

**RELATÓRIO DA DIRETORIA**

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos à apreciação de V.Sas., os Balanços Patrimoniais levantados em 31 de dezembro de 2015 e de 2014 e as demais Demonstrações Financeiras referentes aos exercícios findos nessas datas.

| BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014                 |                   |                  |  |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|--|-------------------|------------------|
| <i>(em milhares de Reais)</i>  |                   |                  |  |                   |                  |
|  | 2015              | 2014             |  | 2015              | 2014             |
| <b>ATIVO</b>   |                   |                  | <b>PASSIVO</b>                                 |                   |                  |
| <b>Circulante</b>  | <b>14.384.151</b> | <b>7.584.452</b> | <b>Circulante</b>                              | <b>11.467.885</b> | <b>5.427.276</b> |
| Disponibilidades   | 63.347            | 20.339           | Depósitos                                      | 876.106           | 1.008.861        |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4)                     | 3.574.310         | 2.439.818        | Depósitos à vista                              | 318.693           | 349.934          |
| Aplicações no mercado aberto   | 2.710.820         | 2.047.300        | Depósitos interfinanceiros                     | 181.063           | 182.697          |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros                             | 239.169           | 307.034          | Depósitos a prazo                              | 376.350           | 476.230          |
| Aplicações em moeda estrangeira                                      | 624.321           | 85.484           | Captações no mercado aberto                    | 47.249            | 154.928          |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 6.675.401         | 2.545.918        | Carteira própria                               | 5.246             | 4.385            |
| Carteira própria   | 313.358           | 524.278          | Carteira de terceiros                          | 42.003            | 150.543          |
| Vinculados a compromissos de recompra (Nota 5)                       | 5.254             | 4.391            | Relações interfinanceiras                      | 18                | -                |
| Vinculados à prestação de garantia (Nota 5)                          | 3.492.374         | 1.307.071        | Sistemas de liquidação                         | 18                | -                |
| Instrumentos financeiros derivativos (Nota 14)                       | 2.864.415         | 710.178          | Relações interdependências                     | 40.977            | 4.600            |
| Relações interfinanceiras  | 127.795           | 108.386          | Recursos em trânsito de terceiros              | 40.977            | 4.600            |
| Correspondentes  | 388               | 261              | Instrumentos financeiros derivativos (Nota 14) | 6.699.644         | 1.733.983        |
| Depósitos no Banco Central   | 127.407           | 108.125          | Outras obrigações                              | 3.803.891         | 2.524.904        |
| Operações de crédito (Nota 6)  | 147.057           | 188.437          | Carteira de câmbio                             | 3.292.501         | 2.152.442        |
| Setor privado  | 148.717           | 188.403          | Sociais e estatutárias                         | 261.623           | 211.514          |
| Financiamento de títulos e valores mobiliários                       | -                 | 35               | Fiscais e previdenciárias                      | 137.777           | 71.131           |
| (-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa                    | (1.660)           | (1)              | Negociação e intermediação de valores (p)      | -                 | 71.342           |
| Outros créditos  | 3.795.701         | 2.281.418        | Dívidas subordinadas                           | 87.477            | 605              |
| Carteira de câmbio   | 3.342.795         | 2.125.683        | Diversas                                       | 24.513            | 17.870           |
| Rendas a receber   | 45.560            | 28.817           | <b>Exigível a longo prazo</b>                  | <b>8.128.520</b>  | <b>2.964.208</b> |
| Negociação e intermediação de valores                                | 251.747           | -                | Depósitos                                      | 1.401.207         | 455.025          |
| Diversos   | 155.599           | 126.918          | Depósitos a prazo                              | 1.401.207         | 455.025          |
| Outros valores e bens  | 541               | 136              | Instrumentos financeiros derivativos (Nota 14) | 6.479.981         | 2.301.256        |
| Despesas antecipadas   | 541               | 136              | Outras obrigações                              | 247.332           | 207.927          |
| <b>Realizável a longo prazo</b>                                      | <b>6.474.288</b>  | <b>1.960.589</b> | Fiscais e previdenciárias                      | 194.236           | 120.317          |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4)                     | 473.468           | -                | Dívidas subordinadas                           | -                 | 86.700           |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros                             | 473.468           | -                | Diversas                                       | 53.096            | 910              |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 5.211.783         | 1.398.838        | <b>Resultado de exercícios futuros</b>         | <b>5.276</b>      | <b>2.544</b>     |
| Instrumentos financeiros derivativos (Nota 14)                       | 5.211.783         | 1.398.838        | Resultado de exercícios futuros                | 5.276             | 2.544            |
| Operações de crédito (Nota 6)  | 496.529           | 344.188          | <b>Patrimônio líquido</b>                      | <b>1.486.991</b>  | <b>1.349.555</b> |
| Setor privado  | 496.529           | 344.188          | Capital:                                       | 1.198.113         | 1.198.113        |
| Outros créditos  | 292.507           | 217.563          | De domiciliados no exterior                    | 1.198.113         | 1.198.113        |
| Diversos   | 292.507           | 217.563          | Reservas de capital                            | 623               | 3.540            |
| <b>Permanente</b>  | <b>230.233</b>    | <b>198.542</b>   | Reservas de lucros                             | 288.255           | 147.902          |
| Investimentos  | 177.752           | 155.133          |  |                   |                  |
| Participações em coligadas e controladas no país                     | 177.741           | 155.122          |  |                   |                  |
| Outros investimentos   | 11                | 11               |  |                   |                  |
| Imobilizado de uso   | 51.213            | 41.647           |  |                   |                  |
| Imobilizações de uso   | 96.648            | 79.915           |  |                   |                  |
| (-) Depreciação acumulada  | (45.435)          | (38.268)         |  |                   |                  |
| Intangível   | 1.268             | 1.762            |  |                   |                  |
| Gastos de organização e expansão                                     | 10.617            | 10.623           |  |                   |                  |
| (-) Amortização acumulada  | (9.349)           | (8.861)          |  |                   |                  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>21.088.672</b> | <b>9.743.583</b> | <b>TOTAL</b>                                   | <b>21.088.672</b> | <b>9.743.583</b> |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <i>(em milhares de Reais)</i>  |                  |                  |                  |
|  | 2º Semestre      | 2015             | 2014             |
| <b>Receitas da intermediação financeira</b>  | <b>638.147</b>   | <b>940.904</b>   | <b>678.489</b>   |
| Operações de crédito   | 39.988           | 74.411           | 44.273           |
| Resultado com títulos e valores mobiliários  | 500.755          | 809.548          | 415.936          |
| Resultado de operações de câmbio   | 97.404           | 56.945           | 218.280          |
| <b>Despesas da intermediação financeira</b>  | <b>(435.493)</b> | <b>(499.930)</b> | <b>(437.001)</b> |
| Operações de captação no mercado   | (136.639)        | (229.009)        | (193.274)        |
| Operações com instrumentos financeiros derivativos   | (205.360)        | (146.154)        | (213.960)        |
| Operações de empréstimos e repasses  | (86.162)         | (137.996)        | (51.897)         |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa  | (7.332)          | 13.229           | 22.130           |
| <b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>   | <b>202.654</b>   | <b>440.974</b>   | <b>241.488</b>   |
| <b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>   | <b>(93.490)</b>  | <b>(163.407)</b> | <b>(70.703)</b>  |
| Receitas de prestação de serviços  | 260.098          | 446.057          | 374.448          |
| Despesas de pessoal  | (270.339)        | (445.857)        | (316.742)        |
| Outras despesas administrativas  | (80.899)         | (154.515)        | (111.613)        |
| Despesas tributárias   | (19.207)         | (40.145)         | (33.741)         |
| Resultado de participação em controlada  | 8.484            | 22.619           | 16.609           |
| Outras receitas operacionais   | 9.475            | 9.681            | 557              |
| Outras despesas operacionais   | (1.102)          | (1.247)          | (221)            |
| <b>Resultado operacional</b>   | <b>109.164</b>   | <b>277.567</b>   | <b>170.785</b>   |
| <b>Resultado não operacional</b>   | <b>(941)</b>     | <b>(1.104)</b>   | <b>(58)</b>      |
| <b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>   | <b>108.223</b>   | <b>276.463</b>   | <b>170.727</b>   |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>  | <b>7.008</b>     | <b>(54.637)</b>  | <b>(35.600)</b>  |
| Imposto de renda   | (10.007)         | (60.142)         | (21.151)         |
| Contribuição social  | (9.247)          | (39.328)         | (13.162)         |
| Ativo fiscal diferido  | 26.262           | 44.833           | (1.287)          |
| <b>Lucro líquido do semestre/exercício</b>   | <b>115.231</b>   | <b>221.826</b>   | <b>135.127</b>   |
| <b>Quantidade de ações - 598.330.140</b>   |                  |                  |                  |
| <b>Lucro líquido por ação - RS</b>   | <b>0,19</b>      | <b>0,37</b>      | <b>0,23</b>      |
| <b>Juros sobre capital</b>   | <b>(84.390)</b>  | <b>(84.390)</b>  | <b>(63.900)</b>  |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

| DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 |                  |                    |               |                                |               |                   |
|---|------------------|--------------------|---------------|--------------------------------|---------------|-------------------|
| <i>(em milhares de Reais)</i>   |                  |                    |               |                                |               |                   |
|   | Capital          | Reserva de capital | Legal         | Reservas de Lucros Estatutária | Especiais     | Lucros acumulados |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2013</b>   | <b>1.198.113</b> | <b>3.540</b>       | <b>76.675</b> | -                              | <b>50.656</b> | -                 |
| Lucro líquido do exercício  | -                | -                  | -             | -                              | -             | 135.127           |
| Destinações:  |                  |                    |               |                                |               |                   |
| Reserva Legal   | -                | -                  | 6.756         | -                              | -             | (6.756)           |
| Distribuição de dividendos - R\$ 0,085 por ação   | -                | -                  | -             | -                              | (50.656)      | (50.656)          |
| Juros sobre o capital próprio - R\$ 0,107 por ação  | -                | -                  | -             | -                              | -             | (63.900)          |
| Reservas especiais de lucros  | -                | -                  | -             | -                              | 64.471        | (64.471)          |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>   | <b>1.198.113</b> | <b>3.540</b>       | <b>83.431</b> | -                              | <b>64.471</b> | -                 |
| Lucro líquido do exercício  | -                | -                  | -             | -                              | -             | 221.826           |
| Destinações:  |                  |                    |               |                                |               |                   |
| Reserva legal   | -                | -                  | 11.091        | -                              | -             | (11.091)          |
| Juros sobre o capital próprio - R\$ 0,141 por ação  | -                | -                  | -             | -                              | -             | (84.390)          |
| Reservas de capital   | -                | (2.917)            | -             | -                              | 2.917         | -                 |
| Reservas estatutárias   | -                | -                  | -             | 190.816                        | (64.471)      | (126.345)         |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>   | <b>1.198.113</b> | <b>623</b>         | <b>94.522</b> | <b>190.816</b>                 | <b>2.917</b>  | <b>1.486.991</b>  |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2015</b>  | <b>1.198.113</b> | <b>623</b>         | <b>83.431</b> | <b>64.471</b>                  | <b>2.917</b>  | <b>1.456.150</b>  |
| Lucro líquido do semestre   | -                | -                  | -             | -                              | -             | 115.231           |
| Destinações:  |                  |                    |               |                                |               |                   |
| Reserva legal   | -                | -                  | 11.091        | -                              | -             | (11.091)          |
| Juros sobre o capital próprio - R\$ 0,141 por ação  | -                | -                  | -             | -                              | -             | (84.390)          |
| Reservas estatutárias   | -                | -                  | -             | 126.345                        | -             | (126.345)         |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>   | <b>1.198.113</b> | <b>623</b>         | <b>94.522</b> | <b>190.816</b>                 | <b>2.917</b>  | <b>1.486.991</b>  |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

| DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA DO SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 |                 |                  |                  |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| <i>(em milhares de Reais)</i>   |                 |                  |                  |
|   | 2º Semestre     | 2015             | 2014             |
| <b>Fluxos de Caixa provenientes/ (utilizados) nas atividades operacionais</b>   | <b>848.736</b>  | <b>647.284</b>   | <b>1.586.946</b> |
| <b>Lucro líquido ajustado</b>   | <b>94.035</b>   | <b>254.493</b>   | <b>111.379</b>   |
| Lucro líquido do semestre/exercício   | 115.231         | 221.826          | 135.127          |
| Ajustes ao lucro líquido:   |                 |                  |                  |
| Despesa de depreciação e amortização  | 5.293           | 10.195           | 8.216            |
| Prejuízo na baixa do imobilizado de uso/intangível  | 949             | 1.026            | 68               |
| Resultado de equivalência patrimonial   | (8.484)         | (22.619)         | (16.609)         |
| (Reversão)/Provisão para créditos de liquidação duvidosa  | 285             | 1.659            | (23.102)         |
| Provisão de contingências e obrigações legais   | 580             | 580              | (9.490)          |
| Créditos fiscais diferidos  | (26.262)        | (44.833)         | 1.287            |
| Obrigações fiscais diferidas  | 6.442           | 86.658           | 15.882           |
| <b>Variação de ativos e passivos (Aumento)/Redução em</b>   | <b>754.702</b>  | <b>392.792</b>   | <b>1.475.567</b> |
| aplicações interfinanceiras de liquidez   | (258.578)       | (315.805)        | (264.918)        |
| (Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos                                       | (4.075.021)     | (7.942.428)      | 602.442          |
| (Aumento)/Redução em relações interfinanceiras  | 45.129          | (19.391)         | (61.511)         |
| (Aumento)/Redução em operações de empréstimos   | (226.344)       | (112.620)        | (284.897)        |
| (Aumento)/Redução em outros créditos  | (1.198.269)     | (1.557.193)      | 3.706.342        |
| (Aumento)/Redução em outros valores e bens  | 49              | (405)            | 382              |
| (Aumento)/Redução em relações interdependências   | 27.726          | 36.377           | (20.424)         |
| (Aumento)/Redução em instrumentos financeiros derivativos passivos  | 5.494.570       | 9.144.386        | 1.285.915        |
| Impostos de renda e contribuição social pagos   | (4.144)         | (5.199)          | (32.009)         |
| (Aumento)/Redução em outras obrigações  | 949.446         | 1.162.338        | (3.458.202)      |
| (Aumento)/Redução em resultado de exercícios futuros  | 138             | 2.732            | 2.447            |
| <b>Fluxos de caixa utilizados nas atividades de investimento</b>  | <b>(7.623)</b>  | <b>(17.914)</b>  | <b>2.020</b>     |
| Dividendos recebidos de controladas   | -               | -                | 15.893           |
| Adições em imobilizado de uso   | (7.623)         | (17.914)         | (13.809)         |
| Adições em intangível   | -               | -                | (64)             |
| <b>Fluxos de caixa utilizados nas atividades de financiamento</b>   | <b>(43.934)</b> | <b>705.920</b>   | <b>(43.645)</b>  |
| Aumento de dívida subordinada   | 70              | 172              | 90               |
| Aumento de depósitos  | 403.920         | 813.427          | 116.529          |
| (Aumento)/Redução em captações no mercado aberto  | (447.924)       | (107.679)        | (56.908)         |
| Dividendos e juros pagos aos acionistas   | -               | -                | (103.356)        |
| <b>Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>   | <b>797.179</b>  | <b>1.335.290</b> | <b>1.545.321</b> |
| No início do semestre/exercício   | 2.691.495       | 2.153.384        | 608.063          |
| No fim do semestre/exercício  | 3.488.674       | 3.488.674        | 2.153.384        |
| <b>Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>   | <b>797.179</b>  | <b>1.335.290</b> | <b>1.545.321</b> |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014**

*(Valores expressos em milhares de Reais)*

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

O Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A. ("Banco"), está constituído, sob a forma de banco múltiplo e de sociedade por ações, tendo por objeto social a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes à carteira de investimento, câmbio e crédito.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, e certas operações têm a co-participação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do sistema financeiro. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

**2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As Demonstrações Financeiras do Banco foram elaboradas em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e do Banco Central do Brasil ("Bacen"), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, com as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, e alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09.

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas utilizando estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões de perdas com operações de crédito e para contingências, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros, na seleção do prazo de vida útil de certos ativos e no prazo de realização do crédito tributário. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

O CMN, através da Resolução nº 4.144 de 27 de setembro de 2012, aprovou o CPC 00 (R1) Pronunciamento Conceitual Básico que dispõe sobre a estrutura conceitual para a elaboração e apresentação das demonstrações contábeis.

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") emitiu pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém nem todos foram homologados pelo CMN. Desta forma, o Banco, na elaboração das informações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos homologados pelo CMN:

(a) CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08;

(b) CPC 03 (R2) - Demonstrações dos Fluxos de Caixa - homologado pela Resolução CMN nº 3.604/08;

(c) CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas - homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09;

(d) CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações - homologado pela Resolução CMN nº 3.989/11;

(e) CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro - homologado pela Resolução CMN nº 4.007/11;

(f) CPC 24 - Evento Subsequente - homologado pela Resolução CMN nº 3.973/11;

(g) CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes - homologado pela Resolução CMN nº 3.823/09;

(h) CPC 33 - Benefícios a Empregados - homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15 - Esse pronunciamento é aplicável a partir de 1º de janeiro de 2016. O Banco está avaliando o impacto da adoção do CPC33.

As demonstrações financeiras foram aprovadas para emissão, pela Diretoria, em 28 de março de 2016.

**3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

**3.1.** As Demonstrações Financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional do Banco.

**3.2.** O resultado é apurado pelo regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente do recebimento ou pagamento. As operações com taxas pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate, e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério "pro rata" dia e calculadas pelo método exponencial. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

**3.3.** Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, aplicações no mercado aberto, aplicações em moeda estrangeira e aplicações em depósitos interfinanceiros e relações interfinanceiras com correspondentes, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança no valor justo, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo (Nota 29.1).

**3.4.** As aplicações interfinanceiras de liquidez são avaliadas pelo custo de aquisição, atualizado pelas rendas auferidas até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

**3.5.** As operações de câmbio são demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais, em bases "pro rata" dia (Nota 7).

**3.6.** As operações de intermediação de negociação de valores mobiliários e ativos financeiros, por conta de clientes, são registradas pelos seus valores de liquidação.

**3.7.** As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99 e alterações posteriores do BACEN, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (risco máximo). As operações de crédito são pós-fixadas e registradas pelo valor principal, acrescido dos rendimentos auferidos, calculados "pro rata" dia até 60 dias de atraso, após este período são reconhecidos quando do recebimento de caixa.</

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014**  
*(Valores expressos em milhares de Reais)*

• Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - são registradas na rubrica "fiscais e previdenciárias", representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

**3.16. Outros ativos e passivos**

Os ativos foram demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais (em base "pro rata" dia) auferidos e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias e cambiais (em base "pro rata" dia) incorridos.

**3.17. Transações envolvendo pagamento em ações**

Funcionários elegíveis (inclusive executivos seniores) do Grupo recebem remuneração em forma de pagamento baseado em ações, em que os funcionários prestam serviços e são remunerados com base em valores referenciados às ações do Bank of America Corporation, negociadas na New York Stock Exchange (NYSE) sob o código BAC, os quais somente podem ser liquidados com caixa ("transações liquidadas com caixa").

**Transações liquidadas com caixa**

O custo de transações liquidadas com caixa é mensurado inicialmente ao valor justo na data da outorga utilizando o valor de mercado das ações divulgados pela NYSE e convertidos para Reais com base na Ptax de três dias úteis anteriores à data da transação. Esse valor justo é debitado na demonstração do resultado ao longo do período até a liquidação, com o reconhecimento do passivo correspondente. O passivo é mensurado ao valor justo a cada data do balanço até - e incluindo - a data de liquidação, com a variação no valor justo reconhecida como despesa de pessoal na demonstração do resultado.

**4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ**

A composição das "Aplicações Interfinanceiras de Liquidez" no mercado aberto e interbancário é a seguinte:

|   | 2015                |                  | 2014                |                  |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
|   | Valor de liquidação | Saldo contábil   | Valor de liquidação | Saldo contábil   |
| Aplicação em depósitos interfinanceiros | 712.637             | 712.637          | 307.034             | 307.034          |
| Aplicações em moeda estrangeira         | 624.321             | 624.321          | 85.484              | 85.484           |
| Aplicações no mercado aberto            |                     |                  |                     |                  |
| Títulos pré-fixados                     |                     |                  |                     |                  |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN        | 2.171.891           | 2.170.751        | 1.551.592           | 1.400.232        |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT     | 408.269             | 408.021          | 107.094             | 107.033          |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-F       | 90.045              | 90.046           | 450.193             | 449.996          |
| Títulos pós-fixados                     |                     |                  |                     |                  |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT     | 42.037              | 42.002           | -                   | -                |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B       | -                   | -                | 90.039              | 90.039           |
| <b>Total</b>                            | <b>4.049.200</b>    | <b>4.047.778</b> | <b>2.591.436</b>    | <b>2.439.818</b> |

Em 31 de dezembro de 2015 as aplicações em operações compromissadas possuem vencimentos em 4 e 6 de janeiro de 2016. Os Depósitos Interfinanceiros possuem vencimentos em janeiro, março, maio e junho de 2016, novembro de 2021 e fevereiro de 2022. Em 31 de dezembro de 2014, as aplicações em operações compromissadas possuíam vencimento em 2 de janeiro de 2015. Os Depósitos Interfinanceiros possuíam vencimento em janeiro, fevereiro, março, abril, maio, junho, agosto, setembro e novembro de 2015.

**5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

O custo atualizado (acrescido dos rendimentos auferidos) e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como "títulos para negociação" são os seguintes:

**(a) Total da carteira**

**(a.1) Carteira própria**

|                                   | 2015             |                  | 2014             |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                   | Custo atualizado | Valor de mercado | Custo atualizado | Valor de mercado |
| Títulos de renda fixa             |                  |                  |                  |                  |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN  | 235.410          | 234.495          | 189.594          | 189.456          |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-F | 27.506           | 27.278           | 287.344          | 286.745          |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 51.592           | 51.585           | 48.090           | 48.025           |
| Títulos privados                  |                  |                  |                  |                  |
| Ações de companhias abertas       | -                | -                | 56               | 52               |
| <b>Total</b>                      | <b>314.508</b>   | <b>313.358</b>   | <b>525.084</b>   | <b>524.278</b>   |

**(a.2) Vinculados a compromissos de recompra**

|                                  | 2015             |                  | 2014             |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                  | Custo atualizado | Valor de mercado | Custo atualizado | Valor de mercado |
| Títulos de renda fixa            |                  |                  |                  |                  |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 5.248            | 5.254            | 4.395            | 4.391            |
| <b>Total</b>                     | <b>5.248</b>     | <b>5.254</b>     | <b>4.395</b>     | <b>4.391</b>     |

**(a.3) Vinculados à prestação de garantias**

|                                   | 2015             |                  | 2014             |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                   | Custo atualizado | Valor de mercado | Custo atualizado | Valor de mercado |
| Títulos de renda fixa             |                  |                  |                  |                  |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN  | 2.946.077        | 2.934.446        | 811.979          | 809.149          |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-F | 267.894          | 264.893          | 141.935          | 142.066          |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 295.208          | 293.035          | 356.327          | 355.856          |
| <b>Total (Nota 14)</b>            | <b>3.509.179</b> | <b>3.492.374</b> | <b>1.310.241</b> | <b>1.307.071</b> |

**(b) Total da carteira por vencimento**

|  | 2015           |              |                   |           |
|--|----------------|--------------|-------------------|-----------|
|  | Sem vencimento | Até 365 dias | Acima de 365 dias | Total     |
| Títulos emitidos pelo Tesouro Nacional | -              | 1.352.024    | 2.458.962         | 3.810.986 |
| <b>Total</b>                           | -              | 1.352.024    | 2.458.962         | 3.810.986 |

|  | 2014           |                |                   |                  |
|--|----------------|----------------|-------------------|------------------|
|  | Sem vencimento | Até 365 dias   | Acima de 365 dias | Total            |
| Títulos emitidos pelo Tesouro Nacional | -              | 588.814        | 1.249.874         | 1.835.688        |
| Ações de companhias abertas            | 52             | -              | -                 | 52               |
| <b>Total</b>                           | <b>52</b>      | <b>588.814</b> | <b>1.249.874</b>  | <b>1.835.740</b> |

As Letras Financeiras do Tesouro, as Letras do Tesouro Nacional e as Notas do Tesouro Nacional encontram-se custodiadas no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC e foram marcadas a mercado utilizando metodologia interna de precificação, que obedece os intervalos mínimos e máximos divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ANBIMA").

Os títulos e valores mobiliários vinculados à prestação de garantias referem-se à garantia de operações com derivativos, realizadas junto às clearings de derivativos e câmbio da na Bolsa de Mercadorias & Futuros - BM&FBovespa (Nota 14).

**6. OPERAÇÕES DE CRÉDITO**

As informações da carteira de crédito são demonstradas como segue para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014:

**(a) Por tipo de operação**

|                      | 2015                 |                | 2014           |                |
|----------------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | Operações de crédito | Emprestimos    | Financiamentos | Total          |
| Operações de crédito |                      |                |                |                |
| Emprestimos          |                      | 645.246        |                | 532.591        |
| Financiamentos       |                      | -              | 35             | 35             |
| <b>Total</b>         |                      | <b>645.246</b> |                | <b>532.626</b> |

**(b) Diversificação por atividade**

|                            | 2015           |                 | 2014           |                            |
|----------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------------------|
|                            | Setor privado  | Outros serviços | Rural          | Intermediários financeiros |
| Setor privado              |                |                 |                |                            |
| Outros serviços            | 454.537        |                 | 375.838        | 80.081                     |
| Rural                      |                |                 |                | 15.845                     |
| Intermediários financeiros |                |                 |                | 170.832                    |
| Indústria                  |                |                 |                | 4.032                      |
| Comércio                   |                |                 |                | 8.350                      |
| <b>Total</b>               | <b>645.246</b> |                 | <b>532.626</b> |                            |

**(c) Por vencimento**

|                  | 2015           |             | 2014             |                  |
|------------------|----------------|-------------|------------------|------------------|
|                  | A vencer       | Até 90 dias | De 91 a 365 dias | Mais de 365 dias |
| A vencer         |                |             |                  |                  |
| Até 90 dias      | 68.499         |             | 58.087           |                  |
| De 91 a 365 dias | 80.218         |             | 130.351          |                  |
| Mais de 365 dias | 496.529        |             | 344.188          |                  |
| <b>Total</b>     | <b>645.246</b> |             | <b>532.626</b>   |                  |

Em 31 de dezembro 2015 e 2014 não há operações de crédito vencidas.

**(d) Por nível de risco**

|                | 2015           |   | 2014         |   |
|----------------|----------------|---|--------------|---|
|                | Curso normal   | Provisão para créditos de liquidação duvidosa | Curso normal | Provisão para créditos de liquidação duvidosa |
| Nível de risco |                |   |              |   |
| AA             | 343.679        | -   | -            | -   |
| A              | 279.737        | (1.398)                                       | (1.398)      | -   |
| B              | 19.775         | -   | -            | -   |
| C              | 2.052          | (61)  | (61)         | -   |
| F              | 1              | (1)   | (1)          | -   |
| H              | 2              | (2)   | (2)          | -   |
| <b>Total</b>   | <b>645.246</b> | <b>(1.660)</b>                                |              |   |

|                | 2014           |   |
|----------------|----------------|---|
|                | Curso normal   | Provisão para créditos de liquidação duvidosa |
| Nível de risco |                |   |
| AA             | 532.625        | -   |
| H              | 1              | (1)   |
| <b>Total</b>   | <b>532.626</b> | <b>(1)</b>                                    |

**(e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa**

|                    | 2015           | 2014       |
|--------------------|----------------|------------|
| Saldo inicial      | (1)            | (23.103)   |
| Constituição       | (10.862)       | (101)      |
| Reversão           | 9.203          | 23.203     |
| <b>Saldo final</b> | <b>(1.660)</b> | <b>(1)</b> |

No decorrer do exercício de 2015 o Banco efetuou a recuperação de créditos baixados para prejuízo no montante de R\$ 29.919, sendo este montante reconhecido diretamente em contrapartida no resultado, na rubrica "Provisão para créditos de liquidação duvidosa" (PCLD) que é composta conforme abaixo:

|  | 2015          | 2014          |
|--|---------------|---------------|
| Constituição PCLD no exercício   | (10.862)      | (82)          |
| Reversão PCLD no exercício   | 9.203         | 23.215        |
| Constituição PCLD sobre fianças no exercício                                 | (1)           | (30)          |
| Reversão PCLD sobre fianças no exercício                                     | 30            | -             |
| Constituição PCLD sobre outros créditos no exercício                         | (15.060)      | (973)         |
| Recuperação de créditos baixados para prejuízo no exercício                  | 29.919        | -             |
| <b>(Receita) com Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 21)</b> | <b>13.229</b> | <b>22.130</b> |

No decorrer de 2015 e 2014 não houve créditos baixados para prejuízo.

**7. CARTEIRA DE CÂMBIO**

|   | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Outros créditos                             |                  |                  |
| Câmbio comprado a liquidar - Pronto         | 630.222          | 312.307          |
| Direitos sobre vendas de câmbio - Pronto    | 23.473           | 111.039          |
| Direitos sobre vendas de câmbio - Termo (1) | 2.689.508        | 1.702.337        |
| (-) Adiantamento em moeda estrangeira       | (408)            | -                |
| <b>Total</b>                                | <b>3.342.795</b> | <b>2.125.683</b> |

|   | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Outras obrigações                         |                  |                  |
| Câmbio vendido a liquidar - Pronto        | 23.431           | 110.736          |
| Câmbio vendido a liquidar - Termo (1)     | 2.635.335        | 1.726.140        |
| Obrigações por compras de câmbio - Pronto | 633.735          | 315.566          |
| <b>Total</b>                              | <b>3.292.501</b> | <b>2.152.442</b> |

(1) No decorrer de 2015 e 2014 o Banco participou de compras à vista e vendas a termo de dólar junto ao Bacen. Estas operações foram tratadas como derivativos (vendas a termo) e foram mensuradas por seu valor de mercado com contrapartida no resultado no grupo de operações com "instrumentos financeiros derivativos" na demonstração do resultado.

As operações de vendas a termo, acima descritas, estão assim registradas em nossos livros:

|                                      | 2015             | 2014             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Vendas a termo                       |                  |                  |
| Ponta ativa                          | 2.781.150        | 1.748.435        |
| Rendas/Despesas a apropriar (1)      | (91.642)         | (46.098)         |
| <b>Direitos sobre vendas - termo</b> | <b>2.689.508</b> | <b>1.702.337</b> |

|   | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Ajuste positivo de marcação a mercado (Nota 14) | -                | 6.266            |
| Ajuste negativo de marcação a mercado (Nota 14) | (39.125)         | -                |
| <b>Total</b>                                    | <b>2.650.383</b> | <b>1.708.603</b> |

**(a) Total da carteira**

|   | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Câmbio a liquidar (taxa histórica)      | 2.630.590        | 1.687.940        |
| Variação cambial reconhecida no período | 4.745            | 38.200           |
| <b>Total</b>                            | <b>2.635.335</b> | <b>1.726.140</b> |

(1) Refere-se ao *accrual* a apropriar da ponta pré fixada das operações. As receitas e despesas apropriadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2015 foram R\$ 162.420 (R\$ 113.588 em 2014) e R\$ 7.440 (R\$ 51.381 em 2014), respectivamente, sendo reconhecidas no grupo de resultado de "operações de câmbio" na demonstração de resultado.

**8. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS**

|  | 2015           | 2014           |
|--|----------------|----------------|
| Créditos tributários (1)                               | 150.406        | 105.573        |
| Imposto de renda e contribuições a compensar           | 23.602         | 20.154         |
| Devedores diversos - depósitos judiciais (2) (Nota 18) | 204.205        | 188.560        |
| Adiantamentos por conta de imobilização                | -              | 3.641          |
| Adiantamentos e antecipações salariais                 | 3.024          | 2.620          |
| Adiantamentos para pagamentos                          | 149            | 2.348          |
| Valores a receber de empresas ligadas (Nota 26)        | 13.818         | 21.441         |
| Outros (3)   | 52.902         | 144            |
| <b>Total</b>   | <b>448.106</b> | <b>344.481</b> |

(1) Créditos tributários de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL), constituídos com base nas alíquotas vigentes para estes tributos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, calculados sobre os ajustes temporários.

(2) Os depósitos judiciais em garantia vinculados aos processos tributários são decorrentes de exigências legais para a interposição de recursos relativos às discussões existentes. Dentre os depósitos efetuados, destacamos os que garantem as teses de: (i) PIS e Cofins Lei nº 9.718/98 - R\$ 85.309 (R\$ 85.309 em 2014); (ii) INSS sobre participação nos lucros e resultados - R\$ 118.204 (R\$ 102.885 em 2014); e, (iii) outros - R\$ 333 (R\$ 396 em 2014).

(3) Refere-se substancialmente a reembolsos a receber de partes relacionadas no montante de R\$ 52.292 (Nota 26e).

**(a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social**

|  | 2015             |                     | 2014             |                     |
|--|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|  | Imposto de renda | Contribuição social | Imposto de renda | Contribuição social |
| Resultado antes do IRPJ e da CSLL                      | 276.463          | 276.463             | 170.727          | 170.727             |
| Resultado de participação em controlada                | (22.619)         | (22.619)            | (16.609)         | (16.609)            |
| Juros sobre capital próprio                            | (84.390)         | (84.390)            | (63.900)         | (63.900)            |
| Ajustes temporários (1)                                | (136.337)        | (136.337)           | (42.923)         | (42.923)            |
| Incentivos fiscais                                     | 427              | 98                  | 620              | 220                 |
| Outros ajustes permanentes                             | 9                | 9                   | 61               | 61                  |
| <b>Resultado antes do IRPJ, CSLL e JCP</b>             | <b>18.582</b>    | <b>18.253</b>       | <b>47.975</b>    | <b>47.575</b>       |
| Alíquotas  | 25%              | 15%-20%             | 25%              | 15%                 |
| <b>IRPJ e CSLL</b>                                     | <b>(4.622)</b>   | <b>(2.738)</b>      | <b>11.970</b>    | <b>7.136</b>        |
| Ajustes exercícios anteriores                          | (3.612)          | (2.245)             | 122              | 70                  |
| Incentivos fiscais                                     | 405              | -                   | (868)            | -                   |
| Passivo fiscal diferido (2)                            | (52.313)         | (34.345)            | 9.926            | 5.956               |
| Ativo fiscal diferido                                  | 18.229           | 26.604              | 805              | 483                 |
| <b>Total do imposto de renda e contribuição social</b> | <b>(41.913)</b>  | <b>(12.724)</b>     | <b>21.955</b>    | <b>13.645</b>       |

(1) Refere-se aos ajustes temporários ineditáveis ao lucro líquido, tais como, ajustes de títulos e valores mobiliários a valor de mercado e provisões de passivos contingentes.

(2) Refere-se, basicamente, ao passivo diferido sobre os ajustes de títulos e valores mobiliários a valor de mercado.

(3) A Lei nº 13.169 elevou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL dos setores financeiro e segurador de 15% para 20% do lucro tributável, a partir de 1º de setembro de 2015, até 31 de dezembro de 2018 para instituições financeiras.

**(b) Movimentação dos créditos tributários no exercício**

|                          | Crédito tributário diferido ativo - IRPJ |            | Crédito tributário diferido ativo - CSLL |             |
|--------------------------|--|------------|--|-------------|
|                          | Dezembro/14                              | Realização | Constituição                             | Dezembro/15 |
| Contingências fiscais    | 18.098                                   | (39)       | 6  | 18.065      |
| Marcação a mercado (MTM) | 4.288                                    | (186.009)  | 181.722                                  | 1           |
| Outras provisões (1)     | 44.868                                   | (76.915)   |  |             |

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014  
(Valores expressos em milhares de Reais)

Contratos a termo de juros e câmbio são contratos para efetuar troca de pagamentos e moedas em uma data futura especificada, com base na flutuação no mercado de taxa de juros e cotação da moeda, entre a data da negociação e a data da liquidação do contrato.

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 opções 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 fluxo de juros, moedas estrangeiras, a um preço contratado que também pode ser liquidado em dinheiro, com base no diferencial entre índices específicos.

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 face 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.

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 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 no caso de não cumprimento da sua parte na operação. 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" é de R\$ 6.356.826 em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 1.669.350 em 2014). O risco de crédito associado aos contratos de opção se limitam à extensão dos prêmios marcados a mercado em opções adquiridas. A exposição ao risco de crédito, associada à aquisição de opções totalizou o montante de R\$ 12.235 em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 51.168 em 2014).

O risco de crédito associado aos contratos a termo de juros, câmbio e títulos públicos proporciona risco de crédito no caso da contraparte não ter a capacidade ou disposição para cumprir suas obrigações contratuais. A exposição total de crédito em contratos a termo de juros, câmbio e títulos públicos é de R\$ 1.775.895 em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 388.498 em 2014).

A exposição ao risco de crédito nos contratos futuros é minimizado devido à liquidação diária em dinheiro. O valor total das garantias vinculadas aos contratos de instrumentos financeiros derivativos é de R\$ 3.492.374 em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 1.307.071 em 2014), composto por títulos públicos (Nota 5).

O Banco não possui derivativos classificados como "hedge accounting" em 31 de dezembro de 2015 e 2014.

A seguir demonstramos os valores ativos e passivos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 que envolvem os instrumentos financeiros derivativos de negociação avaliados a valor de mercado:

(b) Provisões constituídas

Composição dos saldos patrimoniais

|  | 2015           | 2014           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Depósitos judiciais</b>                                 |                |                |
| Obrigações legais e outros passivos contingentes           | 203.846        | 188.527        |
| Trabalhistas   | 359            | 33             |
| <b>Total (Nota 8)</b>                                      | <b>204.205</b> | <b>188.560</b> |
| <b>Provisões</b>   |                |                |
| Obrigações legais e outros passivos contingentes (Nota 16) | 71.970         | 72.444         |
| Trabalhistas (Nota 19)                                     | 52.496         | 310            |
| Outros   | -              | 4.779          |
| <b>Total</b>   | <b>124.466</b> | <b>77.533</b>  |

(c) Movimentação dos saldos patrimoniais

|   | 2015           | 2014          |
|---|----------------|---------------|
| <b>Obrigações legais e outros passivos contingentes</b> |                |               |
| <b>Saldo inicial</b>                                    | <b>72.754</b>  | <b>63.264</b> |
| Constituição/(Reversão) no exercício                    | 51.712         | 9.490         |
| <b>Saldo final</b>                                      | <b>124.466</b> | <b>72.754</b> |

(c.1) Passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias  
O Banco é parte em litígios judiciais e administrativos de natureza fiscal, que são classificados de acordo com a sua natureza, como contingências ou obrigações legais. De acordo com o CPC 25 (aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09), são classificados como passivos contingentes os processos judiciais ou administrativos decorrentes de autos de infração ou notificações judiciais onde contesta-se as exigências formuladas pelas autoridades fiscais. São classificados como obrigação legal as discussões acerca da inconstitucionalidade ou legalidade da exigência de determinado tributo.

(c.1.1) Obrigações legais  
As obrigações legais fiscais estão registradas na rubrica "fiscais e previdenciárias" e são compostas, principalmente, pela seguinte discussão: (i) alargamento da base de PIS/COFINS nos termos do § 1º do artigo 3º da Lei nº 9.718/98. Por representar obrigação legal, o montante envolvido está integralmente provisionado.

(c.1.2) Passivos contingentes  
(c.1.2.1) Tributários  
O Banco também é parte em litígios tributários cujos riscos de perda são classificados pela Administração, com base no prognóstico de seus consultores jurídicos, como possíveis. Estimam-se os potenciais passivos contingentes associados a tais litígios o valor de R\$ 375.768 (R\$ 339.482 em 2014) que envolve as seguintes discussões: (i) contribuições previdenciárias sobre participações nos lucros e resultados no valor de R\$ 290.240 (R\$ 261.953 em 2014); (ii) dedutibilidade das perdas oriundas de renegociação de crédito no valor de R\$ 63.254 (R\$ 57.493 em 2014); (iii) dedutibilidade na base do IRPJ das despesas relativas a gratificações no valor de R\$ 15.816 (R\$ 14.345 em 2014); (iv) PIS e COFINS sobre ganhos decorrentes da desmutualização da Bovespa e BM&F, no valor de R\$ 5.797 (R\$ 5.360 em 2014); e, (v) outras - R\$ 661 (R\$ 331 em 2014). Destaca-se que dado o prognóstico de perda possível, não há provisão constituída para fazer face às perdas potencialmente derivadas de tais litígios.

(c.1.2.2) Trabalhistas  
Litígios trabalhistas baseados em prognóstico de consultores jurídicos com possíveis chances de perdas estão estimados em R\$ 52.942 (R\$ 61.520 em 2014). Em 31 de dezembro de 2015, com base no prognóstico de consultores jurídicos, o Banco possui causas trabalhistas classificadas como prováveis no montante de R\$ 52.496 (R\$ 310 em 2014) e portanto foram provisionadas. Os demais litígios trabalhistas não estão provisionados dado o prognóstico de perda possível para estes litígios.

19. OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS

A composição do saldo deste item é a seguinte:

|   | 2015          | 2014          |
|---|---------------|---------------|
| Passivos contingentes trabalhista (Nota 18.b) | 52.496        | 310           |
| Provisões de férias                           | 15.164        | 12.970        |
| Diversas                                      | 7.129         | 4.376         |
| Contas a pagar                                | 2.820         | 1.124         |
| <b>Total</b>                                  | <b>77.609</b> | <b>18.780</b> |
| <b>Circulante</b>                             | <b>24.513</b> | <b>17.870</b> |
| <b>Exigível a longo prazo</b>                 | <b>53.096</b> | <b>910</b>    |

20. RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

A composição do saldo deste item é a seguinte:

|   | 2015           | 2014           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Operações de crédito</b>                           |                |                |
| Rendas de empréstimos                                 | 74.138         | 44.252         |
| Rendas de adiantamentos a depositantes                | 274            | 24             |
| Juros sobre financiamento de ações                    | (1)            | (3)            |
| <b>Resultado com títulos e valores mobiliários</b>    |                |                |
| Rendas com títulos e valores mobiliários              | 837.709        | 422.677        |
| Perdas líquidas com títulos e valores mobiliários     | (14.186)       | (12.883)       |
| Ajuste a valor de mercado                             | (13.975)       | 6.182          |
| <b>Resultado de operações de câmbio</b>               |                |                |
| Resultado líquido com operações de câmbio             | 56.945         | 218.280        |
| <b>Total das receitas da intermediação financeira</b> | <b>940.904</b> | <b>678.489</b> |

21. DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

A composição do saldo deste item é a seguinte:

|   | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Operações de captação no mercado</b>                           |                  |                  |
| Despesas de depósitos a prazo                                     | (141.307)        | (126.152)        |
| Despesas de operações compromissadas                              | (54.353)         | (44.718)         |
| Despesas de depósitos interfinanceiros                            | (30.924)         | (20.155)         |
| Despesas de contribuição ao fundo garantidor de créditos          | (2.422)          | (2.248)          |
| <b>Operações com instrumentos financeiros derivativos</b>         |                  |                  |
| Ganhos/(Perdas) em operações com ativos financeiros e mercadorias | (146.157)        | (213.960)        |
| <b>Operações de empréstimos e repasses</b>                        |                  |                  |
| Despesas de empréstimos no exterior                               | (137.769)        | (51.047)         |
| Rendas de empréstimos no país - outras instituições               | (91)             | (812)            |
| Despesas de obrigações com banqueiros no exterior                 | (136)            | (39)             |
| <b>Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 6)</b>     | <b>13.229</b>    | <b>22.130</b>    |
| <b>Total das despesas da intermediação financeira</b>             | <b>(499.930)</b> | <b>(437.001)</b> |

22. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

Referem-se basicamente a receitas de prestação de serviços de intermediação de valores mobiliários e de operações de intermediação de negócios, a contratos de prestação de serviços relativos ao provimento de infraestrutura técnica e operacional junto a partes relacionadas.

A composição do saldo deste item é a seguinte:

|   | 2015           | 2014           |
|---|----------------|----------------|
| Prestação de outros serviços (1)                            | 373.981        | 294.532        |
| Assessoria em negociações                                   | 37.476         | 53.350         |
| Gestão de fundos  | 17.869         | 17.313         |
| Negociação e intermediação de títulos e valores mobiliários | 15.625         | 8.755          |
| Outras receitas   | 1.106          | 498            |
| <b>Total</b>  | <b>446.057</b> | <b>374.448</b> |

(1) Essas receitas referem-se, substancialmente, a contratos de prestação de serviços relativos ao provimento de infraestrutura técnica e operacional junto a partes relacionadas (Nota 26).

23. DESPESAS DE PESSOAL

A composição do saldo deste item é a seguinte:

|                            | 2015             | 2014             |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Remuneração                | (268.848)        | (220.017)        |
| Custos previdenciários     | (148.397)        | (73.929)         |
| Benefícios                 | (26.775)         | (20.877)         |
| Outras despesas de pessoal | (1.837)          | (1.919)          |
| <b>Total</b>               | <b>(445.857)</b> | <b>(316.742)</b> |

24. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

A composição do saldo deste item é a seguinte:

|   | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Serviços do sistema financeiro            | (46.153)         | (13.749)         |
| Serviços técnicos prestados por terceiros | (38.751)         | (37.884)         |
| Viagens                                   | (15.265)         | (13.335)         |
| Aluguéis                                  | (14.854)         | (14.411)         |
| Amortizações e depreciações               | (10.195)         | (8.216)          |
| Manutenção e conservação                  | (5.649)          | (4.385)          |
| Outras diversas                           | (5.638)          | (4.659)          |
| Comunicações                              | (5.088)          | (5.080)          |
| Eventos                                   | (3.516)          | (2.349)          |
| Copa e cozinha                            | (1.182)          | (839)            |
| Imóveis, instalações e materiais          | (1.295)          | (1.126)          |
| Água, energia e gás                       | (1.273)          | (725)            |
| Doações                                   | (1.267)          | (1.113)          |
| Representações                            | (1.019)          | (1.057)          |
| Seguros                                   | (956)            | (617)            |
| Associações de classe                     | (857)            | (721)            |
| Locomoções e estacionamento               | (791)            | (666)            |
| Publicidade e publicações                 | (766)            | (679)            |
| <b>Total</b>                              | <b>(154.515)</b> | <b>(111.613)</b> |

(a) Composição por indexador

|                             | Valor de mercado |                     | 2015               |                  | Valor de mercado   |                   | 2014            |               |
|-----------------------------|------------------|---------------------|--------------------|------------------|--------------------|-------------------|-----------------|---------------|
|                             | Valor a receber  | Valor a pagar       | Valor nominal      | Valor a receber  | Valor a pagar      | Valor nominal     | Valor a receber | Valor a pagar |
| <b>Operações de "swap"</b>  |                  |                     |                    |                  |                    |                   |                 |               |
| CDI x Dólar                 | 9.763            | (4.240.034)         | 11.544.053         | 58               | (1.260.992)        | 5.586.957         |                 |               |
| Dólar x CDI                 | 2.492.415        | (5.719)             | 12.028.419         | 585.643          | (87)               | 5.490.838         |                 |               |
| CDI x Euro                  | 60.058           | (87.302)            | 1.389.794          | 99               | -                  | 5.222             |                 |               |
| Euro x CDI                  | 73.495           | (33.017)            | 1.412.033          | -                | -                  | -                 |                 |               |
| CDI x IGPM                  | 49               | (2.645)             | 209.610            | -                | -                  | -                 |                 |               |
| IGPM x CDI                  | 2.768            | (19)                | 206.284            | -                | -                  | -                 |                 |               |
| CDI x IPCA                  | 23.316           | (16.346)            | 1.634.644          | 18.296           | (12.655)           | 926.417           |                 |               |
| IPCA x CDI                  | 7.044            | (2.079)             | 614.350            | 1.752            | (9.454)            | 265.550           |                 |               |
| CDI x Libor                 | 8.222            | (3.090.900)         | 10.974.882         | 6.100            | (1.001.057)        | 2.494.523         |                 |               |
| Libor x CDI                 | 2.625.539        | (3.118)             | 10.042.096         | 690.593          | (3.873)            | 3.603.286         |                 |               |
| CDI x Pré                   | 30.170           | (2.797)             | 7.104.324          | 1.471            | (1.277)            | 364.680           |                 |               |
| Pré x CDI                   | 114              | (35.012)            | 642.580            | 152              | (6.494)            | 744.940           |                 |               |
| CUF x CDI                   | 28.126           | -                   | 66.485             | 5.721            | -                  | 66.485            |                 |               |
| Dólar x Euro                | 481.656          | -                   | 1.306.161          | 166.967          | -                  | 1.306.161         |                 |               |
| Euro x Dólar                | -                | (479.648)           | 1.306.161          | -                | (165.233)          | 1.306.161         |                 |               |
| Dólar x Libor               | 100.765          | (5.937)             | 3.723.770          | 101.299          | (2.159)            | 2.494.533         |                 |               |
| Libor x Dólar               | 8.418            | (30.587)            | 3.826.243          | 6.462            | (38.435)           | 4.054.971         |                 |               |
| Dólar x Pré                 | 330.390          | (666)               | 804.990            | 48.544           | (136)              | 1.184.278         |                 |               |
| Pré x Dólar                 | 839              | (275.166)           | 783.300            | 525              | (188.499)          | 1.021.933         |                 |               |
| Euro x Pré                  | 1.884            | -                   | 10.386             | -                | -                  | -                 |                 |               |
| Pré x Euro                  | -                | (1.874)             | 10.386             | -                | -                  | -                 |                 |               |
| Libor x Pré                 | 65.081           | -                   | 169.453            | 32.828           | -                  | 219.434           |                 |               |
| Pré x Libor                 | -                | (97.401)            | 124.280            | -                | (37.542)           | 926.417           |                 |               |
| Pré x CUF                   | -                | (30.556)            | 68.879             | -                | (2.229)            | 68.879            |                 |               |
| CDI x CDI                   | 6.714            | -                   | 660.000            | 2.833            | -                  | 660.000           |                 |               |
| Ações x Pré                 | -                | -                   | -                  | 7                | -                  | 94                |                 |               |
| <b>Operações com opções</b> |                  |                     |                    |                  |                    |                   |                 |               |
| Posição comprada            |                  |                     |                    |                  |                    |                   |                 |               |
| Dólar                       | 5.652            | -                   | 8.487.401          | 6.812            | -                  | 2.687.393         |                 |               |
| Yen                         | 6.583            | -                   | 31.044             | 44.356           | -                  | 1.102.810         |                 |               |
| Posição vendida             |                  |                     |                    |                  |                    |                   |                 |               |
| Dólar                       | -                | (3.476.659)         | 8.487.401          | -                | (1.010.394)        | 2.687.393         |                 |               |
| Yen                         | -                | (6.583)             | 31.044             | -                | (44.356)           | 1.102.810         |                 |               |
| <b>Operações a termo</b>    |                  |                     |                    |                  |                    |                   |                 |               |
| Títulos públicos            | 254.264          | (254.137)           | 254.216            | 11.470           | (11.477)           | 11.473            |                 |               |
| Moeda - NDF                 | 1.521.631        | (962.298)           | 59.251.621         | 370.762          | (238.890)          | 13.000.036        |                 |               |
| Cambial (Nota 7)            | -                | (39.125)            | -                  | 6.266            | -                  | -                 |                 |               |
| CVA/LVA (1)                 | (68.758)         | -                   | -                  | -                | -                  | -                 |                 |               |
| <b>Total</b>                | <b>8.076.198</b> | <b>(13.179.625)</b> | <b>147.206.290</b> | <b>2.109.016</b> | <b>(4.035.239)</b> | <b>54.928.773</b> |                 |               |

(1) Desde 30 de junho de 2015 o Banco passou a reconhecer os impactos do custo de liquidação das posições e o spread de risco de crédito da carteira de instrumentos financeiros derivativos, conforme requerido pela Resolução nº 4.277.

(b) Comparação entre o valor de custo e o valor de mercado

| Ativo               | 2015                |                     | 2014               |                    |
|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
|                     | Valor de custo      | Valor de mercado    | Valor de custo     | Valor de mercado   |
| Operações de "swap" | 6.321.023           | 6.356.826           | 1.573.556          | 1.669.350          |
| Prêmio de opções    | 23.322              | 12.235              | 54.535             | 51.168             |
| Operações a termo   | 1.517.192           | 1.775.895           | 376.670            | 388.498            |
| CVA/LVA             | -                   | (68.758)            | -                  | -                  |
| <b>Total</b>        | <b>7.861.537</b>    | <b>8.076.198</b>    | <b>2.004.761</b>   | <b>2.109.016</b>   |
| Passivo             |                     |                     |                    |                    |
| Operações de "swap" | (8.734.388)         | (8.440.823)         | (2.757.615)        | (2.730.122)        |
| Prêmio de opções    | (3.485.999)         | (3.483.242)         | (1.054.763)        | (1.054.750)        |
| Operações a termo   | (890.270)           | (1.255.560)         | (240.101)          | (250.367)          |
| <b>Total</b>        | <b>(13.110.657)</b> | <b>(13.179.625)</b> | <b>(4.052.479)</b> | <b>(4.035.239)</b> |

(c) Composição do valor de mercado por vencimentos

| Posição              | 2015        |                  |                   |                   |                   | Total     |
|----------------------|-------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------|
|                      | Até 90 dias | De 91 a 120 dias | De 121 a 180 dias | De 181 a 365 dias | Acima de 365 dias |           |
| <b>Posição ativa</b> |             |                  |                   |                   |                   |           |
| Operações de "swap"  | 290.320     | 7.435            | 228.337           | 580.855           | 5.249.879         | 6.356.826 |
| Prêmio de opções     | 6.583       | -                | 578               | -                 | 5.074             | 12.235    |
| Operações a termo    |             |                  |                   |                   |                   |           |

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014

(Valores expressos em milhares de Reais)

25. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

A composição do saldo deste item é a seguinte:

|   | 2015            | 2014            |
|---|-----------------|-----------------|
| Impostos sobre Serviços - ISS                                   | (21.767)        | (18.203)        |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS | (14.846)        | (12.641)        |
| Programas de Integração Social - PIS                            | (2.412)         | (2.054)         |
| Outras despesas   | (1.120)         | (843)           |
| <b>Total</b>  | <b>(40.145)</b> | <b>(33.741)</b> |

26. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos do final do exercício mantidos em balanço junto à Controladora

| Tipo de operação  | Vencimento | 2015            | 2014            |
|---|------------|-----------------|-----------------|
| <b>Ativos</b>   |            |                 |                 |
| Valores a receber de sociedades ligadas (1)                     | 06/01/2015 | -               | 1.868           |
|   | 06/01/2016 | 4.522           | -               |
| <b>Total ativos</b>   |            | <b>4.522</b>    | <b>1.868</b>    |
| <b>Passivos</b>   |            |                 |                 |
| Obrigações sociais e estatutárias - juros sobre capital próprio |            | (71.624)        | (54.315)        |
| <b>Total passivos</b>   |            | <b>(71.624)</b> | <b>(54.315)</b> |

(1) O saldo de "valores a receber sociedades ligadas", subgrupo de Outros créditos - Diversos, no Ativo circulante, decorre substancialmente dos serviços de infraestrutura técnica e operacional prestados pelo Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A., que tem como contrapartida no resultado "Receitas de prestação de serviços".

(b) Saldos do final dos exercícios apresentados no resultado decorrentes de operações junto à Controladora

| Tipo de operação                  | 2015 | 2014   |
|-----------------------------------|------|--------|
| Receitas de prestação de serviços | 40   | 12.799 |

(c) Saldos do final do exercício mantidos em balanço junto à Controlada

| Tipo de operação                            | Vencimento | Taxa   | 2015             | 2014             |
|---|------------|--------|------------------|------------------|
| <b>Ativos</b>                               |            |        |                  |                  |
| Valores a receber de sociedades ligadas (1) | 06/01/2015 | -      | -                | 21.441           |
|   | 06/01/2014 | -      | 13.818           | -                |
| Negociação e intermediação de valores       | 06/01/2014 | -      | 251.747          | -                |
| <b>Total ativos</b>                         |            |        | <b>265.565</b>   | <b>21.441</b>    |
| <b>Passivos</b>                             |            |        |                  |                  |
| Depósitos à vista                           |            |        | (196)            | (337)            |
| Depósitos interfinanceiros                  | 02/01/2015 | 10,97% | -                | (173.550)        |
|   | 04/01/2016 | CDI    | (165.035)        | -                |
| Negociação e intermediação de valores       | 03/07/2015 | -      | -                | (71.342)         |
| <b>Total passivos</b>                       |            |        | <b>(165.231)</b> | <b>(245.229)</b> |

(1) O saldo de "valores a receber sociedades ligadas", subgrupo de Outros créditos - Diversos, no Ativo circulante, decorre substancialmente do Rateio de despesas existente entre Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A. e a Merrill Lynch Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., que tem como contrapartida no resultado "Despesas de Pessoa".

(d) Saldos do final dos exercícios apresentados no resultado decorrentes de operações junto à Controlada

| Tipo de operação                        | 2015     | 2014     |
|---|----------|----------|
| Resultado de participação em controlada | 22.619   | 16.609   |
| Operações de captação no mercado        | (18.108) | (13.859) |
| Recuperação de despesas                 | 49.054   | 75.596   |
| Despesas com prestação de serviços      | (1.913)  | -        |
| Outras                                  | -        | 282      |

(e) Saldos do final dos exercícios mantidos em balanço junto a não Controladoras e não Controladas

| Tipo de operação                            | Vencimento     | Taxa | 2015               | 2014               |
|---|----------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Ativos</b>                               |                |      |                    |                    |
| Depósitos em moedas estrangeiras            |                |      | 63.347             | 20.339             |
| Aplicação no mercado aberto                 | 04/01/2016     | CDI  | 751                | -                  |
| Aplicação em moeda estrangeira              |                |      | 624.321            | 85.484             |
| Outros créditos a receber                   |                |      | 52.292             | -                  |
| Derivativos (2)                             | Até 02/01/2029 |      | 5.322.401          | 1.306.752          |
| Valores a receber de sociedades ligadas (1) | 04/01/2015     | -    | -                  | 19.250             |
|   | 06/01/2016     | -    | 41.038             | -                  |
| <b>Total ativos</b>                         |                |      | <b>6.104.150</b>   | <b>1.431.825</b>   |
| <b>Passivos</b>                             |                |      |                    |                    |
| Depósitos à vista                           |                |      | (15)               | (55)               |
| Captações no mercado aberto                 | 02/01/2015     | CDI  | -                  | (4.385)            |
|   | 02/01/2016     | CDI  | (47.248)           | -                  |
| Depósitos a prazo                           | 20/01/2017     | CDI  | -                  | (38.309)           |
|   | Até 20/12/2020 | CDI  | (42.360)           | -                  |
| Derivativos (2)                             | Até 15/12/2022 |      | -                  | (1.398.146)        |
|   | Até 17/07/2023 |      | (5.273.646)        | -                  |
| Obrigações sociais e estatutárias           |                |      | (108)              | (13)               |
| Dívidas subordinadas                        | 06/12/2016     | CDI  | (87.477)           | (87.305)           |
| <b>Total passivos</b>                       |                |      | <b>(5.450.854)</b> | <b>(1.528.213)</b> |

(1) O saldo de "valores a receber sociedades ligadas", subgrupo de Outros créditos - Diversos, no Ativo circulante, decorre substancialmente dos serviços de infraestrutura técnica e operacional prestados pelo Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A., que tem como contrapartida no resultado "Receitas de prestação de serviços".

(2) As taxas aplicadas nos instrumentos financeiros derivativos são diversas e foram estipuladas conforme cada tipo de operação e vencimento na data da contratação de acordo com as taxas aplicadas junto aos demais clientes e ao mercado.

(f) Saldos do final dos exercícios apresentados no resultado decorrentes de operações junto à não Controladoras e Controladas

| Tipo de operação                                   | 2015      | 2014     |
|--|-----------|----------|
| Resultado com títulos e valores mobiliários        | 68        | 124      |
| Operações com instrumentos financeiros derivativos | 3.774.457 | 99.362   |
| Receitas de prestação de serviços e outros         | 385.610   | 290.055  |
| Operações de captação no mercado                   | (30.712)  | (29.565) |
| Operações de empréstimos e repasses                | (11.736)  | (42.075) |
| Recuperação de despesas                            | 865       | 808      |

DIRETORIA

RICARDO KENJI MUKAI  
Contador – 1SP233986/O-8

(g) Remuneração do pessoal-chave da administração

As despesas com remuneração do pessoal-chave da administração do grupo Bank of America Merrill Lynch no Brasil, registradas em despesas de pessoal, estão demonstradas a seguir:

|   | 2015          | 2014          |
|---|---------------|---------------|
| Participação nos lucros e gratificações | 25.621        | 17.266        |
| Encargos e multa rescisória             | 17.164        | 21.400        |
| Plano de benefícios de longo prazo      | 14.710        | 12.160        |
| Salários e benefícios                   | 11.105        | 10.895        |
| Previdência privada                     | 576           | 788           |
| <b>Total</b>                            | <b>69.176</b> | <b>62.509</b> |

27. CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO

A composição das captações no mercado aberto é a seguinte:

|                                  | Valor de liquidação | Saldo contábil | 2015           | Valor de liquidação | Saldo contábil | 2014 |
|----------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|------|
| <b>Carteira própria</b>          |                     |                |                |                     |                |      |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 5.246               | 5.246          | 4.385          | 4.385               |                |      |
| <b>Carteira de terceiros</b>     |                     |                |                |                     |                |      |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 42.038              | 42.003         | 150.630        | 150.543             |                |      |
| <b>Total</b>                     | <b>47.284</b>       | <b>47.249</b>  | <b>155.015</b> | <b>155.928</b>      |                |      |

Em 31 de dezembro de 2015 as captações no mercado aberto possuem vencimentos em 4 e 8 de janeiro de 2016. Em 31 de dezembro de 2014, as captações no mercado aberto possuíam vencimentos em 2 a 6 de janeiro de 2015.

28. OUTRAS OBRIGAÇÕES SOCIAIS E ESTATUTÁRIAS

A composição das outras obrigações sociais e estatutárias é a seguinte:

|   | 2015           | 2014           |
|---|----------------|----------------|
| Programa de participação nos resultados - curto prazo (1) | 126.591        | 95.363         |
| Juros sobre capital próprio (Nota 13)                     | 71.732         | 54.315         |
| Programa de participação nos resultados - longo prazo (2) | 63.300         | 61.836         |
| <b>Total</b>  | <b>261.623</b> | <b>211.514</b> |
| <b>Circulante</b>   | <b>261.623</b> | <b>211.514</b> |

(1) Programa de participação nos resultados baseado em benefício de curto prazo pago em dinheiro.

(2) Programa de participação nos resultados - longo prazo

Planos de remuneração baseados em ações. O plano para os funcionários elegíveis ao programa de remuneração de longo prazo é concedido através do recebimento de valores baseados em ações. O valor pago aos funcionários é equivalente ao preço de mercado das ações na data de liquidação. Não há alternativas para pagamento em ações.

Os funcionários elegíveis recebem direitos de valorização de ações, somente pagáveis em dinheiro. Esses direitos são liquidados anualmente, com base na quantidade de ações a serem pagas ao término de cada período de aquisição. O período de diferimento do benefício é de três anos a contar a partir do recebimento da gratificação, sendo 33,33% do benefício pago a cada ano. O valor justo das ações é calculado na data de pagamento, com base em valores divulgados pela NYSE.

O valor contábil do passivo referente às ações em 31 de dezembro de 2015 corresponde a R\$ 63.300 (R\$ 61.836 em 2014). Em 31 de dezembro de 2015 e de 2014, nenhum direito de valorização de ações tornou-se exercível.

Não houve cancelamentos ou alterações nos planos durante 2015 ou 2014.

29. OUTRAS INFORMAÇÕES

29.1. Para fins da demonstração de fluxos de caixa, o valor de caixa e equivalentes é composto pelo seguinte:

|   | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Disponibilidades em moeda estrangeira       | 63.347           | 20.339           |
| Aplicações em operações compromissadas      | 2.710.820        | 2.047.300        |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros    | 89.798           | -                |
| Relações interfinanceiras - correspondentes | 388              | 261              |
| Aplicações em moeda estrangeira             | 624.321          | 85.484           |
| <b>Total</b>                                | <b>3.488.674</b> | <b>2.153.384</b> |

29.2. Basileia - o Banco está enquadrado no limite mínimo de 11% estabelecido pelo Bacen, e a situação do consolidado em 31 de dezembro de 2015 é de 14,03% (15,02% em 2014), em conformidade com a Resolução CMN nº 3.490/07 e legislação complementar, a qual determina que as instituições financeiras mantenham o patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos ponderados por fatores que variam de 0 a 1.250%. A partir de janeiro de 2015, todos os cálculos de Basileia passaram a ser baseados no Conglomerado Prudencial, que possui a mesma composição do Conglomerado Bank of America Merrill Lynch.

29.3. Gestão de Risco - É um processo contínuo, permanentemente revisado, servindo de base nas decisões do Conglomerado, abrangendo:

**Risco de Crédito:** O Conglomerado Bank of America Merrill Lynch possui e segue Políticas de Risco de Crédito globais do Bank of America Merrill Lynch e também Política de Risco de Crédito local, que definem a abordagem de alto nível para gestão de riscos e controles de risco de crédito a serem utilizados, visando limitar e monitorar exposição às contrapartes e aos grupos econômicos, atendendo dispositivos regulatórios, em especial a Resolução nº 3.721/09 do Bacen. As áreas de Análise de Crédito e de Risco de Crédito do Conglomerado Bank of America Merrill Lynch, trabalhando com as funções de Gestão de Risco Global, avaliam a qualidade de crédito dos clientes individuais existentes e potenciais, as contrapartes institucionais e emittentes, e determina níveis de risco de crédito. Estas áreas revisam e monitoram operações específicas, a carteira de crédito de forma geral e outras concentrações de risco. Também são responsáveis pelo monitoramento contínuo da qualidade do crédito e do cumprimento dos limites estabelecidos e trabalha ativamente com todas as unidades de negócio do Grupo para gerenciar e mitigar o risco de crédito. As áreas de Análise de Crédito e de Risco de Crédito utilizam uma variedade de metodologias para estipular limites de exposição e perda potencial resultante de um indivíduo, contraparte ou emittente não cumprir suas obrigações contratuais. As áreas de Análise de Crédito e de Risco de Crédito realizam revisões periódicas da carteira, monitoram a capacidade financeira da contraparte e avaliam os riscos potenciais de transação visando a identificação prévia de problemas e a necessidade de mitigação de risco em exposições que se tornaram inaceitáveis. As áreas de Análise de Crédito e de Risco de Crédito revisam tendências industriais, regionais e econômicas globais e incorporam os efeitos de concentração da carteira ao determinar níveis de tolerância. Também reportam regularmente sobre esta atividade e fornecem as revisões detalhadas da carteira de crédito para o Comitê de Risco de Crédito. A Política de Risco de Crédito local atribui ao Comitê de Risco de Crédito a função de aprovar e fiscalizar as políticas, os processos, os sistemas, os controles e os limites locais de modo a propiciar adequada estrutura para uma gestão satisfatória do risco de crédito. Decisões com impactos relevantes

sobre o gerenciamento do risco de crédito devem ser discutidas pelo Comitê de Risco de Crédito. O Comitê de Risco de Crédito é presidido pelo Diretor de Risco de Crédito com membros oriundos da alta administração do Grupo, negócios, controle e unidades de suporte.

**Risco Operacional:** O Conglomerado Bank of America Merrill Lynch possui uma estrutura local consolidada, para o gerenciamento do risco operacional de suas atividades de negócio no país, visando aumentar sua eficiência operacional e atender dispositivos regulatórios, em especial a Resolução nº 3.380/06 do Bacen. A área de Gestão de Risco Operacional é responsável por desenvolver e implementar políticas, processos, procedimentos e ferramentas para a identificação, avaliação, controle, monitoramento e mitigação dos riscos operacionais relevantes nas entidades locais e em suas linhas de negócio. A Administração do Conglomerado Bank of America Merrill Lynch participa ativamente no processo de gestão de riscos operacionais, por meio do Comitê de Riscos monitorando regularmente o perfil de risco e assegurando a implementação tempestiva de ações para reduzir exposições a perdas operacionais materiais. O relatório contendo a descrição detalhada da estrutura de gestão de riscos operacionais do Conglomerado Bank of America Merrill Lynch encontra-se disponível ao público.

**Risco de Mercado:** A estrutura local do Conglomerado Bank of America Merrill Lynch possui controles capazes de medir, monitorar e controlar a exposição ao risco de mercado para todas as operações realizadas pela instituição conforme disposto na Resolução nº 3.464/07 e na Circular nº 3.365/07, do Bacen. O Conglomerado Bank of America Merrill Lynch dispõe de relatórios e políticas locais que atendem aos aspectos requeridos pelo Bacen e que garantem a correta captura e mensuração dos riscos de mercado. A instituição possui um Comitê de Ativos, Passivos e Gerenciamento de Riscos que se reúne mensalmente com os objetivos de deliberar sobre o cumprimento das políticas de Risco de Mercado, definir e monitorar os limites de risco de mercado e de alocação de capital tanto para operações classificadas na carteira de negociação quanto para operações classificadas na carteira de não-negociação. O Comitê tem também a função de monitorar a evolução das transações financeiras descritas no balanço do Conglomerado Bank of America Merrill Lynch e de medir a eficiência das unidades de negócios de acordo com sua estratégia e alocação de capital, dando suporte ao crescimento do negócio através do gerenciamento das atividades e suas estratégias, cumprindo todos os aspectos regulatórios.

**Risco de Liquidez:** O Conglomerado Bank of America Merrill Lynch define esse risco como a capacidade financeira de uma instituição em honrar compromissos de curto, médio ou longo prazo, ser afetada em decorrência de insuficientes e/ou inadequadas fontes de recursos para cumprir obrigações de passivos exigíveis. Um gerenciamento contínuo e eficiente do Risco de Liquidez propicia à instituição a habilidade de cumprir com suas obrigações de fluxo de caixa, que apresentam um fator de incerteza uma vez que são afetadas por eventos externos muitas vezes não esperados ou razoavelmente estimados. Para um adequado gerenciamento do Risco de Liquidez, o Conglomerado Bank of America Merrill Lynch garante a existência de uma robusta estrutura incluindo: controle e monitoramento das transações financeiras da instituição, análise contínua dos impactos de liquidez no fluxo de caixa decorrente de eventos externos, elaboração de cenários de estresse contemplando uma gama razoável de combinação de fatores de risco e variáveis de mercado, avaliação periódica quanto a qualidade e liquidez dos ativos, planos de contingência e instrumentos de captação entre outros.

29.4. A partir de 31 de dezembro de 2012, foi implementada a estrutura de Gestão de Capital do Conglomerado Bank of America Merrill Lynch, que consolida de forma estruturada as ações implementadas para fins de gestão de capital regulatório de acordo com as determinações do CMN, Resolução nº 3.988/11. A estrutura de gestão de capital fornece uma previsão confiável da suficiência do capital regulatório disponível tendo em vista os objetivos estratégicos, lucros futuros, política de distribuição de lucros e ações corporativas previstas pela gerência executiva. Essas informações encontram-se disponível no endereço eletrônico do Banco (Nota 29.5).

29.5. As informações quantitativas e qualitativas, não auditadas, relacionadas à gestão de risco referente ao Pilar 3 de Basileia III, encontram-se disponíveis no endereço eletrônico (<http://www.merrilllynch-brasil.com.br>).

29.6. Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 3.263/05 o Banco possui acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional. Os valores a receber e a pagar são demonstrados no balanço patrimonial nas respectivas rubricas relacionadas aos produtos, no ativo e no passivo, respectivamente, sem compensação dos valores. Os montantes sujeitos à compensação são resumidos a seguir:

(i) Composição do valor a receber/pagar por indexador

|                             | Dezembro 2015    |                     | Dezembro 2014    |                    |
|-----------------------------|------------------|---------------------|------------------|--------------------|
|                             | Valor a receber  | Valor a pagar       | Valor a receber  | Valor a pagar      |
| <b>Operações de "swap"</b>  |                  |                     |                  |                    |
| CDI x CDI                   | 6.714            | -                   | -                | -                  |
| CDI x Dólar                 | 2.176            | (4.232.447)         | -                | (564.081)          |
| CDI x Euro                  | -                | (27.243)            | -                | -                  |
| CDI x IGPM                  | -                | (2.596)             | -                | -                  |
| CDI x IPCA                  | 20.298           | (13.327)            | 11.278           | (797)              |
| CDI x Libor                 | 8.159            | (3.090.837)         | 3.803            | (401.195)          |
| CDI x Pré                   | 30.170           | (2.797)             | 880              | (1.259)            |
| CUF x CDI                   | 28.126           | -                   | 5.721            | -                  |
| Dólar x CDI                 | 2.486.697        | -                   | 562.072          | -                  |
| Dólar x Dólar               | -                | (3.673)             | -                | -                  |
| Dólar x Euro                | 481.656          | -                   | -                | -                  |
| Dólar x Libor               | 99.248           | (4.421)             | 31.055           | -                  |
| Dólar x Pré                 | 329.724          | -                   | 18.969           | -                  |
| Euro x CDI                  | 40.478           | -                   | -                | -                  |
| Euro x Dólar                | -                | (479.648)           | -                | (165.233)          |
| Euro x Pré                  | 1.884            | -                   | -                | -                  |
| IGPM x CDI                  | 2.749            | -                   | -                | -                  |
| IPCA x CDI                  | 4.965            | -                   | 959              | (8.515)            |
| Libor x CDI                 | 2.622.420        | -                   | 686.719          | -                  |
| Libor x Dólar               | -                | (22.169)            | -                | (31.973)           |
| Libor x Pré                 | 65.081           | -                   | 32.828           | -                  |
| Pré x CDI                   | 114              | (35.012)            | 3                | (3.419)            |
| Pré x CUF                   | -                | (30.556)            | -                | (2.229)            |
| Pré x Dólar                 | -                | (270.654)           | -                | (165.233)          |
| Pré x Euro                  | -                | (1.874)             | -                | -                  |
| Pré x Libor                 | -                | (97.401)            | -                | (9.328)            |
| <b>Operações com opções</b> |                  |                     |                  |                    |
| Dólar                       | 5.652            | (3.476.659)         | (3.983)          | (1.007.566)        |
| Yên                         | 6.583            | (6.583)             | (7.587)          | (7.587)            |
| <b>Operações a termo</b>    |                  |                     |                  |                    |
| Moeda - NDF                 | 1.349.186        | (789.853)           | (202.895)        | (92.660)           |
| Títulos públicos            | 128              | (1)                 | -                | (3)                |
| <b>Total</b>                | <b>7.592.207</b> | <b>(12.587.751)</b> | <b>1.568.752</b> | <b>(2.461.078)</b> |

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

Em conformidade com suas atribuições, compete ao Comitê de Auditoria do Conglomerado Financeiro Bank of America Merrill Lynch zelar pela qualidade das demonstrações financeiras, pelo cumprimento das exigências legais e regulamentares, pela independência e qualidade dos trabalhos da auditoria independente e da auditoria interna e pela qualidade e efetividade dos sistemas de controles internos e para administração de riscos.

No decorrer do período foi realizada reunião de trabalho na qual estiveram presentes, além dos membros do Comitê de Auditoria, representantes da Auditoria interna, da Auditoria Independente e de outras áreas. Destacamos os seguintes assuntos tratados:

- Revisão das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2015;

- Avaliação da atuação e qualidade dos trabalhos das auditorias independente e interna;
- Avaliação do cumprimento das recomendações feitas pelos auditores independentes e internos;
- Avaliação sobre os registros de eventos de risco operacional na instituição.

O Comitê de Auditoria, em decorrência das avaliações realizadas, baseadas nas informações recebidas da Administração e das auditorias, internas e independente, concluiu que os trabalhos desenvolvidos são eficazes e conferem transparência e qualidade às demonstrações financeiras do Conglomerado Financeiro Bank of America Merrill Lynch.

São Paulo, 28 de março de 2016.

O Comitê de Auditoria

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Responsabilidade dos auditores independentes

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