

**Relatório da Administração**

Senhores Acionistas:  
A Diretoria do Banco Citibank S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, bem como o Relatório do Comitê de Auditoria e o Relatório dos Auditores Independentes.

São Paulo, 23 de março de 2016. **A Diretoria.**

**Balancos Patrimoniais**  
*Em 31 de dezembro de 2015 e 2014*

A T I V O		Nota	2015	2014	P A S S I V O		Nota	2015	2014
<b>Circulante</b>			<b>56.823.597</b>	<b>43.827.194</b>	<b>Circulante</b>			<b>54.290.652</b>	<b>41.423.558</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>		<b>822.006</b>	<b>808.212</b>	<b>Depósitos</b>	<b>17</b>		<b>13.679.632</b>	<b>11.521.801</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>5</b>		<b>13.925.720</b>	<b>11.644.927</b>	Depósitos à vista			5.208.196	5.850.071
Aplicações em operações compromissadas			12.209.439	9.606.398	Depósitos de poupança			1.048.086	1.292.277
Aplicações em depósitos interfinanceiros			1.068.528	1.267.687	Depósitos interfinanceiros			3.973.872	1.392.401
Aplicações em moedas estrangeiras			647.753	770.842	Depósitos a prazo			3.449.478	2.987.052
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>6 e 7</b>		<b>13.203.799</b>	<b>9.696.818</b>	<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>18</b>		<b>10.013.606</b>	<b>6.232.301</b>
Carteira própria			3.799.205	6.174.564	Carteira própria			3.177.981	2.236.343
Vinculados a operações compromissadas			3.181.824	2.197.287	Carteira de terceiros			2.010.217	3.795.658
Instrumentos financeiros derivativos			2.637.800	1.315.212	Carteira livre movimentação			4.825.408	200.300
Vinculados a prestação de garantias			3.584.970	9.755	<b>Recursos de depósitos e emissão de títulos</b>			<b>1.361.428</b>	<b>1.532.570</b>
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>3.006.127</b>		<b>2.854.165</b>		Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares			1.090.135	1.441.268
Créditos Vinculados:					Certificado de operações estruturadas			271.293	91.302
Depósitos no Banco Central			3.004.919	2.845.791	<b>Relações interfinanceiras</b>			<b>1.531.836</b>	<b>1.805.368</b>
Correspondentes no país			1.208	8.374	Correspondentes no país	32.b		1.531.836	1.805.368
<b>Operações de crédito</b>	<b>8</b>		<b>8.950.521</b>	<b>6.455.079</b>	<b>Relações interdependências</b>			<b>1.417.288</b>	<b>1.102.348</b>
Operações de crédito - Setor privado			9.538.537	6.984.055	Recursos em trânsito de terceiros			1.417.288	1.102.348
Operações de crédito vinculadas à cessão (Provisão para créditos de liquidação duvidosa)			628	740	<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>19.a</b>		<b>6.611.853</b>	<b>3.935.117</b>
<b>Outros créditos</b>	<b>16.897.347</b>		<b>12.354.417</b>		Empréstimos no exterior			6.611.853	3.935.117
Créditos por avais e fianças honrados			8	-	<b>Obrigações por repasses do país</b>	<b>19.b</b>		<b>88.247</b>	<b>86.879</b>
Carteira de câmbio	9		10.585.412	8.018.661	<b>Instituições oficiais</b>				
Rendas a receber			94.493	112.496	BNDES			82.177	81.152
Negociação e intermediação de valores	10		835.276	8.137	FINAME			4.070	5.727
Crédito tributário	11		287.367	180.758	Outras instituições			2.000	-
Diversos	12		5.250.794	4.204.341	<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>7</b>		<b>4.280.605</b>	<b>2.159.310</b>
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)	8		(155.995)	(333.345)	Instrumentos financeiros derivativos			4.280.605	2.159.310
<b>Outros valores e bens</b>	<b>13</b>		<b>15.004</b>	<b>11.955</b>	<b>Obrigações por repasses do exterior</b>	<b>19.b</b>		<b>1.641.037</b>	<b>1.708.607</b>
Despesas antecipadas			15.004	11.955	Repasses do exterior			1.641.037	1.708.607
<b>Não circulante</b>			<b>17.522.172</b>	<b>15.135.851</b>	<b>Outras obrigações</b>			<b>13.665.120</b>	<b>11.339.257</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>			<b>15.893.332</b>	<b>13.766.481</b>	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados			1.417.773	149.806
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>5</b>		<b>5.319</b>	<b>24.975</b>	Carteira de câmbio	9		9.392.346	7.385.233
Aplicações em depósitos interfinanceiros			5.319	24.975	Sociais e estatutárias			93.318	53.602
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>6 e 7</b>		<b>8.908.715</b>	<b>7.938.043</b>	Fiscais e previdenciárias	20		273.626	235.021
Carteira própria			604.352	959.371	Negociação e intermediação de valores	10		563.040	742.135
Vinculados a operações compromissadas			255.997	528.498	Diversas	21		3.181.017	2.773.460
Instrumentos financeiros derivativos			2.862.536	1.524.325	<b>Não circulante</b>			<b>15.094.504</b>	<b>13.027.518</b>
Vinculados à prestação de garantias			5.185.830	4.925.849	<b>Depósitos</b>	<b>17</b>		<b>5.594.794</b>	<b>4.883.268</b>
<b>Operações de crédito</b>	<b>8</b>		<b>5.276.043</b>	<b>3.922.835</b>	Depósitos interfinanceiros			213.162	519.870
Operações de crédito - Setor privado			5.508.829	4.265.488	Depósitos a prazo			5.381.632	4.363.398
Operações de crédito vinculadas à cessão (Provisão para créditos de liquidação duvidosa)			5.440	7.260	<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>18</b>		<b>271.061</b>	<b>2.488.274</b>
<b>Outros créditos</b>	<b>1.703.255</b>		<b>1.880.628</b>		Carteira própria			271.061	474.313
Créditos por avais e fianças honrados	8		18.160	-	Carteira livre movimentação			1.641.822	2.013.961
Carteira de câmbio	9		51.540	153.131	<b>Recursos de depósitos e emissão de títulos</b>			<b>738.766</b>	<b>440.711</b>
Rendas a receber			1.094	-	Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares			640.753	440.445
Negociação e intermediação de valores	10		-	12.284	Certificado de operações estruturadas			98.013	266
Crédito tributário	11		1.057.540	1.160.104	<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>19.a</b>		<b>2.292</b>	<b>603.291</b>
Diversos	12		576.092	556.040	Empréstimos no exterior			2.292	603.291
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)	8		(1.171)	(931)	<b>Obrigações por repasses do país</b>	<b>19.b</b>		<b>202.739</b>	<b>193.271</b>
<b>Permanente</b>	<b>14</b>		<b>1.628.840</b>	<b>1.369.370</b>	<b>Instituições oficiais</b>				
Investimentos			1.058.537	815.013	BNDES			183.247	156.073
Participações em coligadas e controladas			1.054.408	805.583	FINAME			19.492	37.198
Outros investimentos			10.109	9.430	<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>7</b>		<b>5.577.917</b>	<b>2.019.914</b>
(Provisões para perdas)			(5.980)	-	Instrumentos financeiros derivativos			5.577.917	2.019.914
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>15</b>		<b>206.730</b>	<b>232.909</b>	<b>Obrigações por repasses do exterior</b>	<b>19.b</b>		<b>1.641.822</b>	<b>932.072</b>
Sistemas de processamento de dados			159.518	147.464	Repasses do exterior			1.641.822	932.072
Outras imobilizações de uso			497.803	491.143	<b>Outras obrigações</b>			<b>1.033.492</b>	<b>1.433.476</b>
(Depreciações acumuladas)			(450.591)	(405.698)	Carteira de câmbio	9		37.601	150.614
<b>Intangível</b>	<b>16</b>		<b>363.573</b>	<b>321.448</b>	Fiscais e previdenciárias	20		103.334	94.933
Ativos intangíveis			698.667	630.495	Negociação e intermediação de valores	10		83.419	177.200
(Amortizações acumuladas)			(335.094)	(309.047)	Diversas	21		809.138	1.010.729
<b>Total do ativo</b>			<b>74.345.770</b>	<b>58.963.045</b>	<b>Resultados de exercícios futuros</b>			<b>31.841</b>	<b>33.241</b>
					Resultados de exercícios futuros			31.841	33.241
					<b>Patrimônio líquido</b>	<b>24</b>		<b>4.960.614</b>	<b>4.511.969</b>
					Capital social - De domiciliados no exterior			2.600.000	2.600.000
					Reserva de lucros			2.566.679	1.998.565
					Ajustes de avaliação patrimonial			(206.065)	(86.596)
					<b>Total do passivo</b>			<b>74.345.770</b>	<b>58.963.045</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

	Nota	Capital social		Reservas de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
		Capital real	Reserva legal	Reservas estatutárias	avaliação patrimonial			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2013</b>		<b>2.600.000</b>	<b>327.539</b>	<b>2.151.109</b>	<b>(271.665)</b>	-	-	<b>4.806.983</b>
Ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	159.703	-	-	159.703
Ajustes de avaliação patrimonial - Assistência à saúde (Prejuízo)/lucro líquido		-	-	-	25.366	-	(265.083)	25.366
Destinações:								
Reservas	24	-	1.551	(266.634)	-	265.083	-	-
Juros sobre capital próprio	24	-	-	(215.000)	-	-	(215.000)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>		<b>2.600.000</b>	<b>329.090</b>	<b>1.669.475</b>	<b>(86.596)</b>	-	-	<b>4.511.969</b>
Ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	(146.311)	-	-	(146.311)
Ajustes de avaliação patrimonial - Assistência à saúde (Prejuízo)/lucro líquido		-	-	-	26.842	-	-	26.842
Destinações:								
Reservas	24	-	28.406	539.708	-	(568.114)	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>		<b>2.600.000</b>	<b>357.496</b>	<b>2.209.183</b>	<b>(206.065)</b>	-	-	<b>4.960.614</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2015</b>		<b>2.600.000</b>	<b>338.458</b>	<b>1.669.475</b>	<b>(131.409)</b>	<b>177.991</b>	<b>4.654.515</b>	<b>4.654.515</b>
Ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	(101.839)	-	-	(101.839)
Ajustes de avaliação patrimonial - Assistência à saúde (Prejuízo)/lucro líquido		-	-	-	27.183	-	-	27.183
Destinações:								
Reservas	24	-	19.038	539.708	-	(558.746)	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>		<b>2.600.000</b>	<b>357.496</b>	<b>2.209.183</b>	<b>(206.065)</b>	-	-	<b>4.960.614</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

**1 | Contexto operacional**

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

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

Em 19 de fevereiro de 2016, o Citigroup Inc. anunciou a intenção de vender suas operações de Consumer Bank no Brasil, as quais incluem as operações de banco de varejo e cartões de crédito, sendo que após essa venda o grupo Citi ainda manterá presença no Brasil com o objetivo de continuar atendendo seus principais clientes corporativos e institucionais. Enquanto o processo de venda está em andamento, os negócios do banco de varejo e cartões de crédito continuarão operando normalmente, incluindo todas as agências e escritórios no País.

**2 | Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN, do Banco Central do Brasil e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para contabilização e determinação dos valores ativos e passivos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e passivos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

A autorização para publicação das demonstrações financeiras foi dada pela Administração do Banco em 23 de março de 2016.

**3 | Principais práticas contábeis**

**a) Apuração do resultado**

As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência.

**b) Caixa e equivalentes de caixa**

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

**c) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

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

**d) Títulos e valores mobiliários**

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

**i. Títulos para negociação** - Adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nesta categoria são apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independente do seu prazo de vencimento;

**ii. Títulos mantidos até o vencimento** - Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período;

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

O valor de mercado dos títulos públicos e debêntures são apurados segundo Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA, que determina o valor líquido provável de realização através de parâmetros que compreendem, entre outros, o preço médio de negociação para títulos e valores mobiliários semelhantes em relação aos prazos de pagamento e vencimento e consideram na precificação o risco de crédito. Para títulos privados que não possuírem preços indicativos ou observáveis no mercado os preços são definidos de acordo com metodologia definida pelo Conglomerado Financeiro Citibank Brasil.

As ações são valorizadas pela cotação de fechamento do dia em que foram negociadas em bolsa de valores em contrapartida ao resultado do período.

...Continuação

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

Para as ações consideradas relevantes, o critério para constituição de provisão é o seguinte: No ajuizamento da causa, os processos trabalhistas são provisionados com base em percentual do valor do pedido. O referido percentual é calculado de acordo com a média histórica de pagamentos dos processos encerrados nos últimos 18 meses considerados relevantes, tomando em consideração percentual de ganhos de causa, percentual de acordos e percentual de perdas quando da sentença em primeira instância adicionado do valor de risco existente na base ativa. A avaliação individual da probabilidade de perda é efetuada com base no julgamento dos advogados internos ou externos, sobre o fundamento jurídico da causa, a viabilidade de produção de provas, da jurisprudência em questão, da possibilidade de recorrer a instâncias superiores e da experiência histórica da empresa. Esse é um exercício subjetivo, sujeito a incertezas de uma previsão sobre eventos futuros, sobre maneira acerca de matéria jurídica. Como tal, é entendido que as avaliações serão sujeitas à revisão frequente e a eventuais alterações.

As ações cíveis consideradas relevantes terão sua avaliação de risco calculada pelos advogados externos e serão provisionadas pelo valor do risco de perda quando considerada como perda provável. As ações cíveis e trabalhistas estão registradas na rubrica contábil "Outras obrigações - Diversas".

**ii. Obrigações legais - 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, independentemente da avaliação dos consultores legais e da Administração.

As ações fiscais e previdenciárias são quantificadas quando do recebimento da notificação dos processos administrativos, com base nos valores destes, atualizados mensalmente e registradas na rubrica de "Provisão para riscos fiscais".

**o) Imposto de renda e contribuição social**

As provisões para o imposto de renda e contribuição social foram constituídas sobre o lucro líquido ajustado conforme legislação fiscal, às alquotas de 15% acrescidas do adicional de 10% para o Imposto de Renda.

Introduziu pela Medida Provisória nº 449, de 3 de dezembro de 2008, convertida na Lei nº 11.941 de 27 de maio de 2009, a Entidade adotou o Regime Transitório Tributário - RTT, para cálculo das provisões de imposto de renda e contribuição social, eliminando para fins tributários eventuais ajustes contábeis com o objetivo de padronização da contabilidade brasileira às normas internacionais.

Em 14 de maio de 2014, foi publicada a Lei nº 12.973/2014, que converteu a Medida Provisória nº 627 de 11 de novembro de 2013. Essa Lei altera a Legislação Tributária Federal relativa ao Imposto de Renda das Pessoas Jurídicas - IRPJ, à Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, à Contribuição para o PIS/PASEP e a Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS, revogando o regime tributário de transição - RTT, instituído pela Lei nº 11.941/2009.

A referida Lei foi regulamentada através das Instruções Normativas nºs 1.515, de 24 de novembro de 2014 e 1.520, de 4 de dezembro de 2014, entretanto, em nossa avaliação, não produziu efeito nas Demonstrações Financeiras.

Em 22 de maio de 2015, foi editada pelo Poder Executivo a MP nº 675/2015, que aumentou a alíquota da CSLL sobre o lucro de instituições financeiras de 15% para 20%.

A MP entrou em vigor a partir de 1º de setembro de 2015 e a referida MP foi convertida na Lei nº 13.169 de 5 de outubro de 2015.

Em virtude da majoração de alíquota da CSLL, esta Entidade registrou crédito tributário adicional no montante de R\$ 89.929. A referida majoração de alíquota não aumentou o valor da CSLL a recolher neste exercício, pois a entidade optou por antecipar este tributo pelo balancete de suspensão e redução, sendo que a base de cálculo da CSLL de 31 de agosto de 2015 foi maior do que a base de 31 de dezembro de 2015.

Os créditos tributários são constituídos com base nas disposições constantes na Resolução nº 3.059, de 30 de dezembro de 2002, e na Resolução nº 3.355, de 31 de março de 2006, do Conselho Monetário Nacional - CMN, que determinam que a Entidade deve atender, cumulativamente, para registro e manutenção contábil de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e aqueles decorrentes de diferenças temporárias, às seguintes condições:

i. Apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social, no mínimo, em três exercícios dos últimos cinco exercícios sociais, incluindo o exercício em referência; e

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

**p) Plano de incentivos com base em ações**

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

• CAP (Capital Accumulation Program), que oferece ações aos funcionários, com base no Acordo de Participação de Afiliadas em Planos de Ações (Stock Plans Affiliate Participation Agreement - SPAPA) em que o Banco efetua remessa de câmbio ao Citigroup pelo preço de mercado da ação na data de transferência dos recursos.

O CAP é um programa com liquidação em instrumento financeiro, com contabilização das respectivas obrigações de efetuar pagamentos ao Citigroup. É reconhecido o valor justo dos prêmios na data de concessão como uma despesa de remuneração durante o período de aquisição, com um crédito correspondente na provisão. Todos os valores pagos ao Citigroup e as respectivas obrigações segundo o SPAPA são reconhecidos no resultado ao longo do período de aquisição. As variações posteriores no valor justo de todos os prêmios não exercidos são revisadas anualmente e quaisquer alterações de valor são reconhecidas no resultado do exercício.

• Stock Option, programa que o funcionário tem o direito de exercer a opção e receber em dinheiro a diferença entre o preço da ação no mercado e o preço da ação na data da concessão da opção.

O Stock Option é um programa com liquidação em caixa e o valor da obrigação é reconhecido durante o período de vigência da opção, pelo seu valor justo em contrapartida ao resultado do período.

**q) Benefícios à empregados**

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

Essa Resolução não terá impactos no Banco em função de já adotarmos, pelas melhores práticas contábeis, a Instrução CVM nº 695/2012.

Os benefícios de curto prazo para os empregados atuais são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados. Os benefícios pós-emprego, relacionados a complemento de aposentadoria na modalidade contribuição definida e prestação de serviços assistenciais, na modalidade benefício definido, de responsabilidade do patrocinador, foram avaliados e estão registrados de acordo com o Pronunciamento.

**4 | Caixa e equivalentes de caixa**

	2015	2014
Disponibilidades em moeda nacional	164.512	133.091
Disponibilidades em moedas estrangeiras	657.494	675.121
Aplicações em operações compromissadas - Posição bancada	3.648.151	3.587.894
Aplicações em depósitos interfinanceiros	321.824	173.018
Aplicações em moedas estrangeiras	647.753	770.842
<b>Total</b>	<b>5.439.734</b>	<b>5.339.966</b>

**5 | Aplicações interfinanceiras de liquidez**

	2015		2014	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Total
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	<b>12.209.439</b>	-	<b>12.209.439</b>	<b>9.606.398</b>
<b>Posição bancada</b>	<b>5.298.079</b>	-	<b>5.298.079</b>	<b>3.587.894</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1.782.868	-	1.782.868	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	2.169.746	-	2.169.746	470.830
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.345.465	-	1.345.465	3.117.064
<b>Posição financiada</b>	<b>2.295.619</b>	-	<b>2.295.619</b>	<b>3.782.650</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	320.443	-	320.443	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.139.534	-	1.139.534	3.782.650
Notas do Tesouro Nacional - NTN	835.642	-	835.642	-
<b>Posição vendida</b>	<b>4.615.741</b>	-	<b>4.615.741</b>	<b>2.235.854</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	2.425.752	-	2.425.752	885.352
Notas do Tesouro Nacional - NTN	2.189.989	-	2.189.989	1.350.502
<b>Aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	<b>513.226</b>	<b>555.302</b>	<b>5.319</b>	<b>1.073.847</b>
Certificados de depósitos interfinanceiros	513.226	555.302	5.319	1.073.847
<b>Outras aplicações</b>	<b>647.753</b>	-	-	<b>647.753</b>
Aplicações em moedas estrangeiras	647.753	-	-	647.753
<b>Total</b>	<b>13.370.418</b>	<b>555.302</b>	<b>5.319</b>	<b>13.931.039</b>

**6 | Títulos e valores mobiliários**

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

	2015		2014	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
<b>Títulos para negociação</b>	<b>2.800.620</b>	<b>2.785.576</b>	<b>4.975.774</b>	<b>4.927.107</b>
<b>Carteira própria</b>	<b>2.121.158</b>	<b>2.120.418</b>	<b>3.283.535</b>	<b>3.277.268</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	3.232	3.384	1.052	1.053
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	671.994	657.445	1.581.301	1.570.006
Notas do Tesouro Nacional - NTN	834	927	59.961	30.333
Ações de companhias abertas	3.402	3.402	29.801	28.323
Ações recebidas por empréstimos	-	-	20.124	20.124
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	2.120.128	2.108.733
<b>Vinculados a compromissos de recompra</b>	<b>2.793.843</b>	<b>2.776.765</b>	<b>2.120.128</b>	<b>2.108.733</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.260.735	1.255.718	1.799.923	1.788.528
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.533.108	1.521.047	320.205	320.205
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>	<b>2.296.220</b>	<b>2.282.491</b>	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.464.001	1.455.062	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	832.219	827.429	-	-
<b>Total</b>	<b>7.890.683</b>	<b>7.844.832</b>	<b>7.095.902</b>	<b>7.035.840</b>

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

	2015		2014	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
<b>Títulos disponíveis para venda</b>	<b>1.636.009</b>	<b>1.617.981</b>	<b>2.214.861</b>	<b>2.206.828</b>
<b>Carteira própria</b>	<b>1.030.796</b>	<b>1.028.865</b>	<b>1.518.154</b>	<b>1.507.372</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	6.590	6.591	4.315	4.315
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	26.747	19.996	5.073	4.571
Notas do Tesouro Nacional - NTN	553.682	544.486	646.556	650.118
Debêntures	18.194	18.043	40.763	40.092
Letras financeiras	609.846	586.818	488.297	476.547
<b>Vinculados a compromissos de recompra</b>	<b>702.843</b>	<b>661.056</b>	<b>652.534</b>	<b>617.052</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	609.846	586.818	488.297	476.547
Notas do Tesouro Nacional - NTN	92.997	74.238	164.237	140.505
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>	<b>6.771.959</b>	<b>6.488.309</b>	<b>5.034.833</b>	<b>4.935.604</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	6.702.225	6.429.588	5.028.660	4.929.431
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	4.517	4.517	6.173	6.173
Notas do Tesouro Nacional - NTN	65.217	54.204	-	-
<b>Total</b>	<b>9.110.811</b>	<b>8.767.346</b>	<b>7.902.228</b>	<b>7.759.484</b>

	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
<b>Títulos disponíveis para venda</b>	<b>1.000.848</b>	<b>12.781</b>	<b>190.304</b>	<b>335.469</b>	<b>78.579</b>
<b>Abertura por vencimento</b>	<b>994.456</b>	<b>1.130</b>	<b>33.279</b>	-	-
<b>Carteira própria</b>	<b>6.392</b>	<b>11.651</b>	<b>157.025</b>	<b>335.469</b>	<b>51.992</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	-	-	6.591
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	19.996
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	-	51.992
Debêntures	-	-	-	-	-
<b>Vinculados a compromissos de recompra</b>	<b>405.059</b>	<b>405.059</b>	<b>169.526</b>	<b>12.233</b>	<b>74.238</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	-	74.238
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>	<b>4.997</b>	<b>1.297.482</b>	<b>4.854.994</b>	<b>272.115</b>	<b>58.721</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	4.997	1.297.482	4.854.994	272.115	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	4.517
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	-	54.204
<b>Total</b>	<b>1.005.845</b>	<b>1.715.322</b>	<b>5.214.824</b>	<b>619.817</b>	<b>211.538</b>

O saldo de ajuste ao valor de mercado, no patrimônio líquido, refere-se às perdas não realizadas, deduzidos dos efeitos fiscais, no montante de R\$ (206.069) (2014 - R\$ (59.758)). Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, o Banco não possuía títulos classificados na categoria "Títulos mantidos até o vencimento". Os títulos públicos encontram-se custodiados junto ao Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC, os títulos privados estão registrados na CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos e as ações estão registradas na Câmara Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLIC. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 não foram efetuadas reclassificações dos títulos e valores mobiliários entre as categorias mencionadas na nota 3.d.

**7 | Instrumentos financeiros derivativos**

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

Contratos a termo e contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados financeiramente. O valor nominal representa o valor de 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.

Contratos de swaps de taxa de juros e de câmbio são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras, o diferencial entre dois índices financeiros especificados (duas taxas de juros diferentes em uma única moeda ou duas taxas diferentes, cada uma delas em uma moeda diferente) aplicado sobre um valor referencial de principal.

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

O valor de mercado dos swaps é apurado considerando os fluxos de caixa projetados de cada uma de suas pontas, descontados a valor presente de acordo com suas respectivas curvas de juros, consideradas como representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço. Os cálculos das curvas de juros utilizam modelos auditados e aprovados internamente pela área responsável por gestão de riscos do grupo.

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

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

Os riscos de mercado e de crédito associados a esses produtos, bem como os riscos operacionais, são similares aos relacionados a outros tipos de instrumentos financeiros. Risco de mercado é a exposição criada pela potencial flutuação nas taxas de juros, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, preços cotados em mercado de ações e outros valores, e em função do tipo de produto, do volume de operações, do prazo e condições do contrato e da volatilidade subjacente.

Risco de crédito é a exposição a perdas no caso de inadimplência de uma contraparte. A exposição ao risco de crédito nos contratos futuros é minimizada devido à liquidação diária em dinheiro. Os contratos de swaps proporcionam risco de crédito no caso da contraparte não ter a capacidade ou disposição para cumprir suas obrigações contratuais. A exposição total de crédito em swaps, calculada na forma da Circular nº 3.360/07 e atualizações posteriores, é de R\$ 24.173 (2014 - R\$ 6.582). A perda máxima associada aos contratos de opção se limita à extensão dos prêmios pagos em opções adquiridas. A exposição ao risco de crédito, associada à aquisição de opções, monta R\$ 1.258.417 (2014 - R\$ 577.818).

O gerenciamento destes e de outros fatores de risco são baseados em modelos internos de análise quantitativa, qualitativa e estatística que permitem ao Banco controlar estes fatores em operações com instrumentos derivativos.

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014 o Banco não possuía instrumentos financeiros derivativos classificados para fins de hedge de risco de mercado e hedge de fluxo de caixa.

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

Negociação	Exposição no balanço patrimonial			
	Ativo		Passivo	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
<b>Derivativos de taxa de juros</b>				
Contratos futuros	-	-	-	-
Compromisso de compra	2.774.226	-	-	-
Compromisso de venda	38.036.474	-	-	-
<b>Contratos a termo</b>				
Compra	17.260	17.260	(17.174)	(17.174)
Venda	481.913	479.410	(479.328)	(479.328)
<b>Opções</b>				
Compra	72.790	-	(695)	(9.013)
Venda	27.843	184	303	(1.635)
<b>Contratos de swaps</b>	<b>5.473.080</b>	<b>45.984</b>	<b>133.331</b>	<b>(44.998)</b>
<b>Derivativos de commodities</b>				
Opções	-	-	-	(297)
Compra	52.261	-	57	(1.526)
Venda	175.315	-	11.267	(11.267)
Contratos de NDF	1.848.382	(2)	177.884	(177.877)
Contratos de swaps	1.915.022	-	125.234	(125.234)
<b>Derivativos cambiais</b>				
Contratos futuros	-	-	-	-
Compromisso de compra	42.987.111	-	-	-
Compromisso de venda	2.724.499	-	-	-
<b>Opções</b>				
Compra	6.698.092	211.146	503.812	(114.479)
Venda	37.879.955	35.718	18.731	(43.947)
Contratos de NDF	21.591.065	1.157.462	1.223.374	(418.311)
Contratos de swaps	48.141.106	1.777.747	2.059.442	(6.771.539)
<b>Derivativos de ação e índices de ações</b>				
Contratos futuros	-	-	-	-
Compromisso				

...Continuação

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

Nível de risco	2014						Provisão
	Comércio	Indústria	Intermediários financeiros	Pessoas físicas	Rural	Outros serviços	
AA	693.203	3.402.835	225.750	2.492	130.195	352.992	4.807.467
A	857.214	2.438.501	40.101	2.809.671	42.629	363.005	6.551.121
B	256.462	174.631	676	1.147.779	10.139	666.601	2.256.288
C	81.84	302.403	642	129.153	5.859	151.196	671.067
D	50.835	182.204	41.660	640.080	1.500	7.640	923.919
E	7.304	7.033	80	99.363	-	6.573	120.353
F	5.916	2.722	9	72.784	-	6.231	87.662
G	15.485	6.964	54	78.672	-	36.278	137.453
H	70.090	147.060	246.633	365.216	-	30.195	859.194
<b>Total</b>	<b>2.038.323</b>	<b>6.664.353</b>	<b>555.605</b>	<b>5.345.210</b>	<b>190.322</b>	<b>1.620.711</b>	<b>16.414.524</b>

**c) Composição da carteira de crédito por nível de risco**

Nível de risco	Saldo da carteira				Saldo da provisão			
	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Total da carteira	%	Nível de provisão	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Total da provisão
AA	7.108.042	-	7.108.042	34,26	-	-	-	-
A	8.838.705	-	8.838.705	42,61	0,50	(44.194)	-	(44.194)
B	2.459.283	2.129	2.461.412	11,87	1,00	(24.593)	(21)	(24.614)
C	311.627	4.402	316.029	1,52	3,00	(9.349)	(132)	(9.481)
D	920.186	19.913	940.099	4,53	10,00	(92.019)	(1.991)	(94.010)
E	151.313	48.701	200.014	0,96	30,00	(45.394)	(14.610)	(60.004)
F	50.302	98.712	149.014	0,72	50,00	(25.151)	(49.356)	(74.507)
G	121.441	58.802	180.243	0,87	70,00	(85.008)	(41.161)	(126.169)
H	240.086	310.971	551.057	2,66	100,00	(240.086)	(310.971)	(551.057)
<b>Total</b>	<b>20.200.985</b>	<b>543.630</b>	<b>20.744.615</b>	<b>100,00</b>		<b>(565.794)</b>	<b>(418.242)</b>	<b>(984.036)</b>

Nível de risco	Saldo da carteira				Saldo da provisão			
	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Total da carteira	%	Nível de provisão	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Total da provisão
AA	4.807.467	-	4.807.467	29,29	-	-	-	-
A	6.551.121	-	6.551.121	39,91	0,50	(32.756)	-	(32.756)
B	2.250.598	5.690	2.256.288	13,75	1,00	(22.506)	(57)	(22.563)
C	664.586	6.481	671.067	4,09	3,00	(19.938)	(194)	(20.132)
D	901.243	22.676	923.919	5,63	10,00	(90.124)	(2.268)	(92.392)
E	98.577	21.776	120.353	0,73	30,00	(29.573)	(6.533)	(36.106)
F	48.267	39.395	87.662	0,53	50,00	(24.134)	(19.698)	(43.831)
G	85.221	52.232	137.453	0,84	70,00	(59.655)	(36.562)	(96.217)
H	376.334	482.760	859.194	5,23	100,00	(376.334)	(482.760)	(859.194)
<b>Total</b>	<b>15.783.514</b>	<b>631.010</b>	<b>16.414.524</b>	<b>100,00</b>		<b>(655.119)</b>	<b>(548.072)</b>	<b>(1.203.191)</b>

**d) Composição da carteira de crédito por prazo de vencimento**

	2015	2014
Vencidas há mais de 14 dias	543.630	631.010
A vencer até 90 dias	7.839.663	6.785.174
De 91 a 360 dias	7.321.908	5.363.862
Acima de 360 dias	5.039.414	4.364.478
<b>Total</b>	<b>20.744.615</b>	<b>16.414.524</b>

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

	2015	2014
10 maiores devedores	4.045.042	17,41
20 seguintes maiores devedores	3.027.788	14,60
50 seguintes maiores devedores	3.016.351	14,54
100 seguintes maiores devedores	2.206.629	10,64
Demais clientes	8.448.805	40,73
<b>Total</b>	<b>20.744.615</b>	<b>16.414.524</b>

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

	2º Semestre 2015		Exercícios 2014	
	2015	2014	2014	2013
Saldo inicial	(1.127.342)	(1.203.191)	(876.907)	(888.123)
Constituições líquidas de reversões	(424.165)	(674.707)	(888.123)	(888.123)
Créditos baixados como prejuízo	567.471	893.862	561.839	561.839
<b>Saldo final</b>	<b>(984.036)</b>	<b>(984.036)</b>	<b>(1.203.191)</b>	<b>(1.203.191)</b>

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

	2º Semestre 2015		Exercícios 2014	
	2015	2014	2014	2013
Emprestimos	763.688	1.401.464	1.361.730	1.361.730
Rendas de financiamentos à exportação	583.552	901.030	266.839	266.839
Títulos descontados	3.113	14.727	99.533	99.533
Financiamentos	101.464	200.249	117.365	117.365
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	95.791	188.969	97.220	97.220
Rendas de financiamentos rurais e agroindustriais	56.260	99.771	63.272	63.272
Rendas de financiamentos habitacionais	56.445	100.634	64.878	64.878
Rendas de adiantamentos a depositantes	5.282	9.006	12.670	12.670
Financiamentos de títulos e valores mobiliários	1.660	6.343	1.986	1.986
Rendas de financiamentos em moedas estrangeiras	-	-	7	7
Outros	1.433	2.801	3.175	3.175
<b>Total</b>	<b>1.668.698</b>	<b>2.924.994</b>	<b>2.088.675</b>	<b>2.088.675</b>

**h) Operações ativas vinculadas**

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

	2015		2014	
	Ativos (passivos)	Receitas (despesa)	Ativos (passivos)	Receitas (despesa)
Operações de crédito	1.531.302	44.850	690.957	10.686
Operações por operações ativas vinculadas	-	-	-	-
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	(1.531.302)	-	(690.957)	-
Resultado líquido das operações vinculadas	-	44.850	-	10.686

**9 | Carteira de câmbio**

	2015				2014			
	Circulante		Não circulante		Circulante		Não circulante	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total
Operações de crédito	409.398	78.667	1.043.237	1.531.302	690.957	-	-	690.957

**Outros créditos**

	2015	2014
Câmbio comprado a liquidar	5.341.931	24.064
Direitos sobre venda de câmbio	5.309.727	24.328
Adiantamentos em moeda nacional recebidos (-)	(79.442)	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (nota 8.a)	13.174	3.139
Outros	22	9
<b>Total</b>	<b>10.585.412</b>	<b>51.540</b>

**Outras obrigações**

	2015	2014
Câmbio vendido a liquidar	5.683.108	24.793
Obrigações por compra de câmbio	4.911.123	24.328
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 8.a)	(1.201.885)	(1.520)
Outras	-	67
<b>Total</b>	<b>9.392.346</b>	<b>37.601</b>

As responsabilidades por créditos abertos para importação no valor de R\$ 61.049 (2014 - R\$ 70.565) estão registradas em conta de compensação.

**10 | Negociação e intermediação de valores**

	2015		2014	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Devedores/credores por conta de liquidações pendentes	-	3.402	920	-
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar (posição própria)	834.502	40.232	18.504	484.584
Credores por empréstimos de ações	-	546.289	-	378.179
Outros créditos/obrigações por negociação e intermediação de valores	774	56.536	997	56.572
<b>Total</b>	<b>835.276</b>	<b>646.459</b>	<b>20.421</b>	<b>919.335</b>

**11 | Créditos tributários**

De acordo com as práticas contábeis e as regulamentações do Conselho Monetário Nacional - CMN, a Administração do Banco, constituiu créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias em 31 de dezembro de 2015 e 2014. A referida constituição respeitou a projeção de lucratividade do Banco, bem como a expectativa de realização dos citados créditos tributários e o histórico de lucros fiscais nos últimos 5 exercícios passados.

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

	Saldo em			
	31/12/2014	Constituição	Realização	31/12/2015
Provisão para outros pagamentos	83.908	24.460	(16.905)	91.463
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	412.509	180.993	(210.899)	382.603
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	169.262	20.349	(29.510)	160.101
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	105.485	4.381	(30.320)	79.546
Provisão para bônus e gratificação periódica	66.874	20.990	(17.216)	70.648
<b>Total</b>	<b>838.038</b>	<b>251.173</b>	<b>(304.850)</b>	<b>784.361</b>

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

	Saldo em			
	31/12/2014	Constituição	Realização	31/12/2015
Provisão para outros pagamentos	92.955	36.749	(45.796)	83.908
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	214.441	235.606	(37.538)	412.509
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	155.783	23.271	(9.792)	169.262
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	63.888	41.597	-	105.485
Provisão para bônus e gratificação periódica	61.993	35.989	(31.108)	66.874
<b>Total</b>	<b>589.060</b>	<b>373.212</b>	<b>(124.234)</b>	<b>838.038</b>

**12 | Depósitos**

	2015		2014	
	Saldo em 31/12/2014	Constituição	Realização	Saldo em 31/12/2015
Provisão para outros pagamentos	50.346	14.676	(10.143)	54.879
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	247.505	158.751	(126.540)	279.716
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	101.557	24.493	(17.706)	108.344
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	63.291	2.628	(11.159)	54.760
Provisão para bônus e gratificação periódica	40.125	33.052	(10.330)	62.847
<b>Total</b>	<b>502.824</b>	<b>233.600</b>	<b>(175.878)</b>	<b>560.546</b>

	Saldo em 31/12/2013			Saldo em 31/12/2014		
	Constituição	Realização	Saldo em 31/12/2013	Constituição	Realização	Saldo em 31/12/2014
Provisão para outros pagamentos	55.772	22.052	(27.478)	50.346	14.676	(10.143)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	128.665	141.363	(22.523)	247.505	158.751	(126.540)
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	93.470	13.962	(5.875)	101.557	24.493	(17.706)
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	38.333	24.958	-	63.291	2.628	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	37.196	21.594	(18.665)	40.125	33.052	(10.330)
<b>Total</b>	<b>353.436</b>	<b>223.929</b>	<b>(74.541)</b>	<b>502.824</b>	<b>233.600</b>	<b>(175.878)</b>

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

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

	2015			
	De 1 a 10 anos	De 1 a 3 anos	De 1 a 5 anos	De 1 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	43.902	47.561	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	57.390	68.869	72.695	110.954
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	24.015	20.813	14.409	86.455
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	7.955	7.955	7.955	47.726
Provisão para bônus e gratificação periódica	33.911	36.737	-	-
<b>Total</b>	<b>167.173</b>			

...Continuação

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

**24) Patrimônio líquido**

**a) Capital social**  
Em 31 de dezembro de 2015 e 2014 o capital social do Banco é representado por 28.310.519.367 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

**b) Reserva legal**  
É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada período nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/1976, até o limite de 20% do capital social.  
Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 o Banco constituiu reserva legal no montante de R\$ 28.406 (2014 - R\$ 1.551).

**c) Reserva estatutária**  
Constituída sob a forma de (i) reserva para equalização de dividendos e tem por finalidade garantir recursos para pagamento de dividendos, inclusive na forma de juros sobre o capital próprio ou suas antecipações, visando manter o fluxo de remuneração aos acionistas, estando limitada a 90% do capital social do Banco e (ii) reserva para reforço de capital de giro, visando garantir meios financeiros para a operação do Banco, estando limitada a 10% do seu capital social.  
No exercício findo em 31 de dezembro de 2015 foi constituída reserva estatutária no montante de R\$ 539.708 de lucros acumulados do exercício, sendo, R\$ 485.737 destinado para reserva de equalização de dividendos e R\$ 53.971 para reserva de reforço de capital de giro, e utilizamos em 2014 R\$ (266.634), sendo, R\$ (253.496) de reserva para equalização de dividendos e R\$ (13.138) de reserva de reforço de capital de giro.

**d) Dividendos e juros sobre o capital próprio**  
Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas.  
Em 31 de dezembro de 2015, não foram deliberados juros a título de remuneração ao capital próprio. Em 29 de dezembro de 2015, conforme Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 16 de dezembro de 2015, o Banco pagou a Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) o saldo remanescente de R\$ 46.750 de juros a título de remuneração ao capital próprio deliberados em dezembro de 2014. Em 19 de dezembro de 2014 foram deliberados juros a título de remuneração ao capital próprio no montante de R\$ 215.000 e pagos ao Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), o montante de R\$ 136.000 com reservas para reforço de capital de giro, conforme aprovado na AGE.

**25) Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias**

	2º Semestre		Exercícios	
	2015	2015	2014	2014
Receitas de administração de fundos de investimento (1)	62.606	124.851	125.316	153.334
Receitas de utilização de serviços (2)	89.343	172.123	153.334	153.334
Receitas de garantias prestadas	34.589	66.755	62.048	62.048
Receitas de cobrança, de comissão e colocação de títulos	23.706	43.399	40.830	40.830
Receitas de assessoria econômica e financeira	19.238	39.088	25.648	25.648
Receitas de serviços financeiros	-	-	108.279	108.279
Receitas com operações de cartões de crédito	42.873	85.082	78.931	78.931
Receitas de serviços prestados à ligadas	6.689	8.838	-	-
Receitas de serviços de custódia	675	1.274	1.000	1.000
Outras	23.056	33.482	30.889	30.889
<b>Total</b>	<b>302.775</b>	<b>574.892</b>	<b>632.404</b>	<b>632.404</b>
Receitas de tarifas bancárias - Renda de anuidade de cartão de crédito	62.302	122.095	107.775	107.775
Receitas de tarifas bancárias - Pessoa jurídica	19.420	39.590	38.834	38.834
Receitas de tarifas bancárias - Pessoa física	64.047	118.346	101.534	101.534
<b>Total</b>	<b>145.769</b>	<b>280.031</b>	<b>248.143</b>	<b>248.143</b>

(1) Trata-se de remuneração paga pelos administradores de fundos de investimentos externos, no qual o Banco presta serviço referente à distribuição de cotas.  
(2) Remuneração paga pelos estabelecimentos em contrapartida ao direito de integrar o sistema de pagamentos via cartão de crédito.

**26) Outras despesas administrativas**

	2º Semestre		Exercícios	
	2015	2015	2014	2014
Despesas de serviços de terceiros	(276.035)	(488.052)	(314.638)	(314.638)
Despesas de serviços técnicos especializados	(37.630)	(71.601)	(96.052)	(96.052)
Despesas de processamento de dados	(87.298)	(189.453)	(155.075)	(155.075)
Despesas de amortização e depreciação	(58.418)	(112.692)	(101.531)	(101.531)
Despesas de comunicação	(20.465)	(64.106)	(62.158)	(62.158)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(44.071)	(86.423)	(77.548)	(77.548)
Despesas de aluguel	(32.435)	(64.198)	(64.696)	(64.696)
Despesas de manutenção e conservação de bens	(20.930)	(33.903)	(32.725)	(32.725)
Despesas de promoções e relações públicas	(16.424)	(28.218)	(42.468)	(42.468)
Despesas de propaganda e publicidade	(27.428)	(41.653)	(34.813)	(34.813)
Despesas de serviços de segurança e vigilância	(16.545)	(33.167)	(30.423)	(30.423)
Despesas de viagens	(14.406)	(25.808)	(20.114)	(20.114)
Despesas de arrendamentos de bens	(10)	(11)	(3.539)	(3.539)
Despesas de água, energia e gás	(5.021)	(9.614)	(7.204)	(7.204)
Despesas de material	(2.678)	(5.366)	(4.873)	(4.873)
Despesas de transporte	(2.762)	(5.471)	(4.851)	(4.851)
Outras	(25.460)	(45.079)	(38.253)	(38.253)
<b>Total</b>	<b>(694.016)</b>	<b>(1.296.815)</b>	<b>(1.090.961)</b>	<b>(1.090.961)</b>

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

	2º Semestre		Exercícios	
	2015	2015	2014	2014
<b>Receitas</b>				
Varição cambial - Obrigações por empréstimos e repasses	20.600	45.827	171.970	171.970
Receitas com operações de cartões de crédito (1)	65.515	125.470	108.178	108.178
Reversão de provisão para contingências	63.078	75.157	114.768	114.768
Atualização e recuperação de impostos (2)	10.495	10.425	23.120	23.120
Atualização monetária de depósitos judiciais	17.689	31.702	22.238	22.238
Reversão de provisão para indenizações trabalhistas	6.003	28.808	51.642	51.642
Recuperação de encargos e despesas	9.414	18.839	12.428	12.428
Receitas com operações de cessão de crédito	101.037	160.207	33.316	33.316
Receita na remuneração com pagamento baseado em ações	34.721	36.260	-	-
Receitas de juros sobre capital próprio	60.000	60.000	76.000	76.000
Receitas com marcação a mercado de empréstimos de ações	-	-	60.048	60.048
Outras	21.132	38.029	23.149	23.149
<b>Total</b>	<b>409.684</b>	<b>630.794</b>	<b>696.857</b>	<b>696.857</b>
<b>Despesas</b>				
Despesas com operações de cartões de crédito (3)	(177.161)	(334.230)	(259.959)	(259.959)
Despesas com provisões de contingências	(74.588)	(171.493)	(296.700)	(296.700)
Atualização monetária de contingências	(39.558)	(74.787)	(54.977)	(54.977)
Despesas com administração de recursos	(11.360)	(22.446)	(25.857)	(25.857)
Varição cambial - Ordem de pagamento ME	-	-	(2.142)	(2.142)
Despesas com marcação a mercado de empréstimos de ações	(1.763)	(2.689)	-	-
Outras	(63.315)	(167.890)	(92.097)	(92.097)
<b>Total</b>	<b>(367.745)</b>	<b>(773.535)</b>	<b>(731.732)</b>	<b>(731.732)</b>

(1) Refere-se, substancialmente às receitas de juros de mora e multa por inadimplência dos portadores de cartão de crédito.  
(2) Em 2014 refere-se ao imposto sobre lucro líquido de R\$ 14.114, pagos entre os anos de 1989 a 1992, que posteriormente foram considerados inconstitucionais.  
(3) Refere-se, substancialmente às comissões pagas às bandeiras e aos parceiros oriundos de transações realizadas pelos portadores de cartão de crédito.

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

	2º Semestre		Exercícios	
	2015	2015	2014	2014
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>	<b>535.030</b>	<b>794.091</b>	<b>(692.058)</b>	<b>(692.058)</b>
(-) Participação estatutária no lucro	(104.317)	(140.060)	(42.790)	(42.790)
(-) Despesas de juros sobre capital próprio	-	-	(215.000)	(215.000)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>430.713</b>	<b>654.031</b>	<b>(949.848)</b>	<b>(949.848)</b>
<b>Diferenças temporárias</b>	<b>(530.452)</b>	<b>(371.413)</b>	<b>1.382.085</b>	<b>1.382.085</b>
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(290.969)	(304.418)	364.267	364.267
Provisão para devedores duvidosos	(226.142)	(119.626)	938.728	938.728
Provisão para contingências fiscais, civis e trabalhistas	(111.050)	(36.648)	53.919	53.919
Provisão para bônus, gratificações e PLR	38.284	(16.995)	19.526	19.526
Provisão para outros pagamentos	39.425	106.274	5.645	5.645
<b>Diferenças permanentes</b>	<b>(78.304)</b>	<b>(208.175)</b>	<b>(342.115)</b>	<b>(342.115)</b>
Equivalência patrimonial	(85.394)	(221.468)	(203.068)	(203.068)
Perdas em operações de crédito não dedutíveis	2.430	4.532	2.030	2.030
Perdas em operações de crédito dedutíveis	-	-	(146.457)	(146.457)
Outras despesas não dedutíveis	4.660	8.762	5.380	5.380
<b>Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais</b>	<b>(178.043)</b>	<b>74.443</b>	<b>90.122</b>	<b>90.122</b>
<b>Base de cálculo do imposto de renda</b>	<b>(178.043)</b>	<b>74.443</b>	<b>90.122</b>	<b>90.122</b>
Alíquotas de 15% e adicional de 10% para o imposto de renda	45.194	(16.440)	(20.400)	(20.400)
IRPJ exercícios anteriores	-	-	(444)	(444)
<b>Provisão para imposto de renda</b>	<b>45.194</b>	<b>(16.440)</b>	<b>(20.844)</b>	<b>(20.844)</b>
<b>Base tributável diferida</b>	<b>(530.452)</b>	<b>(371.413)</b>	<b>1.235.628</b>	<b>1.235.628</b>
Movimentação da provisão diferida para imposto de renda	(132.613)	(92.853)	308.907	308.907
IRPJ diferida exercícios anteriores	(132.613)	(92.853)	6.279	6.279
<b>Total da provisão diferida</b>	<b>(132.613)</b>	<b>(92.853)</b>	<b>315.191</b>	<b>315.191</b>
<b>Total do imposto de renda</b>	<b>(87.140)</b>	<b>(109.014)</b>	<b>294.348</b>	<b>294.348</b>
<b>b) Demonstrativo da base de cálculo da contribuição social</b>				
<b>2º Semestre</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>	<b>535.030</b>	<b>794.091</b>	<b>(692.058)</b>	<b>(692.058)</b>
(-) Participação estatutária no lucro	(104.317)	(140.060)	(42.790)	(42.790)
(-) Despesas de juros sobre capital próprio	-	-	(215.000)	(215.000)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>430.713</b>	<b>654.031</b>	<b>(949.848)</b>	<b>(949.848)</b>
<b>Diferenças temporárias</b>	<b>(530.452)</b>	<b>(371.413)</b>	<b>1.382.085</b>	<b>1.382.085</b>
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(290.969)	(304.418)	364.267	364.267
Provisão para devedores duvidosos	(226.142)	(119.626)	938.728	938.728
Provisão para contingências fiscais, civis e trabalhistas	(111.050)	(36.648)	53.919	53.919
Provisão para bônus, gratificações e PLR	38.284	(16.995)	19.526	19.526
Provisão para outros pagamentos	39.425	106.274	5.645	5.645
<b>Diferenças permanentes</b>	<b>(77.944)</b>	<b>(207.458)</b>	<b>(341.419)</b>	<b>(341.419)</b>
Equivalência patrimonial	(85.394)	(221.468)	(203.068)	(203.068)
Perdas em operações de crédito não dedutíveis	2.430	4.532	2.030	2.030
Perdas em operações de crédito dedutíveis	-	-	(146.457)	(146.457)
Outras despesas não dedutíveis	5.020	9.478	6.076	6.076

**Comitê de Auditoria**

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

De acordo com seu regulamento interno, destacam-se as seguintes atribuições exercidas pelo Comitê:  
(i) avaliação e adequação das Demonstrações Financeiras, das empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, incluindo notas explicativas e relatório da auditoria externa;  
(ii) avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas;  
(iii) avaliação da efetividade dos sistemas de controle interno, recomendando, sempre que julgado necessário, correções e aprimoramentos de políticas e práticas internas identificadas no âmbito de suas atribuições.

O Comitê reuniu-se formalmente por 9 vezes no período de 1º de janeiro de 2015 a 23 de março de 2016, onde desenvolveu as seguintes atividades:  
a. Reuniu-se, com representantes da Administração, com profissionais responsáveis pela contabilidade, com auditores internos e externos para discussão dos resultados de seus trabalhos

**Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras**

Aos Administradores e à Diretoria do Banco Citibank S.A. São Paulo - SP  
Examinamos as demonstrações financeiras individuais do Banco Citibank S.A. (Banco), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre, 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, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

	2º Semestre		Exercícios	
	2015	2015	2014	2014
<b>Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais e base negativa</b>	<b>(177.683)</b>	<b>75.160</b>	<b>90.818</b>	<b>90.818</b>
<b>Base de cálculo da contribuição social</b>	<b>(177.683)</b>	<b>75.160</b>	<b>90.818</b>	<b>90.818</b>
Alíquota de 15% para contribuição social	26.653	(11.287)	(13.627)	(13.627)
CSLL exercícios anteriores	-	-	(13)	(74)
<b>Provisão para contribuição social</b>	<b>26.653</b>	<b>(11.287)</b>	<b>(13.627)</b>	<b>(13.627)</b>
<b>Base tributável diferida</b>	<b>(530.452)</b>	<b>(371.413)</b>	<b>1.235.628</b>	<b>1.235.628</b>
Movimentação da provisão diferida para contribuição social	(79.569)	(55.714)	185.344	185.344
CSLL diferida exercícios anteriores	169	169	3.771	3.771
CSLL diferida majoração 5%	89.929	89.929	-	-
<b>Total da provisão diferida</b>	<b>10.929</b>	<b>34.384</b>	<b>189.115</b>	<b>189.115</b>
<b>Total da contribuição social</b>	<b>37.183</b>	<b>23.097</b>	<b>175.419</b>	<b>175.419</b>

**29) Transações com partes relacionadas**

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

	2015		2014	
	Controladas (1)	No país (2)	Controladas (1)	No país (2)
<b>Ativo</b>				
Disponibilidades em moeda estrangeira	-	550.100	-	675.121
Aplicações interfinanceiras de liquidez	90.142	-	647.753	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	126.945	898.598	-
Operações de crédito	-	-	1.707	-
Outros créditos	75.679	-	5.713.399	-
Participações em coligadas e controladas no país	1.054.408	-	805.583	-
<b>Passivo</b>				
Depósitos	(464.127)	(3.928.111)	(19)	(429.955)
Captações no mercado aberto	(2.867.282)	(455.033)	(1.079.718)	(2.187.795)
Relações interfinanceiras	-	(1.531.836)	-	(1.805.368)
Relações interdependência	-	-	(165)	-
Obrigações por empréstimos e repasses	-	(9.865.264)	-	(7.172.513)
Instrumentos financeiros derivativos	-	(95.765)	(1.678.743)	(462)
Outras obrigações	(26)	(224)	(5.898.598)	(260)
<b>Receita/(despesa)</b>				
Resultado de operações de crédito	-	-	1.710	-
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros deriv				