

BANCO ITAÚ BBA S.A.
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A. (ITAÚ BBA) relativa aos exercícios de 01/01 a 31/12 de 2016 e de 2015, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

São Paulo, 06 de março de 2017.

A Administração

BANCO ITAÚ BBA S.A.

DIRETORIA

Diretor Presidente

Eduardo Mazzilli de Vassimon (*)

Diretor Vice-Presidente

Alberto Fernandes

Diretores Executivos

Álvaro de Alvarenga Freire Pimentel

Christian George Egan

Diretores

Adriano Cabral Volpini

Alexsandro Broedel Lopes

André Carvalho Whyte Gailey

Carlos Henrique Donegá Aidar

Cristiano Guimarães Duarte (*)

Cristiano Rogério Cagne

Felipe Weil Wilberg (*)

Fernando Barçante Tostes Malta

Flávio Delfino Júnior

João Carlos de Gênova

Marco Antônio Sudano

Roderick Sinclair Greenlees

Rodrigo Luís Rosa Couto

Sergio Mychkis Goldstein

Vanessa Lopes Reisner

() Eleitos em AGE de 12/12/2016, homologada pelo BACEN em 10/01/2017.*

Contador

REGINALDO JOSÉ CAMILO

CRC - 1SP 114.497/0-9

Sede: Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.500 - 1º ao 5º, andares - Itaim Bibi - São Paulo - SP

BANCO ITAU BBA S.A.
Balanco Patrimonial
(Em Milhares de Reais)

| ATIVO | NOTAS | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| CIRCULANTE | | 3.099.721 | 3.432.107 |
| DISPONIBILIDADES | 3a | 227 | 3.593 |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ | 3a, 3b, e 4 | 2.933.020 | 3.078.579 |
| Aplicações no Mercado Aberto | | 2.933.020 | 702.979 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | | - | 2.375.600 |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS - Carteira Própria | 3c e 5 | 11.761 | 208.256 |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS | | 538 | 2.736 |
| Correspondentes | | 538 | 2.736 |
| RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Transferências Internas de Recursos | | 2.013 | 18.984 |
| OUTROS CRÉDITOS | | 149.965 | 117.201 |
| Rendas a Receber | | 40.246 | 32.893 |
| Negociação e Intermediação de Valores | | 5.265 | - |
| Diversos | 7a | 104.454 | 84.308 |
| OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas | 3d | 2.197 | 2.758 |
| REALIZAVEL A LONGO PRAZO | | 1.461.162 | 1.316.311 |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ - Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 3a, 3b, e 4 | 1.256.767 | 1.102.042 |
| OUTROS CRÉDITOS - Diversos | 7a | 204.395 | 214.269 |
| PERMANENTE | | 1.302.115 | 1.544.345 |
| INVESTIMENTOS | 3e | 1.301.859 | 1.544.073 |
| Participação em Controladas e Coligadas | 9 | 1.291.500 | 1.533.714 |
| No País | | 1.284.545 | 1.525.912 |
| No Exterior | | 6.955 | 7.802 |
| Outros Investimentos | | 13.513 | 13.513 |
| (Provisões para Perdas) | | (3.154) | (3.154) |
| IMOBILIZADO DE USO | 3f | 256 | 272 |
| Outras Imobilizações de Uso | | 488 | 1.128 |
| (Depreciações Acumuladas) | | (232) | (856) |
| Direitos por Aquisição de Folhas de Pagamento | | - | 270 |
| (Amortização Acumulada) | | - | (270) |
| TOTAL DO ATIVO | | 5.862.998 | 6.292.763 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
Balanco Patrimonial
(Em Milhares de Reais)

| PASSIVO | NOTAS | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| CIRCULANTE | | 3.027.063 | 563.018 |
| OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS - Empréstimos no Exterior | 3b | - | 8.501 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | | 3.027.063 | 554.517 |
| Sociais e Estatutárias | | 402.582 | 331.209 |
| Fiscais e Previdenciárias | 3h, 3i e 8c | 258.543 | 181.546 |
| Negociação e Intermediação de Valores | | 219.479 | - |
| Diversas | 7b | 2.146.459 | 41.762 |
| EXIGÍVEL A LONGO PRAZO | | 46.177 | 40.033 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | | 46.177 | 40.033 |
| Sociais e Estatutárias | | 4.243 | 4.243 |
| Fiscais e Previdenciárias | 3h, 3i e 8c | 38.057 | 31.940 |
| Diversas | 7b | 3.877 | 3.850 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 10 | 2.789.758 | 5.689.712 |
| Capital Social | | 1.472.084 | 3.574.844 |
| Reservas de Capital | | 10.897 | 11.151 |
| Reservas de Lucros | | 1.298.163 | 2.112.355 |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | 3c e 10c | 8.614 | (8.638) |
| TOTAL DO PASSIVO | | 5.862.998 | 6.292.763 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
Demonstração do Resultado
(Em Milhares de Reais)

| | NOTAS | 2º Semestre 2016 | 01/01 a 31/12/2016 | 01/01 a 31/12/2015 |
|--|------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 255.130 | 552.476 | 385.661 |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários | 3c | 255.130 | 552.476 | 385.661 |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 255.130 | 552.476 | 385.661 |
| OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS | | 348.401 | 603.889 | 718.715 |
| Receitas de Prestação de Serviços | 7c | 403.507 | 649.356 | 575.267 |
| Despesas de Pessoal | | (124.498) | (179.934) | (172.619) |
| Outras Despesas Administrativas | 7d | (30.353) | (44.450) | (66.740) |
| Despesas Tributárias | 3i e 8a II | (51.431) | (89.111) | (77.094) |
| Resultado de Participação em Controladas e Coligadas | 3e e 9 | 143.111 | 259.718 | 444.313 |
| Outras Receitas Operacionais | | 9.245 | 12.301 | 18.660 |
| Outras Despesas Operacionais | | (1.180) | (3.991) | (3.072) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 603.531 | 1.156.365 | 1.104.376 |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL | | (5) | (5) | 3.173 |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES | | 603.526 | 1.156.360 | 1.107.549 |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | 3i e 8a I | (68.866) | (266.715) | (282.150) |
| Devidos sobre Operações do Período | | (103.167) | (262.055) | (158.621) |
| Referentes a Diferenças Temporárias | | 34.301 | (4.660) | (123.529) |
| PARTICIPAÇÕES NO LUCRO | 11b | (7.734) | (7.651) | 18.401 |
| LUCRO LÍQUIDO | | 526.926 | 881.994 | 843.800 |
| Nº DE AÇÕES | 10a | | 8.948.872 | 8.948.872 |
| LUCRO POR AÇÃO- R\$ | | | 98,56 | 94,29 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 10)

(Em Milhares de Reais)

| | Capital Social | Reservas de Capital | Reservas de Lucros | | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Lucros Acumulados | Total |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| | | | Reserva Legal | Reserva Estatutária | | | |
| SALDOS EM 01/07/2016 | 3.574.844 | 11.151 | 714.968 | 355.069 | 9.885 | - | 4.665.917 |
| Redução de Capital | (2.102.760) | - | - | - | - | - | (2.102.760) |
| Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego | - | - | - | - | 87 | - | 87 |
| Variação do Ajuste ao Valor de Mercado | - | - | - | - | (1.358) | - | (1.358) |
| Aquisição de Ações em Tesouraria | - | (254) | - | - | - | - | (254) |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | 526.926 | 526.926 |
| Destinação: | | | | | | | |
| Reservas | - | - | - | 228.126 | - | (228.126) | - |
| Juros sobre o Capital Próprio | - | - | - | - | - | (298.800) | (298.800) |
| SALDOS EM 31/12/2016 | 1.472.084 | 10.897 | 714.968 | 583.195 | 8.614 | - | 2.789.758 |
| MUTAÇÕES DO PERÍODO | (2.102.760) | (254) | - | 228.126 | (1.271) | - | (1.876.159) |
| SALDOS EM 01/01/2015 | 3.574.844 | 13.009 | 712.090 | 1.408.890 | (23.650) | - | 5.685.183 |
| Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego | - | - | - | - | 878 | - | 878 |
| Variação do Ajuste ao Valor de Mercado | - | - | - | - | 14.134 | - | 14.134 |
| Dividendos | - | - | - | (642.340) | - | - | (642.340) |
| Aquisições de Ações em Tesouraria | - | (1.858) | - | - | - | - | (1.858) |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | 843.800 | 843.800 |
| Destinação: | | | | | | | |
| Reservas | - | - | 2.878 | 630.837 | - | (633.715) | - |
| Dividendos Provisionados | - | - | - | - | - | (210.085) | (210.085) |
| SALDOS EM 31/12/2015 | 3.574.844 | 11.151 | 714.968 | 1.397.387 | (8.638) | - | 5.689.712 |
| MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO | - | (1.858) | 2.878 | (11.503) | 15.012 | - | 4.529 |
| SALDOS EM 01/01/2016 | 3.574.844 | 11.151 | 714.968 | 1.397.387 | (8.638) | - | 5.689.712 |
| Redução de Capital | (2.102.760) | - | - | - | - | - | (2.102.760) |
| Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego | - | - | - | - | (873) | - | (873) |
| Variação do Ajuste ao Valor de Mercado | - | - | - | - | 18.125 | - | 18.125 |
| Dividendos Complementares | - | - | - | (146) | - | - | (146) |
| Dividendos | - | - | - | (1.397.240) | - | - | (1.397.240) |
| Aquisição de Ações em Tesouraria | - | (254) | - | - | - | - | (254) |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | 881.994 | 881.994 |
| Destinação: | | | | | | | |
| Reservas | - | - | - | 583.194 | - | (583.194) | - |
| Juros sobre o Capital Próprio | - | - | - | - | - | (298.800) | (298.800) |
| SALDOS EM 31/12/2016 | 1.472.084 | 10.897 | 714.968 | 583.195 | 8.614 | - | 2.789.758 |
| MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO | (2.102.760) | (254) | - | (814.192) | 17.252 | - | (2.899.954) |

BANCO ITAÚ BBA S.A.
Demonstração dos Fluxos de Caixa
(Em Milhares de Reais)

| | 2° Semestre 2016 | 01/01 a 31/12/2016 | 01/01 a 31/12/2015 |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO | 350.169 | 627.452 | 566.810 |
| Lucro Líquido | 526.926 | 881.994 | 843.800 |
| Ajustes ao Lucro Líquido: | (176.757) | (254.542) | (276.990) |
| Ajustes ao Valor de Mercado de T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos) | 654 | 500 | (3.452) |
| Depreciações e Amortizações | 1 | 16 | 821 |
| Tributos Diferidos | (34.301) | 4.660 | 123.529 |
| Resultado de Participação em Coligadas e Controladas | (143.111) | (259.718) | (444.313) |
| Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda | - | - | 46.425 |
| VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES | 2.635.978 | 4.541.662 | (2.508.522) |
| (Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | (247.491) | 1.969.816 | (3.421.609) |
| (Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos) | 201.980 | 200.621 | 935.968 |
| (Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil | (538) | 2.198 | - |
| (Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos) | 19.511 | 16.971 | 334 |
| (Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens | 190.940 | (21.620) | 283 |
| (Aumento) Redução em Operações de Câmbio e Negociação e Intermediação de Valores (Ativos/Passivos) | 214.214 | 214.214 | - |
| (Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses | - | (8.501) | 8.501 |
| (Redução) Aumento em Outras Obrigações | 2.296.142 | 2.380.581 | 51.062 |
| Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social | (38.780) | (212.618) | (83.061) |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | 2.986.147 | 5.169.114 | (1.941.712) |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos | 174.151 | 317.448 | 726.801 |
| Aquisição de Ações em Tesouraria | (254) | (254) | (1.858) |
| Redução de Capital de Controladas | (2.102.760) | (1.903.221) | 2.765.271 |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | (1.928.863) | (1.586.027) | 3.490.214 |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos | (210.231) | (1.607.471) | (856.453) |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | (210.231) | (1.607.471) | (856.453) |
| AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Notas 3a) | 847.053 | 1.975.616 | 692.049 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no início do Período/Exercício | 1.835.135 | 706.572 | 14.523 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período/Exercício | 2.682.188 | 2.682.188 | 706.572 |
| Disponibilidades | 227 | 227 | 3.593 |
| Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada | 2.681.961 | 2.681.961 | 702.979 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EXERCÍCIOS DE 01/01 A 31/12 DE 2016 E DE 2015
(Em Milhares de Reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Itaú BBA S.A. (ITAÚ BBA) tem por objeto a atividade bancária, inclusive a de operações de câmbio, nas modalidades autorizadas para banco múltiplo, com carteiras comercial, de investimentos, de arrendamento mercantil, de crédito imobiliário e de crédito, financiamento e investimento.

As operações do ITAÚ BBA são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

As Demonstrações Contábeis elaboradas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015 foram aprovadas pela Diretoria em 06 de março de 2017.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis do ITAÚ BBA foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN), que incluem práticas e estimativas contábeis no que se refere à constituição de provisões.

Em função do processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN, naquilo que não confrontar com as normas por ele já emitidas anteriormente. Os pronunciamentos contábeis já aprovados, por meio das Resoluções do CMN, foram aplicados integralmente na elaboração destas Demonstrações Contábeis.

Conforme determina o parágrafo único do artigo 7º da Circular no 3.068, de 08/11/2001, do BACEN, os títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação (Nota 5a) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimentos.

NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Caixa e Equivalentes de Caixa – O ITAÚ BBA define como caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades que compreendem o caixa e contas correntes em bancos (considerados na rubrica de Disponibilidades), Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações em Operações Compromissadas – Posição Bancada com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

b) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Créditos Vinculados no BACEN, Depósitos Remunerados, Obrigações por empréstimos e Demais Operações Ativas e Passivas - As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas *pro rata die* com base na taxa efetiva das operações.

c) Títulos e Valores Mobiliários - Registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados nas seguintes categorias:

- **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício; e
- **Títulos Disponíveis para Venda** - Títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido;

Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação na Demonstração do Resultado, em contrapartida de conta específica do Patrimônio Líquido.

Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, serão refletidos no resultado como perdas realizadas.

Os efeitos da aplicação dos procedimentos descritos anteriormente, nas coligadas e controladas do ITAÚ BBA, refletidos por estas em conta destacada dos seus Patrimônios Líquidos ou em contas de resultado, foram igualmente registrados diretamente no Patrimônio Líquido ou no Resultado de Equivalência Patrimonial da controladora proporcionalmente ao percentual de participação.

- d) Outros Valores e Bens** – Compostos por Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros.
- e) Investimentos** - Em controladas e coligadas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial, sendo as demonstrações contábeis das subsidiárias no exterior adaptadas aos critérios contábeis vigentes no Brasil e convertidas para reais. Os demais estão registrados pelo valor de custo e são ajustados a valor de mercado através da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes.
- f) Imobilizado de Uso** - Demonstrado ao custo de aquisição ou construção, menos depreciação acumulada. Corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da companhia ou exercidos com essa finalidade, inclusive os bens decorrentes de operações que transfiram à companhia os benefícios, riscos e controles desses bens. As depreciações são calculadas pelo método linear, sobre o custo corrigido e às seguintes taxas anuais:

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| Benfeitorias em Imóveis de Terceiros | Até 10% |
| Sistemas de Processamentos de Dados | 20% a 50% |

- g) Redução ao Valor Recuperável de Ativos** – Perdas por reduções ao valor recuperável são reconhecidas pelo montante no qual o valor contábil do ativo (ou grupos de ativos) excede seu valor recuperável e são contabilizadas na Demonstração do Resultado. Este procedimento é realizado semestralmente.

Nos exercícios findos em 31/12/2016 e 31/12/2015 não houve indicação de redução ao valor recuperável de ativos.

- h) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais – Fiscais e Previdenciárias** – São avaliados, reconhecidos e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas CMN e Carta Circular nº 3.429 de 11/02/2010 do BACEN.

I - Ativos e Passivos Contingentes

Referem-se a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros.

- **Ativos Contingentes** - Não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível; e
- **Passivos Contingentes** - Decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. As contingências são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Os Depósitos Judiciais em Garantia correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

Contingências garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros e com liquidez são reconhecidas quando da notificação judicial, sendo reconhecidos simultaneamente os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

II - Obrigações Legais – Fiscais e Previdenciárias

Representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

Os Exigíveis e os Depósitos Judiciais correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

i) Tributos - Calculados às alíquotas abaixo demonstradas, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

| | | | | | |
|-------------------------------|--------|-------------------------|--------|--------|-----------|
| Imposto de Renda | 15,00% | Contribuição Social (*) | 20,00% | COFINS | 4,00% |
| Adicional de Imposto de Renda | 10,00% | PIS | 0,65% | ISS | até 5,00% |

(*) Em 06 de outubro de 2015 foi publicada a Lei nº 13.169, conversão da Medida Provisória nº 675, que elevou a alíquota da Contribuição Social de 15,00% para 20,00% até 31 de dezembro de 2018 para instituições financeiras, seguradoras e administradoras de cartão de crédito. Para as demais empresas a alíquota continua 9,00%.

NOTA 4 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

| | 31/12/2016 | | | | | | 31/12/2015 | |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 0 - 30 | 31 - 180 | 181 - 365 | Acima de 365 | Total | % | Total | % |
| Aplicações no Mercado Aberto | 2.681.961 | - | 251.059 | - | 2.933.020 | 70,00 | 702.979 | 16,82 |
| Posição Bancada ^(*) | 2.681.961 | - | 251.059 | - | 2.933.020 | 70,00 | 702.979 | 16,82 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | - | - | - | 1.256.767 | 1.256.767 | 30,00 | 3.477.642 | 83,18 |
| TOTAL | 2.681.961 | - | 251.059 | 1.256.767 | 4.189.787 | 100,0 | 4.180.621 | 100,0 |
| % por prazo de vencimento | 64,0 | - | 6,0 | 30,0 | | | | |
| TOTAL - 31/12/2015 | 752.977 | 2.246.768 | 78.834 | 1.102.042 | 4.180.621 | 100,0 | | |
| % por prazo de vencimento | 18,0 | 53,7 | 1,9 | 26,4 | | | | |

(*) Não houve títulos vinculados à garantia de operações na Bolsa de valores, Mercadorias e Futuros - BM&F Bovespa e Bacen em 31/12/2016 referentes a Aplicação no Mercado Aberto com livre movimentação.

NOTA 5 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel e prazo de vencimento dos Títulos e Valores Mobiliários e de Instrumentos Financeiros Derivativos, já ajustados aos respectivos valores de mercado.

a) Resumo por Vencimento

| | 31/12/2016 | | | | | | 31/12/2015 |
|--|--------------|--|--------------------|------------------|--------------|---------------|------------------|
| | Custo | Provisão para Ajuste ao Valor de Mercado refletida no: | | Valor de Mercado | % | 0 - 30 | Valor de Mercado |
| | | Resultado | Patrimônio Líquido | | | | |
| TÍTULOS DE EMPRESAS | 7.746 | - | 4.015 | 11.761 | 100,0 | 11.761 | 208.256 |
| Ações | 7.746 | - | 4.015 | 11.761 | 100,0 | 11.761 | 7.634 |
| Cotas de Fundos - Renda Fixa | - | - | - | - | - | - | 200.622 |
| SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS | 7.746 | - | 4.015 | 11.761 | 100,0 | - | 208.256 |
| Títulos para Negociação | - | - | - | - | - | - | 200.622 |
| Títulos Disponíveis para Venda | 7.746 | - | 4.015 | 11.761 | 100,0 | - | 7.634 |
| TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | 7.746 | - | 4.015 | 11.761 | 100,0 | - | 208.256 |
| % POR PRAZO DE VENCIMENTO | | | | | 100,0 | 100,0 | |

b) Instrumentos Financeiros Derivativos - Em 31/12/2016 e 31/12/2015 não existiam posições em aberto no mercado de derivativos.

NOTA 6 – ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – CÍVEIS, TRABALHISTAS, FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

O ITAÚ BBA, na execução de suas atividades normais, encontra-se envolvido em contingências como segue:

a) **Ativos Contingentes:** Não existem ativos contingentes contabilizados.

b) **Passivos Contingentes:** São quantificados e classificados conforme segue:

Critérios de quantificação e de provisionamento:

- **Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias:** São analisadas e controladas de forma individual, pelo valor envolvido na demanda, atualizado mensalmente, a partir da análise concreta do caso, realizada por advogados externos que patrocinam as ações e/ou pelos advogados internos do ITAÚ BBA, levando-se em conta os subsídios fáticos levantados no caso em si, provas produzidas nos autos, jurisprudência atual em casos similares e, finalmente, as decisões judiciais que vierem a ser proferidas na própria ação. Esse conjunto de dados é usado para a indicação do valor financeiro de risco da ação e, ainda, definição da chance de perda da ação por parte do ITAÚ BBA, que pode ser: Provável, Possível ou Remota.

I - **Contingências classificadas como prováveis:** São reconhecidas contabilmente e estão representadas por Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias.

Abaixo demonstramos a movimentação das respectivas provisões para passivos contingentes e os saldos dos respectivos depósitos em garantia de recursos:

| Trabalhistas | 01/01 a 31/12/2016 | 01/01 a 31/12/2015 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Saldo Inicial | 8 | 664 |
| Atualização/Encargos | 128 | 7 |
| Movimentação do Período Refletida no Resultado | <u>(82)</u> | <u>(598)</u> |
| Constituição | 486 | (598) |
| Reversão | (568) | - |
| Pagamento | (4) | (65) |
| Saldo Final (Nota 7b) | 50 | 8 |
| Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2016 | 8 | |
| Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2015 | 13 | |

II **Contingências classificadas como possíveis:** Não são reconhecidas contabilmente e estão representadas por Processos Trabalhistas no valor de R\$ 19.135 em 31/12/2015 e por Processos Cíveis no valor de R\$ 23.537 (R\$ 20.529 em 31/12/2015).

III - Obrigações Legais/Fiscais e Previdenciárias e Depósitos em Garantia para Interposição de Recursos: São passivos constituídos pelo valor integral em discussão e respectivos depósitos em garantia conforme abaixo:

| Obrigação Legal | 01/01 a 31/12/2016 | 01/01 a 31/12/2015 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Saldo Inicial | 35.954 | 34.345 |
| Atualização/Encargos | 1.451 | 1.401 |
| Movimentação do Período Refletida no Resultado - Constituição | 1.994 | 208 |
| Constituição | 2.001 | - |
| Reversão | (7) | - |
| Subtotal | 39.399 | 35.954 |
| Saldo Final (Nota 8c) | 39.399 | 35.954 |

| Depósitos em Garantia de Obrigação Legal | 01/01 a 31/12/2016 | 01/01 a 31/12/2015 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Saldo Inicial | 44.016 | 40.510 |
| Apropriação de Rendas | 3.768 | 3.505 |
| Movimentação do Período - Depósitos Efetuados | 482 | - |
| Subtotal | 48.266 | 44.015 |
| Saldo Final (Nota 7a) | 48.266 | 44.015 |

A principal natureza está descrita a seguir:

- PIS – Anterioridade Nonagesimal e Irretroatividade – R\$ 31.505: Pleiteamos o afastamento das Emendas Constitucionais 10/96 e 17/97, dado o princípio da anterioridade e irretroatividade, visando recolhimento pela Lei Complementar 07/70. O saldo do depósito em garantia correspondente totaliza R\$ 31.505.

O ITAÚ BBA, com base na em pareceres de seus assessores legais, não está envolvido em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais que possam afetar significativamente os resultados de suas operações.

NOTA 7 – DETALHAMENTO DE CONTAS**a) Outros Créditos - Diversos**

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Créditos Tributários (Nota 8b I) | 97.580 | 101.110 |
| Impostos e Contribuições a Compensar | 150.038 | 139.400 |
| Depósitos em Garantia (Nota 6b) | 48.266 | 44.015 |
| Devedores Diversos no País | 12.884 | 11.773 |
| Outros | 81 | 2.279 |
| TOTAL | 308.849 | 298.577 |

b) Outras Obrigações - Diversas

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Redução de Capital em Homologação | 2.102.760 | - |
| Provisão para Despesas de Pessoal | 25.307 | 32.426 |
| Provisão para Pagamentos a Efetuar | 10.944 | 8.690 |
| Provisão para Ação Trabalhista (Nota 6b) | 50 | 8 |
| Outras | 11.275 | 4.488 |
| TOTAL | 2.150.336 | 45.612 |

c) Receitas de Prestação de Serviços

| | 01/01 a 31/12/2016 | 01/01 a 31/12/2015 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Serviços de Assessoria Econômica e Financeira | 406.445 | 382.095 |
| Serviços de Cobrança | 174.053 | 138.754 |
| Rendas de Corretagem/Colocação de Títulos | 68.858 | 54.418 |
| TOTAL | 649.356 | 575.267 |

d) Outras Despesas Administrativas

| | 01/01 a 31/12/2016 | 01/01 a 31/12/2015 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Instalações | (1.108) | (15.513) |
| Serviços de Terceiros | (11.838) | (23.010) |
| Serviços de Terceiros Técnicos Especializados | (8.736) | (14.776) |
| Outras | (22.768) | (13.441) |
| TOTAL | (44.450) | (66.740) |

NOTA 8 - TRIBUTOS

a) Composição das Despesas com Impostos e Contribuições

I - Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social:

| | 01/01 a 31/12/2016 | 01/01 a 31/12/2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social | 1.156.360 | 1.107.549 |
| Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3i) | (520.362) | (461.516) |
| Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de: | | |
| Participação em Controladas e Coligadas | 116.873 | 185.145 |
| Juros sobre o Capital Próprio | 134.460 | - |
| Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis | 2.314 | (5.779) |
| Total de Imposto de Renda e Contribuição Social | (266.715) | (282.150) |

II - As Despesas Tributárias estão representadas basicamente por PIS, COFINS e ISS.

b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Créditos Tributários e sua movimentação estão representados por:

| ATIVO | 31/12/2015 | Realização | Constituição | 31/12/2016 |
|--|----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Refletidos no Resultado | 101.061 | (70.705) | 67.224 | 97.580 |
| Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social | 13.948 | (13.948) | - | - |
| Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias e Provisões | 9.466 | (2) | 1.009 | 10.473 |
| Provisão para Participações no Lucro | 56.737 | (56.737) | 66.199 | 66.199 |
| Outras Provisões Indedutíveis | 20.910 | (18) | 16 | 20.908 |
| Refletida no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda | 49 | (49) | - | - |
| TOTAL | 101.110 | (70.754) | 67.224 | 97.580 |

- II- A estimativa de realização e o valor presente dos Créditos Tributários existentes em 31/12/2016, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, são:

| Ano de Realização | Diferenças Temporárias | % |
|-------------------------------|------------------------|-------------|
| 2017 | 87.108 | 89% |
| 2018 | 3.359 | 3% |
| 2019 | - | 0% |
| 2020 | - | 0% |
| 2021 | 6.970 | 8% |
| acima de 2021 | 143 | 0% |
| Total | 97.580 | 100% |
| Valor Presente ⁽¹⁾ | 92.680 | |

(1) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação.

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras e tarifas de serviços, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o Imposto de Renda e Contribuição Social, em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, recomendamos que a evolução da realização dos créditos tributários decorrentes das diferenças temporárias não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

- III- Considerando os efeitos temporários trazidos pela Lei nº 13.169/15, que elevou a alíquota da contribuição social para 20% até 31 de Dezembro de 2018, os créditos tributários foram contabilizados com base na expectativa de sua realização. O efeito no resultado foi de R\$ 8.424 em 31/12/2015. Em 31/12/2016 e 31/12/2015, não existiam Créditos Tributários não contabilizados.

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

O saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias está representado por:

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar | 186.618 | 148.669 |
| Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias (Nota 6b III) | 39.399 | 35.954 |
| Impostos e Contribuições a Recolher | 66.518 | 27.704 |
| Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos | 4.065 | 1.159 |
| Total | 296.600 | 213.486 |

NOTA 9 - INVESTIMENTOS

I - Participações em Controladas e Coligadas

| Empresas | Valor Patrimonial | Dividendos Pagos/ Provisionados (1) | Resultado de Participações em Controladas e Coligadas | | | Ajuste de TVM de Controladas e Outros | Eventos Societários (2) | Saldos em 31/12/2016 | Resultado de Participações em Controladas e Coligadas de 01/01 a 31/12/2015 |
|---|----------------------|-------------------------------------|---|------------------|----------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|---|
| | Saldos em 31/12/2015 | | Lucro / (Prejuízo) | Variação Cambial | Total | | | | |
| No País | 1.525.912 | (317.295) | 260.599 | - | 260.599 | 14.868 | (199.539) | 1.284.545 | 442.520 |
| Itauseg Participações S.A. | 728.243 | (171.388) | 189.307 | - | 189.307 | 13.980 | - | 760.142 | 238.442 |
| Itauseg Saúde S.A. | (3) - | (84.677) | 24.265 | - | 24.265 | 530 | 482.358 | 422.476 | - |
| Itaú-BBA Trading S.A. | 108.242 | - | (6.315) | - | (6.315) | - | - | 101.927 | 15.387 |
| Intrag - Part Administração e Participações Ltda. | (4) 689.427 | (61.230) | 53.342 | - | 53.342 | 358 | (681.897) | - | 188.691 |
| No Exterior | 7.802 | - | 1.828 | (2.709) | (881) | 34 | - | 6.955 | 1.793 |
| Banco Itaú Argentina S.A. | 7.802 | - | 1.828 | (2.709) | (881) | 34 | - | 6.955 | 1.803 |
| Itaú-BBA SAS. | - | - | - | - | - | - | - | - | (10) |
| TOTAL GERAL | 1.533.714 | (317.295) | 262.427 | (2.709) | 259.718 | 14.902 | (199.539) | 1.291.500 | 444.313 |

(1) Os dividendos deliberados e não pagos estão registrados em Dividendos a Receber;

(2) Eventos Societários decorrentes de aquisições, cisões, incorporações, aumentos ou reduções de capital;

(3) Resultado de equivalência patrimonial contempla valor de R\$ (46.779 mil) referente alteração de participação decorrente da incorporação da Intrag - Part. Administração e Participações Ltda. pela Itauseg Saúde S.A.;

(4) Empresa incorporada pela Itauseg Saúde S.A. em 31/05/2016.

| Empresas | Capital | Patrimônio Líquido | Lucro Líquido / (Prejuízo) do Período | Nº de Ações Ordinárias de Propriedade do Banco Itaú BBA | Participação no Capital Votante (%) | Participação no Capital Social (%) |
|----------------------------|-----------|--------------------|---------------------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------------|
| No País | | | | | | |
| Itauseg Participações S.A. | 4.576.116 | 6.946.949 | 1.730.074 | 554.902.067 | 10,94 | 10,94 |
| Itauseg Saúde S.A. | 636.928 | 794.410 | 133.588 | 1.577.885.611 | 53,18 | 53,18 |
| Itaú-BBA Trading S.A. | 63.292 | 101.926 | (6.315) | 3.938.518.832 | 100,00 | 100,00 |
| No Exterior | | | | | | |
| Banco Itaú Argentina S.A. | 152.911 | 692.573 | 182.156 | 7.469.046 | 1,02 | 1,00 |

NOTA 10 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) **Capital Social** - Está representado por 8.948.872 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 4.474.436 ações ordinárias, e 4.474.436 ações preferenciais.

b) **Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio** - Os acionistas têm direito de receber como dividendo obrigatório, em cada exercício, importância não inferior a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações.

Em AGO de 29/04/2016 foram provisionados dividendos complementares no montante de R\$ 146 à razão de R\$ 0,02 por ação, equivalente a dividendos extraordinários, registrado em Outras Obrigações – Sociais e Estatutárias

Em AGE de 30/06/2016 foram provisionados dividendos no montante de R\$ 1.397.240 à razão de R\$ 156,14 por ação, equivalente a dividendos extraordinários, registrado em Outras Obrigações – Sociais e Estatutárias

Em AGE de 01/07/2016 homologada pelo BACEN em 24/11/2016, foi aprovada a redução do capital social no montante de R\$ 2.102.760, passando o capital de R\$ 3.574.844 para R\$ 1.472.084, sem o cancelamento de ações, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos atuais acionistas no capital social da Companhia.

O Itaú BBA efetuou o pagamento de R\$ 254 no dia 24/11/2016 referente a atualização monetária pelo resgate e o cancelamento de 1 ação ON classe B do Acionista Nova HE participações.

Em Reunião da Diretoria de 30/12/2016, foi deliberado o pagamento de juros sobre o capital próprio no montante líquido de R\$ 253.980, sendo R\$ 298.800 o valor bruto e R\$ 44.820 de Imposto de Renda Retido na Fonte.

c) Ajustes de Avaliação Patrimonial

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|--------------|----------------|
| Ajustes ao Valor de Mercado (no PL) de Títulos Disponíveis para Venda | 4.015 | (111) |
| Obrigações de Benefícios Pós Emprego | 156 | 1.028 |
| Impostos Diferidos | (1.736) | 41 |
| Ajustes de Controlada | 6.179 | (9.596) |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial | 8.614 | (8.638) |

NOTA 11 - PARTES RELACIONADAS

- a) As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. Entre essas operações destacam-se:

| | Ativos / (Passivos) | | Receitas / (Despesas) | |
|--|---------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 01/01 a 31/12/2016 | 01/01 a 31/12/2015 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 4.189.787 | 4.180.621 | 515.719 | 383.928 |
| - Itaú Unibanco S.A. | 4.189.787 | 4.180.621 | 515.719 | 383.928 |
| Valores a Receber de Sociedades Ligadas | - | 1.860 | - | - |
| - Itaú Unibanco S.A. | - | 1.860 | - | - |
| Valores a Pagar de Sociedades Ligadas | (2.102.763) | (4.490) | - | (152) |
| - Itaú Unibanco Holding S.A. | (2.102.759) | - | - | - |
| - Itaú Unibanco S.A. | (4) | (4.451) | - | (2) |
| - Itaú Corretora de Valores S.A. | - | - | - | (150) |
| - Outras | - | (39) | - | - |

Apresentamos abaixo as taxas praticadas para as operações entre partes relacionadas em 31/12/2016:

| | |
|---|-------------------------------------|
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 100% da SELIC e Prefixada 13,65% |
|---|-------------------------------------|

Além das operações acima discriminadas, o ITAÚ BBA, registrou em Outras Despesas Administrativas R\$ (4.710) (R\$ (4.030) de 01/01 a 31/12/2015) em função da utilização da estrutura comum.

b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Os honorários atribuídos no período aos Administradores do ITAÚ BBA são compostos conforme segue:

| | 01/01 a 31/12/2016 | 01/01 a 31/12/2015 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Remuneração Administradores | (16.844) | (29.174) |
| Participações no Lucro | (7.651) | 18.401 |
| Total | (24.495) | (10.773) |

NOTA 12 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

- a) **Gerenciamento de Riscos** – O ITAÚ BBA, por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A., aderiu à estrutura de gerenciamento de riscos em atendimento às Resoluções do CMN: nº 3.380/06 – Risco Operacional; nº 3.464/07 – Risco de Mercado; nº 3.721/09 – Risco de Crédito e nº 4.090/12 – Risco de Liquidez. As descrições dessas estruturas de gerenciamento de riscos, e dos demais riscos inerentes ao negócio, estão disponibilizadas no site de Relacionamento com Investidores da instituição líder (www.itaub.com.br/ri) na rota: Governança Corporativa/Gerenciamento de Riscos, que não faz parte das demonstrações contábeis.
- b) **Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional** - Foram firmados alguns acordos para compensação e liquidação de obrigações ao amparo da Resolução nº 3.263, de 24 de fevereiro de 2005, do CMN, por meio de instrumentos públicos cujo objetivo é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor.
- c) **Comitê de Auditoria Único** – Em atendimento à Resolução nº 3.198, do CMN, o ITAÚ BBA aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituído pelo Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, por intermédio da instituição líder, Itaú Unibanco Holding S.A. O resumo do relatório do referido Comitê é divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição líder.

Relatório dos auditores independentes

Aos Administradores e Acionistas
Banco Itaú BBA S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco Itaú BBA S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis, 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 contábeis 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. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 06 de março de 2017

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Rodrigo Pecht
Contador CRC 1SP213429/O-7