

Demonstrações Financeiras

Banco Paulista S.A.

31 de dezembro de 2018
com Relatório do Auditor Independente

Banco Paulista S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2018 e 2017

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre demonstrações financeiras

Aos
Administradores e acionistas do
Banco Paulista S.A.
São Paulo - SP

Abstenção de Opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras do Banco Paulista S.A. (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Não expressamos opinião sobre as demonstrações financeiras do Banco Paulista S.A. pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Base para abstenção de opinião

Investigação em andamento

Conforme mencionado na Nota explicativa nº 2.c, em função de processo administrativo aberto pelo Banco Central do Brasil em 15 de junho de 2018 e processo de investigação do Ministério Público Federal, aberto em 8 de maio de 2019, a respeito do suposto envolvimento do Banco, do processo de investigação pelas autoridades públicas federais na operação conhecida como “Disfarces de Mamom”, a Administração do Banco está adotando ações investigativas, com o propósito de identificar eventuais descumprimentos de leis e regulamentos por parte de seus colaboradores e administradores relacionados a essas alegações. Como a referida operação ainda se encontra em andamento, e as ações investigativas que estão sendo conduzidas pela Administração ainda não são conclusivas, não nos foi possível efetuar procedimentos de auditoria que nos permitissem concluir sobre os eventuais impactos existentes nas demonstrações financeiras do Banco. Adicionalmente, neste momento, também não é possível prever os desdobramentos futuros decorrentes dos processos de investigações conduzidos pelas autoridades públicas, nem seus eventuais efeitos nas demonstrações financeiras do Banco passadas e presentes.

Riscos relacionados à conformidade com leis e regulamentos

Conforme mencionado nas Notas Explicativas nº 2 e 28.d, encontram-se em andamento investigações e outras medidas legais conduzidas por autoridades públicas sobre determinadas despesas e suas destinações, incluindo sua dedutibilidade no cálculo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica - “IRPJ” e Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - “CSLL” do período de 2013 a 2015. O Banco, como resultado de investigações internas, identificou pagamentos a empresas incluídas, direta ou indiretamente, na investigação “Disfarces de Mamom”, durante os exercícios de 2013 a 2018. Os órgãos de governança do Banco autorizaram a contratação de empresa especializada para analisar os procedimentos internos relacionados a esses gastos e apurar tais alegações e, neste momento, não nos foram disponibilizadas as respectivas documentações suporte de forma a aplicarmos procedimentos de auditoria e, assim concluir sobre os eventuais ajustes, caso haja, nas demonstrações financeiras do Banco.

Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 2.d às demonstrações financeiras, que descreve que, em decorrência de retificações de erro, os valores correspondentes referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2017, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23, na Resolução CMN nº4.007/11 e no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Conforme descrito na seção “Base para abstenção de opinião” acima, em função de processo administrativo aberto pelo Banco Central do Brasil e processo de investigação do Ministério Público Federal, a Administração do Banco está adotando ações investigativas, com o propósito de identificar eventuais descumprimentos de leis e regulamentos por parte de seus colaboradores e administradores relacionados a essas alegações. Como a operação “Disfarce de Mamom” ainda se encontra em andamento, neste momento não é possível prever os desdobramentos futuros decorrentes dos processos de investigações conduzidos pelas autoridades públicas, nem seus eventuais efeitos nas demonstrações financeiras do Banco.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações financeiras do Banco de acordo com normas brasileiras e internacionais de auditoria e emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido ao assunto descrito na seção intitulada “Base para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

São Paulo, 2 de dezembro de 2019.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Gilberto Bizerra De Souza
Contador CRC-RJ076328/O-2

Banco Paulista S.A.

Balanço patrimonial 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)

	Notas Explicativas	2018	2017 (reapresentado)
Ativo			
Circulante		2.259.209	2.087.348
Disponibilidades		338.032	336.178
Em moeda nacional	4	174.490	70.381
Em moeda estrangeira	4	163.542	265.797
Aplicações interfinanceiras de liquidez		1.123.251	1.078.254
Aplicações no mercado aberto	4/5	1.121.745	1.046.452
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5	1.506	31.802
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		32.981	71.606
Carteira própria	6	30.760	70.628
Instrumentos financeiros derivativos	7	2.221	978
Relações interfinanceiras		22.635	22.613
Créditos vinculados		22.635	22.613
Operações de crédito		298.406	263.001
Operações de crédito - setor privado	9	305.123	268.719
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	9	(6.717)	(5.718)
Outros créditos		440.639	312.643
Carteira de câmbio	10	257.682	181.629
Negociação e intermediação de valores		22.286	18.819
Diversos	11	161.334	112.978
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	9	(604)	(783)
(-) Provisão sem característica de concessão de crédito		(59)	-
Outros valores e bens		3.265	3.053
Despesas antecipadas	12	172	139
Outros valores e bens	12	3.093	2.914
Realizável a longo prazo		746.132	591.483
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		474.881	400.675
Carteira própria	6	192.633	138.986
Vinculados a operações compromissadas	6	162.234	152.715
Vinculados à prestação de garantias	6	120.014	108.974
Operações de crédito		237.760	172.327
Operações de crédito - setor privado	9	243.101	176.074
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	9	(5.341)	(3.747)
Outros créditos		33.491	18.481
Diversos	11	33.491	18.481

	Notas Explicativas	2018	2017 (reapresentado)
Permanente		113.134	117.413
Investimentos		104.970	108.782
Participações em coligadas e controladas no País	13	102.892	106.749
Outros investimentos		2.330	2.285
(-) Provisões para perdas		(252)	(252)
Imobilizado de uso		2.485	2.559
Imóveis de uso		957	957
Outras imobilizações de uso		8.034	7.541
(-) Depreciações acumuladas		(6.506)	(5.939)
Intangível		5.679	6.072
Ativos intangíveis	14	8.252	8.198
(-) Amortizações acumuladas	14	(2.573)	(2.126)
Total do ativo		3.118.475	2.796.244

	Notas Explicativas	2018	2017 (reapresentado)
Passivo			
Circulante		2.429.683	2.152.553
Depósitos		665.356	628.856
Depósitos à vista	15	159.956	140.993
Depósitos interfinanceiros	15	157.874	171.312
Depósitos a prazo	15	347.526	316.551
Captações no mercado aberto		1.195.042	964.406
Carteira própria	16	161.978	152.351
Carteira de terceiros	16	1.033.064	812.055
Recursos de aceites e emissão de títulos		65.932	49.513
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias	17	65.932	49.513
Relações interdependências e interfinanceiras		101.557	153.693
Correspondentes		636	650
Recursos em trânsito de terceiros		100.921	153.043
Obrigações por empréstimos e repasses		43.668	38.529
Obrigações em moeda estrangeira	17	35.197	29.104
Repasses no País - instituições oficiais	17	8.471	9.425
Outras obrigações		358.128	317.556
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		1.827	870
Carteira de câmbio		251.841	191.028
Fiscais e previdenciárias	18.a	26.297	4.923
Negociação e intermediação de valores		48.228	41.723
Dívida subordinada	18.b	-	38.351
Diversas	18.c	29.935	40.661
Exigível a longo prazo		470.058	423.679
Depósitos		362.696	326.990
Depósitos a prazo	15	362.696	326.990
Recursos de aceites e emissão de títulos		31.612	56.717
Recursos e letras imobiliárias, hipotecárias	17	31.612	56.717
Outras obrigações		75.750	39.972
Fiscais e previdenciárias	18.a	42.352	6.986
Dívida subordinada	18.b	29.060	27.056
Diversas	18.c	4.338	5.930
Patrimônio líquido		218.734	220.012
Capital social - domiciliado no país	19	193.500	177.000
Aumento de capital		12.800	16.500
Reservas de lucros		9.077	24.657
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos		3.357	1.855
Total do passivo		3.118.475	2.796.244

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Paulista S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 e semestre findo em 31 de dezembro de 2018
(Em milhares de reais, exceto lucro por lote de mil ações)

	Notas Explicativas	2º semestre	Exercícios	
			2018	2017 (reapresentado)
Receitas de intermediação financeira		198.715	387.557	399.304
Operações de crédito	9h	35.587	67.639	76.411
Resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários		69.345	126.077	138.302
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7e	(1.852)	(5.328)	11.797
Resultado com operações de câmbio		95.635	199.169	172.794
Despesas de intermediação financeira		(81.994)	(167.322)	(201.523)
Operações de captações	20	(73.337)	(143.577)	(188.136)
Operações de empréstimos e repasses		(8.812)	(20.922)	(12.064)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	9e	155	(2.823)	(1.323)
Resultado bruto de intermediação financeira		116.721	220.235	197.781
Outras receitas (despesas) operacionais		(123.508)	(181.334)	(116.246)
Receitas de prestação de serviços	21	32.585	63.975	79.780
Despesas de pessoal		(36.357)	(65.743)	(65.487)
Outras despesas administrativas	22	(56.485)	(104.433)	(98.502)
Despesas tributárias		(9.013)	(17.479)	(18.134)
Resultado de participação em controlada	13	(9.973)	(4.275)	8.984
Outras receitas operacionais	23	18.085	23.314	6.555
Outras despesas operacionais	24	(62.350)	(76.693)	(29.442)
Resultado operacional		(6.787)	38.901	81.535
Resultado não operacional		173	(1.372)	(961)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(6.614)	37.529	80.574
Imposto de renda e contribuição social	25	(19.210)	(35.971)	(26.078)
Provisão para imposto de renda		(6.633)	(16.854)	(50)
Provisão para contribuição social		(5.779)	(14.167)	(63)
Ativo fiscal diferido		(6.798)	(4.950)	(25.965)
Participações estatutárias no lucro		-	(2.031)	(4.560)
(Prejuízo)/lucro líquido do semestre/exercícios		(25.824)	(473)	49.936
Juros sobre capital próprio	19.b	(9.833)	(15.107)	(14.000)
(Prejuízo)/lucro por lote de mil ações - R\$		(86,65)	(1,59)	175,07

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Paulista S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 e semestre findo em 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros					Lucros/ prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Aumento de capital	Reserva legal	Reserva estatutária	Ajuste ao valor de mercado		
Saldos em 31 de dezembro de 2016 (reapresentado)	177.000	-	6.612	5.483	604	-	189.699
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	49.936	49.936
Aumento de capital	-	16.500	-	-	-	-	16.500
Reserva legal	-	-	2.497	-	-	(2.497)	-
Reserva estatutária	-	-	-	33.439	-	(33.439)	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	(14.000)	(14.000)
Dividendos	-	-	-	(23.374)	-	-	(23.374)
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	-	1.251	-	1.251
Saldos em 31 de dezembro de 2017 (reapresentado)	177.000	16.500	9.109	15.548	1.855	-	220.012
Mutações no exercício	-	16.500	2.497	10.065	1.251	-	30.313
Saldos em 31 de dezembro de 2017 (reapresentado)	177.000	16.500	9.109	15.548	1.855	-	220.012
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(473)	(473)
Transferência para aumento de capital	16.500	(16.500)	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	12.800	-	-	-	-	12.800
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	(15.107)	(15.107)
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	-	1.502	-	1.502
Absorção de prejuízos com reservas	-	-	(32)	(15.548)	-	15.580	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	193.500	12.800	9.077	-	3.357	-	218.734
Mutações no exercício	16.500	(3.700)	(32)	(15.548)	1.502	-	(1.278)
Saldos em 30 de junho de 2018 (reapresentado)	193.500	-	10.377	34.357	1.108	-	239.342
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	-	(25.824)	(25.824)
Aumento de capital	-	12.800	-	-	-	-	12.800
Reserva legal	-	-	(1.268)	-	-	1.268	-
Reserva estatutária	-	-	-	(18.809)	-	18.809	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	(9.833)	(9.833)
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	-	2.249	-	2.249
Absorção de prejuízos com reservas	-	-	(32)	(15.548)	-	15.580	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	193.500	12.800	9.077	-	3.357	-	218.734
Mutações no semestre	-	12.800	(1.300)	(34.357)	2.249	-	(20.608)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Paulista S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 e semestre findo em 31 de dezembro de 2018
(Em milhares de reais)

	2º semestre	Exercícios	
		2018	2017 (reapresentado)
Lucro líquido ajustado do semestre/exercícios	(10.468)	11.734	69.219
(Prejuízo)/Lucro líquido do semestre/exercícios	(25.824)	(473)	49.936
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa líquido	15.356	12.207	19.246
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 9e)	(155)	2.823	1.323
Provisões para imposto de renda e contribuição social diferidos	6.798	4.950	25.965
Depreciações e amortizações (Nota 24)	656	1.164	1.190
Resultado de participação em controlada (Nota 13)	9.973	4.275	(8.984)
Atualizações monetárias de depósitos judiciais	(69)	(139)	(607)
Outras atualizações monetárias	371	264	(459)
Reversão de provisão de riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	(3.188)	(3.528)	(363)
Provisões para contingências cíveis, fiscais, trabalhistas e outros (Nota 24)	977	2.311	1.923
Provisões para outras contingências	-	-	75
Provisão para fianças	(7)	87	(817)
Variação de ativos e passivos			
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	4.941	30.296	13.206
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários	29.882	(32.836)	(59.152)
(Aumento) em relações interfinanceiras	(67.683)	(52.158)	(32.853)
(Aumento) em operações de crédito	(76.234)	(103.661)	(67.857)
Redução (aumento) em outros créditos	61.803	(148.081)	88.970
(Aumento) redução em outros valores e bens	36	(212)	2.059
Redução (aumento) em instrumentos financeiros derivativos	2.110	(1.243)	(2.235)
(Redução) aumento em outras obrigações	(91.089)	77.480	(71.991)
Aumento (redução) em depósitos	123.381	72.206	(9.064)
(Redução) aumento de obrigações por operações compromissadas	(143.705)	230.636	46.509
Caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades operacionais	(167.026)	84.161	(23.189)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de imobilizado de uso	(471)	(664)	(921)
Aplicações no intangível	(1.281)	(1.454)	(1.796)
Alienações imobilizado	22	21	63
Alienações intangível	1.140	1.400	-
Aplicações em Investimentos	(449)	(463)	(40)
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimentos	(1.039)	(1.160)	(2.694)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital (Nota 19)	12.800	12.800	16.500
Juros sobre o capital próprio pago (Nota 19.b)	(15.107)	(15.107)	(14.000)
Dividendos pagos	-	-	(23.374)
Aumento (redução) de obrigações por empréstimos e repasses	4.449	5.139	(1.838)
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos	2.368	(8.686)	28.484
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	4.510	(5.854)	5.772
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa	(163.555)	77.147	(20.148)
Caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercícios (Nota 4)	1.623.332	1.382.630	1.402.778
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercícios (Nota 4)	1.459.777	1.459.777	1.382.630
	(163.555)	77.147	(20.148)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Banco Paulista S.A. ("Banco") 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.

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

- (a) 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.
- (b) 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 e estas demonstrações foram aprovadas em 02 de dezembro de 2019.
- (c) Para a conclusão das análises sobre as demonstrações financeiras referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2018, cumpre esclarecer, inicialmente, que o Banco foi citado em acordo de delação premiada por ex-executivos ligados à Odebrecht. Como consequência, conforme mencionado na Nota Explicativa 28.d, foi instaurado processo administrativo pelo Banco Central em 15 de junho de 2018, em que foram apresentadas as manifestações e contestações do Banco. Da mesma forma cabe relatar, como descrito na Nota Explicativa 18.a, que o Banco foi autuado pela Receita Federal do Brasil, no final de 2018, referente a IRPJ, CSLL e IRRF, vinculados ao Processo Administrativo nº 16327-721.025/2018-35, lavrado em razão da glosa de despesas que compuseram a base dos referidos tributos. O débito foi objeto de parcelamento formalizado perante a Receita Federal do Brasil, o qual está sendo quitado regularmente.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Ainda no decorrer do processo de elaboração das demonstrações financeiras, em 8 de maio de 2019, o Banco foi alvo da 61ª fase da Operação Lava Jato, denominada Disfarçes de Mamom, na qual o Ministério Público Federal e a Polícia Federal investigam operações de lavagem de dinheiro relacionadas com integrantes do "Setor de Operações Estruturadas" do Grupo Odebrecht, que resultou em mandado de busca e apreensão na sede do Banco para apurar eventuais contratos de prestação de serviços irregulares.

Ressalte-se que a investigação diz respeito a transações específicas relacionadas à área de câmbio, onde foram denunciados dois ex-administradores, sendo um ex-Diretor de Câmbio e outro ex-Diretor Geral Administrativo, bem como um ex-prestador de serviços, que tiveram suas prisões decretadas.

A partir desse fato, o Banco, desconhecedor de quaisquer atos ilícitos, passou por uma reestruturação, sendo constituída uma nova Administração que adotou providências no sentido de auxiliar as autoridades e minimizar os impactos sobre o Banco, quais sejam: destituição dos diretores denunciados que foram alvo de buscas e apreensões; suspensão do contrato de prestação de serviços com o terceiro envolvido; fornecimento de informações/documentações a órgãos externos; alterações estatutárias como a renúncia do Diretor Presidente, além de adoção de programa de integridade que consiste na adoção de medidas de fortalecimento da governança e de compliance, tais como gestão, controle, auditoria e transparência das informações.

Considerando os acontecimentos, a Administração do Banco decidiu por constituir um Comitê de Investigação, composto pelo escritório Felsberg Advogados e por membros independentes, para supervisionar e conduzir tal investigação, zelando pelo sigilo de todas as informações, documentos e relatórios produzidos pela equipe de investigação. O processo investigativo encontra-se em andamento, pois é necessário que se proceda uma revisão extensa da documentação relacionada ao tema, que inclui entrevistas com pessoas relevantes e análises financeiras relacionadas a transações específicas.

Com base nas atividades realizadas até a data de aprovação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018, não houve apontamento, seja do Conselho de Administração ou do Comitê de Investigação sobre existência de qualquer novo evento. O processo investigativo é minucioso e abrangente, motivo pelo qual se torna difícil uma estimativa para a sua conclusão. Contudo, existe o empenho e colaboração para que se encerre o mais breve possível.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

O objetivo é apurar os fatos que já estavam sendo tratados em procedimento administrativo perante o Banco Central. É importante salientar que o Banco já havia concluído uma auditoria interna em julho de 2017 e que passou a implementar políticas, procedimentos e controles internos mais rigorosos, de forma compatível com o seu porte e volume de operações, a fim de cumprir com as obrigações de PLD e zelar por um programa de Compliance efetivo e estruturado, passando por novos mecanismos de controle a partir de 2016 e desde 2018 já implementou ações como: a) revisão do sistema de governança, b) criação de um Canal de Ética, c) contratação de consultorias independentes e de novos profissionais para reforçar os departamentos, d) sistema de monitoramento de transações e, e) novos procedimentos internos de obtenção e verificação de informação de clientes, fornecedores e parceiros.

O Banco continua acompanhando e apoiando o processo de investigação das autoridades competentes até a sua conclusão e avaliando, sistematicamente, qualquer nova informação que possa demandar providências adicionais.

- (d) De acordo com o pronunciamento técnico CPC 23 - Políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erros - (Resolução CMN nº 4007/11) os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 estão sendo reapresentados devido ao reconhecimento dos efeitos dos ajustes de períodos anteriores, originados na atualização de Precatórios Próprios, registrados no Grupo de Outros Créditos.

Balancos patrimoniais

	Divulgação anterior 2017	Ajustes	Saldo ajustado 2017
Ativo			
Realizável a longo prazo	598.315	(6.832)	591.483
Outros créditos (Nota 11)	25.313	(6.832)	18.481
Permanente	118.512	(1.099)	117.413
Investimentos	109.881	(1.099)	108.782
Total do ativo	2.804.175	(7.931)	2.796.244
Passivo			
Exigível a longo prazo	425.045	(1.366)	423.679
Outras obrigações (Nota 18.c)	7.296	(1.366)	5.930
Patrimônio líquido	226.577	(6.565)	220.012
Reservas de lucros	31.222	(6.565)	24.657
Total do passivo	2.804.175	(7.931)	2.796.244

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Demonstrações do resultado

	Divulgação anterior 2017	Ajustes	Saldo ajustado 2017
Outras receitas (despesas) operacionais	(116.067)	(179)	(116.246)
Resultado de participações em coligadas e controladas	8.947	37	8.984
Outras receitas operacionais	6.771	(216)	6.555
Lucro líquido do exercício	50.115	(179)	49.936
Lucro por lote de mil ações - R\$	175,70	-	175,07

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

	Divulgação anterior 2016	Ajustes	Saldo ajustado 2016
Reserva legal	6.932	(320)	6.612
Reserva estatutária	11.549	(6.066)	5.483
Patrimônio líquido	196.085	(6.386)	189.699

	Divulgação anterior 2017	Ajustes	Saldo ajustado 2017
Reserva legal	9.438	(329)	9.109
Reserva estatutária	21.784	(6.236)	15.548
Patrimônio líquido	226.577	(6.565)	220.012

	Divulgação anterior 2018	Ajustes	Saldo ajustado 2018
Reserva legal	10.616	(239)	10.377
Reserva estatutária	38.884	(4.527)	34.357
Patrimônio líquido	244.108	(4.766)	239.342

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Demonstrações dos fluxos de caixa

	Divulgação anterior 2017	Ajustes	Saldo ajustado 2017
Lucro líquido ajustado do exercício	69.398	(179)	69.219
Lucro líquido do exercício	50.115	(179)	49.936
Redução/(aumento) em outros créditos	88.700	270	88.970
(Redução)/aumento em outras obrigações	(71.937)	(54)	(71.991)
Aplicações em investimentos	(40)	(37)	(77)

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. As taxas e comissões recebidas são reconhecidas durante o período de prestação de serviços (regime de competência).

As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial. As operações com taxas prefixadas 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. Taxas e comissões decorrentes de operações com terceiros, tais como corretagens, são reconhecidas quando o serviço ou operação for realizada.

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.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações prefixadas 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.

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:

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos--Continuação

- Operações de futuros - o valor dos ajustes a mercado é diariamente contabilizado 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.

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

As operações de crédito (empréstimos e financiamentos) e outros créditos (direitos creditórios sem coobrigação) são registradas a valor presente, calculadas *pro rata* dia com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas até o sexagésimo dia de atraso, observada a expectativa do recebimento.

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.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

e) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa--Continuação

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.

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.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

h) Imobilizado, diferido e intangível--Continuação

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.

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 da contribuição social 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. Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões pelas quais foram constituídas e são baseados nas expectativas atuais de realização e considerando os estudos técnicos e análises da Administração.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

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.

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.

n) Lucro ou prejuízo por ação

O lucro líquido ou prejuízo por ação é calculado com base na quantidade de ações, na data do balanço.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Disponibilidades - Em moeda nacional	174.490	70.381
Disponibilidades - Em moeda estrangeira	163.542	265.797
Aplicações no mercado aberto (Nota 5.a)	1.121.745	1.046.452
Caixa e equivalentes de caixa	1.459.777	1.382.630

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

a) Aplicações no mercado aberto

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	1 a 30 dias	Total	Total
Aplicações no mercado aberto			
Posição bancada:	88.681	88.681	234.397
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.560	3.560	183.341
Letras do Tesouro Nacional - LTN	70.000	70.000	51.056
Notas do Tesouro Nacional - NTN	15.121	15.121	-
Posição financiada:	1.033.064	1.033.064	812.055
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	998.186	998.186	313.028
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	499.027
Notas do Tesouro Nacional - NTN	34.878	34.878	-
Total	1.121.745	1.121.745	1.046.452

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, o resultado com operações compromissadas foi de R\$75.992 (R\$93.286 em 2017).

b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vencimento até 90 dias	1.506	-
Vencimento de 90 a 360 dias	-	31.802
Total	1.506	31.802

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a renda com aplicações em depósitos interfinanceiros foi de R\$734 (R\$1.992 em 2017).

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

6. Títulos e valores mobiliários

a) Títulos e valores mobiliários - composição por classificação

	2018		2017	
	Custo (i)	Mercado (ii)	Custo (i)	Mercado (ii)
Títulos para negociação				
Carteira própria - livres	29.268	30.760	66.243	66.581
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	967	967	371	371
Letras do Tesouro Nacional - LTN	372	375	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	597	615	138	140
Títulos da Dívida Agrária - TDA	4	3	5	4
Cotas de Fundos de Investimento	12.558	12.558	30.244	30.244
Certificado de Recebíveis do Agronegócio - CRA	4.492	4.492	19.613	19.084
Ações de Companhias Abertas	1.251	2.723	1.251	2.314
Aplicações em TVM no exterior	9.027	9.027	7.111	7.111
Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	7.510	7.313
Total de títulos para negociação	29.268	30.760	66.243	66.581
Títulos disponíveis para venda				
Carteira própria - livres	192.576	192.633	141.262	143.033
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	169.235	169.263	74.475	74.491
Letras do Tesouro Nacional - LTN	241	242	2.078	2.078
Notas do Tesouro Nacional - NTN	671	698	30.695	32.445
Títulos da Dívida Agrária - TDA	24	19	5	4
Cotas de Fundos de Investimento	22.405	22.411	34.009	34.015
Vinculados a operações compromissadas	162.211	162.234	152.678	152.715
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	162.211	162.234	152.678	152.715
Vinculados à prestação de garantias	119.992	120.014	108.948	108.974
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	106.020	106.042	95.822	95.851
Cotas de Fundos de Investimento	13.972	13.972	13.126	13.123
Total de títulos disponíveis para venda	474.779	474.881	402.888	404.722
Total	504.047	505.641	469.131	471.303

(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 e as debêntures 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. As cotas de Fundos são atualizadas pelo valor da cota divulgado pelo Administrador.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

6. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Títulos e valores mobiliários - composição por vencimento

	2018				2017	
	Sem vencimento	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total	Total
Títulos para negociação						
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	967	967	371
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	375	-	375	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	142	-	473	615	140
Títulos da Dívida Agrária - TDA	-	-	1	2	3	4
Ações de Companhias Abertas	2.723	-	-	-	2.723	2.314
Aplicações em TVM no exterior	-	-	9.027	-	9.027	7.111
Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	-	-	-	7.313
Certificado de Recebíveis do Agronegócio - CRA	-	-	4.492	-	4.492	19.084
Cotas de Fundo de Investimento	-	-	-	12.558	12.558	30.244
Total de títulos para negociação (i)	2.723	142	13.895	14.000	30.760	66.581
Títulos disponíveis para venda						
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	310.282	127.257	437.539	323.057
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	242	-	242	2.078
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	687	11	698	32.445
Títulos da Dívida Agrária - TDA	-	-	2	17	19	4
Cotas de Fundo de Investimento	-	-	-	36.383	36.383	47.138
Total de títulos disponíveis para venda (i)	-	-	311.213	163.668	474.881	404.722
Total	2.723	142	325.108	177.668	505.641	471.303

(i) Na distribuição dos prazos, foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a renda com aplicações com títulos e valores mobiliários foi de R\$49.351 (R\$43.024 em 2017).

7. Instrumentos financeiros derivativos

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam prioritariamente a administrar a sua exposição global de risco.

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

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

7. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Os valores registrados nas contas patrimoniais relativos aos instrumentos financeiros derivativos, em 31 de dezembro de 2018 e 2017, incluído os ajustes ao valor de mercado, são demonstrados a seguir:

	2018				2017			
	Valor referencial	Ativo	Passivo	Líquido	Valor referencial	Ativo	Passivo	Líquido
Termos (NDF)	321.366	2.221	-	2.221	53.845	978	-	978
Total	321.366	2.221	-	2.221	53.845	978	-	978

a) Composição analítica das operações

Descrição	Valor referencial (em reais)	Valor patrimonial a receber / (a pagar)
Termo		
USD x EUR	64.312	2.127
USD x CAD	5.944	245
USD x AUD	3.343	53
USD x GBP	8.497	285
USD x JPY	3.856	(62)
USD x CHF	2.546	38
USD x NOK	138	-
USD x NZD	694	(10)
USD x XAU	25.448	(2.091)
USD x MXN	151	8
Real x USD	206.437	1.628
Total	321.366	2.221

b) Os instrumentos financeiros derivativos possuem os seguintes vencimentos:

Descrição	2018			2017	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
Contratos a termo - NDF	2.449	(228)	-	2.221	978

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.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

7. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

c) Instrumentos financeiros derivativos - mercado futuro

O Banco possui operações de instrumentos financeiros derivativos efetuadas no mercado futuro - B3, tais operações são exclusivamente atreladas a índices futuros de moedas estrangeiras e possuem em 31 de dezembro de 2018, o valor referencial de R\$300.176 (R\$80.587 em 2017), tendo sido apurado um ajuste a receber de R\$779 (em 2017 a receber R\$20).

Todas as operações com derivativos realizadas pelo Banco são registradas na B3. 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.

d) Margem de garantia

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	37.581	95.851
Cotas de Fundos	25.979	13.123
	63.560	108.974

e) Resultado com instrumentos financeiros derivativos

Os resultados obtidos com as operações com instrumentos financeiros derivativos, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, estão demonstrados a seguir:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Futuros	(15.719)	18.583
Operações a termo - NDF	10.391	(6.786)
	(5.328)	11.797

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

8. Gerenciamento de riscos

Apetite de risco

A Diretoria é a responsável pela aprovação das diretrizes e limites do apetite de risco, desempenhando suas responsabilidades com o apoio do Comitê de Riscos e Controles e do Chief Risk Officer (CRO).

Os limites de apetite de risco são monitorados frequentemente e reportados ao Comitê de Riscos e Controles e à Diretoria, que orientaram a tomada de medidas preventivas de forma a garantir que as exposições estejam alinhadas à estratégia do Banco e Socopa.

Há uma estrutura de gestão e controle dos riscos centralizada e independente das unidades de negócio, que estabelece limites e mecanismos de mitigação de risco, além de estabelecer processos e instrumentos para medir, monitorar e controlar os riscos.

O Banco utiliza três 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, composta por comitês e fóruns colegiados, especializados e com agenda periódica, com formalização das decisões relevantes; e
- Estrutura organizacional, que tem por base a definição de atribuições específicas, que asseguram segregação e independência de funções.

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.

Tipos de riscos

a) *Risco de liquidez*

O risco de liquidez tem origem da instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas. 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.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

8. Gerenciamento de riscos--Continuação

Tipos de riscos--Continuação

a) *Risco de liquidez--Continuação*

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 4.557/17 do CMN.

b) *Risco de crédito*

O risco de crédito tem origem na perda do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados. 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 4.557/17 do CMN.

c) Risco de mercado

O risco de mercado tem origem na possibilidade de perdas resultantes de flutuações nos valores de mercado das posições detidas pela instituição financeira. Essas perdas podem ser sujeitas às paridades cambiais, das taxas de juros, dos preços de ações, dos índices de preços e dos preços de mercadorias (*commodities*).

O gerenciamento de riscos busca balancear seus objetivos de negócio, na carteira Banking e Trading, considerando, dentre outros: conjuntura política, econômica e de mercado, perfil da carteira e a capacidade de atuar em mercados específicos. As práticas adotadas estão aderentes aos critérios estabelecidos pela Resolução 4.557/17 do CMN.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

8. Gerenciamento de riscos--Continuação

d) Risco operacional

O risco operacional tem origem em fraudes, internas ou externas, demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho, práticas inadequadas relativas a clientes, produtos e serviços, danos a ativos físicos próprios ou em uso pela instituição, situações que acarretem a interrupção das atividades da instituição e as falhas em sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação. 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 4.557/17 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 a apuração e a observância dos índices e limites de alavancagem exigidos. As práticas adotadas estão aderentes à Resolução 4.557/17 do CMN.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

9. Operações de crédito

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, as operações de crédito estão compostas como demonstrado a seguir:

a) Por tipo de operação

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Operações de crédito:		
Empréstimos e títulos descontados	412.260	315.077
Financiamentos - Cédulas de crédito à exportação	135.964	129.716
	<u>548.224</u>	<u>444.793</u>
Outros créditos:		
Direitos creditórios sem coobrigação (Nota 11)	72.175	49.796
	<u>72.175</u>	<u>49.796</u>
Total das operações de crédito	<u>620.399</u>	<u>494.589</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(12.058)	(9.465)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(604)	(783)
Total da provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(12.662)</u>	<u>(10.248)</u>
	<u>607.737</u>	<u>484.341</u>

b) Por setor de atividade

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Setor privado		
Indústria	172.998	171.941
Comércio	184.371	125.791
Serviços	244.532	180.128
Pessoas físicas	18.498	16.729
Total	<u>620.399</u>	<u>494.589</u>

c) Por faixa de vencimento

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Parcelas vencidas	4.709	3.284
Parcelas vincendas		
até 90 dias	92.000	110.473
de 91 dias a 180 dias	138.688	118.654
de 181 dias a 360 dias	141.901	86.105
acima de 360 dias	243.101	176.073
Total	<u>620.399</u>	<u>494.589</u>

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

9. Operações de crédito--Continuação

d) Composição da carteira por nível de risco

Nível	Saldos da carteira					
	2018				2017	
	Curso normal	Vencidas	Total	%	Total	%
A	35.739	-	35.739	5,76	12.015	2,43
B	472.967	6.719	479.686	77,32	358.841	72,56
C	90.548	1.080	91.628	14,77	112.535	22,75
D	759	1.965	2.724	0,44	1.330	0,27
E	5.697	1.800	7.497	1,21	9.452	1,91
F	-	1.078	1.078	0,17	203	0,04
G	-	563	563	0,09	200	0,04
H	-	1.484	1.484	0,24	13	-
	615.690	4.709	620.399	100,00	494.589	100,00

Nível	Provisão						
	2018				2017		
	% de provisão	Curso normal	Vencidas	Total	%	Total	%
A	0,5	178	-	178	1,41	60	0,59
B	1,0	4.730	67	4.797	37,88	3.588	35,01
C	3,0	2.717	32	2.749	21,70	3.376	32,94
D	10,0	76	196	272	2,16	133	1,30
E	30,0	1.709	540	2.249	17,76	2.836	27,67
F	50,0	-	539	539	4,26	102	1,00
G	70,0	-	394	394	3,10	140	1,37
H	100,0	-	1.484	1.484	11,72	13	0,12
		10.818	1.844	12.662	100,00	10.248	100,00

e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	2018	2017
Saldo no início do exercício	10.248	10.054
Constituições líquidas	2.823	1.323
Baixas de créditos contra prejuízo	(409)	(1.129)
Saldo no final do exercício	12.662	10.248

f) Créditos renegociados e recuperados

Os créditos renegociados, no exercício findo em 31 de dezembro de 2018, totalizam R\$8.271 (R\$10.672, em 2017).

Os créditos recuperados, no exercício findo em 31 de dezembro de 2018, totalizam R\$2.097 (R\$2.090, em 2017).

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

9. Operações de crédito--Continuação

g) Cessões de crédito

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, não foram realizadas cessões de operações de crédito com coobrigação.

h) Rendas com operações de crédito

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Empréstimos e títulos descontados	49.036	58.717
Financiamentos	16.337	15.332
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	2.097	2.090
Adiantamentos a depositantes	169	272
Total do resultado com operações de crédito	<u>67.639</u>	<u>76.411</u>

10. Carteira de câmbio

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ativo		
Circulante		
Câmbio comprado a liquidar	144.804	74.477
Direitos sobre venda de câmbio	113.101	112.478
Adiantamentos em moeda estrangeira e nacional recebidos	(223)	(5.326)
	<u>257.682</u>	<u>181.629</u>
Passivo		
Circulante		
Câmbio vendido a liquidar	107.827	117.275
Obrigações por compra de câmbio	144.014	73.753
	<u>251.841</u>	<u>191.028</u>

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

11. Outros créditos - diversos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Circulante		
Impostos a compensar	22.980	18.891
Créditos tributários (Nota 25.b)	3.230	19.950
Devedores diversos no país (ii)	61.706	10.301
Devedores por depósito em garantia (Nota 28.b)	902	5.955
Títulos e créditos a receber (i)	72.175	57.546
Outros	341	335
	161.334	112.978
Realizável a longo prazo		
Créditos tributários (Nota 25.b)	22.759	12.346
Devedores por depósito em garantia (Nota 28.b)	4.286	5.440
Títulos e créditos a receber (i)	6.421	670
Outros	25	25
	33.491	18.481

(i) Inclui o montante de R\$72.175 (R\$49.796 em 2017) relativo a Direitos Creditórios sem cobrança (Nota 9.a);

(ii) Recursos antecipados de Câmbio.

12. Outros valores e bens

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Circulante		
Bens não de uso	3.093	2.914
Despesas antecipadas	172	139
	3.265	3.053

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:

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

13. Investimentos em controladas e coligadas--Continuação

	2018	2017
Quantidade de ações possuídas	3.200	3.200
Capital social	66.000	66.000
Patrimônio líquido	102.892	106.749
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	418	(69)
Lucro líquido/prejuízo do exercício	(4.275)	8.984
Percentual de participação	100%	100%
Saldo do investimento	102.892	106.749
Resultado de equivalência patrimonial	(4.275)	8.984

14. Ativos intangíveis

	Taxa de amortização	Custo	Amortização	31/12/2018	31/12/2017
Software	20%	4.252	(2.573)	1.679	672
Outros intangíveis (*)	-	4.000	-	4.000	5.400
	-	8.252	(2.573)	5.679	6.072

(*) 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

	2018				2017	
	Sem vencimento	1 a 90 dias	91 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total	Total
A vista - Moeda nacional	122.173	-	-	-	122.173	89.205
A vista - Moeda estrangeira	37.783	-	-	-	37.783	51.788
Interfinanceiros	-	117.081	40.793	-	157.874	171.312
A prazo	-	139.320	208.206	362.696	710.222	643.541
	159.956	256.401	248.999	362.696	1.028.052	955.846

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, as despesas com "Depósitos" foram de R\$54.000 (R\$78.744 em 2017) e as despesas com o "Fundo Garantidor de Crédito" foram de R\$1.055 (R\$1.269) (Nota 20) .

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

16. Captações no mercado aberto

	2018	2017
Carteira própria		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	161.978	152.351
	161.978	152.351
Carteira de terceiros		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	998.186	313.028
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	499.027
Notas do Tesouro Nacional - NTN	34.878	-
	1.033.064	812.055
Total	1.195.042	964.406

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, as despesas com “Captações no Mercado aberto” foram de R\$79.340 (R\$92.512 em 2017) (Nota 20) .

17. Obrigações por empréstimos e repasses e recursos de aceites e emissão de títulos

	2018					2017	
	Sem vencimento	1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total	Total
Obrigações por empréstimos							
Empréstimos no exterior (i)	-	29.241	5.956	-	-	35.197	29.104
Obrigações por repasses							
Repasses do país - Instituições Oficiais (ii)	8.471	-	-	-	-	8.471	9.425
Recursos de aceites e emissão de títulos							
Obrigações por emissões de Letras de Créditos do Agronegócio - LCA (iii)	-	7.689	28.252	9.300	30.604	75.845	69.007
Obrigações por emissões de Letras de Créditos Imobiliários - LCI (iv)	-	-	8.207	12.484	-	20.691	37.223
Obrigações por emissões de Letras Financeiras (v)	-	-	-	-	1.008	1.008	-
	8.471	36.930	42.415	21.784	31.612	141.212	144.759

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

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

- (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 4,75% ao ano, dependendo dos volumes, prazos e condições de mercado;
- (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 a Letras de Crédito do Agronegócio (LCA). A taxa praticada foi de 85% a 100% do CDI;
- (iv) Referem-se as Letras de Créditos Imobiliários com o acionista majoritário do Banco;
- (iv) Referem-se as Letras Financeiras (LF). A taxa praticada foi de 115,5% do CDI com vencimento em 08/11/2021.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, as despesas com “Recursos de Aceites e emissão de Títulos” foram de R\$5.762 (R\$8.853 em 2017) (Nota 20).

18. Outras obrigações

a) Fiscais e previdenciárias

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Circulante		
Impostos e contribuições a recolher (i)	14.835	4.923
Impostos e contribuições sobre os lucros	11.462	-
	<u>26.297</u>	<u>4.923</u>
Exigível a longo prazo		
Impostos e contribuições a recolher (i)	36.293	-
Provisão para Impostos e contribuições diferidos (Nota 25.b)	6.059	6.986
	<u>42.352</u>	<u>6.986</u>

- (i) Referem-se a autos de infração de IRPJ, CSLL e IRRF, no valor de R\$43.528, vinculados ao Processo Administrativo nº 16327-721.025/2018-35, lavrados em razão da glosa de despesas que compuseram a base dos referidos tributos. O débito foi objeto de parcelamento em 60 meses formalizado perante a Receita Federal do Brasil, o qual está sendo quitado regularmente.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

18. Outras obrigações--Continuação

b) Dívidas subordinadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Circulante		
Dívidas subordinadas elegíveis à capital (i)	-	38.351
Exigível a longo prazo		
Dívidas subordinadas elegíveis à capital (i) (Nota 26)	<u>29.060</u>	<u>27.056</u>
	<u>29.060</u>	<u>65.407</u>

(i) Referem-se a Letras Financeiras, com cláusulas de subordinação, correspondente aos instrumentos elegíveis ao Nível II autorizados em conformidade com a Resolução nº 4.192/13, com prazo total de seis anos. A taxa remuneratória desta operação é de 115,00% do CDI, a qual foi liquidada em 02/07/2018.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, as despesas com "Dívidas Subordinadas" foram de R\$3.420 (R\$6.758 em 2017) (Nota 20).

c) Diversas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Circulante		
Provisões para pagamentos a efetuar	11.522	18.761
Provisões para fianças prestadas (Nota 27)	681	593
Pendências a regularizar - Câmbio	15.406	17.163
Corretagens a creditar - Câmbio	2.100	3.700
Encargos sobre recursos recebidos - PSH	9	142
Outros valores a pagar	217	302
	<u>29.935</u>	<u>40.661</u>
Exigível a longo prazo		
Provisões para pagamentos a efetuar	106	134
Provisões para passivos contingentes (Nota 28.b)	4.232	5.719
	-	77
	<u>4.338</u>	<u>5.930</u>

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2018 o capital social totalmente subscrito e integralizado de R\$193.500 (R\$177.000 em 2017), é representado por 298.031.760 ações nominativas (285.231.760 em 2017), sem valor nominal, divididas em 149.015.880 (142.615.880 em 2017) ações ordinárias e 149.015.880 (142.615.880 em 2017) ações preferenciais.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

19. Patrimônio líquido--Continuação

b) Capital social

Conforme Assembleia Geral Extraordinária de 21 de dezembro de 2018 foi deliberada a elevação do Capital Social de R\$193.500 para R\$206.300, com integralização em dinheiro pelos acionistas no montante de R\$12.800, correspondentes à emissão de 6.400.000 ações ordinárias e 6.400.000 ações preferencias, sem valor nominal, todas nominativas. Esse aumento foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 10 de janeiro de 2019.

c) Dividendos e juros sobre capital próprio

O Estatuto Social estabelece dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício, calculado nos termos da legislação societária. No exercício de 2018 foram pagos juros sobre o capital próprio no valor de R\$15.107 (R\$14.000 em 2017), por decisão da Diretoria e por conta da não existência de lucros a serem distribuídos, não foram pagos dividendos em 2018 (R\$23.374 em 2017).

d) Reservas de lucros e prejuízos 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 2018 o prejuízo auferido no exercício foi de R\$473 (lucro de R\$49.936 em 2017).

e) 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.

f) Reserva estatutária

O Banco deve destinar 10% (dez por cento) do lucro líquido para constituição de reserva estatutária, destinada a assegurar adequada margem operacional à Sociedade, até o limite de 100% (cem por cento) do capital social.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

20. Despesas de captação no mercado

	2018	2017
Depósitos a prazo (Nota 15)	43.450	66.213
Captações no mercado aberto (Nota 16)	79.340	92.512
Contribuições ao Fundo Garantidor de Crédito - FGC	1.055	1.269
Depósitos interfinanceiros (Nota 15)	10.307	12.531
Letras financeiras (Nota 18.b e 26)	3.420	6.758
Letras de Créditos do Agronegócio - LCA (Nota 17 e 26) (i)	4.044	4.970
Letras de Créditos Imobiliários - LCI (i) (Nota 17 e 26)	1.718	3.883
Variações cambiais de depósitos em moedas estrangeiras	243	-
	143.577	188.136

(i) Do montante, R\$3.846 (R\$824 em 2017) referem-se às despesas com partes relacionadas.

21. Receitas de prestação de serviços

	2018	2017
Tarifas de operações de câmbio	6.638	4.527
Tarifas de serviços bancários	55.830	46.103
Serviços de custódia (i)	810	27.545
Tarifa de administração de fundos de investimento	215	312
Outros serviços	482	1.293
	63.975	79.780

(i) A partir de julho de 2017 os Serviços de Custódia e Controladoria de Fundos passaram a ser executados pela sua subsidiária integral SOCOPA.

22. Outras despesas administrativas

	2018	2017
Transportes de numerários - câmbio	57.730	58.760
Transportes de numerários - outros	2.051	2.095
Serviços técnicos especializados	14.373	11.056
Processamento de dados	10.633	11.727
Aluguéis	3.571	3.309
Sistema financeiro	6.030	3.150
Comunicações	1.181	1.527
Serviços de terceiros	1.218	893
Emolumentos cartorários	1.340	1.159
Serviços de vigilância e segurança	227	276
Materiais	263	281
Propaganda e publicidade	93	48
Outras	5.723	4.221
	104.433	98.502

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

23. Outras receitas operacionais

	2018	2017
Rendas de garantias prestadas	308	320
Impostos a compensar de IRPJ e CSSL	4.696	1.593
Juros sobre precatórios do tesouro nacional	1.680	63
Variações monetárias sobre depósitos judiciais	139	209
Variações monetárias sobre garantias	107	460
Recuperação de encargos e despesas	1.385	1.983
Reversão de provisões de despesas (i)	4.568	390
Reversão de provisões para riscos fiscais	-	734
Reversão de provisões de fianças	48	347
Juros sobre capital - Ações	71	46
Receitas de verbas indenizatórias previdenciárias	1.031	-
Variações cambiais de depósitos em moedas estrangeiras	7.030	-
Reversão indedutível	1.243	-
Outras	1.008	410
	23.314	6.555

(i) Composto substancialmente reversões de provisões com Contingências (Nota 28.b).

24. Outras despesas operacionais

	2018	2017
Consultorias para operações de crédito	13.336	11.197
Despesas com operações de ouro	2.318	3.118
Provisão para perdas com clientes	1.057	37
Despesas com recuperações de contratos de CDC	2.475	3.200
Cartão pré-pago	780	805
Amortizações e depreciações	1.164	1.190
Tarifas interbancárias	694	1.679
Despesas financeiras - PSH	550	378
Atualizações monetárias de depósitos judiciais	88	131
Contingências - judiciais e legais	2.223	1.996
Provisão para honorários advocatícios	161	-
Despesas do auto de infração da Receita Federal (ii) (Nota 18.a)	43.528	-
Comissões sobre contratos de financiamentos	21	158
Assessoria financeira - Câmbio fácil	91	1.664
Provisão sobre fianças prestadas	135	141
Outras despesas - Controladoria de fundos	-	1.322
Multas - CVM (i)	828	1.911
Despesas de descontos concedidos em renegociações	4.606	-
Despesas com atualizações de precatórios	1.964	34
Outras	674	481
	76.693	29.442

(i) O Banco Paulista S.A. realiza a atividade de "Controladoria dos Fundos". Estas multas referem-se ao atraso na entrega das Demonstrações Financeiras de Fundos de Investimento.

(ii) Referem-se a autos de infração de IRPJ, CSLL e IRRF vinculados ao Processo Administrativo nº 16327-721.025/2018-35, lavrados em razão da glosa de despesas que compuseram a base dos referidos tributos. O débito foi objeto de parcelamento formalizado perante a Receita Federal do Brasil, o qual está sendo quitado regularmente.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(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>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes da tributação sobre lucro e participações	37.529	80.574
(-) Juros sobre capital próprio (Nota 19.b)	(15.107)	(14.000)
(-) Participações nos lucros	(2.031)	(4.560)
Resultado antes da tributação e depois das participações	20.391	62.014
Adições e exclusões temporárias	9.349	(59.752)
Ajuste ao mercado de títulos e valores mobiliários	573	6.217
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 9.e)	2.823	(66.207)
Provisão para riscos fiscais	5.580	689
Outras adições e exclusões temporárias	373	(451)
Adições e exclusões permanentes	41.093	(6.509)
Equivalência patrimonial da controlada (Nota 13)	4.275	(8.984)
Outras adições e exclusões permanentes (i)	36.818	2.475
Base de cálculo	70.833	(4.247)
Imposto de renda/contribuição social	31.851	117
Deduções - Incentivos fiscais	(830)	(4)
Imposto de renda e contribuição social (*)	31.021	113
Ativo fiscal diferido	4.950	25.965
Total de imposto de renda e contribuição social	35.971	26.078

(*) 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.

(i) Referem-se a autos de infração de IRPJ, CSLL e IRRF vinculados ao Processo Administrativo nº 16327-721.025/2018-35 (Nota 18.a), lavrados em razão da glosa de despesas que compuseram a base dos referidos tributos. O débito foi objeto de parcelamento formalizado perante a Receita Federal do Brasil, o qual está sendo quitado regularmente.

b) Créditos tributários

Os créditos tributários apresentaram as seguintes movimentações no exercício:

	<u>31/12/2017</u>	<u>Constituição</u>	<u>Realização/ Reversão</u>	<u>31/12/2018</u>
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	18.357	1.129	(2.023)	17.463
Provisão para riscos fiscais e contingências	6.030	-	(4.064)	1.966
Ajuste de valor a mercado TVM - Negociação/ Disponível para venda	923	-	(422)	501
Total dos Créditos Tributários (*)	25.310	1.129	(6.509)	19.930

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

25. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Créditos tributários--Continuação

(*) Os créditos tributários são compostos dos seguintes valores:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Outros Créditos Diversos - Créditos Tributários (Nota 11)	25.989	32.296
Outras Obrigações - Provisão Para impostos e contribuições Diferidos (Nota 18.a)	<u>(6.059)</u>	<u>(6.986)</u>
Total dos Créditos Tributários	<u>19.930</u>	<u>25.310</u>

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 2018 é de R\$18.611, tendo sido utilizadas as taxas do CDI/B3 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.

A realização dos créditos tributários está estimada da seguinte forma:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>Total</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.745	15.718	17.463
Provisão para riscos fiscais e para contingências	983	983	1.966
Ajuste a valor a mercado TVM - Negociação/Disponível para venda	501	-	501
Total	<u>3.229</u>	<u>16.701</u>	<u>19.930</u>
Valor Presente	<u>3.034</u>	<u>15.577</u>	<u>18.611</u>

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

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)	
	2018	2017	2018	2017
Depósitos à vista	(11.025)	(8.740)	-	-
Disponibilidade em moedas estrangeiras	(273)	(4.273)	-	-
Depósitos a prazo	(133.257)	(112.668)	(26.021)	(18.342)
Depósitos interfinanceiros	(151.422)	(131.206)	(8.440)	(11.544)
Captações no mercado aberto	(18.942)	(49.466)	(1.688)	(1.561)
Devedores - Conta liquidações pendentes	779	(999)	-	-
Letra financeira - Dívida subordinada (Nota 18.b)	(29.060)	(27.056)	(3.420)	(6.758)
Letra de Crédito Imobiliário - LCI (Nota 17 e 20)	(20.691)	(37.223)	(1.718)	(3.883)
Letra de Créditos Agronegócio - LCA (Nota 17 e 20)	(72.449)	(65.612)	(3.846)	(4.146)

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:

	2018	2017
Remuneração fixa	13.795	12.635
Encargos sociais	3.144	2.843
Total	17.119	15.478

O Banco não oferece 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 2018, correspondiam a R\$23.027 (R\$21.554 em 2017), com provisão constituída para possíveis perdas, no montante de R\$681 (R\$593 em 2017).

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

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

a) Ativos contingentes

Em 31 de dezembro de 2018 e de 2017, não existem ativos contingentes contabilizados.

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.

b.3) *Provisões fiscais e previdenciárias*

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

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(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--*Continuação

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

	Provisão para contingências				2018	2017
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais			
Saldo no início do exercício	445	2.696	2.578		5.719	5.187
Constituições	1.569	654	88		2.311	1.949
Realizações	-	(431)	-		(431)	-
Reversões	(1.443)	(2.085)	-		(3.528)	(1.417)
Honorários	-	161	-		161	-
Saldo no final do exercício	571	995	2.666		4.232	5.719

	Depósitos judiciais				2018	2017
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outros		
Saldo no início do exercício	213	826	5.228	5.128	11.395	10.470
Atualizações	-	-	139	(264)	(125)	670
Constituições	18	391	-	2	411	255
Reversões	(151)	(30)	-	-	(181)	398
Levantamentos	-	(292)	(1.161)	(4.859)	(6.312)	(398)
Saldo no final do exercício	80	895	4.206	7	5.188	11.395

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2018 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por 20 processos (36 processos em 2017) de natureza cível que somam R\$8.225 (R\$10.138 em 2017), e 7 processos (7 processos em 2017) de natureza trabalhista que somam R\$795 (R\$860 em 2017) e 14 processos (11 processo em 2017) de natureza fiscal que somam R\$2.527 (R\$3.295 em 2017), 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.

Banco Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

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

d) Órgãos reguladores

Há um processo administrativo, aberto em 15 de junho de 2018, em curso no Banco Central em fase inicial, em que foram apresentadas as manifestações e contestações do Banco. Além disso, encontra-se em andamento inspeção da Secretaria da Receita Federal, aberta em 8 de fevereiro de 2018 sobre as declarações de imposto de renda do Banco para os anos-base de 2013 a 2015.

29. Limites operacionais

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
RWA e Índice Basileia		
PR	218.965	226.220
PR nível I	201.529	209.986
Capital Principal	201.529	209.986
PR nível II	17.436	16.234
RWA Cpad - Crédito	944.295	791.640
RWA Cam - Câmbio	35.184	13.956
RWA <i>Trading</i> - Juros, <i>Commodities</i> , <i>Ações</i>	1.517	-
RWA Opad - Operacional	500.363	284.844
RWA - Total	1.481.359	1.090.440
PR Mínimo	127.767	100.866
Índice de Basileia (PR / RWA Total)	14,78%	20,75%
Índice Nível I (PR nível I / RWA Total)	13,60%	19,26%
Índice Capital Principal (CP / RWA Total)	13,60%	19,26%

O índice da Basileia, para a data-base de 31 de dezembro de 2018, 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 14,78% para o Conglomerado Financeiro.