

# **Demonstrações Financeiras**

## **Banco Paulista S.A.**

31 de dezembro de 2015 e 2014  
com Relatório dos Auditores Independentes

# **Banco Paulista S.A.**

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

### Índice

Relatório dos Auditores Independentes sobre Demonstrações Financeiras..... 1

#### Demonstrações financeiras auditadas

Balancos patrimoniais .....3

Demonstrações do resultado .....6

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....7

Demonstrações dos fluxos de caixa .....8

Notas explicativas às demonstrações financeiras .....9

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

Aos  
Administradores e acionistas do  
**Banco Paulista S.A.**

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Paulista 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 findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

### **Responsabilidade da Administração sobre as Demonstrações Financeiras**

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

### **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, 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**

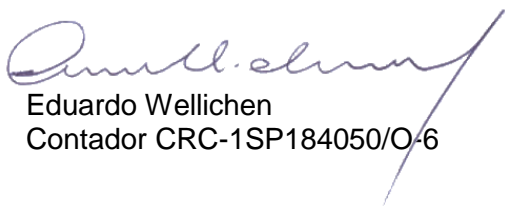
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas acima apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Paulista S.A. em 31 de dezembro de 2015 o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### **Ênfase**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para o fato de o Banco possuir contabilizado em 31 de dezembro de 2015 créditos tributários de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$ 76.859 mil conforme divulgado na nota 25(b) das demonstrações financeiras. A realização desses créditos depende da geração de lucros tributários futuros conforme plano orçamentário preparado e aprovado pela Administração.

São Paulo, 28 de março de 2016

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/O-6



Eduardo Wellichen  
Contador CRC-1SP184050/O-6

# Banco Paulista S.A.

## Balanços patrimoniais 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais)

	Notas Explicativas	2015	2014
Ativo			
Circulante		1.743.483	1.323.428
Disponibilidades		431.956	274.467
Em moeda nacional	4	65.139	44.817
Em moeda estrangeira	4	366.817	229.650
Aplicações interfinanceiras de liquidez		636.877	437.032
Aplicações no mercado aberto	4/5	625.274	413.427
Aplicações em depósitos interfinanceiros	4/5	11.603	23.605
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		50.942	120.412
Carteira própria	6	13.645	102.124
Vinculados a operações compromissadas	6	-	16.212
Vinculados à prestação de garantias	6	35.749	654
Instrumentos financeiros derivativos	7	1.548	1.422
Relações interfinanceiras		21.467	19.873
Créditos vinculados		21.467	19.873
Operações de crédito		308.324	203.813
Operações de crédito - setor privado	9	317.906	220.900
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	9	(9.582)	(17.087)
Outros créditos		293.081	266.875
Carteira de câmbio	10	143.299	207.659
Negociação e intermediação de valores		40.772	44.086
Diversos	11	110.621	15.618
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	9	(1.611)	(488)
Outros valores e bens		836	956
Despesas antecipadas	12	100	123
Outros valores e bens	12	736	833
Realizável a longo prazo		379.694	304.306
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		289.719	193.223
Carteira própria	6	131.708	102.753
Vinculados a operações compromissadas	6	69.679	-
Vinculados à prestação de garantias	6	88.289	90.470
Instrumentos financeiros derivativos	7	43	-
Operações de crédito		4.402	26.542
Operações de crédito - setor privado	9	4.539	28.767
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	9	(137)	(2.225)
Outros créditos		85.573	84.541
Diversos	11	85.573	84.541

	<b>Notas Explicativas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Permanente		<u>105.065</u>	<u>105.984</u>
Investimentos		<u>97.107</u>	<u>97.515</u>
Participações em coligadas e controladas no País	13	<u>95.595</u>	96.189
Outros investimentos		1.764	1.578
(-) Provisões para Perdas		(252)	(252)
Imobilizado de uso		<u>2.999</u>	<u>3.275</u>
Imóveis de uso		957	957
Outras imobilizações de uso		6.832	6.659
(-) Depreciações acumuladas		(4.790)	(4.341)
Intangível		<u>4.959</u>	<u>5.194</u>
Ativos intangíveis	14	<u>6.402</u>	6.236
(-) Amortizações acumuladas	14	(1.443)	(1.042)
Total do ativo		<u><u>2.228.242</u></u>	<u><u>1.733.718</u></u>

	Notas Explicativas	2015	2014
Passivo			
Circulante		<b>1.485.686</b>	1.180.096
Depósitos		<b>441.744</b>	438.226
Depósitos à vista	15	<b>112.650</b>	103.362
Depósitos interfinanceiros	15	<b>74.774</b>	106.356
Depósitos a prazo	15	<b>254.320</b>	228.508
Captações no mercado aberto		<b>613.603</b>	362.467
Carteira própria	16	<b>68.868</b>	15.995
Carteira de terceiros	16	<b>544.735</b>	346.472
Recursos de aceites e emissão de títulos		<b>57.684</b>	50.370
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias	17	<b>57.684</b>	50.370
Relações interdependências e interfinanceiras		<b>96.851</b>	28.825
Correspondentes		<b>745</b>	752
Recursos em trânsito de terceiros		<b>96.106</b>	28.073
Obrigações por empréstimos e repasses		<b>48.154</b>	36.858
Obrigações em moeda estrangeira	17	<b>32.180</b>	20.994
Repasses no País - instituições oficiais	17	<b>15.974</b>	15.864
Outras obrigações		<b>227.650</b>	263.350
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		<b>651</b>	432
Carteira de câmbio	10	<b>144.095</b>	200.282
Fiscais e previdenciárias	18	<b>4.897</b>	4.790
Sociais e estatutárias		<b>1.425</b>	-
Negociação e intermediação de valores		<b>20.269</b>	31.406
Dívida Subordinada	18	<b>38.274</b>	-
Diversas	18	<b>18.039</b>	26.440
Exigível a longo prazo		<b>570.029</b>	389.830
Depósitos		<b>473.140</b>	283.935
Depósitos a prazo	15	<b>473.140</b>	283.935
Recursos de aceites e emissão de títulos		-	4.228
Recursos e letras imobiliárias, hipotecárias	17	-	4.228
Outras obrigações		<b>96.889</b>	101.667
Fiscais e previdenciárias	18	<b>39.284</b>	38.519
Dívida Subordinada	18	<b>50.436</b>	58.691
Diversas	18	<b>7.169</b>	4.457
Patrimônio líquido	19	<b>172.527</b>	163.792
Capital Social - domiciliado no país		<b>127.000</b>	127.000
Aumento de capital		<b>35.000</b>	-
Reserva de capital		-	97
Reservas de lucros		<b>20.041</b>	41.584
Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		<b>(9.514)</b>	(4.889)
Total do passivo		<b>2.228.242</b>	1.733.718

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Banco Paulista S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e

Semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais, exceto lucro por lote de mil ações).

	Notas Explicativas	2º semestre	Exercícios	
			2015	2014
<b>Receitas de intermediação financeira</b>		<b>181.550</b>	<b>327.000</b>	253.022
Operações de crédito		38.048	63.442	50.167
Resultado com títulos e valores mobiliários		78.935	136.262	71.422
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7d	(52.466)	(68.946)	3.767
Resultado com operações de câmbio		117.033	196.242	127.666
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		<b>(131.566)</b>	<b>(219.760)</b>	(133.193)
Operações de captações	20	(116.686)	(193.163)	(108.077)
Operações de empréstimos e repasses		(12.742)	(24.521)	(11.280)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(2.138)	(2.076)	(13.836)
<b>Resultado bruto de intermediação financeira</b>		<b>49.984</b>	<b>107.240</b>	119.829
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(42.675)</b>	<b>(80.922)</b>	(73.917)
Receitas de prestação de serviços	21	34.833	64.518	51.780
Despesas de pessoal		(29.455)	(55.404)	(52.373)
Outras despesas administrativas	22	(31.715)	(61.083)	(59.374)
Despesas tributárias		(5.861)	(12.019)	(14.861)
Resultado de participações em coligadas e controladas	13	3.392	(604)	12.764
Outras receitas operacionais	23	2.074	9.673	11.516
Outras despesas operacionais	24	(15.943)	(26.003)	(23.369)
<b>Resultado operacional</b>		<b>7.309</b>	<b>26.318</b>	45.912
<b>Resultado não operacional</b>		<b>141</b>	<b>179</b>	87
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>7.450</b>	<b>26.497</b>	45.999
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	25	<b>10.313</b>	<b>763</b>	(9.691)
Provisão para imposto de renda		4.819	(520)	(1.248)
Provisão para contribuição social		2.765	(525)	(792)
Ativo fiscal diferido		2.729	1.808	(7.651)
<b>Participações no Lucro</b>		-	<b>(1.400)</b>	(1.815)
<b>Lucro do semestre/exercícios</b>		<b>17.763</b>	<b>25.860</b>	34.493
<b>Juros sobre capital próprio</b>		<b>(9.500)</b>	<b>(9.500)</b>	(7.347)
<b>Lucro por lote de mil ações- R\$</b>		<b>70,01</b>	<b>101,92</b>	157,70

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## Banco Paulista S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e  
Semestre findo em 31 de dezembro de 2015  
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Aumento de Capital	Reserva de Capital	Reservas de lucros		Ajuste ao Valor de Mercado	Lucros / Prejuízos Acumulados	Total
				Reserva Legal	Reserva Estatutária			
Saldos em 31 de dezembro de 2013	127.000	-	97	1.860	20.832	(2.836)	-	146.953
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	34.493	34.493
Reserva Legal	-	-	-	1.724	-	-	(1.724)	-
Reserva Estatutária	-	-	-	-	25.422	-	(25.422)	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	-	(7.347)	(7.347)
Dividendos	-	-	-	-	(8.254)	-	-	(8.254)
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	-	-	(2.053)	-	(2.053)
Saldos em 31 de dezembro de 2014	127.000	-	97	3.584	38.000	(4.889)	-	163.792
Mutações no Exercício	-	-	-	1.724	17.168	(2.053)	-	16.839
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>	<b>127.000</b>	<b>-</b>	<b>97</b>	<b>3.584</b>	<b>38.000</b>	<b>(4.889)</b>	<b>-</b>	<b>163.792</b>
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	25.860	25.860
Realização de Reserva de Capital	-	-	(97)	-	97	-	-	-
Aumento de Capital	-	35.000	-	-	-	-	-	35.000
Reserva Legal	-	-	-	1.293	-	-	(1.293)	-
Reserva Estatutária	-	-	-	-	15.067	-	(15.067)	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	-	(9.500)	(9.500)
Dividendos	-	-	-	-	(38.000)	-	-	(38.000)
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	-	-	(4.625)	-	(4.625)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>127.000</b>	<b>35.000</b>	<b>-</b>	<b>4.877</b>	<b>15.164</b>	<b>(9.514)</b>	<b>-</b>	<b>172.527</b>
<b>Mutações no Exercício</b>	<b>-</b>	<b>35.000</b>	<b>(97)</b>	<b>1.293</b>	<b>(22.836)</b>	<b>(4.625)</b>	<b>-</b>	<b>8.735</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2015</b>	<b>127.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.989</b>	<b>45.789</b>	<b>(5.761)</b>	<b>-</b>	<b>171.017</b>
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	-	-	-	17.763	17.763
Aumento de Capital	-	35.000	-	-	-	-	-	35.000
Reserva Legal	-	-	-	888	-	-	(888)	-
Reserva Estatutária	-	-	-	-	7.375	-	(7.375)	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	-	(9.500)	(9.500)
Dividendos	-	-	-	-	(38.000)	-	-	(38.000)
Ajuste ao Valor de Mercado TVM e Derivativos	-	-	-	-	-	(3.753)	-	(3.753)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>127.000</b>	<b>35.000</b>	<b>-</b>	<b>4.877</b>	<b>15.164</b>	<b>(9.514)</b>	<b>-</b>	<b>172.527</b>
<b>Mutações no Semestre</b>	<b>-</b>	<b>35.000</b>	<b>-</b>	<b>888</b>	<b>(30.625)</b>	<b>(3.753)</b>	<b>-</b>	<b>1.510</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Banco Paulista S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e  
Semestre findo em 31 de dezembro de 2015  
(Em milhares de reais)

	Exercícios		
	2º semestre	2015	2014
<b>Lucro líquido ajustado do semestre/exercícios</b>	<b>12.977</b>	<b>25.756</b>	43.416
<b>Lucro líquido do semestre/exercícios</b>	<b>17.763</b>	<b>25.860</b>	34.493
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa líquido</b>	<b>(4.786)</b>	<b>(104)</b>	8.923
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.138	2.076	13.836
Provisões para imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.729)	(1.808)	7.651
Depreciações e amortizações	592	1.197	1.131
Resultado de participações em controladas	(3.392)	604	(12.764)
Reversão de provisões operacionais	-	-	(93)
Atualizações monetárias de depósitos judiciais	(733)	(1.312)	(582)
Reversão de provisão de riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	-	(29)	-
Provisões para contingências cíveis, fiscais, trabalhistas e outros	3.115	3.879	1.242
Provisão para Fianças	(24)	(86)	555
Ajuste de MTM	(3.753)	(4.625)	(2.053)
<b>Variação de ativos e passivos</b>			
Redução (aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	1.509	23.606	(5.048)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários	(53.303)	(26.857)	(56.092)
Redução em relações interfinanceiras	68	66.432	5.069
(Aumento) em operações de crédito	(62.745)	(84.274)	(19.728)
Redução (aumento) em outros créditos	66.266	(23.165)	(57.685)
Redução em outros valores e bens	224	120	532
Redução (aumento) em instrumentos financeiros derivativos	1.538	(169)	484
(Redução) aumento em outras obrigações	(105.761)	(45.379)	61.067
Aumento em depósitos	85.773	192.723	166.140
(Redução) aumento de obrigações por operações compromissadas	101.223	251.135	122.786
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<b>47.769</b>	<b>379.928</b>	260.941
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>			
Aquisições de imobilizado de uso	(433)	(713)	(1.055)
Aplicações no intangível	(91)	(166)	(4.472)
Alienações de imobilizado de uso (Valor Residual)	161	194	61
Aplicações em Investimentos	(108)	(186)	(143)
<b>Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimentos</b>	<b>(471)</b>	<b>(871)</b>	(5.609)
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Aumento de Capital	35.000	35.000	-
Juros sobre o Capital Próprio	(9.500)	(9.500)	(7.347)
Dividendos pagos	(38.000)	(38.000)	(8.254)
(Redução) aumento de obrigações por empréstimos e repasses	(4.838)	11.296	(16.040)
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos	12.753	3.086	9.888
<b>Caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades de financiamentos</b>	<b>(4.585)</b>	<b>1.882</b>	(21.753)
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>42.713</b>	<b>380.939</b>	233.579
Caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercícios	1.026.120	687.894	454.315
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercícios	1.068.833	1.068.833	687.894
	<b>42.713</b>	<b>380.939</b>	233.579

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional**

O Banco Paulista é uma sociedade de capital fechado, constituído sob a forma de banco múltiplo, tendo como objetivo a atuação em operações de crédito para pessoas jurídicas de médio a grande porte, em operações de câmbio de comércio exterior e financeiro e na prestação de serviços, de custódia e administração de fundos e de estruturação de operações para venda e distribuição.

Em 21 de janeiro de 2015 foi aprovada, pelo Banco Central do Brasil, a Ata da Assembleia Extraordinária que tratou da mudança do objeto social do Banco Paulista para Banco múltiplo, com as carteiras Comercial e de Investimento.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, sendo que certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de sua controlada SOCOPA – Sociedade Corretora Paulista S.A. e demais empresas pertencentes aos controladores.

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, e normas do Banco Central do Brasil - BACEN, e estão sendo apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamentos. Itens significativos, sujeitos a essas estimativas e premissas, incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação ao mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas, pelo menos, semestralmente.

## **3. Sumário das principais práticas contábeis**

### **a) Apuração do resultado**

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério *pro rata* dia para as de natureza financeira.

## **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação**

a) Apuração do resultado - continuação

As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionados com operações no exterior, as quais são calculadas com base no método linear. As operações com taxas pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço através dos índices pactuados.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução nº 3.604/08 inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate, deduzido das rendas pertencentes ao período futuro, e as pós-fixadas pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. As aplicações em operações compromissadas são classificadas em função de seus prazos de vencimento, independentemente dos prazos de vencimento dos papéis que lastreiam as operações.

d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

#### d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos - continuação

Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos e compreendem os títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado desta valorização ou desvalorização computado ao resultado.

Os títulos disponíveis para a venda representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação e são utilizados, dentre outros fins, para reserva de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos auferidos segundo as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado. Estes títulos são avaliados ao valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização.

Os títulos mantidos até o vencimento referem-se aos títulos adquiridos para os quais a Administração tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Caso apresentem perdas permanentes, estas são imediatamente computadas no resultado.

Os instrumentos financeiros derivativos compostos por operações de futuro, operações a termo e operações de *swap* são contabilizados de acordo com os seguintes critérios:

- *operações de futuros* - o valor dos ajustes a mercado são diariamente contabilizados em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa;
- *operações a termo* - pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o valor de mercado do bem ou direito, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência dos contratos até a data do balanço;
- *operações de swap* - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado a valor de mercado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriado como receita ou despesa *pro rata* até a data do balanço.

As operações com instrumentos financeiros derivativos não considerados como *hedge accounting* são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado, contabilizando a valorização ou a desvalorização em conta de receita ou despesa, no resultado do período.

## **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

#### e) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99, que requer análise periódica da carteira e sua classificação em 9 níveis, sendo “AA” (risco mínimo) e “H” (perda).

As rendas das operações de crédito com vencimento igual ou superior a 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas no nível “H” permanecem nessa classificação por 180 dias, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, no mínimo por 5 anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas antes da renegociação. As renegociações de operações de crédito, que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação, são classificadas no nível “H”, e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

Para as operações com prazo superior a 36 meses o Banco se utiliza da prerrogativa de contagem de prazo em dobro prevista na Resolução nº 2.682/99 para determinação do nível de risco. A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, atende ao requisito estabelecido pela Resolução nº 2.682/99, conforme demonstrado na Nota 9.

#### f) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros - (Impairment)

O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado do período/exercício, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08.

Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente.

## **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

g) Investimentos

Os investimentos em controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

Os demais investimentos são registrados pelo custo de aquisição, deduzidas de provisão para perdas, quando aplicável.

h) Imobilizado, diferido e intangível

Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos, destinados à manutenção das atividades da Instituição ou exercido com essa finalidade.

Os bens do ativo imobilizado (bens corpóreos) estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para veículos e sistemas de processamento de dados e 10% a.a. para os demais itens.

Os ativos intangíveis representam os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da sociedade ou exercidos com essa finalidade. São avaliados ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida são amortizados considerando a sua utilização efetiva ou um método que reflita os seus benefícios econômicos, enquanto os de vida útil indefinida são testados anualmente quanto à sua recuperabilidade.

i) Depósitos, captações no mercado aberto, recursos de aceites e emissões de títulos e obrigações por empréstimos e repasses

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base *pro rata* dia sendo as de obrigações em moeda estrangeira atualizadas às taxas oficiais de câmbio, vigentes nas datas dos balanços. As captações no mercado aberto são classificadas no passivo circulante em função de seus prazos de vencimento, independentemente dos prazos de vencimento dos papéis que lastreiam as operações.

## **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

#### j) Imposto de renda e contribuição social

As provisões para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL), quando devidas, são calculadas com base no lucro ou prejuízo contábil, ajustado pelas adições e exclusões de caráter permanente e temporária, sendo o imposto de renda determinado pela alíquota de 15%, acrescida de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no exercício (R\$ 120 no semestre) e a contribuição social pela alíquota de 15% foi calculada até agosto de 2015. Para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, a alíquota foi alterada para 20%, conforme Lei no 13.169/15, retornando à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019.

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social foram calculados sobre adições e exclusões temporárias. Em decorrência da alteração da alíquota, o Banco constituiu, em setembro de 2015, um complemento do crédito tributário de contribuição social, considerando as expectativas anuais de realização e as suas respectivas alíquotas vigentes em cada período, de acordo com o estudo técnico realizado e análises da Administração.

#### k) Operações de câmbio

São demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos (em base pro rata dia), as variações cambiais auferidas, e provisão para perdas (quando aplicável), nos termos da Resolução nº 2.682/99.

#### l) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 e Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:

Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.



## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

#### m) Despesas antecipadas

Correspondem, em sua maior parte, a valores pagos antecipadamente, relativos às despesas com comissões pagas na contratação de empréstimos e financiamentos, que estão sendo apropriadas ao resultado na rubrica “outras despesas operacionais”, pelo mesmo prazo dos contratos que lhes deram origem, ou, integralmente, por ocasião da cessão desses créditos.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades - em moeda nacional	65.139	44.817
Disponibilidades - em moeda estrangeira	366.817	229.650
Aplicações no mercado aberto	625.274	413.427
Aplicações em depósitos interfinanceiros	11.603	-
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>1.068.833</u></b>	<b><u>687.894</u></b>

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

#### a) Aplicações em operações compromissadas

	2015		2014
	1 a 30 dias	Total	Total
<b>Aplicações no mercado aberto</b>			
<b>Posição bancada:</b>	<b>80.535</b>	<b>80.535</b>	66.955
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	44.559	44.559	2.229
Letras do Tesouro Nacional - LTN	13.201	13.201	59.456
Notas do Tesouro Nacional – NTN	22.775	22.775	5.270
<b>Posição financiada:</b>	<b>544.739</b>	<b>544.739</b>	346.472
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	307.516	307.516	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	66.744
Notas do Tesouro Nacional – NTN	237.223	237.223	279.728
<b>Total</b>	<b>625.274</b>	<b>625.274</b>	413.427

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, o resultado com operações compromissadas foi de R\$ 85.174 (R\$ 32.867 em 2014).

#### b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	2015	2014
Vencimento até 90 dias	11.603	-
Vencimento de 90 a 360 dias	-	23.605
<b>Total</b>	<b>11.603</b>	23.605

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, a renda com aplicações em depósitos interfinanceiros foi de R\$ 1.561 (R\$ 1.533 em 2014).

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 6. Títulos e valores mobiliários

#### a) Títulos e valores mobiliários - Composição por classificação

	2015		2014	
	Custo (i)	Mercado (ii)	Custo (i)	Mercado (ii)
<b>Títulos para negociação</b>				
<b>Carteira própria – livres</b>	<b>7.557</b>	<b>7.552</b>	95.955	95.942
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	674	674	79.047	79.043
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	1.398	1.398
Notas do Tesouro Nacional - NTN	564	559	352	343
Títulos da Dívida Agrária - TDA	3	3	4	3
Cotas de Fundo de Investimento - CFI	2.487	2.487	1.409	1.409
Ações de Companhias Abertas	3.829	3.829	3.463	3.463
ADR'S	-	-	10.282	10.283
<b>Vinculados a operações compromissadas</b>	-	-	16.236	16.212
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	1.177	1.177
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	15.059	15.035
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>	-	-	654	654
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	654	654
<b>Total de títulos para negociação</b>	<b>7.557</b>	<b>7.552</b>	112.845	112.808
<b>Títulos disponíveis para venda</b>				
<b>Carteira própria – livres</b>	<b>140.296</b>	<b>137.801</b>	109.096	108.935
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	18.394	18.394	69.657	69.654
Letras do Tesouro Nacional - LTN	33.422	31.825	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	76.519	75.872	32.101	32.049
Debêntures	5.779	5.779	7.060	7.041
Títulos da Dívida Agrária - TDA	917	666	278	191
Cotas de Fundo de Investimento - CFI	5.265	5.265	-	-
<b>Vinculados a operações compromissadas</b>	<b>71.088</b>	<b>69.679</b>	-	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	25.595	25.599	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	21.573	20.537	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	23.920	23.543	-	-
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>	<b>128.930</b>	<b>124.038</b>	90.185	90.470
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	222	222	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	37.555	35.749	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	91.153	88.067	90.185	90.470
<b>Total de títulos disponíveis para venda</b>	<b>340.314</b>	<b>331.518</b>	199.281	199.405
<b>Total</b>	<b>347.871</b>	<b>339.070</b>	312.126	312.213

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 6. Títulos e valores mobiliários--Continuação

#### a) Títulos e valores mobiliários - Composição por classificação--Continuação

(i) Valor de custo

Nos casos de títulos de renda fixa, refere-se ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço; para as ações, considera-se o custo de aquisição.

(ii) Valor de mercado

O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo divulgações nos boletins diários informado pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades de Mercados Financeiros e de Capitais. As ações são avaliadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na Bolsa de Valores. Os títulos privados são registrados pelo seu valor de custo, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos e ajustado ao valor de mercado.

(iii) Reclassificação de títulos e valores mobiliários

Em 01 de julho de 2014, o Banco Paulista, reclassificou da categoria “Para Negociação” para a categoria “Disponível para Venda”, Títulos da Dívida Agrária, conforme permitido pelas normas do Banco Central do Brasil - BACEN. A partir desta data os ajustes a mercado passaram a ser alocados diretamente no Patrimônio Líquido. Foram reclassificados 86 mil títulos (oitenta e seis mil), no valor de R\$ 5.336.

#### b) Títulos e valores mobiliários - Composição por vencimento

	2 0 1 5				Total	2014
	Sem vencimento	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	Acima de 3 anos		Total
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	170	1.318	43.401	44.889	150.528
Letras do Tesouro Nacional – LTN	-	202	-	87.908	88.110	1.398
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	111.882	76.159	188.041	137.897
Títulos da Dívida Agrária – TDA	-	626	24	20	670	194
Debêntures	-	-	-	5.779	5.779	7.041
Ações de Companhias Abertas	3.829	-	-	-	3.829	3.463
ADR'S	-	-	-	-	-	10.283
Cotas de Fundos de Investimento - CFI	7.752	-	-	-	7.752	1.409
<b>Total</b>	<b>11.581</b>	<b>998</b>	<b>113.224</b>	<b>213.267</b>	<b>339.070</b>	<b>312.213</b>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, a renda com aplicações com títulos e valores mobiliários foi de R\$ 49.527 (R\$ 37.022 em 2014).

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 7. Instrumentos financeiros derivativos

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam a atender às suas necessidades, bem como administrar a exposição global de risco da Instituição.

A comercialização de instrumentos financeiros derivativos com as contrapartes é precedida de uma avaliação dos riscos de crédito envolvidos.

Os valores registrados nas contas patrimoniais relativos aos instrumentos financeiros derivativos, em 31 de dezembro de 2015 e 2014, incluído os ajustes ao valor de mercado, são demonstrados a seguir:

	2015				2014			
	Valor referencial	Ativo	Passivo	Líquido	Valor referencial	Ativo	Passivo	Líquido
Termos (NDF)	206.406	1.591	-	1.591	107.379	1.422	-	1.422
Total	206.406	1.591	-	1.591	107.379	1.422	-	1.422

#### a) Composição analítica das operações

Descrição	Valor referencial	Valor patrimonial a receber / (a pagar)
<b>Termo</b>		
USD x EUR	53.395	364
USD x CAD	2.184	129
USD x AUD	880	(23)
USD x GBP	6.033	284
USD x JPY	2.105	(18)
USD x CHF	1.471	19
USD x NOK	6	1
USD x NZD	305	(11)
USD x XAU	20.109	265
Real x USD	28.959	-
Equivalência em USD	90.959	581
<b>Total</b>	<b>206.406</b>	<b>1.591</b>

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 7. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

O Banco possui operações de instrumentos financeiros derivativos efetuadas no mercado futuro - BM&FBOVESPA, tais operações são exclusivamente atreladas a índices futuros de moedas estrangeiras e possuem em 31 de dezembro de 2015, o valor referencial de R\$ 311.237 (R\$ 293.280 em 2014), tendo sido apurado um ajuste a pagar de R\$ 5.533 (em 2014 a receber R\$ 3.420).

b) Os instrumentos financeiros derivativos possuem os seguintes vencimentos:

Descrição	2015			Total	2014
	Até 3 meses	de 3 a 12 meses	acima de 12 meses		Total
Contratos a termo (NDF)	1.548	-	43	1.591	1.422

A determinação dos valores de mercado de tais instrumentos financeiros derivativos é baseada nas cotações divulgadas pelas bolsas especializadas, e em alguns casos, são utilizadas técnicas de precificação.

As bases para determinação dos preços de mercado dos Contratos a termo (NDF) foram as cotações de mercado divulgadas pelas Bolsas.

Todas as operações com derivativos realizadas pelo Banco são registradas na BM&FBOVESPA ou na CETIP. Os contratos futuros de DI e de moedas estrangeiras são utilizados, principalmente, como instrumentos para limitação de taxas de captação, em função de descasamentos de prazos, moedas, e/ou indexadores, com as operações ativas.

c) Margem de garantia

São dados como margem em garantia para a realização das operações com instrumentos financeiros derivativos, os ativos apresentados a seguir:

	2015	2014
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	222	654
Letras do Tesouro Nacional - LTN	35.749	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	88.067	90.470
	<b>124.038</b>	<b>91.124</b>

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 7. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

#### d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos

Os resultados obtidos com as operações com instrumentos financeiros derivativos, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, estão demonstrados a seguir:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Futuros	(87.736)	(8.173)
Swap	-	1.511
Operações a termo – NDF	6.945	7.801
Operações a termo - Ouro	11.845	2.628
	<u>(68.946)</u>	<u>3.767</u>

### 8. Gerenciamento de riscos

O processo de gerenciamento de riscos no Banco é parte fundamental do processo de tomada de decisão e de acompanhamento periódico da *performance* dos negócios realizados, nos diversos mercados e segmentos em que atua.

O Banco utiliza 3 componentes para a organização das atividades relacionadas ao gerenciamento de riscos: contexto operacional e de negócio, estrutura de governança e organograma funcional das áreas.

- Contexto operacional e de negócio, com o objetivo de identificar, analisar, avaliar, tratar, comunicar e monitorar riscos;
- Estrutura de governança, que conta com comitês e fóruns colegiados, especializados e com agenda periódica, com formalização das decisões relevantes;
- Estrutura organizacional, que tem por base a definição de atribuições específicas, que asseguram segregação e independência de funções.

A Diretoria, composta por diretores estatutários, tem alçada sempre compartilhada para a tomada de decisões que impactem o negócio e, no âmbito destes fóruns, as decisões são definidas por votação majoritária.

O Banco adota um gerenciamento integrado de riscos, das necessidades mínimas de capital e da capacidade financeira da Instituição. Os riscos são decompostos segundo sua natureza: de liquidez, de crédito, de mercado, operacional e Gestão de Capital.

## **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **8. Gerenciamento de Riscos--Continuação**

#### a) Risco de Liquidez

O risco de liquidez tem origem no descasamento de volumes e prazos, entre os direitos e obrigações, descasamento este que impossibilita que sejam honradas e liquidadas as obrigações financeiras. Para fazer frente a este risco, o Banco avalia periodicamente suas exposições e define o volume de 'colchão' de segurança, ou liquidez mínima, que deve ser constituído e mantido pela Instituição.

O gerenciamento do risco de liquidez tem por objetivo o provimento de *funding* e a gestão das aplicações e captações nos horizontes de curto e de longo prazos. No horizonte de curto prazo, é priorizada a diversificação de fontes de captação. No horizonte de longo prazo, é priorizado o casamento temporal entre captações e aplicações. As práticas adotadas estão aderentes aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 4.090/12, do CMN.

#### b) Risco de Crédito

O risco de crédito tem origem no não recebimento de direitos financeiros e na efetivação de desembolsos para honrar obrigações financeiras. Para fazer frente a este risco, o Banco avalia periodicamente suas exposições e o *rating* de crédito de seus clientes e contrapartes, estabelecendo limites e constituindo garantias para fazer frente e permitir a cobertura das eventuais perdas potenciais pela Instituição.

O gerenciamento do risco de crédito tem por objetivo a prévia avaliação do grau de risco, o acompanhamento da diversificação e a constituição suficiente de garantias, que possibilitem a minimização de perdas financeiras incorridas pela Instituição. As práticas adotadas estão aderentes aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 3.721/09, do CMN.



## **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **8. Gerenciamento de Riscos--Continuação**

#### c) Risco de Mercado

O risco de mercado tem origem quando as posições detidas têm seu valor alterado, em função de alteração nos preços praticados no mercado. Para fazer frente a este risco, o Banco avalia periodicamente a tendência e o comportamento dos indicadores financeiros e dos preços de mercado de suas exposições, avaliando a necessidade de venda ou negociação de novas operações.

O gerenciamento do risco de mercado tem por objetivo a maximização da relação entre o retorno financeiro e os riscos decorrentes da variação no valor de mercado das exposições, de forma compatível com a estratégia e o prazo de carregamento destas exposições, *banking ou trading*. As práticas adotadas estão aderentes aos critérios estabelecidos pela Circular nº 3.711/09, do CMN.

#### d) Risco Operacional

O risco operacional tem origem em fraudes, internas ou externas, demandas trabalhistas, processos e práticas inadequadas junto a clientes ou relativas a produtos e serviços, interrupção indevida das atividades da instituição, falhas em sistemas e processos e o descumprimento de prazos contratuais ou regulamentares. Para fazer frente a este risco, o Banco compila e categoriza periodicamente estes eventos, monitorando a eficácia dos planos de melhoria adotados para minimizar a sua recorrência.

O gerenciamento do risco operacional tem por objetivo a captura organizada de informações sobre as fragilidades nos processos operacionais e a avaliação e a adoção de planos de melhoria correspondentes. As práticas adotadas estão aderentes aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 3.380/06, do CMN.

#### e) Gestão de Capital

O gerenciamento de capital conta com processo prospectivo para o monitoramento e o controle do capital da instituição, incluindo o planejamento e a projeção de metas de necessidade de capital, consistentemente com o plano orçamentário e as metas e estratégias comerciais e de negócio, para a cobertura dos riscos decorrentes.

Por capital deve-se entender o conjunto de recursos de longo prazo, próprios e de terceiros, subdividindo-se em Nível I (Capital Principal e Capital Complementar) e Nível II (Instrumentos Híbridos), e que foram enquadrados e autorizados pelo BACEN especificamente para este fim, e que possibilitem a absorção dos riscos e

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 8. Gerenciamento de Riscos--Continuação

a apuração e a observância dos índices e limites de alavancagem exigidos. As práticas adotadas estão aderentes aos critérios estabelecidos pelas Resoluções nº 4.192/13, nº 4.193/13 e nº 3.988/11, do CMN.

### 9. Operações de crédito

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, as operações de crédito estão compostas como demonstrado a seguir:

a) Por tipo de operação

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Operações de crédito:</b>		
Empréstimos e títulos descontados	<b>282.689</b>	232.933
Financiamentos	<b>4</b>	117
Financiamentos – Cédulas de Crédito à Exportação	<b>39.752</b>	16.617
	<b>322.445</b>	249.667
<b>Outros créditos:</b>		
Adiantamentos sobre contrato de câmbio (nota 10)	<b>3.338</b>	2.000
Direitos creditórios sem coobrigação (nota 11)	<b>76.848</b>	736
	<b>80.186</b>	2.736
<b>Total das operações de crédito</b>	<b>402.631</b>	252.403
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<b>(9.719)</b>	(19.312)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	<b>(1.611)</b>	(488)
<b>Total da provisão para créditos de liquidação duvidosa</b>	<b>(11.330)</b>	(19.800)
	<b>391.301</b>	232.603

b) Por setor de atividade

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Setor privado		
Indústria	<b>145.354</b>	92.402
Comércio	<b>78.240</b>	51.863
Serviços	<b>138.969</b>	91.034
Pessoas físicas	<b>40.068</b>	17.104
<b>Total</b>	<b>402.631</b>	252.403

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 9. Operações de crédito--Continuação

#### c) Por faixa de vencimento

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Parcelas vencidas	712	9.150
Parcelas vincendas		
até 90 dias	339.590	126.481
de 91 dias a 180 dias	52.311	63.110
de 181 dias a 360 dias	5.479	24.895
acima de 360 dias	4.539	28.767
<b>Total</b>	<b><u>402.631</u></b>	<b><u>252.403</u></b>

#### d) Composição da carteira por nível de risco

Nível	Saldos da carteira						
	2015				2014		
	Curso normal	Vencidas	Total	%	Total	%	
A	10.179	-	10.179	2,53	-	-	
B	263.331	-	263.331	65,40	89.996	35,65	
C	106.645	-	106.645	26,49	130.734	51,80	
D	10.087	-	10.087	2,50	10.264	4,07	
E	11.093	-	11.093	2,76	10.505	4,16	
F	176	-	176	0,04	2	0,00	
G	326	-	326	0,08	343	0,14	
H	82	712	794	0,20	10.559	4,18	
	<b>401.919</b>	<b>712</b>	<b>402.631</b>	<b>100,00</b>	<b>252.403</b>	<b>100,00</b>	

Nível	Provisão							
	2015					2014		
	% de provisão	Curso normal	Vencidas	Total	%	% de provisão	Total	%
A	0,50	51	-	51	0,45	0,50	-	-
B	1,00	2.633	-	2.633	23,24	1,00	900	4,54
C	3,00	3.199	-	3.199	28,24	3,00	3.922	19,81
D	10,00	1.009	-	1.009	8,90	10,00	1.026	5,18
E	30,00	3.328	-	3.328	29,37	30,00	3.152	15,92
F	50,00	88	-	88	0,78	50,00	1	0,01
G	70,00	228	-	228	2,01	70,00	240	1,21
H	100,00	82	712	794	7,01	100,00	10.559	53,33
		<b>10.618</b>	<b>712</b>	<b>11.330</b>	<b>100,00</b>		<b>19.800</b>	<b>100,00</b>

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 9. Operações de crédito--Continuação

e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>19.800</b>	12.387
Constituições liquidas	<b>2.076</b>	13.836
Baixas de créditos contra prejuízo	<b>(10.546)</b>	(6.423)
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>11.330</b>	19.800

f) Créditos renegociados e recuperados

Os créditos renegociados, no exercício findo em 31 de dezembro de 2015, totalizam R\$ 10.598 (R\$ 15.420, em 2014).

Os créditos recuperados, no exercício findo em 31 de dezembro de 2015, totalizam R\$ 3.975 (R\$ 4.357, em 2014).

g) Cessões de crédito

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 não foram realizadas cessões de operações de crédito com coobrigação.

Durante o exercício de 2014, o Banco cedeu para a Paulista Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, operações adquiridas via cessão de crédito sem coobrigação junto à controlada SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A., de operações de intermediação de valores e exposições em certificados de crédito bancários, que totalizam R\$ 12.821.

h) Rendas com operações de crédito

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Empréstimos e títulos descontados	<b>53.311</b>	42.862
Financiamentos	<b>5.965</b>	2.658
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	<b>3.975</b>	4.357
Adiantamentos a depositantes	<b>191</b>	290
Total do resultado com operações de crédito	<b>63.442</b>	50.167

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 10. Carteira de câmbio

<b>Ativo</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Circulante</b>		
Câmbio comprado a liquidar	90.469	63.719
Direitos sobre venda de câmbio	54.995	144.727
Adiantamentos em moeda estrangeira e nacional recebidos	(2.444)	(1.104)
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (nota 9a)	279	317
	<b>143.299</b>	<b>207.659</b>
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante</b>		
Câmbio vendido a liquidar	57.442	141.717
Obrigações por compra de câmbio	89.712	60.243
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 9a)	(3.059)	(1.683)
Outros	-	5
	<b>144.095</b>	<b>200.282</b>

### 11. Outros créditos - diversos

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Circulante</b>		
Impostos a compensar	15.658	6.980
Créditos tributários (nota 25b)	15.019	6.694
Devedores diversos no país	1.804	243
Títulos e créditos a receber (i)	77.650	1.395
Outros	490	306
	<b>110.621</b>	<b>15.618</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		
Créditos tributários (nota 25b)	66.420	67.188
Devedores por depósito em garantia (nota 28b)	12.739	11.427
Títulos e créditos a receber (i)	6.414	5.926
	<b>85.573</b>	<b>84.541</b>

(i) Inclui o montante de R\$ 76.848 relativo a Direitos Creditórios sem cobrança (nota 9 a)

### 12. Outros valores e bens

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Circulante</b>		
Bens não de uso – veículos	736	834
Despesas antecipadas	100	122
	<b>836</b>	<b>956</b>

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 13. Investimentos em controladas e coligadas

Refere-se, substancialmente, a participação na controlada SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

As principais informações sobre a controlada são as seguintes:

	2015	2014
Quantidade de ações possuídas	3.200	3.200
Capital social	66.000	66.000
Patrimônio líquido	95.271	83.119
Lucro líquido / (Prejuízo) do exercício	(645)	12.133
Percentual de participação	100%	100%
Saldo do investimento	94.626	95.261
Resultado de Equivalência Patrimonial	(645)	12.133

### 14. Ativos intangíveis

	Taxa de Amortização	Custo	Amortização	31/12/2015	31/12/2014
Software	20%	2.402	(1.443)	959	1.194
Outros intangíveis (*)	-	4.000	-	4.000	4.000
	-	6.402	(1.443)	4.959	5.194

(\*) Referente à compra de marcas, domínio e endereços eletrônicos, manuais e procedimentos, incluindo todos os direitos autorais para a exploração de novo produto.

### 15. Depósitos

	2015				2014
	Sem vencimento	1 a 90 dias	91 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
À vista – Moeda Nacional	80.677	-	-	-	80.677
À vista – Moeda Estrangeira	31.973	-	-	-	31.973
Interfinanceiros	-	74.490	284	-	74.774
A prazo	-	84.777	169.543	473.140	727.460
	112.650	159.267	169.827	473.140	914.884

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 16. Captações no mercado aberto

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Carteira própria</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	25.488	1.176
Letras do Tesouro Nacional - LTN	20.113	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	<u>23.267</u>	<u>14.819</u>
	<b>68.868</b>	<b>15.995</b>
<b>Carteira de terceiros</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	307.512	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	66.744
Notas do Tesouro Nacional - NTN	<u>237.223</u>	<u>279.728</u>
	<b>544.735</b>	<b>346.472</b>
<b>Total</b>	<u><b>613.603</b></u>	<u><b>362.467</b></u>

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 17. Obrigações por empréstimos e repasses e Recursos de aceites e emissão de títulos

	2015				2014	
	Sem vencimento	1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Total	
<b>Obrigações por empréstimos</b>						
Empréstimos no exterior (i)	-	27.433	4.747	-	32.180	20.994
<b>Obrigações por repasses</b>						
Repasses do país - Instituições Oficiais (ii)	15.974	-	-	-	15.974	15.864
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>						
Obrigações por emissões de letras de crédito imobiliário	-	-	16.480	15.839	32.319	20.394
Obrigações por emissões de letras de créditos do agronegócio (iii)	-	10.322	1.963	13.080	25.365	34.204
	<b>15.974</b>	<b>37.755</b>	<b>23.190</b>	<b>28.919</b>	<b>105.838</b>	<b>91.456</b>

- (i) Os empréstimos no exterior são efetuados com intuito de terem seus recursos destinados a aplicações em operações de câmbio, estão sujeitos a taxas de juros prefixadas. A taxa praticada foi de 4,5% a 6,0% ao ano, dependendo dos volumes, prazos e condições de mercado. Estas taxas de juros somente incidem sobre o montante de R\$ 32.180.
- (ii) Repasses do país referem-se a recursos oriundos do Ministério das Cidades e Órgãos Conveniados (Órgãos Públicos Estaduais, Municipais, Distrito Federal e Cooperativas de Habitação), no âmbito do Programa Nacional de Subsídio à Habitação de Interesse Social - PSH.
- (iii) Referem-se à Letras de Crédito do Agronegócio (LCA) . A taxa praticada foi de 90% a 100% do CDI. (nota 26)



## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 18. Outras obrigações

#### a) Fiscais e previdenciárias

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Circulante</b>		
Impostos e contribuições a recolher	<b>3.852</b>	2.750
Impostos e contribuições sobre os lucros	<b>1.045</b>	2.040
	<b>4.897</b>	4.790
<b>Exigível a longo prazo</b>		
Impostos e contribuições a recolher (nota 28b)	<b>28.139</b>	29.066
Provisão para Impostos e contribuições diferidos (nota 25b)	<b>4.580</b>	3.365
Provisão para riscos fiscais (nota 28b)	<b>6.565</b>	6.088
	<b>39.284</b>	38.519

#### b) Dívidas subordinadas

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Circulante</b>		
Dívidas subordinadas elegíveis à capital (i)	<b>38.274</b>	-
<b>Exigível a longo prazo</b>		
Dívidas subordinadas elegíveis à capital (ii)	<b>50.436</b>	58.691
	<b>88.710</b>	58.691

(i) Referem-se à Letras Financeiras, com cláusulas de subordinação, efetuadas na forma da Resolução nº 3.444/07, com o acionista majoritário do Banco, com prazo total de 6 anos. A taxa remuneratória desta operação é de 118,00 % do CDI.

(ii) Referem-se à Letras Financeiras, com cláusulas de subordinação, efetuadas na forma da Resolução nº 3.444/07, com prazo total de 6 anos. A taxa remuneratória desta operação é de 115,00 % do CDI.

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 18 Outras obrigações--Continuação

c) Diversas

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Circulante</b>		
Provisões para pagamentos a efetuar	<b>7.112</b>	7.915
Provisões para fianças prestadas	<b>470</b>	555
Pendências a regularizar – Câmbio	<b>685</b>	8.107
Corretagens a Creditar – Câmbio	<b>824</b>	3.135
Encargos sobre recursos recebidos – PSH	<b>2.828</b>	3.006
Valores a pagar a sociedades ligadas (nota 26)	<b>5.533</b>	-
Outros valores a pagar	<b>587</b>	3.722
	<b><u>18.039</u></b>	<u>26.440</u>
<b>Exigível a longo prazo</b>		
Provisões para pagamentos a efetuar	<b>1.282</b>	1.184
Provisão para passivos contingentes (nota 28b)	<b>5.887</b>	3.273
	<b><u>7.169</u></b>	<u>4.457</u>

## **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **19. Patrimônio líquido**

#### a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2015, o capital social totalmente subscrito e integralizado, é representado por 253.731.760 ações nominativas, sem valor nominal, divididas em 126.865.800 ações ordinárias e 126.865.800 ações preferenciais.

Conforme Assembleia Geral Extraordinária de 21 de dezembro de 2015 foi deliberada a elevação do Capital Social de R\$ 127.000 para R\$ 162.000, com integralização em dinheiro pelos acionistas no montante de R\$ 35.000, correspondentes à emissão de 17.500 ações ordinárias e 17.500 ações preferencias, sem valor nominal, todas nominativas. Esse aumento foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 15 de janeiro de 2016.

#### b) Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio

O Estatuto Social estabelece dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, calculado nos termos da legislação societária. No exercício de 2015 foram pagos juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 9.500 (R\$ 7.347 em 2014) e distribuição de dividendos no valor de R\$ 38.000 (R\$ 8.254 em 2014).

#### c) Lucros acumulados

Conforme Resolução nº 3.605/08, o lucro apurado e não distribuído no exercício deve ser destinado à conta de reserva de lucros. Em 31 de dezembro de 2015 o lucro auferido no exercício foi de R\$ 25.860 (R\$ 34.493 em 2014).

#### d) Reserva legal

O Banco deve destinar 5% do lucro líquido de cada exercício social para a reserva legal, que não poderá exceder a 20% do capital integralizado.

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 20. Despesas de captação no mercado

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos a prazo	<b>84.933</b>	51.911
Captações no mercado aberto	<b>78.572</b>	34.383
Contribuições ao fundo garantidor de crédito - FGC	<b>1.458</b>	1.283
Depósitos interfinanceiros	<b>11.584</b>	8.815
Letras financeiras	<b>10.018</b>	6.624
Letras de Créditos do agronegócio	<b>3.177</b>	4.349
Letras de Créditos imobiliários	<b>3.421</b>	712
	<b><u>193.163</u></b>	<u>108.077</u>

### 21. Receitas de prestação de serviços

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tarifas de operações de câmbio	<b>5.303</b>	5.726
Tarifas de serviços bancários	<b>25.622</b>	17.512
Rendas de desenvolvimento de negócios	<b>3.105</b>	8.133
Serviços de custódia	<b>27.947</b>	19.774
Tarifa de administração de fundos de investimento	<b>1.229</b>	112
Outros serviços	<b>1.312</b>	523
	<b><u>64.518</u></b>	<u>51.780</u>

### 22. Outras despesas administrativas

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Transportes	<b>23.564</b>	29.843
Serviços técnicos especializados	<b>9.360</b>	8.044
Processamento de dados	<b>13.610</b>	9.549
Aluguéis	<b>3.209</b>	2.552
Sistema financeiro	<b>2.551</b>	2.240
Comunicações	<b>2.049</b>	1.518
Serviços de terceiros	<b>1.216</b>	962
Emolumentos cartorários	<b>397</b>	442
Serviços de vigilância e segurança	<b>525</b>	355
Materiais	<b>276</b>	236
Propaganda e publicidade	<b>157</b>	172
Outras	<b>4.169</b>	3.461
	<b><u>61.083</u></b>	<u>59.374</u>

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 23. Outras receitas operacionais

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Varição cambial – arbitragem	5.145	7.167
Rendas de garantias prestadas	251	294
Variações monetárias ativas	945	665
Juros sobre precatórios do tesouro nacional	612	525
Variações monetárias sobre depósitos judiciais	658	863
Recuperação de encargos e despesas	614	536
Reversão de provisões de despesas	92	421
Outras	1.356	1.045
	<u>9.673</u>	<u>11.516</u>

### 24. Outras despesas operacionais

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Consultorias para operações de crédito	6.149	8.019
Despesas com operações de ouro	4.585	-
Provisão para perdas com clientes	3.507	1.498
Despesas com recuperações de contratos de CDC	2.257	2.053
Varição cambial	1.790	2.551
Cartão Pré-pago	1.572	-
Amortizações e depreciações	1.197	1.131
Tarifas interbancárias	1.401	948
Despesas financeiras – PSH	742	633
Atualizações monetárias de impostos e contribuições	542	2.229
Comissões sobre contratos de financiamentos	103	89
Perdas com tributos a compensar – prescrição de prazo	-	1.197
Despesa de desconto concedido em renegociações	-	973
Provisão sobre Fianças Prestadas	7	698
Outras	2.151	1.350
	<u>26.003</u>	<u>23.369</u>

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 25. Imposto de Renda e Contribuição Social

#### a) Conciliação das despesas das provisões do Imposto de Renda e da Contribuição Social

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado antes da tributação sobre lucro e participações	<b>26.497</b>	45.999
(-) Juros sobre capital próprio	<b>(9.500)</b>	(7.347)
(-) Participação nos lucros	<b>(1.400)</b>	(1.815)
Resultado antes da tributação	<b>15.597</b>	36.837
Adições e exclusões temporárias	<b>(14.725)</b>	(17.811)
Ajuste ao mercado de títulos e valores mobiliários	<b>(42)</b>	576
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<b>3.776</b>	13.835
Reversão de Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<b>(19.000)</b>	(30.000)
Provisão para riscos fiscais	<b>197</b>	(1.127)
Outras adições e exclusões temporárias	<b>344</b>	(1.095)
Adições e exclusões permanentes	<b>1.482</b>	(13.301)
Equivalência patrimonial da controlada	<b>605</b>	(12.765)
Outras adições e exclusões permanentes	<b>877</b>	(536)
Base de cálculo	<b>2.354</b>	5.725
Imposto de Renda / Contribuição Social	<b>1.080</b>	2.088
Deduções - incentivos fiscais	<b>(35)</b>	(48)
Imposto de Renda e Contribuição Social (*)	<b>1.045</b>	2.040
Ativo fiscal diferido (**)	<b>(1.808)</b>	7.651
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	<b>(763)</b>	9.691

(\*) Alíquotas vigentes: (i) de 25% para o imposto de renda; (ii) de 20% para a contribuição social de acordo com a Lei nº 13.169/15;

(\*\*) Constituição de crédito tributário, relativo ao aumento de alíquota da contribuição social, conforme Lei nº 13.169/15.

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 25. Imposto de Renda e Contribuição Social--Continuação

#### b) Créditos tributários

Os créditos tributários apresentaram as seguintes movimentações no exercício:

	31/12/2014	Constituição (*)	Realização/ Reversão	31/12/2015
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	57.851	9.371	(8.550)	58.672
Provisão para riscos fiscais e contingências	2.255	51	-	2.306
Provisão para créditos cedidos c/ coobrigação	(98)	-	-	(98)
Ajuste de valor a mercado – Títulos para negociação	(3.364)	-	(19)	(3.383)
Ajuste de valor a mercado – Títulos disponíveis para venda	3.258	4.717	-	7.975
Outros	10.616	1.803	(1.032)	11.387
<b>Total dos Créditos Tributários</b>	<b>70.518</b>	<b>15.942</b>	<b>(9.601)</b>	<b>76.859</b>

(\*) Inclui R\$ 9.352 relativo ao aumento de alíquota da contribuição social, conforme Lei nº 13.169/15.

Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 3.355/06. A compensação depende da natureza do crédito gerado. Os créditos tributários de impostos e contribuições foram constituídos somente sobre diferenças temporariamente indedutíveis.

O valor presente dos créditos tributários em 31 de dezembro de 2015 é de R\$ 66.040, tendo sido utilizadas as taxas do CDI/CETIP apuradas para os respectivos períodos. Créditos tributários são avaliados periodicamente, tendo como parâmetro a geração de lucro tributável para fins de Imposto de Renda e Contribuição Social em montante que justifique a ativação de tais valores.

A Administração, com base nas suas projeções de resultados, que contemplam os desenvolvimentos do plano de negócios, considera que deverá auferir resultados tributáveis, dentro do prazo regulamentar, para absorver os créditos tributários registrados nas demonstrações financeiras. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações financeiras.

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 25. Imposto de Renda e Contribuição Social--Continuação

#### b) Créditos tributários-Continuação

A realização dos créditos tributários está estimada da seguinte forma:

	2016	2017	2018	Total
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	9.000	21.600	28.072	58.672
Provisão para riscos fiscais e para contingências	-	-	2.306	2.306
Ajuste de valor a mercado – títulos para negociação	(3.383)	-	-	(3.383)
Ajuste de valor a mercado - títulos disponíveis para venda	7.975	-	-	7.975
Outras	900	3.897	6.492	11.289
<b>Total</b>	<b>14.492</b>	<b>25.497</b>	<b>36.870</b>	<b>76.859</b>
<b>Valor Presente</b>	<b>12.708</b>	<b>21.291</b>	<b>32.041</b>	<b>66.040</b>

### 26. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas por:

	Ativo (passivo)		Receita (despesa)	
	2015	2014	2015	2014
Depósitos à vista	<b>(3.380)</b>	(922)		
Disponibilidade em moedas estrangeiras	<b>(2.507)</b>	-		
Depósitos a prazo	<b>(90.671)</b>	(42.222)	<b>(13.652)</b>	(7.639)
Depósitos interfinanceiros	<b>(70.627)</b>	(60.340)	<b>(7.690)</b>	(4.762)
Captações no mercado aberto	<b>(900)</b>	(11.200)	<b>(1.093)</b>	(875)
Valores a pagar a Sociedade Ligada (nota 18)	<b>(5.533)</b>	(4.363)		
Devedores - Conta liquidações pendentes	-	3.420		
Letra Financeira – dívida subordinada	<b>(38.274)</b>	(33.055)	<b>(3.763)</b>	(3.770)
Letra de Crédito Imobiliário	<b>(32.319)</b>	(20.394)	<b>(2.133)</b>	(713)
Letra de Créditos Agronegócio (nota 17)	<b>(11.954)</b>	(18.065)	<b>(545)</b>	(1.418)



## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 26. Transações com partes relacionadas--Continuação

a) Remuneração do pessoal chave da Administração

Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos Administradores, conforme determina o Estatuto Social do Banco. O Banco incorreu nos seguintes benefícios de curto prazo aos Administradores:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Remuneração fixa	6.107	5.716
Encargos Sociais	<u>1.374</u>	<u>1.286</u>
<b>Total</b>	<b><u>7.481</u></b>	<b><u>7.002</u></b>

O Banco não possui benefícios de longo prazo, de pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal chave da Administração.

### 27. Avais, fianças e garantias concedidas a terceiros

A responsabilidade por avais, fianças e garantias prestadas a terceiros, incluindo as coobrigações sobre créditos cedidos, em 31 de dezembro de 2015, correspondiam a R\$ 18.270 (R\$ 22.314 em 2014), não sendo esperadas perdas não provisionadas em relação às mesmas.

## **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **28. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias**

a) Ativos contingentes

Em 31 de dezembro de 2015 e de 2014, não existem processos classificados pela Administração como prováveis de realização.

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

b.1) *Provisões trabalhistas*

São compostas, principalmente, por demandas movidas por ex-funcionários com pedidos de horas extras e por ex-funcionários de empresas terceirizadas com pedido de reconhecimento de vínculo empregatício e pagamento das respectivas verbas indenizatórias. Os valores das contingências são provisionados de acordo com as análises individuais do valor potencial de perda para as ações individualmente, considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer de consultores jurídicos externos. O valor indicado como risco provável de perda com estimativa confiável é provisionado integralmente e acrescido de encargos.

b.2) *Provisões cíveis*

São compostas, principalmente, por processos cíveis relacionados às operações de CDC sendo danos morais e patrimoniais e outros processos com pedidos condenatórios. Para os processos relacionados a operações de CDC, cujos valores não são individualmente relevantes, o provisionamento é efetuado com base na média histórica de perdas relativas aos processos encerrados. A média histórica de perdas é revisada a cada seis meses. Para os demais processos cíveis, são efetuadas análises individuais do valor potencial de perda considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer dos consultores jurídicos externos.

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 28. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias--Continuação

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais--  
Continuação

b.3) *Provisões fiscais e previdenciárias*

As provisões para processos fiscais e previdenciários são representadas por processos judiciais e administrativos, substancialmente, representado pela Emenda Complementar 10/96, que visa (i) assegurar o direito ao recolhimento da Contribuição Social calculada à mesma alíquota aplicável as demais empresas não pertencentes ao seguimento financeiro; (ii) afastar a exigência da Contribuição Social sobre os lucros calculada à alíquota de 30% no período compreendido entre 01/01/1996 e 07/03/1996 e durante o período de 90 (noventa) dias compreendido entre 07/03/1996 e 07/06/1996, durante o qual a empresa calculou e recolheu a CSSL a alíquota de 18% com base na Lei nº 9.249/95.

O Banco desistiu da contestação judicial da legalidade do recolhimento do PIS e do COFINS optando pelo parcelamento especial previsto na Lei nº 11.941/09. O montante de R\$ 43.383 foi revertido no exercício de 2012 para a rubrica de “Outros impostos a recolher”, cujo saldo no exercício de 2015 é de R\$ 28.139 (R\$ 29.066 em 2014) – (nota 18 a).

As movimentações das provisões para contingências e obrigações legais, ocorridas nos exercícios, estão a seguir apresentadas:

	Provisão para contingências				2015	2014
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outros		
Saldo no início do exercício	1.090	2.182	6.088	904	10.264	9.413
Constituições	274	1.429	477	1.700	3.880	822
Realizações / atualizações	-	(1.663)	-	-	(1.663)	(875)
Reversões	(29)	-	-	-	(29)	-
Saldo no final do exercício	1.335	1.948	6.565	2.604	12.452	9.360

	Depósitos judiciais				2015	2014
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outros		
Saldo no início do exercício	176	345	7.294	3.612	11.427	10.073
Atualizações	-	-	-	-	-	1.558
Constituições	-	535	578	499	1.612	-
Pagamentos/reversões	-	(300)	-	-	(300)	(204)
Saldo no final do exercício	176	580	7.872	4.111	12.739	11.427

## **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **28. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias--Continuação**

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2015 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por 57 (cinquenta e sete) processos de natureza cível que somam R\$ 3.943 e 07 (sete) processos de natureza trabalhista que somam R\$ 164, todos com base nos valores atribuídos aos respectivos processos pelas partes reclamantes (que não representam, necessariamente, o valor de uma possível perda) e estão representados, substancialmente, pelos seguintes processos:

- Ações revisionais de cláusulas de contratos de empréstimos e financiamentos;
- Ações indenizatórias, decorrentes da realização de operações financeiras;
- Ações trabalhistas.

d) Órgãos reguladores

Não existem processos administrativos em curso, por parte do Sistema Financeiro Nacional, que possam impactar representativamente o resultado e as operações do Banco Paulista.

## Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 29. Limites operacionais

O Patrimônio de Referência Exigido - PRE, obtido de acordo com os normativos em vigor, está demonstrado, a seguir:

<b>RWA e Índice Basileia</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>PR</b>	<b>195.353</b>	184.819
<b>PR nível I</b>	<b>169.539</b>	162.827
<b>Capital Principal</b>	<b>169.539</b>	162.827
<b>PR nível II</b>	<b>25.814</b>	21.992
<b>RWA Cpad - Crédito</b>	<b>753.782</b>	639.989
<b>RWA Cam - Câmbio</b>	<b>185.852</b>	86.180
<b>RWA Trading - Juros, Commodities, Ações</b>	<b>6</b>	5.181
<b>RWA Opad - Operacional</b>	<b>215.695</b>	200.329
<b>RWA - Total</b>	<b>1.155.335</b>	931.680
<b>PR Mínimo</b>	<b>127.087</b>	102.485
<b>Índice de Basileia (PR / RWA Total)</b>	<b>16,91%</b>	19,84%
<b>Índice Nível I (PR nível I / RWA Total)</b>	<b>14,67%</b>	17,48%
<b>Índice Capital Principal (CP / RWA Total)</b>	<b>14,67%</b>	17,48%
<b>Índice de Basileia Amplo (PR / (RWA Total + Rban))</b>	<b>16,91%</b>	19,37%

O índice da Basileia, para a data-base de 31 de dezembro de 2015, apurado de acordo com o estabelecido na Resolução nº 2.099/94, com as alterações introduzidas pelas Resoluções nº 4.192/13 e 4.193/13, é de 16,91 % para o Conglomerado Financeiro.

## **Banco Paulista S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **30. Eventos subsequentes**

Em 15 de janeiro de 2016 o Banco Central do Brasil aprovou o aumento de Capital Social do Banco, conforme Assembleia Geral Extraordinária de 21 de dezembro de 2015 foi deliberada a elevação do Capital Social de R\$ 127.000 para R\$ 162.000, com integralização em dinheiro pelos acionistas no montante de R\$ 35.000, correspondentes à emissão de 17.500 ações ordinárias e 17.500 ações preferencias, sem valor nominal, todas nominativas.