

**Banco Caixa Geral - Brasil S.A.**

CNPJ nº 33.466.988/0001-38

[www.bcgbrasil.com.br](http://www.bcgbrasil.com.br)
**Relatório da Administração**  
Banco Caixa Geral - Brasil - 2013

**5 ANOS DE ATIVIDADE**

O Banco Caixa Geral - Brasil ("Banco"), controlado a 100% pela Caixa Geral de Depósitos, maior grupo bancário de Portugal, completou neste exercício 5 anos de atividades, após seu retorno ao Brasil como banco múltiplo, em abril de 2009. Tendo como estratégia ser uma instituição financeira que desenvolva atividades de banco comercial e de banco de investimento sem rede de agências, o Banco Caixa Geral - Brasil atende três segmentos de clientes: empresas, pessoas físicas e investidores institucionais. Com presença em São Paulo e Rio de Janeiro, desenvolve seus negócios com dois objetivos prioritários: - Apoiar as empresas e indivíduos portugueses e aqueles oriundos de países onde o Grupo Caixa Geral de Depósitos está presente, no desenvolvimento ou implantação de suas atividades no Brasil, o maior país de língua portuguesa; e, - Estender a seus clientes, além de uma oferta integrada de produtos e serviços, o apoio da rede internacional do Grupo Caixa Geral de Depósitos presente em 24 países, para assessorar e financiar as atividades comerciais e de investimentos que eles tenham na Europa, África e China.

A importância estratégica da presença no Brasil para os investimentos e negócios ligados às empresas e à comunidade portuguesa, bem como a dimensão dos movimentos empresariais brasileiros - quer os direcionados à África de língua portuguesa e China, quer os direcionados a setores ligados à infraestrutura onde a Caixa Geral de Depósitos possui experiência e track record destacados na Península Ibérica, foram os elementos-chave na decisão do investimento que o Grupo CGD realizou no Brasil, através da constituição de um Banco com uma sólida base de capital, e com a aquisição de uma Corretora de Valores em 2012. Em 2013, o BCG-Brasil continuou mantendo, de forma consistente, sua estratégia de banco de atacado e de investimento, cujo diferencial se concentra no foco dado às empresas que atuam no setor de infraestrutura, principalmente as ligadas às rodovias, energia, saneamento, portos e aeroportos, bem como no apoio aos movimentos de internacionalização de empresas brasileiras. Além disso, o Banco continuou a aumentar sua base de clientes, a ampliar sua oferta de produtos e serviços, e a estudar as sinergias a serem ainda extraídas do investimento realizado com a aquisição de 50% do capital da CGD Investimentos, Corretora de Títulos e Valores Mobiliários que opera sob a marca "CGD Securities".

Apresentamos, a seguir, os comentários da Administração sobre as Atividades e o Desempenho do Banco Caixa Geral - Brasil relativos ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2013, bem como suas Demonstrações Financeiras elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

**CONTEXTO ECONÔMICO**

A conjuntura econômica brasileira apresentou em 2013 um cenário complexo, com a atividade econômica em patamar inferior ao esperado, refletindo na performance de diversos setores da economia, entre eles o do setor financeiro.

O Brasil enfrentou um ano de baixo crescimento econômico, com o PIB evoluindo 2,3% em 2013. Entre os desafios, o Brasil teve em 2013 uma inflação de 5,91% que excedeu o centro da meta oficial, embora dentro do intervalo estabelecido, graças ao controle de preços administrados. Além disso, o aumento do déficit nas contas-correntes, acabou por exercer pressão para a desvalorização do Real. O programa de concessões públicas também foi afetado, resultando em atraso na implementação das obras de infraestrutura em diversas partes do país.

A política fiscal produziu superávits primários insuficientes, elevando o risco de rebaixamento por parte das agências de rating. Concomitantemente, no plano internacional, o Brasil sofreu também a pressão exercida sobre os mercados emergentes, com o anúncio e implementação de uma política monetária mais restritiva nos Estados Unidos, o que teve impacto significativo no ingresso de capitais, especialmente na conta de investimentos em carteira.

**ESTRATÉGIA**

O Banco Caixa Geral - Brasil desenvolve suas atividades no Brasil focando-se na atividade de Corporate & Investment Banking em alguns nichos selecionados.

Do ponto de vista da sua estratégia geográfica, o Banco foca sua atuação nos fluxos de negócios entre Brasil/Ibéria, Brasil/África, e Brasil/China, acompanhando o processo de internacionalização de empresas brasileiras para Portugal, Espanha, África do Sul, Angola e Moçambique, assim como dos expressivos movimentos comerciais com a China, em parceria com outras unidades do Grupo CGD presentes nesses países. Com um total de mais de 600 clientes entre empresas, pessoas físicas e investidores institucionais no Brasil, o Banco concentra a sua atuação comercial nas Regiões Sul e Sudeste, mas tem progressivamente estendido a sua cobertura a empresas estabelecidas nas Regiões Norte e Nordeste.

O Banco Caixa Geral - Brasil possui oferta integrada de serviços financeiros, a qual abrange transações em moeda local e moeda estrangeira, envolvendo os seguintes segmentos de negócios e produtos:

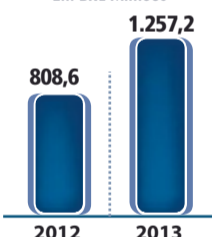
Áreas de Negócios	Produtos
<b>Corporate Banking</b>	- Financiamentos em moeda local e moeda estrangeira - incluindo os de comércio exterior - Garantias - Repasses do BNDES e do BNB
<b>Investment Banking</b>	- Financiamento de Projetos - Fusões e Aquisições - Financiamentos Estruturados - Operações de Mercado de Capitais (Divida e Ações)
<b>Tesouraria</b>	- Câmbio - Derivativos (Câmbio, Juros, Inflação, Índices e Opções)
<b>Pessoas Físicas e Institucionais</b>	- Alternativas de Investimentos em Renda Fixa (CDB, Letra Financeira, LCI, LCA, CRI, Debêntures entre outros) - Alternativas de Investimentos em Renda Variável e Serviços de Corretagem através da CGD Securities - Câmbio - Derivativos

**DESEMPENHO**
**Ativos e Passivos - Ativos Totais e Carteira de Crédito**

Os Ativos Totais atingiram R\$ 1.215 milhões em 31 de Dezembro de 2013, os quais comparados a R\$ 1.267 milhões em Dezembro de 2012, mostra a estabilidade mantida no volume dos ativos, porém com uma composição substancialmente diferente da do ano anterior, na qual se constata um forte crescimento das Operações de Crédito e dos Títulos e Valores Mobiliários. No exercício 2013, os Ativos Totais estão representados por: R\$ 531,7 milhões em Operações de Crédito, R\$ 48,9 milhões em Outros Créditos (composto por Cessões), R\$ 311,2 milhões em Títulos e Valores Mobiliários, R\$ 261,7 milhões em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, e R\$ 57,8 milhões em Permanente - dos quais 96% são relativos ao investimento realizado na Corretora de Valores.

**CARTEIRA DE CRÉDITO DO BCG-BRASIL**

Em BRL Milhões



Destaca-se no exercício 2013, o significativo crescimento da Carteira Total de Crédito que somava R\$ 1,26 bilhão em Dezembro de 2013, a qual apresentou variação de 55% quando comparada à de Dezembro de 2012 (R\$ 808,6 milhões), amparada no amadurecimento das relações comerciais com a atual base de clientes, e também na conquista de novos clientes. Destaca-se a boa performance da Carteira de Crédito, a qual apresentou crescimento de provisão regulatória em linha com o crescimento da própria Carteira (41,2%).

Carteira de Crédito Bruto (R\$ 000)	2012	2013	Δ%	Δ Montante
Operações de Crédito	300.742	552.162	84%	251.420
Outros Créditos - Cessões	6.564	14.419	120%	7.855
TVM (Títulos de Crédito Privado) - Debêntures	73.991	91.898	24%	17.907
Garantias, Fianças e Avais	427.254	598.689	40%	171.435
<b>Total Carteira de Crédito Bruta</b>	<b>808.551</b>	<b>1.257.168</b>	<b>55%</b>	<b>448.617</b>
Provisões de Crédito (R\$ 000)	2012	2013	Δ%	Δ Montante
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	4.198	5.624	34%	1.426
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	69	282	309%	213
Provisão para risco de créditos de garantias e fianças prestadas	1.851	2.734	48%	883
<b>Total</b>	<b>6.118</b>	<b>8.640</b>	<b>41%</b>	<b>2.522</b>

**BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E DE 2012**

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2013	2012
<b>Circulante</b>		<b>658.440</b>	<b>896.100</b>
<b>Disponibilidades</b>	4	<b>3.431</b>	<b>445</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	5	<b>261.721</b>	<b>654.323</b>
Aplicações em operações compromissadas		259.572	627.665
Aplicações em depósitos interfinanceiros		2.149	100
Aplicações em moeda estrangeira		-	26.558
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>		<b>205.882</b>	<b>11.686</b>
Carteira própria		10.729	9.152
Vinculados a compromissos de recompra	6.b	110.729	-
Vinculados a prestação de garantias	6.b	82.066	-
Instrumentos financeiros derivativos	7.a	2.358	2.534
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>34</b>	<b>61</b>
Créditos vinculados		34	61
<b>Operações de Crédito</b>		<b>145.142</b>	<b>148.408</b>
Operações de crédito		145.142	148.408
Setor privado	9.c	147.518	150.823
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(2.376)	(2.415)
<b>Outros Créditos</b>		<b>42.223</b>	<b>81.018</b>
Carteira de câmbio	10	15.057	58.929
Rendas a receber	12	3.806	10.329
Negociação e intermediação de valores		1.857	2
Diversos	11	21.785	11.827
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa		(282)	(69)
<b>Outros Valores e Bens</b>		<b>7</b>	<b>159</b>
Despesas antecipadas		7	159
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>498.583</b>	<b>282.525</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	5	<b>-</b>	<b>8.392</b>
Aplicações em depósitos interfinanceiros		-	8.392
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>		<b>105.277</b>	<b>120.402</b>
Carteira própria		6.518	68.796
Vinculados a compromissos de recompra	6.b	28.723	5.192
Vinculados a prestação de garantias	6.b	1.586	1.466
Instrumentos financeiros derivativos	7.a	22.022	44.946
<b>Operações de Crédito</b>		<b>386.580</b>	<b>147.391</b>
Operações de crédito		386.580	147.391
Setor privado	9.c	389.828	149.174
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(3.248)	(1.783)
<b>Outros Créditos</b>		<b>6.726</b>	<b>6.340</b>
Rendas a receber	12	208	3
Diversos	11	6.518	6.337
<b>Permanente</b>		<b>57.818</b>	<b>89.062</b>
<b>Investimentos</b>		<b>57.589</b>	<b>88.696</b>
Participação em controlada	13	55.589	86.696
Outros investimentos		2	2
Provisão para perdas		(2)	(2)
<b>Imobilizado de Uso</b>	14	<b>1.499</b>	<b>1.418</b>
Outras imobilizações de uso		2.347	2.034
Depreciações acumuladas		(848)	(616)
<b>Diferido</b>		<b>268</b>	<b>576</b>
Gastos de organização e expansão		1.653	1.635
Amortizações acumuladas		(1.385)	(1.059)
<b>Intangível</b>	15	<b>462</b>	<b>372</b>
Outros ativos intangíveis		1.318	1.106
Amortizações acumuladas		(856)	(734)
<b>Total do Ativo</b>		<b>1.214.841</b>	<b>1.267.687</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

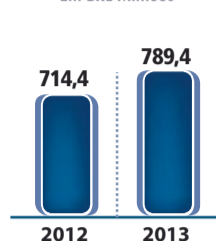
Resaltamos que o BCG-Brasil desde o início de suas atividades em 2009, não apresenta inadimplência em sua carteira de crédito.

**Ativos e Passivos - Captação de Terceiros**

O Banco Caixa Geral-Brasil vem crescendo consistentemente sua Captação de Recursos de Terceiros junto a Empresas, Pessoas Físicas e Investidores Institucionais, tendo encerrado o exercício de 2013 com R\$ 789,4 milhões, o que representou um crescimento de 10% quando comparado aos R\$ 714,3 milhões captados em Dezembro de 2012. Vale destacar o crescimento na captação externa, onde o Banco se financiou em mais de R\$ 100 milhões junto a entidades do Grupo CGD, e o crescimento da captação em Letras de Crédito Imobiliário, resultando na manutenção de um custo de captação competitivo quando comparado a bancos de porte similar.

**CAPTAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS**

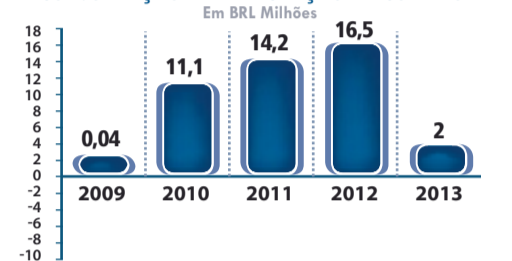
Em BRL Milhões


**Resultado Individual do Banco antes da Consolidação**

Desde Junho de 2012, o crescimento das Receitas de Intermediação Financeira em 3,2%, amparado no destacado crescimento das Rendas de Operações de Crédito, mas o qual foi impactado pela redução nos Resultados com Títulos e Valores Mobiliários e com Derivativos influenciados pela grande volatilidade havida no período, provocada por eventos domésticos e internacionais. No entanto, o aumento das Despesas de Captação e de Empréstimos, alinhado com o aumento da base de depósitos e da taxa de juros no decorrer do exercício, provocou um decréscimo do Resultado Bruto de Intermediação Financeira de 47,9%.

**RESULTADO LÍQUIDO DO BCG-BRASIL ANTES DA CONSOLIDAÇÃO DA PARTICIPAÇÃO NA CORRETORA**

Em BRL Milhões



O Resultado do exercício também foi impactado por uma Receita de Prestação de Serviços 26,2% menor do que a do exercício 2012, em função da postergação de importantes mandatos de assessoria financeira a clientes, principalmente aqueles associados a concessões nos setores ligados à infraestrutura.

Vale destacar que as Despesas de Pessoal, Tributárias e Operacionais foram significativamente inferiores às do mesmo período em 2012, resultado de uma política efetiva de controle de custos. Ainda assim, o Resultado Operacional foi de - R\$ 29,7 milhões em função de dois elementos: equivalência patrimonial de - R\$ 28,5 milhões associada à participação de 50% do Banco Caixa Geral - Brasil na CGD Investimentos, Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, e à despesa relacionada à amortização do ágio oriundo dessa aquisição no montante de R\$ 2,6 milhões, despesa essa responsável pelo incremento de 16,6% nas Despesas Administrativas quando comparadas às do mesmo período em 2012.

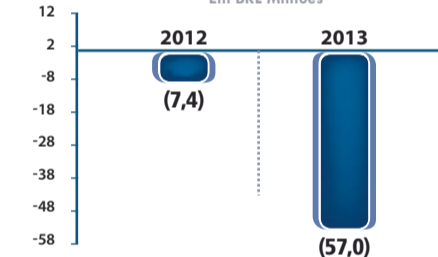
O Banco Caixa Geral - Brasil, excluindo os efeitos decorrentes da participação na Corretora de Valores - CGD Investimentos, alcançou um resultado de R\$ 2,0 milhões, que compara com R\$ 16,5 milhões do mesmo período em 2012.

**Resultado de Participadas**

Desde Junho de 2012, o Banco Caixa Geral - Brasil detém 50% do capital da CGD Investimentos, Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, a qual opera sob a marca "CGD Securities". Outra entidade do Grupo CGD - o Caixa Banco de Investimento (Portugal) detém os restantes 50%, bem como a responsabilidade por sua estratégia e condução de negócios. A aquisição teve como objetivos apoiar nossos clientes no acesso ao mercado de capitais não só no Brasil, mas também no exterior, e, também o de oferecer um canal exclusivo para entrada de investidores estrangeiros europeus no mercado de capitais brasileiro, investidores esses clientes da ESN (European Securities Network), associação formal entre 10 corretoras europeias, da qual o Caixa Banco de Investimento (Portugal), acionista da "CGD Securities", é membro.

**RESULTADO LÍQUIDO DA CGD-INVESTIMENTOS (CORRETORA)**

Em BRL Milhões



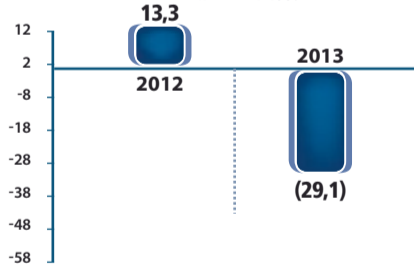
Em 2013 foram iniciados os investimentos necessários para fortalecer seus diferentes negócios, mas a queda significativa do nível de atividade no mercado de renda variável brasileiro no segmento de Pessoas Físicas, nesse exercício, foi determinante para a apuração na Corretora de um resultado negativo de - R\$ 57,0 milhões (R\$ 7,4 milhões no mesmo período em 2012). O resultado negativo da Corretora, em 2013, decompõe-se num prejuízo de BRL 10 milhões relativo a atividade corrente e em outra parcela de BRL 47 milhões respeitante à baixa de créditos tributários oriundos do ágio da aquisição da Corretora (BRL 28,8 milhões), prejuízos fiscais (BRL 11,5 milhões) e contingências fiscais, cíveis e trabalhistas (BRL 6,7 milhões). A baixa desses créditos tributários no balanço da Corretora decorre de um entendimento que a sua manutenção não se enquadraria na resolução número 3059 do Banco Central do Brasil. Todavia, o reconhecimento dos efeitos da baixa nas Demonstrações Financeiras da Corretora, não invalida a possibilidade de, em função da performance econômica futura da Corretora e do normativo fiscal hoje existente, os referidos créditos tributários serem utilizados, não se perdendo assim o benefício fiscal deles decorrente.

**Resultado Consolidado**

Quando consolidada a equivalência patrimonial do seu Investimento correspondendo a 50% do capital da Corretora (CGD Investimentos) de - R\$ 28,5 milhões e, incorporada às Despesas Administrativas a despesa com amortização do ágio relativa a essa aquisição, no montante de R\$ 2,6 milhões, o Resultado Consolidado do Banco Caixa Geral - Brasil para o exercício 2013 foi de - R\$ 29,1 milhões, o que compara com R\$ 13,3 milhões apurado no exercício 2012.

**RESULTADO CONSOLIDADO DO BCG-BRASIL**

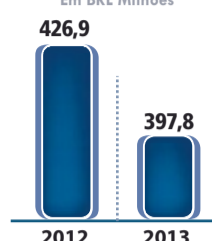
Em BRL Milhões


**Patrimônio Líquido**

O Patrimônio Líquido do Banco Caixa Geral - Brasil totalizou R\$ 397,8 milhões em 31 de Dezembro de 2013, comparado a R\$ 426,9 milhões em Dezembro de 2012. O decréscimo do Patrimônio Líquido é decorrente do resultado do exercício, essencialmente afetado pela performance da Corretora.

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO BCG-BRASIL**

Em BRL Milhões


**Índice de Basileia**

A mensuração do capital regulamentar é efetuada de acordo com o Método Padronizado de Basileia III e considera:

- a) Risco de Crédito - parcela de exigência de capital para a exposição de ativos a compromissos de crédito, ponderados por fator de risco;
  - b) Risco de Mercado - parcela de exigência de capital para as exposições sujeitas à variação de taxas dos cupons de moedas estrangeiras, de índices de preços e de taxa de juros, do preço de commodities e de ações classificadas na carteira de negociação e de taxa de juros não classificadas na carteira de negociação; e
  - c) Risco Operacional - exigência de parcela específica de capital. O Banco Caixa Geral - Brasil, em conformidade com a Circular nº 3.477/09 do Banco Central do Brasil, divulga trimestralmente informações referentes à Gestão de Riscos e ao Patrimônio de Referência Exigido (PRE) com maior detalhamento no endereço eletrônico [www.bcgbrasil.com.br](http://www.bcgbrasil.com.br)
- Em 31 de Dezembro de 2013, o Índice de Basileia, calculado para o Conglomerado Financeiro Caixa Geral, composto pelo Banco Caixa Geral - Brasil e CGD Investimentos CVC é de 23,9%, demonstrando que o Banco possui a base de capital necessária para dar livre curso ao crescimento dos seus ativos projetado para os próximos anos.

**RANKINGS**

- Top 10 em Project Finance - 2009/2010/2012 pela ANBIMA - Associação Brasileira de Mercados Financeiro e de Capitais
- Top 10 em Fusões e Aquisições - 2010/2011/2012 pela ANBIMA - Associação Brasileira de Mercados Financeiro e de Capitais
- 7º entre os 20 Bancos que mais cresceram em Depósitos Totais em 2012, entre os Pequenos e Médios - Ranking Finanças do Valor Econômico 1000 Empresas - edição 2013
- Top 50 em Câmbio pelo Banco Central do Brasil - 2009/2010/2011/2012/2013

**AGÊNCIAS DE RATINGS**

O Banco possui os seguintes ratings:

- Fitch Ratings desde 2011
- Rating Nacional de Longo Prazo A+ (bra)
- Rating Nacional de Curto Prazo F1 (bra)
- Rating de Suporte 3
- RiskBank também efetua análise e scoring do Banco desde 2010
- classificado como "baixo risco no médio prazo"

**OPERAÇÕES QUE MERECEM DESTAQUE**

- Assessoria financeira exclusiva à **Odebrecht Transport** - OTP na Licitação das Rodovias Federais - BR 163/MT. Capex estimado de R\$ 2,4 bilhões nos 5 primeiros anos.
- Assessoria financeira exclusiva à **ED Renováveis Brasil** para captação de recursos e modelagem financeira dos parques eólicos Baixa do Feijão I, II, III e IV - Capex estimado em R\$ 470 milhões.
- Coordenador da Oferta Pública de Cotas do FIDC OMNI VIII no montante de R\$ 118 milhões para a **Omni Financeira**.
- Coordenador da Oferta Pública de Debêntures no montante de R\$ 400 milhões para a **JSL - Júlio Simões Logística**.
- Coordenador do Financiamento da Aquisição da **GlobeNet** no montante de USD 366 milhões para o Fundo de Infraestrutura do BTG Pactual. Operação eleita "Private Equity Deal of the Year 2013" pela revista LatinFinance.
- Financiamento de Médio Prazo no montante de R\$ 100 milhões para a **Arval**, empresa de locação de frota corporativa do Grupo BNP Paribas.

**GOVERNANÇA CORPORATIVA**

O Banco Caixa Geral - Brasil possui um Conselho de Administração que conta com membros independentes e com vasta experiência na área financeira e corporativa. Além disso, o Conselho de Administração conta com o suporte dos comitês técnicos de Auditoria e Remuneração, ambos integrados por membros do Conselho de Administração, sendo o Comitê Técnico de Auditoria presidido por um dos membros independentes, o qual revisou e recomendou ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações financeiras encerradas em 31 de Dezembro de 2013.

Em atendimento à Resolução 3.988 do Banco Central do Brasil, a gestão de capital é realizada com o apoio do Comitê de Gerenciamento de Capital, responsável pela estruturação e acompanhamento do Plano Estratégico de Capital do Banco.

**GESTÃO DE RISCOS**

A função de Riscos no Banco Caixa Geral - Brasil é independente das áreas de negócios e mantém vínculo funcional com a Diretoria de Riscos da Caixa Geral de Depósitos. A gestão de riscos foi estruturada com base numa Gerência de Riscos de Crédito e numa Gerência de Riscos de Mercado, Liquidez e Operacional. A gestão de riscos do Banco apoia-se nos seguintes princípios:

- Independência da função de riscos;
  - Envolvimento da Alta Administração nas tomadas de decisão;
  - Manutenção de um perfil de risco conservador e baixa volatilidade em relação aos riscos de crédito e de mercado, os quais são monitorados com base em critérios de concentração por clientes, setores, produtos, prazos - entre outros.
- O Banco Caixa Geral - Brasil, através da sua área de Controles Internos, vem atendendo todos os requisitos das autoridades de supervisão, bem como da sua Matriz, além de focar-se no contínuo aperfeiçoamento das estruturas do Banco.

**RECURSOS HUMANOS**





## Banco Caixa Geral - Brasil S.A.

CNPJ nº 33.466.988/0001-38

www.bcgbrazil.com.br

\* continuação

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E DE 2012 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013

(Em milhares de reais)

	Grau de relação	2013		2012	
		Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)
<b>Disponibilidades</b>					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	1.106	-	98	-
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>					
Caixa Geral de Depósitos - New York	Ligada	-	1	26.558	1
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>					
CGD Investimentos, CVC	Controlada	204	-	-	-
<b>Câmbio - posição ativa</b>					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	-	-	15.284	-
<b>Outros créditos</b>					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	53	-	52	-
Caixa Banco de Investimento	Ligada	13	-	1.662	-
Sucursal Grand Cayman	Ligada	97	-	-	-
<b>Investimento - participação em coligadas e controladas</b>					
CGD Investimentos, CVC	Controlada	79.018	(5.066)	86.696	(2.730)
<b>Depósitos</b>					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	(7)	(1)	(7)	-
Caixa Banco de Investimento	Ligada	(5.590)	(485)	(5.455)	(491)
CGD Investimentos, CVC	Controlada	(50.203)	(6.084)	(126.034)	(4.497)
Administradores	Pessoal-chave	(914)	(97)	(1.513)	(97)
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>					
CGD Investimentos, CVC	Controlada	(100)	-	-	-
Administradores	Pessoal-chave	(584)	(1)	(229)	(1)
<b>Obrigações por empréstimo no exterior</b>					
Caixa Geral de Depósitos - New York	Ligada	93.718	(137)	-	-
<b>Câmbio - posição passiva</b>					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	-	-	(15.284)	-
<b>Outras obrigações - Sociais e Estatutárias</b>					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controlador	(171)	-	(4.276)	-
<b>Outras obrigações - Fiscais e Previdenciárias</b>					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controlador	-	-	(724)	-
<b>Outras obrigações diversas</b>					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controlador	(37)	-	(3)	-
Caixa Banco de Investimento	Ligada	-	-	(34)	-
<b>Receita prestação de serviços, comissão e estruturação de operações</b>					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	-	897	-	14
Banco Nacional Ultramarino	Ligada	-	-	1.249	965
Caixa Banco de Investimento	Ligada	-	861	-	1.540
BNU Macau	Ligada	-	272	-	-
Caixa Geral de Depósitos - New York	Ligada	-	1.577	-	-
<b>Outras receitas operacionais</b>					
CGD Investimentos, CVC	Controlada	-	-	-	54
Caixa Banco de Investimento	Ligada	-	194	-	-

A Diretoria



Aos Administradores e Acionistas do

**Banco Caixa Geral - Brasil S.A.**

São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Caixa Geral - Brasil S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

#### Responsabilidade da Administração sobre as Demonstrações Financeiras

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

Banco Caixa Geral - Brasil S.A.

BCG-Brasil em São Paulo: Rua Joaquim Floriano, 960 - Itaim Bibi 114º, 16º e 17º andares Tel.: (11) 3509-9360

BCG-Brasil no Rio de Janeiro: Praia de Botafogo, 228 - sala 1201 D - ala B - Botafogo I Tel.: (21) 3237-6650

CGD Securities em São Paulo: Av. Juscelino Kubitschek, 1.700 - 10º andar - Itaim Bibi Tel.: (11) 3074-8004

CGD Securities no Rio de Janeiro: Praia de Botafogo, 228 - 7º andar - sala 702 - ala A - Botafogo I Tel.: (21) 3138-3100

#### 22. LIMITES OPERACIONAIS - ÍNDICE DE BASILEIA E LIMITE DE IMOBILIZAÇÃO

As instituições financeiras estão obrigadas a manter um Patrimônio de Referência - PR compatível com os riscos de suas atividades, superior a 11% do Patrimônio Exigido - PRE. O PRE é calculado em conformidade com a Resolução CMN nº 3.490/07, o qual abrange os riscos de crédito, risco de mercado e risco operacional.

##### a) Índice da Basileia:

	2013	2012
Risco de crédito - PEPR	168.404	142.833
Riscos de mercado- PCAM, PJURs e PACS	4.497	16.092
Risco Operacional - POPR	19.364	20.669
Patrimônio de referência exigido - PRE	192.265	179.594
Patrimônio de Referência - PR para limite de compatibilização com PRE	416.899	474.379
Índice da Basileia (*)	<b>23,85%</b>	<b>29,06%</b>

(\*) O índice de Basileia é calculado para o Conglomerado Financeiro Caixa Geral de Depósitos, o qual é composto pelo Banco e sua controlada, a CGDI CVC. **b) Limites de imobilização:** As instituições financeiras devem manter suas aplicações no ativo permanente em nível inferior a 50% de seu Patrimônio de Referência - PR, na forma da regulamentação em vigor. Em 31 de dezembro de 2013 este limite, controlado com base no Conglomerado Financeiro Caixa Geral de Depósitos, corresponde a 11,0% (9,93% em 2012).

#### 23. PROGRAMA DE PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS

O Banco possui um programa próprio de participação nos lucros e resultados para o exercício findo em 31 de dezembro de 2013, homologado pelo Sindicato dos Bancários de São Paulo. As premissas gerais deste programa consistem em: (a) Performance do Grupo CGD; (b) Performance do Banco no Brasil; e (c) Performance individual através da avaliação de competências e cumprimento de metas. Em 31 de dezembro de 2012, a Administração deliberou sobre a constituição de provisão no montante de R\$6.906, liquidada em 2013. A referida provisão foi registrada como "Despesas de pessoal".

#### 24. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

Em 31 de dezembro de 2013 e de 2012 estão assim representadas:

	2013		2012	
	2º Semestre	Exercício	Exercício	
Comissão de estruturação e assessoria em operações	5.453	8.559	17.996	
Rendas garantias prestadas	4.284	7.780	4.746	
Outras	74	1.034	806	
Total de receitas de prestação de serviços	<b>9.811</b>	<b>17.373</b>	<b>23.548</b>	

#### 25. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Em 31 de dezembro de 2013 e de 2012 estão assim representadas:

	2013		2012	
	2º Semestre	Exercício	Exercício	
Processamento de dados	3.108	5.942	4.940	
Aluguel	1.603	3.138	2.910	
Serviços técnicos especializados	788	1.737	1.890	
Depreciação e amortização (*)	1.653	3.292	857	
Serviços do sistema financeiro	792	1.721	1.055	
Viagens	434	740	771	
Publicações	171	329	427	
Seguros	269	400	290	
Manutenção e conservação de bens	175	362	465	
Comunicação	328	566	506	
Vigilância e segurança	149	309	289	
Serviço de terceiros	185	334	227	
Transportes	71	130	140	
Água, energia e gás	52	113	109	
Comissões pagas	-	3	848	
Outras	549	1.201	1.695	
Total	<b>10.327</b>	<b>20.317</b>	<b>17.419</b>	

(\*) Inclui amortização do ágio no montante de R\$ 2.612 (R\$ 435 em 2012) (nota 13.b).

#### 26. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

Em 31 de dezembro de 2013 e de 2012 estão representadas por:

	2013		2012	
	2º Semestre	Exercício	Exercício	
Despesas de contribuição ao COFINS	1.454	2.903	3.816	
Despesas de impostos sobre serviços prestados - ISS	269	500	1.340	
Despesas de contribuição ao PIS	237	472	620	
Outras	8	15	39	
Total de despesas tributárias	<b>1.968</b>	<b>3.890</b>	<b>5.815</b>	

#### 27. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

##### a) Outras receitas operacionais:

	2013		2012	
	2º Semestre	Exercício	Exercício	
Recuperação de encargos e despesas	146	230	480	
Varição monetária ativa	143	182	3.243	
Rendas de títulos e créditos a receber	583	836	-	
Descontos obtidos	1	27	-	
Reversão de provisão para riscos fiscais	1.678	1.678	-	
Reversão de provisões operacionais	356	356	112	
Tributos a compensar	542	542	-	
Outros	231	325	62	
Total	<b>3.680</b>	<b>4.176</b>	<b>3.897</b>	

##### b) Outras despesas operacionais:

	2013		2012	
	2º Semestre	Exercício	Exercício	
Prejuízo operacional (nota 9.a)	-	-	9.237	
Processos fiscais (nota 18.b)	724	742	43	
Desconto concedido	57	57	-	
Multas e juros	98	105	344	
Varição monetária passiva	-	-	1.656	
Adesão ao Refis (nota 18.d)	336	336	-	
Provisão para riscos de crédito de garantias e fianças prestadas (nota 17.c)	626	883	1.330	
Outras despesas	189	206	38	
Total	<b>2.030</b>	<b>2.329</b>	<b>12.648</b>	

#### 28. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

##### a) Avais e fianças: Responsabilidade do Banco por avais, fianças e garantias concedidas a terceiros:

Descrição	2013	2012
Fianças e garantias prestadas - pessoas físicas e jurídicas	598.689	427.254

**b) Benefícios a empregados:** A partir do ano de 2010, o Banco passou a oferecer o benefício de um plano de previdência privada a seus funcionários, contribuindo mensalmente para entidade aberta de previdência privada, com um percentual sobre o salário bruto do funcionário, desde que o mesmo contribua com o mesmo percentual. O objetivo é o de complementar os benefícios de previdência social em um plano de contribuição definida, sendo esta a única responsabilidade do Banco como patrocinador. No exercício findo em 31 de dezembro de 2013, o montante de contribuição é de R\$ 232 (R\$ 303 em 2012) e foi registrado como despesa de pessoal. **c) Contratos de seguros:** O Banco possui seguro de riscos nomeados com cobertura básica para incêndio, raio, explosão ou implosão - prédio, maquinismo, móveis e utensílios, danos elétricos, equipamentos eletrônicos, interrupção de negócio em decorrência de cobertura básica, perda ou pagamento de aluguel, despesas com recomposição de registros e documentos e responsabilidade civil para estabelecimentos comerciais. O valor máximo de cobertura é de R\$ 12.563 (R\$ 12.563 em 2012). E o período de cobertura se estende até fevereiro de 2014. **d) Linha de crédito com a matriz:** O Banco assinou em 29 de dezembro de 2011 com a Caixa Geral de Depósitos S.A., contrato de linha de crédito de liquidez no montante de EUR 120.000. Em 20 de dezembro de 2013, o contrato foi renovado pelo prazo de um ano, podendo ser renovado anualmente.

Controller: Lúcio Fábio Tavares Garcia - CRC 15P223923/O-4

#### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

##### 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.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e a adequada apresentação das demonstrações financeiras do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração do Banco, bem como a avaliação da apresentação das

demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

##### Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas acima apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Caixa Geral - Brasil S.A. em 31 de dezembro de 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 27 de março de 2014

##### DELOITTE TOUCHE TOHMATSU Auditores Independentes

CRC nº 2 SP 011609/O-8

Marcelo Luiz Teixeira Santos

Contador

CRC nº1 PR 050377/O-6



##### Para contato, ligue:

Empresas: (11) 3509-9311 - Pessoas físicas: (11) 3509-9370

Investidores Institucionais: (11) 3509-9307 - Tesouraria: (11) 3509-9301