

**Demonstrações Financeiras  
Consolidadas - Conglomerado  
Prudencial**

**Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**

30 de junho de 2015 e 2014  
com Relatório dos Auditores Independentes sobre  
as demonstrações financeiras

# **Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.**

## **Demonstrações financeiras consolidadas**

Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014

### **Índice**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras ..... 1

### **Demonstrações financeiras auditadas**

Balancos patrimoniais - Conglomerado Prudencial ..... 4

Demonstração dos resultados - Conglomerado Prudencial..... 6

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Conglomerado Prudencial ..... 7

Demonstração dos fluxos de caixa (método indireto) - Conglomerado Prudencial ..... 8

Notas explicativas às demonstrações financeiras ..... 9

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras Consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Aos  
Diretores e Acionistas do  
**Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**  
São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco Crédito Agricole Brasil S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2015 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. Essas demonstrações financeiras de propósito especiais foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, descritos na Nota Explicativa nº 2.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na nota explicativa nº 2, assim como pelos controles internos que a administração determinou como necessários para permitir a elaboração das referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre as referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela administração do Banco, de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280 do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Considerações Especiais - Auditorias de Demonstrações Financeiras Elaboradas de Acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais). Essas normas requerem o cumprimento das exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as referidas demonstrações estão livres de distorção relevante.

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

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Crédito Agrícola Brasil S.A. em 30 de junho de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do conglomerado prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na Nota Explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

### **Ênfase**

#### **Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 2 às referidas demonstrações financeiras que divulgam o fato de que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela Administração do Banco para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

### **Reapresentação dos saldos comparativos**

Conforme mencionado na nota explicativa nº 2, certas informações correspondentes às demonstrações financeiras foram alteradas em relação aquelas anteriormente divulgadas relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2014 e estão sendo reapresentadas como previsto no CPC 23 (Práticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro). Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

São Paulo, 15 de abril de 2016.

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



Eduardo Wellichen  
Contador CRC-1SP184050/O-6

# Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Balancos patrimoniais - Conglomerado Prudencial  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

|                                                                      | 2015      | 2014<br>(reapresentando) |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------|
| Ativo                                                                |           |                          |
| Circulante                                                           | 6.235.899 | 5.833.385                |
| Disponibilidades                                                     | 54.928    | 64.723                   |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez                              | 1.256.539 | 1.059.778                |
| Aplicações no mercado aberto                                         | 1.256.539 | 1.059.778                |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 1.118.240 | 1.087.111                |
| Carteira própria                                                     | 814.480   | 872.539                  |
| Vinculados à prestação de garantias                                  | 67.627    | 76.239                   |
| Instrumentos financeiros derivativos                                 | 236.133   | 138.333                  |
| Relações interfinanceiras                                            | 2.747     | 3.013                    |
| Pagamentos e recebimentos a liquidar                                 | 39        | 12                       |
| Depósitos no Banco Central                                           | 2.689     | 3.001                    |
| Relações com correspondentes                                         | 19        | -                        |
| Operações de crédito                                                 | 414.328   | 620.063                  |
| Operações de crédito - setor privado                                 | 365.318   | 462.703                  |
| Financiamento a exportação                                           | 49.530    | 157.893                  |
| (-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa                    | (520)     | (533)                    |
| Outros créditos                                                      | 3.388.255 | 2.998.124                |
| Carteira de câmbio                                                   | 3.354.265 | 2.975.660                |
| Rendas a receber                                                     | 1.629     | 1.188                    |
| Negociação e intermediação de valores                                | 8.718     | 6.635                    |
| Diversos                                                             | 24.413    | 14.641                   |
| (-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa             | (770)     | -                        |
| Outros valores e bens                                                | 862       | 573                      |
| Despesas antecipadas                                                 | 862       | 573                      |
| Realizável a longo prazo                                             | 267.631   | 104.726                  |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 20.591    | 54.030                   |
| Carteira própria                                                     | 999       | 43.890                   |
| Instrumentos financeiros derivativos                                 | 19.592    | 10.140                   |
| Operações de crédito                                                 | 183.295   | 16.287                   |
| Operações de crédito - setor privado                                 | 152.948   | 16.287                   |
| Financiamentos a exportação                                          | 30.347    | -                        |
| Outros créditos                                                      | 63.654    | 34.040                   |
| Carteira de câmbio                                                   | 35.939    | 9.227                    |
| Rendas a receber                                                     | 1         | -                        |
| Diversos                                                             | 27.714    | 24.813                   |
| Outros valores e bens                                                | 91        | 369                      |
| Despesas antecipadas                                                 | 91        | 369                      |
| Permanente                                                           | 22.064    | 20.137                   |
| Investimentos                                                        | 18.197    | 15.269                   |
| Participações em coligadas e controladas                             | 18.197    | 15.269                   |
| No país                                                              | 17.990    | 15.059                   |
| Outros investimentos                                                 | 207       | 210                      |
| Imobilizado de uso                                                   | 2.425     | 4.868                    |
| Imobilizações de uso                                                 | 6.877     | 9.408                    |
| (-) Depreciações acumuladas                                          | (4.452)   | (4.540)                  |
| Intangível                                                           | 1.442     | -                        |
| Outros ativos intangíveis                                            | 1.689     | -                        |
| (-) Amortizações acumuladas                                          | (247)     | -                        |
| Total do ativo                                                       | 6.525.594 | 5.958.248                |

# Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Balanços patrimoniais - Conglomerado Prudencial--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

|                                                   | 2015      | 2014<br>(reapresentando) |
|---------------------------------------------------|-----------|--------------------------|
| Passivo                                           |           |                          |
| Circulante                                        | 4.701.322 | 4.992.420                |
| Depósitos                                         | 409.310   | 832.387                  |
| Depósitos à vista                                 | 4.559     | 11.685                   |
| Depósitos interfinanceiros                        | -         | 83.342                   |
| Depósitos a prazo                                 | 404.751   | 737.360                  |
| Recursos de aceites e emissão de títulos          | 591.955   | 829.781                  |
| Recursos de letras de crédito agrícola            | 517.201   | 643.486                  |
| Obrigação por emissão de letras financeiras       | 74.754    | 186.295                  |
| Relações interdependências                        | 3.207     | 7.791                    |
| Recursos em trânsito de terceiros                 | 3.207     | 7.791                    |
| Obrigações por empréstimos                        | 1.388.543 | 826.895                  |
| Empréstimos no exterior                           | 1.388.543 | 826.895                  |
| Instrumentos financeiros derivativos              | 86.413    | 83.426                   |
| Instrumentos financeiros derivativos              | 86.413    | 83.426                   |
| Outras obrigações                                 | 2.221.894 | 2.412.140                |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | 30        | 369                      |
| Carteira de câmbio                                | 2.124.795 | 2.343.045                |
| Sociais e estatutárias                            | 933       | 677                      |
| Fiscais e previdenciárias                         | 17.900    | 17.618                   |
| Negociação e intermediação de valores             | 8.742     | 4.228                    |
| Dívidas subordinadas                              | -         | 22.086                   |
| Diversas                                          | 69.494    | 24.117                   |
| Exigível a longo prazo                            | 382.541   | 173.997                  |
| Depósitos                                         | 16.590    | 41.378                   |
| Depósitos a prazo                                 | 16.590    | 41.378                   |
| Recursos de aceites e emissão de títulos          | 217.156   | 66.328                   |
| Obrigação por emissão de letras financeiras       | 217.156   | 66.328                   |
| Instrumentos financeiros derivativos              | 81.735    | 39.053                   |
| Instrumentos financeiros derivativos              | 81.735    | 39.053                   |
| Outras obrigações                                 | 67.060    | 27.238                   |
| Carteira de câmbio                                | 35.373    | 9.221                    |
| Fiscais e previdenciárias                         | 20.691    | 13.279                   |
| Diversas                                          | 10.996    | 4.738                    |
| Resultados de exercícios futuros                  | 383       | 110                      |
| Participação de não controladores                 | 653.510   | -                        |
| Participações de terceiros não controladores      | 653.510   | -                        |
| Patrimônio líquido                                | 787.838   | 791.721                  |
| Capital                                           | 684.495   | 684.495                  |
| De domiciliados no exterior                       | 684.495   | 684.495                  |
| Reservas de lucros                                | 68.075    | 48.275                   |
| Ajuste de avaliação patrimonial                   | (94)      | 190                      |
| Lucros acumulados                                 | 13.834    | 11.991                   |
| Participação de não controladores                 | 21.528    | 46.770                   |
| DTVM                                              | 21.528    | 46.770                   |
| Total do passivo                                  | 6.525.594 | 5.958.248                |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Demonstração dos resultados - Conglomerado Prudencial  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

|                                                             | 2015             | 2014<br>(reapresentando) |
|-------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|
| Receitas de intermediação financeira                        | <b>364.338</b>   | 113.084                  |
| Operações de crédito                                        | <b>38.872</b>    | 36.616                   |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários    | <b>113.542</b>   | 99.142                   |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos          | <b>101.005</b>   | (22.674)                 |
| Resultado de operações com câmbio                           | <b>110.919</b>   | -                        |
| Despesas de intermediação financeira                        | <b>(300.073)</b> | (54.910)                 |
| Operações de captações no mercado aberto                    | <b>(82.409)</b>  | (78.338)                 |
| Operações de empréstimos, cessões e repasses                | <b>(215.155)</b> | 47.917                   |
| Resultado de operações com câmbio                           | -                | (24.641)                 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa               | <b>(2.509)</b>   | 152                      |
| Resultado bruto de intermediação financeira                 | <b>64.265</b>    | 58.174                   |
| Outras receitas (despesas) operacionais                     | <b>(50.921)</b>  | (44.704)                 |
| Receitas de prestação de serviços                           | <b>21.716</b>    | 18.429                   |
| Despesas de pessoal                                         | <b>(40.596)</b>  | (39.397)                 |
| Outras despesas administrativas                             | <b>(23.382)</b>  | (17.360)                 |
| Despesas tributárias                                        | <b>(5.748)</b>   | (4.464)                  |
| Resultado de participações em coligadas e controladas       | <b>49</b>        | (1.908)                  |
| Outras receitas operacionais                                | <b>3.826</b>     | 5.253                    |
| Outras despesas operacionais                                | <b>(6.786)</b>   | (5.257)                  |
| Resultado operacional                                       | <b>13.344</b>    | 13.470                   |
| Resultado não operacional                                   | <b>4</b>         | 21                       |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações | <b>13.348</b>    | 13.491                   |
| Imposto de renda e contribuição social                      | <b>(10.774)</b>  | (10.988)                 |
| Provisão para imposto de renda                              | <b>(9.840)</b>   | (9.586)                  |
| Provisão para contribuição social                           | <b>(5.911)</b>   | (5.759)                  |
| Ativo fiscal diferido                                       | <b>4.977</b>     | 4.357                    |
| Participações dos empregados                                | <b>(937)</b>     | (941)                    |
| Lucro líquido consolidado do semestre                       | <b>1.637</b>     | 1.562                    |
| Participação de acionistas controladores                    | <b>13.834</b>    | 11.991                   |
| Participação de acionistas não controladores                | <b>(12.197)</b>  | (10.429)                 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Conglomerado Prudencial  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

|                                                   | Reservas de lucros |               |                     | Lucros Acumulados | Ajuste de avaliação patrimonial | Total dos controladores | Participação de não controladores | Total consolidado |
|---------------------------------------------------|--------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                                                   | Capital social     | Reserva legal | Reserva estatutária |                   |                                 |                         |                                   |                   |
| Saldos em 31 de dezembro de 2013 (reapresentando) | 684.495            | 11.164        | 37.111              | -                 | -                               | 732.770                 | 57.199                            | 789.969           |
| Ajuste de avaliação patrimonial                   | -                  | -             | -                   | -                 | 190                             | 190                     | -                                 | 190               |
| Lucro do semestre                                 | -                  | -             | -                   | 11.991            | -                               | 11.991                  | (10.429)                          | 1.562             |
| Saldos em 30 de junho de 2014 (reapresentando)    | 684.495            | 11.164        | 37.111              | 11.991            | 190                             | 744.951                 | 46.770                            | 791.721           |
| Saldos em 31 de dezembro de 2014 (reapresentando) | 684.495            | 13.191        | 54.884              | -                 | (161)                           | 752.409                 | 33.725                            | 786.134           |
| Ajuste de avaliação patrimonial                   | -                  | -             | -                   | -                 | 67                              | 67                      | -                                 | 67                |
| Lucro do semestre                                 | -                  | -             | -                   | 13.834            | -                               | 13.834                  | (12.197)                          | 1.637             |
| Saldos em 30 de junho de 2015                     | 684.495            | 13.191        | 54.884              | 13.834            | (94)                            | 766.310                 | 21.528                            | 787.838           |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa (método indireto) - Conglomerado Prudencial  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

|                                                                                   | 2015        | 2014<br>(reapresentando) |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|
| Lucro líquido do semestre                                                         | 1.637       | 1.562                    |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa líquido                         |             |                          |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                                     | 2.509       | (152)                    |
| Participações nos lucros                                                          | 937         | 941                      |
| Provisão para gratificação                                                        | 7.008       | 7.996                    |
| Reversão de provisão de gratificação                                              | (1.029)     | (3.480)                  |
| Provisões para IR e CS diferidos                                                  | (4.977)     | (4.357)                  |
| Reversão de provisão outras                                                       | (15)        | (168)                    |
| Provisão para contingências fiscais e trabalhistas                                | 8.303       | 1.411                    |
| Reversão de provisões para contingências fiscais e trabalhistas                   | (1.440)     | (586)                    |
| MTM Títulos disponíveis para venda                                                | 67          | 190                      |
| Marcação a mercado de TVM e derivativos                                           | 12.835      | 23.781                   |
| Depreciação e amortização                                                         | 413         | 234                      |
| Resultado de participações                                                        | (49)        | 1.908                    |
| Variações monetárias                                                              | 824         | (1.016)                  |
| (Lucro) na alienação de valores e bens                                            | (4)         | (21)                     |
| Lucro ajustado do semestre                                                        | 27.019      | 28.243                   |
| Variação de ativos e passivos                                                     |             |                          |
| Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez                                | 41.618      | 234.338                  |
| (Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos (ativos/passivos) | 34.784      | (367.782)                |
| (Aumento) em relações interfinanceiras (ativos/passivos)                          | (112)       | (12)                     |
| (Aumento) redução em operações de créditos                                        | 31.992      | (178.725)                |
| (Aumento) redução em outros créditos                                              | 1.118.673   | (2.122.332)              |
| (Aumento) em outros valores e bens                                                | (116)       | (97)                     |
| Aumento em relações interdependências (ativos/passivos)                           | 605         | 7.724                    |
| (Redução) em depósitos                                                            | (398.672)   | (138.265)                |
| Aumento em obrigações por empréstimos e repasses                                  | 447.886     | 282.623                  |
| (Redução) aumento em outras obrigações                                            | (1.176.055) | 1.991.611                |
| Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos (LCA/LF)                      | 76.138      | 284.408                  |
| Aumento em resultado de exercícios futuros                                        | 94          | 12                       |
|                                                                                   | 176.835     | (6.497)                  |
| Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais                  | 203.854     | 21.746                   |
| Atividades de investimento                                                        |             |                          |
| Aquisição de imobilizado de uso                                                   | (744)       | (3.277)                  |
| Alienação de imobilizado de uso                                                   | 4           | 25                       |
| Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimento               | (740)       | (3.252)                  |
| Atividades de financiamento                                                       |             |                          |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos                                  | (3.113)     | (23.698)                 |
| Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento              | (3.113)     | (23.698)                 |
| Aumento/(redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa                        | 200.001     | (5.204)                  |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre                               | 1.111.466   | 1.109.148                |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre                                | 1.311.467   | 1.103.944                |
| Aumento/(redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa                        | 200.001     | (5.204)                  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
Semestre findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional**

O Banco Crédit Agricole Brasil S.A. ("Banco"), a Crédit Agricole Brasil S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários ("DTVM"), o Itu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo Itu") e Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Mercantis Auto Peças ("Fundo Mercantis Auto Peças") compõem o conglomerado prudencial Crédit Agricole ("CgBCAB") nos termos da Resolução CMN nº 4.280/13, Circular CMN nº 3.701/14 e Carta-Circular nº 3.651/14 e têm por objeto social operar nas carteiras comerciais, de investimento, de crédito, financiamento e investimento e em operações de câmbio e atividade de administração de recursos por meio de fundos de investimentos e gestão de carteiras administradas.

O Banco é constituído sob a forma de sociedade por ações e domiciliado no Brasil sendo uma subsidiária direta do Crédit Agricole Corporate and Investment Bank - France (75,5%) e do Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Global Banking (24,5%), com sede na França.

A Crédit Agricole Brasil S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (DTVM), empresa constituída em 10 de janeiro de 1997, está voltada basicamente para a atividade de administração de recursos por meio de fundos de investimentos e gestão de carteiras administradas, subsidiária do Crédit Agricole Private Banking 99,999998% (99,999998% em 2014) com sede na França e do Banco Crédit Agricole Brasil S/A 0,000002% (0,000002% em 2014) com sede no Brasil.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro nacional e internacional. Certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições ligadas ao Grupo Crédit Agricole. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos em conjunto ou individualmente.

O Itu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios destina-se exclusivamente a investidores qualificados residentes ou não no Brasil e tem por objetivo proporcionar rendimento de longo prazo aos Cotistas, por meio do investimento dos seus recursos em Cotas FIDC que atendam à Condição para Investimento e à política de investimento do Fundo. As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia da Administradora, do Custodiante, do Gestor, do Agente de Recebimento, do Agente Cobrador, do Consultor de Crédito, de suas pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum ou ainda do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Administradora.

# **Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional--Continuação**

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Mercantis Auto Peças destina-se exclusivamente a investidores qualificados e tem por objetivo proporcionar rendimento de longo prazo aos cotistas por meio do investimento dos recursos do Fundo na aquisição preponderante de Direitos Creditórios. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da administradora, da gestora, do comitê de investimentos ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais se sujeitam às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

## **2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras consolidadas tem a finalidade específica de cumprir os requisitos do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (Bacen) estabelecidos por meio da Resolução CMN nº 4.280/13 e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (Bacen). As demonstrações financeiras consolidadas conglomerado prudencial, não se confunde com as demonstrações financeiras individuais das entidades que compõem o CgBCAB.

Além das determinações previstas na Resolução CMN nº 4.280/13 e regulamentações complementares, as demonstrações financeiras consolidadas do CgBCAB foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis 11.638/07 e 11.941/09 e normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

As estimativas contábeis são determinadas pela administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento. 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 a 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.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 15 de abril de 2016.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

#### 2.1. Consolidação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras consolidadas do CgBCAB incluem os saldos da instituição Crédit Agricole Brasil S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários ("DTVM"), da qual o Banco tem participação direta de 0,000002% e possui o mesmo acionista controlador do Banco, do Itu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo Itu"), do qual o Banco tem participação direta de 16,8766% (100% em 30 de junho de 2014) e do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Mercantis Auto Peças ("Fundo Mercantis Auto Peças"), do qual o Fundo Itu tem participação de 100%.

O Fundo Itu possui participação em outros fundos de investimentos, porém apenas o Fundo Mercantis Auto Peças é consolidado no Conglomerado Prudencial. A carteira do Fundo Itu é constituída pelos seguintes Fundos de Investimentos:

|                                           | 2015                              |                                                                       |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                           | Valor na carteira do<br>Fundo Itu | % de participação do<br>Fundo Itu no PL dos<br>Fundos de Investimento |
| BEM FI REF DI TPF - Fundo de Investimento | 204                               | 0,0080%                                                               |
| FIDC Mercantis Auto Peças                 | 141.602                           | 100,0000%                                                             |
| FIDC GMAC                                 | 505.424                           | 68,0865%                                                              |
| SC SKY FIDC                               | 139.552                           | 80,3400%                                                              |
| <b>Total</b>                              | <b>786.782</b>                    |                                                                       |

  

|                                           | 2014                              |                                                                       |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                           | Valor na carteira do<br>Fundo Itu | % de participação do<br>Fundo Itu no PL dos<br>Fundos de Investimento |
| BEM FI REF DI TPF - Fundo de Investimento | 9                                 | 0,0003%                                                               |
| FIDC Mercantis Auto Peças                 | 121.084                           | 100,0000%                                                             |
| FIDC GMAC                                 | 504.268                           | 69,6506%                                                              |
| <b>Total</b>                              | <b>625.361</b>                    |                                                                       |

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

#### 2.1. Consolidação das demonstrações financeiras--Continuação

O Fundo Itu não retém os riscos e benefícios do FIDC GMAC e do SC SKY FIDC, e as cotas subordinadas são suficientes para absorver a expectativa de perdas.

Para a elaboração das demonstrações consolidada do Conglomerado Prudencial, foram eliminadas as participações de uma entidade em outra, os saldos de contas patrimoniais, as receitas e as despesas entre as entidades incluídas na consolidação.

As cotas dos fundos de investimentos pertencentes a entidades não consolidadas no Conglomerado Prudencial, estão demonstradas no passivo, conforme abaixo:

|                                           | 2015           | 2014     |
|-------------------------------------------|----------------|----------|
| BEM FI REF DI TPF - Fundo de Investimento | 170            | -        |
| FIDC Mercantis Auto Peças                 | 117.616        | -        |
| FIDC GMAC                                 | 419.811        | -        |
| SC SKY FIDC                               | 115.913        | -        |
| <b>Total</b>                              | <b>653.510</b> | <b>-</b> |

#### 2.2. Reapresentação dos saldos comparativos

As demonstrações de 30 de junho de 2014 estão sendo reapresentadas devido à inclusão do Fundo Mercantis Auto Peças no conglomerado prudencial. Também está reapresentada a reclassificação do saldo de R\$ 43.890, de circulante para realizável a longo prazo, em Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (nota 5a).

Os efeitos dessa reapresentação são demonstrados a seguir:

| Balanço Patrimonial em 30 de junho de 2014                           | Divulgação<br>Anterior | Reclassificação<br>(i) | Saldo<br>Ajustado |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Ativo                                                                |                        |                        |                   |
| Circulante                                                           | 5.888.490              | (55.105)               | 5.833.385         |
| Disponibilidades                                                     | 63.766                 | 957                    | 64.723            |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 1.143.173              | (56.062)               | 1.087.111         |
| Realizável a longo prazo                                             | 44.549                 | 60.177                 | 104.726           |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 10.140                 | 43.890                 | 54.030            |
| Operações de crédito                                                 | -                      | 16.287                 | 16.287            |
| <b>Total do ativo</b>                                                | <b>5.953.176</b>       | <b>5.072</b>           | <b>5.958.248</b>  |
| Passivo                                                              |                        |                        |                   |
| Circulante                                                           | 4.987.348              | 5.072                  | 4.992.420         |
| Outras obrigações                                                    | 2.407.068              | 5.072                  | 2.412.140         |
| <b>Total do passivo</b>                                              | <b>5.953.176</b>       | <b>5.072</b>           | <b>5.958.248</b>  |

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

### 2.2. Reapresentação dos saldos comparativos—Continuação

#### Demonstração do resultado

|                                                          | Divulgação<br>Anterior | Reclassificação<br>(i) | Saldo<br>Ajustado |
|----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Receitas de intermediação financeira                     | 109.036                | 4.048                  | 113.084           |
| Operações de crédito                                     | 32.224                 | 4.392                  | 36.616            |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | 99.486                 | (344)                  | 99.142            |
| Resultado bruto de intermediação financeira              | 54.126                 | 4.048                  | 58.174            |
| Outras receitas (despesas) operacionais                  | (40.656)               | (4.048)                | (44.704)          |
| Outras despesas administrativas                          | (17.185)               | (175)                  | (17.360)          |
| Outras despesas operacionais                             | (1.384)                | (3.873)                | (5.257)           |

#### Demonstração do fluxo de caixa

|                                                                                   | Divulgação<br>Anterior | Reclassificação<br>(i) | Saldo<br>Ajustado |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| (Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos (ativos/passivos) | (379.953)              | 12.171                 | (367.782)         |
| (Aumento) redução em operações de créditos                                        | (162.438)              | (16.287)               | (178.725)         |
| (Redução) aumento em outras obrigações                                            | 1.986.538              | 5.073                  | 1.991.611         |
|                                                                                   | (7.454)                | 957                    | (6.497)           |
| Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais                  | 20.789                 | 957                    | 21.746            |
| Aumento/(redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa                        | (6.161)                | 957                    | (5.204)           |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre                                | 1.102.987              | 957                    | 1.103.944         |
| Aumento/(redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa                        | (6.161)                | 957                    | (5.204)           |

## 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 receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionados com operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear.

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 ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

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

#### b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e moeda estrangeira e, quando aplicável, operações que são utilizadas pela instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo - com prazo igual ou inferior a 90 dias entre a data de aquisição e a data de vencimento. O caixa e equivalentes de caixa do CgBCAB são representados por saldos em poder de bancos e aplicações.

Em 30 de junho de 2015 e 2014, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim compostos:

|                                              | 2015             | 2014<br>(reapresentando) |
|----------------------------------------------|------------------|--------------------------|
| Caixa e saldos em bancos - moeda nacional    | 168              | 1.091                    |
| Caixa e saldos em bancos - moeda estrangeira | 54.760           | 63.632                   |
| Aplicações financeiras de curto prazo        | 1.256.539        | 1.039.221                |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa</b>         | <b>1.311.467</b> | <b>1.103.944</b>         |

#### c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

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

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, 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. Compreende os títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado.

## **Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

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

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

Os títulos disponíveis para a venda representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação. 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 a 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 o Conglomerado 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 futuros, operações a termo e operações de *swap* são contabilizados de acordo com os seguintes critérios:

- Operações de futuros - o valor dos ajustes diários são contabilizados em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa;

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

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

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

- Operações a termo - pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista 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 em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriados como receita ou despesa *pro rata* até a data do balanço.

As operações com instrumentos financeiros derivativos são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado, contabilizando a valorização ou a desvalorização conforme segue:

- Instrumentos financeiros derivativos não considerados como *hedge* - em conta de receita ou despesa, no resultado do período;
- Instrumentos financeiros considerados como *hedge* - são classificados como *hedge* de risco de mercado ou *hedge* de fluxo de caixa.

Os instrumentos financeiros derivativos destinados a *hedge* e os respectivos itens objeto de *hedge* devem ser ajustados ao valor de mercado, no mínimo, por ocasião dos balancetes mensais e balanços.

Os *hedges* de risco de mercado são destinados a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de *hedge*. Sua valorização ou desvalorização deve ser registrada à adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período.

Os *hedges* de fluxo de caixa são destinados a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado. A valorização ou desvalorização da parcela efetiva deve ser registrada em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. A parcela não efetiva do *hedge*, quando aplicável, é reconhecida diretamente ao resultado do período.

Em 30 de junho de 2015 e 2014, o CgBCAB não possui instrumentos financeiros derivativos destinados a *hedge* de fluxo de caixa.

## **Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

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

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

As operações de crédito, nas suas diversas modalidades estão registradas ao valor principal, incorporando os rendimentos auferidos até a data do balanço em razão da fluência dos prazos das operações.

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 garantias, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682, do Banco Central do Brasil, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis distintos, sendo “AA” (risco mínimo) e “H” (risco máximo - perda).

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

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como nível “H”.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela administração, atende aos critérios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

#### **f) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)**

É reconhecida uma perda por *impairment* se o valor de contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Perdas por *impairment* são reconhecidas no resultado do período.

Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, que são revistos semestralmente.

Em 30 de junho de 2015 e 2014 não foram identificados ativos não financeiros com indicação de perda por *impairment*.

#### **g) Investimentos**

Os investimentos em empresas controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos são avaliados ao custo e ajustados por provisão para perdas, quando aplicável.

## **Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

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

#### **h) Imobilizado e intangível**

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

O ativo imobilizado (bens corpóreos) e o intangível (bens incorpóreos) estão registrados pelo valor de custo. 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. A amortização do ativo intangível é calculada pelo método linear à taxa de 20% a.a.

O saldo do ativo intangível foi constituído de custos e despesas de aquisição e desenvolvimento logiciais utilizados em processamento de dados e gastos com benfeitorias em imóveis alugados de terceiros incorridos até 30 de setembro de 2008.

#### **i) Depósitos e captações no mercado aberto**

Os depósitos a prazo e as captações no mercado aberto estão registrados pelos seus respectivos valores, acrescidos dos encargos contratados proporcionais ao período decorrido da contratação da operação até a data do balanço.

#### **j) Obrigações em moedas estrangeiras**

As obrigações em moedas estrangeiras estão atualizadas às taxas oficiais de câmbio, vigentes nas datas dos balanços.

#### **k) Imposto de renda e contribuição social**

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% sobre os rendimentos tributáveis, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 no exercício (R\$120 no semestre). A contribuição social é calculada sobre o lucro líquido ajustado conforme legislação em vigor à alíquota de 15%.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (ativo e passivo) são calculados sobre adições temporárias, prejuízo fiscal e base negativa acumulados. Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões pelas quais foram constituídas. Os créditos tributários são baseados nas expectativas atuais de realização e considerando os estudos técnicos e análises da administração.

## **Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

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

#### **l) Operações de câmbio**

As operações são demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais (em base *pro rata* dia) auferidas e provisão para perdas nos termos da Resolução nº 2.682, do Banco Central do Brasil.

#### **m) 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 de 16 de dezembro de 2009 e Carta-Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, do BACEN, 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. As contingências passivas classificadas como perda possível são apenas divulgadas em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão, nem divulgação.
- Obrigações legais, fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade ou a inconstitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

#### **n) Demais ativos e passivos circulantes**

São apresentados pelos seus valores de realização ou liquidação na data do balanço.

#### **o) Resultado por ação**

O resultado por ação é apurado através da divisão do resultado do período pela quantidade de ações.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 4. Aplicações interfinanceiras de liquidez

#### a) Aplicações no mercado aberto - operações compromissadas

|                                     | 2015             | 2014             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Posição bancada                     |                  |                  |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 181.561          | -                |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN    | 824.979          | 902.580          |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN     | 249.999          | 157.198          |
| <b>Total</b>                        | <b>1.256.539</b> | <b>1.059.778</b> |

Composição por prazo de vencimento:

|                                     | 2015             | 2014             |                 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
|                                     | Até 3 meses      | De 3 a 12 meses  | De 3 a 12 meses |
| Posição bancada                     |                  |                  |                 |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 181.561          | -                | -               |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN    | 824.979          | 882.023          | 20.557          |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN     | 249.999          | 157.198          | -               |
| <b>Total</b>                        | <b>1.256.539</b> | <b>1.039.221</b> | <b>20.557</b>   |

No semestre findo em 30 de junho de 2015, o resultado com operações compromissadas foi de R\$81.291 (R\$51.345 em 2014).

#### b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

Em 30 de junho de 2015 e 2014 não há valores em aplicações em depósitos interfinanceiros.

No semestre findo em 30 de junho de 2015, não houve resultado com depósitos interfinanceiros de liquidez (R\$8.492 em 2014). O resultado com aplicações financeiras no exterior foi de R\$5 (R\$4 em 2014).

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2015 e 2014, a carteira de títulos e valores mobiliários classificada de acordo com as categorias estabelecidas na regulamentação vigente estava assim composta:

#### a) Títulos e valores mobiliários

##### a.1) *Composição por classificação*

|                                       | 2015           |                |                  | 2014<br>(reapresentando) |                |                  |
|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------------|----------------|------------------|
|                                       | Custo (i)      | Mercado        | Ajuste de<br>MTM | Custo (i)                | Mercado        | Ajuste de<br>MTM |
| Carteira própria                      | 146.574        | 146.453        | (121)            | 303.075                  | 303.240        | 165              |
| Títulos disponíveis para venda        | 125.694        | 125.592        | (102)            | 259.180                  | 259.350        | 170              |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN      | 125.694        | 125.592        | (102)            | 259.180                  | 259.350        | 170              |
| Títulos para negociação               | 20.880         | 20.861         | (19)             | 43.895                   | 43.890         | (5)              |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN       | 1.018          | 999            | (19)             | -                        | -              | -                |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT   | 19.862         | 19.862         | -                | 43.895                   | 43.890         | (5)              |
| Cotas de Fundos FIDC - Cotas Seniores | 644.976        | 644.976        | -                | 504.268                  | 504.268        | -                |
| Cotas de Fundo DI                     | 24.050         | 24.050         | -                | 108.921                  | 108.921        | -                |
| Vinculados à prestação de garantias   | 67.682         | 67.627         | (55)             | 76.219                   | 76.239         | 20               |
| Títulos disponíveis para venda        | 67.682         | 67.627         | (55)             | 76.219                   | 76.239         | 20               |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN      | 67.682         | 67.627         | (55)             | 76.219                   | 76.239         | 20               |
| <b>Total</b>                          | <b>883.282</b> | <b>883.106</b> | <b>(176)</b>     | <b>992.483</b>           | <b>992.668</b> | <b>185</b>       |

(i) Inclui rendimentos.

Em 30 de junho de 2015 o ajuste de marcação a mercado acumulado registrado no patrimônio líquido perfazia o montante de R\$(94) (R\$190 em 2014) líquido dos impostos. O crédito tributário sobre o ajuste de marcação a mercado perfazia o montante de R\$(63) (R\$76 em 2014) (Nota 24.b).

##### a.2) *Composição por prazo de vencimento*

|                    | 2015           | 2014<br>(reapresentando) |
|--------------------|----------------|--------------------------|
| Sem vencimento (i) | 669.026        | 613.189                  |
| Até 3 meses        | 19.862         | -                        |
| De 3 a 12 meses    | 193.219        | 335.589                  |
| De 1 a 3 anos      | 999            | 43.890                   |
| <b>Total</b>       | <b>883.106</b> | <b>992.668</b>           |

(i) Refere-se a cotas de Fundos de Investimentos FIDC e Fundo DI.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos-- Continuação

#### a) Títulos e valores mobiliários--Continuação

##### a.3) *Composição por emissor*

|                                            | 2015           | 2014<br>(reapresentando) |
|--------------------------------------------|----------------|--------------------------|
| Títulos de Renda Fixa                      |                |                          |
| Títulos públicos                           |                |                          |
| Letras Financeiras do Tesouro              | 193.219        | 43.890                   |
| Notas do Tesouro Nacional (i)              | 999            | -                        |
| Letras do Tesouro Nacional (i)             | 19.862         | 335.589                  |
| Títulos Privados                           |                |                          |
| Cotas de Fundos de Investimentos FIDC (ii) | 644.976        | 504.268                  |
| Cotas de Fundo DI (ii)                     | 24.050         | 108.921                  |
| <b>Total</b>                               | <b>883.106</b> | <b>992.668</b>           |

(i) Títulos custodiados na Selic.

(ii) Títulos custodiados na CETIP.

No semestre findo em 30 de junho de 2015, o resultado de operações com títulos e valores mobiliários foi de R\$32.246 (R\$39.301 em 2014), sendo R\$11.646 (R\$11.598 em 2014) com títulos públicos e R\$20.320 (R\$27.703 em 2014) com cotas de fundos de investimentos e R\$280 com notas promissórias (R\$0 em 2014).

O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo divulgações nos boletins diários informados pela ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais).

O valor das cotas de fundos de investimentos são obtidas com base no valor da cota diária obtida no site da CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)).

#### b) Instrumentos financeiros derivativos

Os principais instrumentos financeiros derivativos utilizados são: *swaps*, termos e futuros. A partir da vigência da Circular nº 3.082, pode-se optar pela aplicação da contabilização particular nos casos em que os instrumentos financeiros derivativos são utilizados para proteção das variações no valor de mercado ou no fluxo de caixa da instituição (*hedge accounting*).

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agrícola Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos-- Continuação

#### b) Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Os instrumentos derivativos são utilizados prioritariamente para compensar variações de posições comerciais assumidas, para proteção em estruturas de *hedge*, bem como para oferecer aos clientes a possibilidade de proteção a variações econômicas indesejadas oriundas de sua natureza operacional.

#### *Hedge*

A política de utilização de *hedge* é alinhada aos limites de exposição à riscos do Grupo Crédito Agrícola. Sempre que operações gerarem exposições que poderão resultar em flutuações relevantes no resultado contábil da instituição, o que poderia comprometer os limites operacionais. A cobertura do risco é efetuada por instrumentos financeiros derivativos, observadas as regras legais estabelecidas para a qualificação de *hedge*, de acordo com a Circular nº 3.082 do Banco Central do Brasil.

Em 30 de junho de 2015 e 2014, o Banco não possui instrumentos financeiros derivativos destinados a *hedge accounting*.

As operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto, em 30 de junho de 2015 e 2014, estavam assim distribuídas:

|                         | 2015                           |           |          |                |          |
|-------------------------|--------------------------------|-----------|----------|----------------|----------|
|                         | Valor nominal<br>dos contratos | Custo     |          | Valor contábil |          |
|                         |                                | A receber | A pagar  | A receber      | A pagar  |
| Contratos de swap       |                                |           |          |                |          |
| (CDI vs USD)            | 384.413                        | 6.675     | (11.702) | 8.433          | (9.822)  |
| (CDI vs EURO)           | 299.708                        | 1.824     | (6.921)  | 3.607          | (4.532)  |
| (CDI vs LIBUSD 6M)      | 110.198                        | -         | (55.600) | -              | (57.960) |
| (CDI vs PRÉ)            | 100.000                        | 21        | -        | 1.348          | -        |
| (USD vs CDI)            | 305.518                        | 3.263     | -        | 419            | (965)    |
| (USD vs LIBUSD 3M)      | 315.031                        | 975       | -        | 1.972          | (1.375)  |
| (USD vs PRE)            | 20.684                         | 10.895    | -        | 10.635         | -        |
| (LIBUSD 3M vs USD)      | 368.204                        | -         | (21.367) | 1.477          | (2.407)  |
| (LIBUSD 6M vs USD)      | 110.198                        | -         | (407)    | 1.076          | -        |
| (PRE vs USD)            | 61.492                         | 369       | (2.293)  | 625            | (1.735)  |
| (PRE vs LIBUSD 3M)      | 45.200                         | -         | -        | -              | (18.273) |
| (PRE vs EURO)           | 2.792                          | -         | (104)    | 21             | (77)     |
| Total contratos de swap | 2.213.438                      | 24.022    | (98.394) | 29.613         | (97.146) |

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos-- Continuação

#### b) Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

##### *Hedge*--Continuação

|                                      | 2015                           |           |          |                |          |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------|----------|----------------|----------|
|                                      | Valor nominal<br>dos contratos | Custo     |          | Valor contábil |          |
|                                      |                                | A receber | A pagar  | A receber      | A pagar  |
| Contratos a termo                    |                                |           |          |                |          |
| Compra a termo de moeda - <i>NDF</i> | 2.515.760                      | 203.716   | (15.611) | 191.991        | (19.965) |
| Venda a termo de moeda - <i>NDF</i>  | 2.032.419                      | 20.123    | (58.592) | 33.593         | (49.527) |
| Total de contratos a termo           | 4.548.179                      | 223.839   | (74.203) | 225.584        | (69.492) |
| Contratos de opção                   |                                |           |          |                |          |
| Compra opção de compra - USD         | 31.500                         | 640       | -        | 528            | -        |
| Venda opção de compra - flexíveis    | 36.668                         | -         | (1.648)  | -              | (1.510)  |
| Total contratos de opção             | 69.168                         | 640       | (1.648)  | 528            | (1.510)  |

  

|                                      | 2014                           |           |           |                |           |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------|-----------|----------------|-----------|
|                                      | Valor nominal<br>dos contratos | Custo     |           | Valor contábil |           |
|                                      |                                | A receber | A pagar   | A receber      | A pagar   |
| Contratos de swap                    |                                |           |           |                |           |
| (CDI vs USD)                         | 159.007                        | 13.588    | -         | 12.166         | (2)       |
| (CDI vs EURIBOR EU)                  | 644.780                        | 70.213    | -         | 63.188         | -         |
| (CDI vs EURO)                        | 137.203                        | 10.699    | -         | 8.989          | (121)     |
| (CDI vs LIBUSD 6M)                   | 130.234                        | -         | (7.644)   | -              | (13.476)  |
| (CDI vs PRÉ)                         | 100.000                        | -         | (13)      | -              | (1.080)   |
| (USD vs LIBUSD 3M)                   | 565.460                        | 14.572    | -         | -              | (2.631)   |
| (USD vs PRE)                         | 62.066                         | 4.282     | -         | 5.875          | -         |
| (EURIBOR EU vs EURO BCE)             | 644.780                        | -         | (112)     | -              | (526)     |
| (LIBUSD 3M vs USD)                   | 565.460                        | -         | (14.567)  | 2.959          | -         |
| (LIBUSD 6M vs USD)                   | 130.234                        | -         | (364)     | 1.298          | -         |
| (PRE vs USD)                         | 4.066                          | -         | -         | -              | (14)      |
| (PRE vs EURO)                        | 970                            | -         | -         | -              | (5)       |
| Total contratos de swap              | 3.144.260                      | 113.354   | (22.700)  | 94.475         | (17.855)  |
| Contratos a termo                    |                                |           |           |                |           |
| Compra a termo de moeda - <i>NDF</i> | 2.161.147                      | 8.664     | (118.439) | 18.118         | (98.539)  |
| Venda a termo de moeda - <i>NDF</i>  | 1.421.388                      | 47.389    | -         | 35.581         | (5.294)   |
| Total de contratos a termo           | 3.582.535                      | 56.053    | (118.439) | 53.699         | (103.833) |
| Contratos de opção                   |                                |           |           |                |           |
| Compra opção de compra - USD         | 12.250                         | 390       | -         | -              | -         |
| Compra opção de venda - USD          | 83.500                         | 352       | -         | 248            | -         |
| Venda opção de compra - USD          | 91.500                         | -         | (178)     | -              | -         |
| Compra opção de compra - flexíveis   | 49.817                         | 640       | -         | 51             | -         |
| Venda opção de compra - flexíveis    | 13.690                         | -         | (506)     | -              | -         |
| Venda opção de venda - flexíveis     | 53.773                         | -         | (678)     | -              | (791)     |
| Total contratos de opção             | 304.530                        | 1.382     | (1.362)   | 299            | (791)     |

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos-- Continuação

#### b) Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

##### *Hedge*--Continuação

|                                    | 2015                        |                | 2014                        |                |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
|                                    | Valor nominal dos contratos | Valor contábil | Valor nominal dos contratos | Valor contábil |
| Contratos de futuros (i)           |                             |                |                             |                |
| Ajustes diários - posição comprada | <b>3.689.769</b>            | <b>(7.560)</b> | 3.146.923                   | 5.025          |
| DI1                                | <b>2.069.846</b>            | <b>546</b>     | 2.112.140                   | (40)           |
| USD                                | <b>563.964</b>              | <b>(2.901)</b> | 489.917                     | 2.290          |
| DDI                                | <b>1.055.959</b>            | <b>(5.205)</b> | 544.866                     | 2.775          |
| Ajustes diários - posição vendida  | <b>1.831.094</b>            | <b>7.534</b>   | 636.540                     | (2.623)        |
| DI1                                | <b>232.385</b>              | <b>(101)</b>   | 13.491                      | 38             |
| USD                                | <b>620.665</b>              | <b>2.777</b>   | 242.412                     | (635)          |
| DDI                                | <b>978.044</b>              | <b>4.858</b>   | 380.637                     | (2.026)        |

(i) Os ajustes diários, de contratos futuros, a receber no valor de R\$8.207 (R\$4.955 em 2014) e a pagar no valor de R\$8.233 (R\$2.553 em 2014), encontram-se registrados na rubrica de "Negociação e intermediação de valores".

As operações são custodiadas na BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ou na CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos.

A determinação dos valores de mercado de tais instrumentos financeiros derivativos é baseada nas cotações divulgadas pelas bolsas especializadas e, em alguns casos, quando da inexistência de liquidez ou mesmo de cotações, são utilizadas estimativas de valores presentes e outras técnicas de precificação.

Foram adotadas as seguintes bases para determinação dos preços de mercado:

- Futuros e termos: cotações de mercado divulgadas pelas Bolsas;
- *Swaps*: o fluxo de caixa de cada uma de suas partes foi descontado a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nas taxas de juros da BM&FBOVESPA.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos-- Continuação

#### b) Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

##### *Hedge*--Continuação

|                               | 2015             |                  |                  |                 |                 | Total             |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
|                               | Até 3 meses      | De 3 a 12 meses  | De 1 a 3 anos    | De 3 a 5 anos   | De 5 a 15 anos  |                   |
| Compensação                   |                  |                  |                  |                 |                 |                   |
| Contratos de swap s/ garantia | 445.500          | 629.106          | 100.000          | 728.435         | 220.397         | 2.123.438         |
| Contratos de termo            | 2.432.615        | 1.792.839        | 314.527          | 8.198           | -               | 4.548.179         |
| Contratos de opção            | 31.500           | 37.668           | -                | -               | -               | 69.168            |
| Contratos de futuros          | 2.217.798        | 2.395.715        | 727.921          | 148.864         | 30.565          | 5.520.863         |
| <b>Total</b>                  | <b>5.127.413</b> | <b>4.855.328</b> | <b>1.142.448</b> | <b>885.497</b>  | <b>250.962</b>  | <b>12.261.648</b> |
| Patrimonial - mercado         |                  |                  |                  |                 |                 |                   |
| <b>Contratos de swap</b>      |                  |                  |                  |                 |                 |                   |
| Diferencial a receber         | 707              | 23.034           | 1.348            | 3.449           | 1.075           | 29.613            |
| Diferencial a pagar           | (8.417)          | (8.714)          | -                | (22.055)        | (57.960)        | (97.146)          |
|                               | (7.710)          | 14.320           | 1.348            | (18.606)        | (56.885)        | (67.533)          |
| <b>Contratos de termo</b>     |                  |                  |                  |                 |                 |                   |
| Diferencial a receber         | 129.156          | 82.708           | 13.341           | 379             | -               | 225.584           |
| Diferencial a pagar           | (30.492)         | (37.280)         | (1.623)          | (97)            | -               | (69.492)          |
|                               | 98.664           | 45.428           | 11.718           | 282             | -               | 156.092           |
| <b>Contratos de opção</b>     |                  |                  |                  |                 |                 |                   |
| Prêmio a exercer              | 528              | -                | -                | -               | -               | 528               |
| Prêmio lançadas               | -                | (1.510)          | -                | -               | -               | (1.510)           |
|                               | 528              | (1.510)          | -                | -               | -               | (982)             |
| <b>Contratos de futuros</b>   |                  |                  |                  |                 |                 |                   |
| Diferencial a receber         | 2.803            | 3.598            | 1.720            | 56              | 30              | 8.207             |
| Diferencial a pagar           | (6.321)          | (1.196)          | (121)            | (531)           | (64)            | (8.233)           |
|                               | (3.518)          | 2.402            | 1.599            | (475)           | (34)            | (26)              |
| <b>Total</b>                  | <b>87.964</b>    | <b>60.640</b>    | <b>14.665</b>    | <b>(18.799)</b> | <b>(56.919)</b> | <b>87.551</b>     |

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos-- Continuação

#### b) Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

##### *Hedge*--Continuação

|                              | 2014             |                  |                  |                  |                 | Total             |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
|                              | Até 3 meses      | De 3 a 12 meses  | De 1 a 3 anos    | De 3 a 5 anos    | De 5 a 15 anos  |                   |
| Compensação                  |                  |                  |                  |                  |                 |                   |
| Contratos de swap s/garantia | 76.706           | 1.514.100        | 162.066          | 1.130.919        | 260.469         | 3.144.260         |
| Contratos de termo           | 1.756.094        | 1.533.454        | 292.746          | 241              | -               | 3.582.535         |
| Contratos de opção           | 288.840          | 15.690           | -                | -                | -               | 304.530           |
| Contratos de futuros         | 1.499.147        | 1.282.296        | 731.633          | 46.137           | 37.002          | 3.596.215         |
| <b>Total</b>                 | <b>3.620.787</b> | <b>4.345.540</b> | <b>1.186.445</b> | <b>1.177.297</b> | <b>297.471</b>  | <b>10.627.540</b> |
| Patrimonial - mercado        |                  |                  |                  |                  |                 |                   |
| <b>Contratos de swap</b>     |                  |                  |                  |                  |                 |                   |
| Diferencial a receber        | 5.650            | 78.694           | 5.874            | 2.959            | 1.298           | 94.475            |
| Diferencial a pagar          | (8)              | (660)            | (1.080)          | (2.631)          | (13.476)        | (17.855)          |
|                              | 5.642            | 78.034           | 4.794            | 328              | (12.178)        | 76.620            |
| <b>Contratos de termo</b>    |                  |                  |                  |                  |                 |                   |
| Diferencial a receber        | 38.128           | 15.563           | 6                | 2                | -               | 53.699            |
| Diferencial a pagar          | (32.699)         | (49.269)         | (21.865)         | -                | -               | (103.833)         |
|                              | 5.429            | (33.706)         | (21.859)         | 2                | -               | (50.134)          |
| <b>Contratos de opção</b>    |                  |                  |                  |                  |                 |                   |
| Prêmio a exercer             | 248              | 51               | -                | -                | -               | 299               |
| Prêmio lançadas              | (39)             | (752)            | -                | -                | -               | (791)             |
|                              | 209              | (701)            | -                | -                | -               | (492)             |
| <b>Contratos de futuros</b>  |                  |                  |                  |                  |                 |                   |
| Diferencial a receber        | 2.533            | 1.810            | 196              | 236              | 180             | 4.955             |
| Diferencial a pagar          | (735)            | (131)            | (1.687)          | -                | -               | (2.553)           |
|                              | 1.798            | 1.679            | (1.491)          | 236              | 180             | 2.402             |
| <b>Total</b>                 | <b>13.078</b>    | <b>45.306</b>    | <b>(18.556)</b>  | <b>566</b>       | <b>(11.998)</b> | <b>28.396</b>     |

No semestre findo em 30 de junho de 2015 e 2014, o resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos foi de:

|              | 2015             | 2014            |
|--------------|------------------|-----------------|
| Futuros      | (186.441)        | (53.001)        |
| Swap         | (47.698)         | 89.454          |
| Termo        | 133.455          | (59.724)        |
| Opções       | (321)            | 597             |
| <b>Total</b> | <b>(101.005)</b> | <b>(22.674)</b> |

## **Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **6. Gerenciamento de riscos**

#### Risco de crédito

O risco de crédito é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultante do cliente não ter capacidade para cumprir os compromissos financeiros assumidos com o CgBCAB, incluindo:

- A liquidação de empréstimos concedidos;
- A liquidação de eventuais desembolsos concedidas pelo CgBCAB a terceiros para honrar avais, fianças e garantias em nome do cliente;
- A liquidação de obrigações de instrumentos financeiros derivativos.

O CgBCAB possui políticas de avaliação e gerenciamento contínuo de risco de crédito, em conformidade com as normas instruídas pelo Grupo Crédit Agricole e com a regulamentação vigente do CgBCAB Central do Brasil, com foco em manter a qualidade da carteira de crédito do CgBCAB em nível compatível com o apetite de risco considerado aceitável pela alta administração.

O CgBCAB possui Área de Risco de Crédito independente e segregada da área de Gerenciamento de Clientes, e com estrutura compatível com a natureza das operações e a complexidade dos produtos oferecidos aos clientes, a qual contempla:

- Processo decisório fundamentado através de Comitês de Crédito, baseando-se em opinião independente da área de Risco de Crédito.
- Modelos, ferramentas e sistemas próprios de Identificação, Mensuração, Avaliação e Classificação dos riscos de crédito por qualidade da contraparte ("*rating*").
- Ferramentas e sistemas próprios de liberação e controle de limites de crédito.
- Gerenciamento Contínuo do Risco de Crédito, através de monitoramento permanente de clientes e de relatórios periódicos da performance da carteira do CgBCAB - incluindo testes de estresse - apresentados para a alta administração.

As políticas observam riscos relativos à concentração (grupos econômicos, setores econômicos etc.), prazos, moedas, além de dimensionamento de limites de crédito compatível com a capacidade financeira dos clientes e exigência de garantias, de forma a não comprometer a qualidade esperada da carteira.

A política com a descrição da estrutura de gerenciamento de risco de crédito encontra-se disponível no nosso site.

## **Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **6. Gerenciamento de riscos--Continuação**

#### Risco de mercado

As perdas potenciais advindas de variações em preços de ativos financeiros, taxas de juros, moedas e índices são monitoradas diariamente em relação aos limites operacionais atribuídos para a sensibilidade aos fatores de risco, Valor em Risco (VaR) e testes de estresse. Adicionalmente, são realizadas simulações e projeções de fluxos futuros para avaliação da mudança relativa à exposição ao risco.

A metodologia adotada para o cálculo do Valor em Risco utiliza simulação histórica, considerando 261 dias de dados de retornos dos fatores de risco e grau de confiança de 99%, com um dia de *holding period*. O teste de estresse é efetuado levando-se em consideração as variações severas de mercado. O teste de aderência (*back-testing*) do modelo de Valor em Risco é efetuado através da comparação aos resultados efetivamente auferidos.

Além das ferramentas tradicionais de risco de mercado, utiliza-se o instrumental de ALM (gerenciamento de ativos e passivos). Essa ferramenta possibilita ter uma visão do impacto de variações de taxas de juros no balanço do CgBCAB e avaliar as interdependências entre as variações de taxa de juros e o volume dos ativos e passivos.

Os limites aprovados pelo Comitê de Risco de Mercado são revisados, no mínimo, anualmente.

A política com a descrição da estrutura de gerenciamento de risco de mercado encontra-se disponível no nosso site.

#### Fatores de risco de mercado

Os principais fatores de risco de mercado presentes no balanço são: taxa de juros pré-fixada, taxa de juros vinculada aos índices SELIC, DI, exposição à variação cambial de moedas, Libor, Euribor e cupom cambial.

O cálculo do valor de mercado segue critérios estritos de independência da área de Market Risk com relação à coleta de preços referenciais de mercado e construção da estrutura a termo das diversas taxas de juros. De modo genérico, o valor de mercado é a melhor estimativa do valor presente de um fluxo de caixa. Uma vez possuindo os fluxos de caixa de toda a Instituição e os vários preços/estruturas de taxa de juros, efetua-se o cálculo do valor de mercado.

## **Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **6. Gerenciamento de riscos--Continuação**

#### Risco de liquidez

Risco de liquidez é relacionado ao descasamento da estrutura de ativos e passivos com relação aos fluxos efetivos de pagamento destes. O controle de risco de liquidez é efetuado por meio da análise estática da estrutura de descasamentos do CgBCAB, especialmente no curto prazo. São efetuadas simulações dessa estrutura com estimativas de renovação de carteiras. Em paralelo, são analisados mensalmente indicadores de liquidez oriundos dos saldos de contas do balanço. Por último são também efetuadas análises de cenário de estresse voltado especificamente para liquidez.

A política com a descrição detalhada da estrutura de gerenciamento do risco de liquidez encontra-se disponível no nosso site.

#### Risco operacional

Definido pela Resolução nº 3.380 do Conselho Monetário Nacional de 29 de junho de 2006, como o risco de perda resultante de falha ou inadequação de processos internos, sistemas, comportamento humano, ou ainda, proveniente de eventos externos, que podem ocorrer em qualquer etapa de um processo operacional de uma instituição financeira.

A área de Controles Permanentes e Risco Operacional do CgBCAB integra a Diretoria de Risco e Controles Permanentes, sendo responsável pelas atividades de mapeamento dos processos operacionais, identificação, avaliação e mitigação dos riscos identificados, além de exercer controles permanentes sobre as demais áreas.

Através de reuniões regulares, a alta administração do CgBCAB discute os diagnósticos apresentados pela área de Controles Permanentes e Risco Operacional, assim como as consequentes ações a serem implementadas, se necessário.

A política com a descrição detalhada da estrutura de gerenciamento do risco operacional encontra-se disponível no nosso site.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 7. Operações de crédito

Em 30 de junho de 2015 e 2014, as operações de crédito estão compostas como segue:

|                                                          | 2015             | 2014<br>(reapresentando) |
|----------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|
| Empréstimos (i)                                          | 365.318          | 462.703                  |
| Títulos descontados                                      | 152.948          | 16.287                   |
| Financiamentos                                           | 30.347           | -                        |
| Financiamentos a exportação                              | 49.530           | 157.893                  |
| Rendas a receber sobre adiantamentos concedidos (Nota 8) | 5.664            | 3.363                    |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8)         | 1.132.596        | 654.807                  |
| <b>Total</b>                                             | <b>1.736.403</b> | <b>1.295.053</b>         |
| Circulante                                               | 1.553.108        | 1.278.766                |
| Realizável a longo prazo                                 | 183.295          | 16.287                   |

(i) Em 30 de junho de 2015 as operações ligadas ao agronegócio (CDCA) registrados na CETIP perfaziam o montante de R\$100.000 (R\$133.000 em 2014) dos quais R\$8.006 (R\$2.604 em 2014) estavam disponíveis para lastro em LCA.

#### a) Por setor de atividade

|                 | 2015             | 2014<br>(reapresentando) |
|-----------------|------------------|--------------------------|
| Setor privado   |                  |                          |
| Rural           | 26.477           | 1.203                    |
| Indústria       | 977.301          | 708.860                  |
| Comércio        | 579.316          | 443.760                  |
| Serviços        | 153.258          | 136.050                  |
| Pessoas físicas | 51               | 5.180                    |
| <b>Total</b>    | <b>1.736.403</b> | <b>1.295.053</b>         |

#### b) Por faixa de vencimento

|                     | 2015             | 2014<br>(reapresentando) |
|---------------------|------------------|--------------------------|
| Até 3 meses         | 460.701          | 422.327                  |
| De 3 meses a 1 ano  | 1.092.407        | 856.439                  |
| De 1 ano a 3 anos   | 30.347           | -                        |
| De 5 anos a 15 anos | 5.561            | 1.122                    |
| Acima de 15 anos    | 147.387          | 15.165                   |
| <b>Total</b>        | <b>1.736.403</b> | <b>1.295.053</b>         |

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 7. Operações de crédito--Continuação

#### c) Concentração dos principais devedores

|                                | 2015             | %             | 2014<br>(reapresentando) | %              |
|--------------------------------|------------------|---------------|--------------------------|----------------|
| 10 maiores devedores           | 972.370          | 56,00%        | 783.359                  | 60,49%         |
| 50 seguintes maiores devedores | 764.033          | 44,00%        | 511.694                  | 39,51%         |
| <b>Total</b>                   | <b>1.736.403</b> | <b>100,00</b> | <b>1.295.053</b>         | <b>100,00%</b> |

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

| Nível        | 2015             |                  | Nível de<br>provisão % | Valor da<br>provisão |
|--------------|------------------|------------------|------------------------|----------------------|
|              | A vencer         | Total            |                        |                      |
| AA           | 1.478.349        | 1.478.349        | -                      | -                    |
| A            | 258.054          | 258.054          | 0,5%                   | 1.290                |
| <b>Total</b> | <b>1.736.403</b> | <b>1.736.403</b> |                        | <b>1.290</b>         |

| Nível        | 2014<br>(reapresentando) |                  | Nível de<br>provisão % | Valor da<br>provisão |
|--------------|--------------------------|------------------|------------------------|----------------------|
|              | A vencer                 | Total            |                        |                      |
| AA           | 1.188.359                | 1.188.359        | -                      | -                    |
| A            | 106.694                  | 106.694          | 0,5%                   | 533                  |
| <b>Total</b> | <b>1.295.053</b>         | <b>1.295.053</b> |                        | <b>533</b>           |

#### e) Movimentação da provisão para devedores duvidosos

|                                   | 2015                   |                    |                       |                 | 2014                   |                       |                |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|------------------------|-----------------------|----------------|
|                                   | Operação<br>de crédito | Outros<br>créditos | Garantia<br>prestadas | Total           | Operação<br>de crédito | Garantia<br>prestadas | Total          |
| Saldo no início do semestre       | (290)                  | -                  | (8.699)               | (8.989)         | (410)                  | (4.603)               | (5.013)        |
| Constituições                     | (230)                  | (770)              | (2.414)               | (3.414)         | (123)                  | (170)                 | (293)          |
| Reversões                         | -                      | -                  | 905                   | 905             | -                      | 445                   | 445            |
| <b>Saldo no final do semestre</b> | <b>(520)</b>           | <b>(770)</b>       | <b>(10.208)</b>       | <b>(11.498)</b> | <b>(533)</b>           | <b>(4.328)</b>        | <b>(4.861)</b> |

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 8. Carteira de câmbio

Em 30 de junho de 2015 e 2014, as operações de câmbio estão compostas como segue:

|                                                                   | 2015             | 2014             |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ativo                                                             |                  |                  |
| Direitos sobre vendas de câmbio                                   | 1.024.356        | 1.210.153        |
| Câmbio comprado a liquidar                                        | 2.362.243        | 1.771.945        |
| (-) Adiantamento em moeda estrangeira                             | (1.857)          | (135)            |
| (-) Adiantamento em moeda nacional                                | (202)            | (439)            |
| Rendas a receber s/ adiantamentos de contratos de câmbio (Nota 7) | 5.664            | 3.363            |
| <b>Total</b>                                                      | <b>3.390.204</b> | <b>2.984.887</b> |
| Passivo                                                           |                  |                  |
| Câmbio vendido a liquidar                                         | 1.055.407        | 1.142.418        |
| Obrigações por compras de câmbio                                  | 2.237.357        | 1.864.655        |
| (-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 7)              | (1.132.596)      | (654.807)        |
| <b>Total</b>                                                      | <b>2.160.168</b> | <b>2.352.266</b> |

### 9. Outros créditos

#### a) Rendas a receber

Em 30 de junho de 2015, o CgBCAB possui registrado como “rendas a receber” o montante de R\$1.630 (R\$1.188 em 2014), sendo R\$3 (R\$12 em 2014) referente ao serviço de custódia, R\$952 (R\$520 em 2014) referente a outras rendas a receber e R\$675 (R\$656 em 2014) provenientes de taxa de administração dos fundos de investimentos. Nessa mesma data, o CgBCAB administrava R\$2.829.590 (R\$2.526.778 em 2014) de recursos de terceiros, conforme demonstrado a seguir:

|                                                              | Informação não auditada |           |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------|
|                                                              | 2015                    | 2014      |
| Fundos de investimento e fundos de investimento em cotas (i) | 1.599.907               | 1.475.150 |
| Fundos de investimento em ações                              | 15.120                  | 39.018    |
| Carteiras administradas                                      | 948.186                 | 892.772   |
| Outros fundos de renda fixa                                  | 786.193                 | 625.271   |
| Subtotal de recursos de terceiros                            | 3.349.406               | 3.032.211 |
| Aplicações em fundos de investimentos da própria DTVM        | (519.816)               | (505.433) |
| Total líquido de recursos de terceiros                       | 2.829.590               | 2.526.778 |

(i) Corresponde à soma dos ativos administrados dos fundos de investimento e fundos de investimentos em cotas de fundo de investimento.

As receitas auferidas no semestre com a administração desses recursos totalizaram R\$4.114 (R\$4.327 em 2014).

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 9. Outros créditos--Continuação

#### b) Negociação e intermediação de valores

Representado pelos saldos das operações por conta de clientes, pendentes de liquidação, dentro do prazo regulamentar, no montante de R\$511 (R\$1.040 em 2014), ajustes diários de contratos futuros no valor de R\$8.207 (R\$4.955 em 2014) e não houve prêmio de opções a liquidar (R\$640 em 2014).

#### c) Diversos

|                                                     | <b>2015</b>   | <b>2014</b> |
|-----------------------------------------------------|---------------|-------------|
| Circulante                                          | <b>24.413</b> | 14.641      |
| Impostos e contribuições a compensar                | <b>6.996</b>  | 1.401       |
| Créditos tributários (Nota 24.b)                    | <b>11.614</b> | 7.427       |
| Adiantamentos e antecipações salariais              | <b>2.209</b>  | 1.721       |
| Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 11.a) | <b>1.982</b>  | 2.735       |
| Pagamentos a ressarcir                              | <b>1.164</b>  | 1.270       |
| Imposto retido                                      | -             | 11          |
| Outros                                              | <b>448</b>    | 76          |
| Realizável a longo prazo                            | <b>27.714</b> | 24.813      |
| Impostos e contribuições a compensar                | <b>7.341</b>  | 7.079       |
| Devedores por depósito em garantia (i)              | <b>20.373</b> | 16.573      |
| Pagamentos a ressarcir                              | -             | 1.161       |
| <b>Total</b>                                        | <b>52.127</b> | 39.454      |

- (i) Os devedores por depósitos em garantia correspondem, substancialmente, a depósitos judiciais referentes à defesa de processos judiciais envolvendo o Banco (Nota 23), e a depósitos judiciais de COFINS no valor de R\$13.754 (R\$11.681 em 2014) e outros no valor de R\$1.176 (R\$538 em 2014) referentes à defesa de processos judiciais envolvendo a DTVM.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 10. Investimentos em controladas e coligadas

A CgBCAB detém 100% de participação da empresa Crédit Agricole Corporate Finance Brasil - Consultoria Financeira Ltda. que tem como objeto social a prestação de serviços de consultoria financeira da qual não foi objeto de consolidação conforme Resolução CMN nº 4.280/13. A movimentação desse investimento é apresentada conforme tabela abaixo:

|                                                                         | <b>2015</b>                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                         | <b>Crédit Agricole<br/>Corporate Finance<br/>Brasil - Consultoria<br/>Financeira Ltda.</b> |
| Capital social em 30 de junho de 2015                                   | <b>23.750</b>                                                                              |
| Ações/quotas possuídas (quantidades)                                    | <b>1.899.981</b>                                                                           |
| Patrimônio líquido em 30 de junho de 2015                               | <b>17.942</b>                                                                              |
| (Prejuízo) líquido 1º semestre de 2015                                  | <b>49</b>                                                                                  |
| Participação em 30 de junho de 2015                                     | <b>100%</b>                                                                                |
| Resultado de equivalência                                               | <b>49</b>                                                                                  |
| Valor do investimento baseado na<br>equivalência em 30 de junho de 2015 | <b>17.990</b>                                                                              |
|                                                                         | <b>2014</b>                                                                                |
|                                                                         | <b>Crédit Agricole<br/>Corporate Finance<br/>Brasil - Consultoria<br/>Financeira Ltda.</b> |
| Capital social em 30 de junho de 2014                                   | 23.750                                                                                     |
| Ações/quotas possuídas (quantidades)                                    | 1.899.981                                                                                  |
| Patrimônio líquido em 30 de junho de 2014                               | 15.059                                                                                     |
| (Prejuízo) líquido 1º semestre de 2014                                  | (1.908)                                                                                    |
| Participação em 30 de junho de 2014                                     | 100%                                                                                       |
| Resultado de equivalência                                               | (1.908)                                                                                    |
| Valor do investimento baseado na<br>equivalência em 30 de junho de 2014 | 15.059                                                                                     |

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 11. Transações com partes relacionadas

#### a) Empresas controladas e ligadas

No semestre findo em 30 de junho de 2015 e 2014, os saldos das transações entre partes relacionadas, são os seguintes:

|                                      | 2015                |                             | 2014                |                             |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|
|                                      | Ativo/<br>(passivo) | Receitas/<br>(despesas) (*) | Ativo/<br>(passivo) | Receitas/<br>(despesas) (*) |
| Disponibilidades                     |                     |                             |                     |                             |
| Crédit Agricole CIB - Paris          | 9.290               | -                           | 2.407               | -                           |
| Valores a receber sociedades ligadas |                     |                             |                     |                             |
| CA Corporate Finance Brasil          | 144                 | -                           | 109                 | 461                         |
| Crédit Agricole CIB - New York       | 241                 | 743                         | 462                 | 1.833                       |
| Crédit Agricole CIB - London         | 6                   | 6                           | -                   | -                           |
| Crédit Agricole CIB - Tokyo          | -                   | 42                          | -                   | -                           |
| Crédit Agricole CIB - Paris          | 419                 | 815                         | 967                 | 5.053                       |
| Crédit Agricole Suisse               | 655                 | 1.233                       | 375                 | 707                         |
| Amundi – França                      | 517                 | 852                         | 822                 | 824                         |
| Outros créditos                      |                     |                             |                     |                             |
| Crédit Agricole CIB - London         | 2.078.339           | (8.746)                     | 1.144.134           | (69.860)                    |
| Depósitos à vista                    |                     |                             |                     |                             |
| CA Corporate Finance Brasil          | -                   | -                           | (1.303)             | -                           |
| Depósitos a prazo                    |                     |                             |                     |                             |
| CA Corporate Finance Brasil          | -                   | (68)                        | (7.670)             | (427)                       |
| Valores a pagar sociedades ligadas   |                     |                             |                     |                             |
| Crédit Agricole CIB - Paris          | (1.710)             | (1.893)                     | (2.737)             | (2.737)                     |
| Crédit Agricole CIB - Singapura      | (78)                | (177)                       | -                   | -                           |
| CA Corporate Finance Brasil          | (13.537)            | -                           | -                   | -                           |
| Dívida subordinada                   |                     |                             |                     |                             |
| Crédit Agricole CIB - Paris          | -                   | 4.291                       | (22.086)            | 1.035                       |
| Empréstimos no exterior (Nota 14)    |                     |                             |                     |                             |
| Crédit Agricole CIB - New York       | (1.388.543)         | (732.845)                   | (826.895)           | (213.811)                   |
| Outras obrigações                    |                     |                             |                     |                             |
| Crédit Agricole CIB - London         | (2.079.357)         | 102.060                     | (1.141.979)         | 71.064                      |

(\*) O resultado das operações realizadas em moeda estrangeira inclui a variação cambial do exercício.

As transações entre partes relacionadas foram realizadas de acordo com os prazos e condições usuais de mercado, considerando a redução de risco nelas.

#### b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal-chave da administração para o semestre findo em 30 de junho de 2015 foi de R\$8.058 (R\$5.501 em 2014), a qual é considerada benefício de curto prazo.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 12. Depósitos

|                 | À vista e outros |               | Interfinanceiros |               | A prazo        |                |
|-----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|----------------|
|                 | 2015             | 2014          | 2015             | 2014          | 2015           | 2014           |
| Sem vencimento  | 4.559            | 11.685        | -                | -             | -              | -              |
| Até 3 meses     | -                | -             | -                | 83.342        | 343.072        | 534.162        |
| De 3 a 12 meses | -                | -             | -                | -             | 61.679         | 203.198        |
| De 1 a 3 anos   | -                | -             | -                | -             | 16.590         | 41.378         |
| <b>Total</b>    | <b>4.559</b>     | <b>11.685</b> | <b>-</b>         | <b>83.342</b> | <b>421.341</b> | <b>778.738</b> |

### 13. Recursos de aceites e emissão de títulos

|                 | Letras de Crédito Agrícola |                | Letras financeiras |                |
|-----------------|----------------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                 | 2015                       | 2014           | 2015               | 2014           |
| Até 3 meses     | 93.768                     | 342.313        | -                  | -              |
| De 3 a 12 meses | 423.433                    | 301.173        | 74.754             | 186.295        |
| De 1 a 3 anos   | -                          | -              | 217.156            | 66.328         |
| <b>Total</b>    | <b>517.201</b>             | <b>643.486</b> | <b>291.910</b>     | <b>252.623</b> |

### 14. Obrigações por empréstimos

|                 | 2015             | 2014           |
|-----------------|------------------|----------------|
| Até 3 meses     | 603.710          | 385.072        |
| De 3 a 12 meses | 784.833          | 441.823        |
| <b>Total</b>    | <b>1.388.543</b> | <b>826.895</b> |

As obrigações por empréstimos no exterior referem-se à captação de linhas para financiamento às exportações junto ao Grupo Crédit Agricole (Nota 11.a), remuneradas por taxas e condições de mercado.

### 15. Outras obrigações

#### a) Sociais e estatutárias

Em 30 de junho de 2015, o montante de R\$933 (R\$677 em 2014) refere-se ao programa para participação dos resultados de acordo com a convenção coletiva da categoria.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 15. Outras obrigações--Continuação

#### b) Fiscais e previdenciárias

|                                                | 2015          | 2014          |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Circulante                                     | 17.900        | 17.618        |
| Impostos e contribuições a recolher            | 5.669         | 5.422         |
| Impostos e contribuições sobre os lucros       | 10.007        | 12.196        |
| Impostos e contribuições diferidos (Nota 24.b) | 2.224         | -             |
| Exigível a longo prazo                         | 20.691        | 13.279        |
| Provisão para riscos fiscais (Nota 23.b)       | 20.691        | 13.279        |
| <b>Total</b>                                   | <b>38.591</b> | <b>30.897</b> |

#### c) Negociação e intermediação de valores

Representado pelos saldos das operações por conta de clientes na BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, pendentes de liquidação, dentro do prazo regulamentar, no montante de R\$509 (R\$1.035 em 2014), ajustes diários de contratos futuros no valor de R\$8.233 (R\$2.553 em 2014) e não houve prêmio de opções a liquidar (R\$640 em 2014).

#### d) Dívida subordinada

A dívida subordinada no valor de R\$22.086, firmada com Crédit Agricole Corporate and Investment Bank - France em 25 de maio de 2005, foi liquidada em maio de 2015 não restando saldo.

#### e) Diversas

|                                          | 2015          | 2014<br>(reapresentando) |
|------------------------------------------|---------------|--------------------------|
| Circulante                               | 69.494        | 24.117                   |
| Valores a pagar - ligadas (Nota 11.a)    | 15.325        | 2.737                    |
| Despesas com pessoal                     | 15.590        | 13.495                   |
| Despesas administrativas                 | 1.725         | 1.805                    |
| Outros valores a pagar                   | 35.982        | 6.042                    |
| Cheques administrativos                  | 872           | 38                       |
| Exigível a longo prazo                   | 10.996        | 4.738                    |
| Outros passivos contingentes (Nota 23.b) | 10.996        | 4.738                    |
| <b>Total</b>                             | <b>84.490</b> | <b>23.783</b>            |

## **Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **16. Participação de não controladores**

As cotas dos fundos de investimentos pertencentes a entidades não consolidadas no Conglomerado Prudencial, estão demonstradas no passivo. Em 30 de junho de 2015 perfazia o montante de R\$ 653.510 ( R\$ 0 em 2014) ( nota 2.1)

### **17. Capital social e dividendos**

#### **a) Banco Crédit Agricole Brasil S.A.**

Em 30 de junho de 2015 e 2014, o capital social de R\$684.495 está representado por 9.238.140.142 ações sem valor nominal, sendo 8.667.807.956 ações ordinárias e 570.332.186 ações preferenciais, sem direito de voto.

A destinação dos lucros, feito ao final de cada exercício, é de no mínimo 10% para dividendos e/ou remuneração de juros sobre capital próprio limitado à variação da TJLP ou 50% do lucro disponível, o que for menor.

##### **a.1) *Reserva legal***

Constituída ao final de cada exercício social na forma prevista na legislação societária brasileira, podendo ser utilizada para compensação de prejuízos ou para aumento de capital social.

##### **a.2) *Reserva estatutária***

Destinada a futuro aumento do capital social e constituída do resultado do período após a destinação da reserva legal e dividendos ou juros sobre o capital próprio, quando distribuídos.

##### **a.3) *Ajuste a valor de mercado TVM***

Em 30 de junho de 2015, o valor relativo ao ajuste a mercado de títulos classificados com disponíveis para venda é de R\$(94) (R\$190 em 2014), líquido dos efeitos tributários.

#### **b) Crédit Agricole Brasil S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários**

Em 30 de junho de 2015 e 2014, o capital social de R\$211.015 está representado por 211.015.046 ações ordinárias, sem valor nominal.

Conforme Estatuto Social da DTVM, os acionistas têm direito a receber em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% do lucro líquido do exercício. A Assembleia Geral poderá, com o consentimento de todos os acionistas presentes, deliberar pela distribuição de um dividendo inferior ao mínimo acima referido, ou mesmo, pela retenção da totalidade do lucro.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 17. Capital social e dividendos—Continuação

#### b) Crédit Agricole Brasil S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários --Continuação

Em 30 de junho de 2015 e 2014, a DTVM apresentou prejuízo de R\$12.549 (R\$11.750 em 2014) não constituindo reserva de lucros no período.

Em 30 de junho de 2015, o patrimônio líquido da DTVM está representada na rubrica de participação de não controladores, no montante de R\$ 33.725 (R\$ 57.199 em 2014)

### 18. Receita de prestação de serviços

|                                             | 2015          | 2014          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Prestação de serviços - ligadas (Nota 11.a) | 3.847         | 8.816         |
| Receitas taxa de administração              | 4.114         | 4.327         |
| Serviços de custódia                        | 3             | 6             |
| Rendas de garantias prestadas               | 9.270         | 2.882         |
| Comissão de estruturação                    | 2.648         | 2.100         |
| Outras comissões                            | 1.542         | -             |
| Consultorias                                | 113           | -             |
| Manutenção de contas correntes              | 45            | 48            |
| Rendas de outros serviços                   | 134           | 250           |
| <b>Total</b>                                | <b>21.716</b> | <b>18.429</b> |

### 19. Outras receitas operacionais

|                                          | 2015         | 2014         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Recuperação de encargos e despesas       | 225          | 154          |
| Variações monetárias                     | 1.610        | 1.310        |
| Variações monetárias ligadas (Nota 11.a) | 177          | 128          |
| Reversão de provisão                     | 1.401        | 3.648        |
| Outras rendas operacionais               | 413          | 13           |
| <b>Total</b>                             | <b>3.826</b> | <b>5.253</b> |

### 20. Outras despesas operacionais

|                                                       | 2015           | 2014<br>(reapresentando) |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|
| Despesas com atualizações de impostos e contribuições | (455)          | (422)                    |
| Variações monetárias (Nota 11.a)                      | (404)          | (357)                    |
| Juros/multas s/ impostos                              | (301)          | (514)                    |
| Erro operacional                                      | -              | (3)                      |
| Risco fiscal                                          | (5.484)        | -                        |
| Outras despesas operacionais                          | (142)          | (3.961)                  |
| <b>Total</b>                                          | <b>(6.786)</b> | <b>(5.257)</b>           |

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 21. Outras despesas administrativas

|                                                              | 2015            | 2014<br>(reapresentando) |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|
| Prestação de serviços - ligadas (Nota 11.a)                  | (1.822)         | (2.842)                  |
| Reembolso por despesas administrativas - ligadas (Nota 11.a) | -               | 461                      |
| Processamento de dados                                       | (7.354)         | (3.946)                  |
| Aluguéis                                                     | (1.445)         | (1.695)                  |
| Serviços técnicos                                            | (2.949)         | (2.727)                  |
| Serviços do sistema financeiro - ligadas (Nota 11.a)         | (177)           | -                        |
| Comunicação                                                  | (565)           | (599)                    |
| Depreciação e amortização                                    | (413)           | (234)                    |
| Manutenção                                                   | (171)           | (420)                    |
| Viagens                                                      | (1.041)         | (1.393)                  |
| Material                                                     | (71)            | (62)                     |
| Publicações                                                  | (158)           | (136)                    |
| Água, energia e gás                                          | (185)           | (148)                    |
| Seguros                                                      | (53)            | (28)                     |
| Transportes                                                  | (176)           | (183)                    |
| Serviços de terceiros                                        | (119)           | (96)                     |
| Serviços do sistema financeiro                               | (2.873)         | (2.007)                  |
| Taxa de administração de fundo                               | (2.274)         | (245)                    |
| Contribuições Filantrópicas                                  | (26)            | -                        |
| Outras despesas administrativas                              | (1.510)         | (1.060)                  |
| <b>Total</b>                                                 | <b>(23.382)</b> | <b>(17.360)</b>          |

### 22. Despesas de pessoal

|            | 2015            | 2014            |
|------------|-----------------|-----------------|
| Honorários | (1.775)         | (2.995)         |
| Proventos  | (23.651)        | (22.550)        |
| Encargos   | (10.283)        | (9.949)         |
| Benefícios | (3.833)         | (3.502)         |
| Outras     | (1.054)         | (401)           |
|            | <b>(40.596)</b> | <b>(39.397)</b> |

### 23. Despesas tributárias

|                             | 2015           | 2014           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| ISS                         | (878)          | (463)          |
| COFINS                      | (4.067)        | (3.296)        |
| PIS                         | (645)          | (514)          |
| Outras despesas tributárias | (158)          | (191)          |
| <b>Total</b>                | <b>(5.748)</b> | <b>(4.464)</b> |

## **Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

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

#### **a) Ativos contingentes**

O CgBCAB possui registrado em seu ativo o montante de R\$2.721 (R\$2.646 em 2014), referente ao PIS recolhido a maior no exercício de 1995, cuja decisão foi favorável ao CgBCAB no Supremo Tribunal de Justiça, mas aguardando julgamento sobre a forma de compensação e R\$4.297 (R\$4.131 em 2014) referente à compensação de créditos decorrentes do recolhimento indevido da alíquota excedente de 0,5% do Finsocial, no período de setembro 1989 a março 1993, com os valores devidos a título de CSLL, mas aguardando julgamento sobre a possibilidade de compensação com outros tributos também.

#### **b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais**

As provisões para processos fiscais e previdenciários são representadas por processos judiciais e administrativos de tributos federais, municipais, estaduais e previdenciários e são compostos por obrigações legais e passivos contingentes, no montante de R\$30.900 (R\$18.017 em 2014), como segue:

Em 30 de junho de 2015, o CgBCAB mantém o montante de R\$17.859 (R\$6.462 em 2014) registrado como provisão para contingência; montante este que julgado suficiente pela administração para cobrir eventuais perdas, sendo R\$2.166 (R\$1.724 em 2014) (Nota 15.b) referente à discussão da constitucionalidade sobre o percentual utilizado para cálculo do Seguro de Acidente de Trabalho (SAT) sobre a folha de pagamento, R\$10.209 (R\$4.328 em 2014) (Nota 15.e) referente à provisão para perda da garantia e R\$5.484 (R\$0 em 2014) (Nota 15.b) substancialmente referente a declarações de compensações apresentadas em 2003 referente saldo negativo de IRPJ de 2002 não reconhecida pela Receita Federal.

O CgBCAB vem contestando judicialmente a legalidade de certos impostos e contribuições, principalmente recolhimento da COFINS nos termos da Lei nº 9.718/98. Para essas causas, o CgBCAB mantém provisionado no passivo exigível a longo prazo na rubrica "Outras obrigações fiscais e previdenciárias" o montante de R\$12.848 (R\$11.324 em 2014) (Nota 15.b), bem como depósitos judiciais registrados no ativo no montante de R\$13.754 (R\$11.681 em 2014), julgado suficiente pela administração para fazer face a possíveis perdas.

O montante de R\$193 (R\$186 em 2014) (Nota 15.b) corresponde a um processo de natureza fiscal referente ao questionamento das autoridades fiscais quanto a recolhimentos de imposto de renda.

Em conformidade com a legislação brasileira, os registros de impostos e contribuições federais, estaduais e municipais estão sujeitos ao exame pelas respectivas autoridades em um período de 5 a 30 anos, conforme a natureza tributária.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

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

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

As contingências referentes a processos trabalhistas montam R\$787 (R\$0 em 2014) (Nota 15.e), para os quais a administração julga que a provisão é suficiente para cobrir eventuais perdas.

A movimentação das provisões para contingências no semestre está abaixo apresentada:

|                                    | 2015           | 2014   |
|------------------------------------|----------------|--------|
| <b>Saldo no início do semestre</b> | <b>23.314</b>  | 17.192 |
| Constituições                      | <b>6.846</b>   | 738    |
| Atualização monetária              | <b>2.967</b>   | 673    |
| Reversões/realizações              | <b>(1.440)</b> | (586)  |
| <b>Saldo no final do semestre</b>  | <b>31.687</b>  | 18.017 |

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2015, as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por seis processos de natureza fiscal no montante de R\$1.272 (R\$609 em 2014), referentes ao questionamento das autoridades fiscais quanto a recolhimentos de Imposto de Renda Retido na Fonte e PIS e cinco processos de natureza trabalhista no montante de R\$6.210 (R\$2.991 em 2014) e dois processos de natureza cível no montante de R\$460 (R\$0 em 2014). A DTVM possui créditos tributários de prejuízos fiscais e base negativa de Contribuição Social não contabilizados no montante de R\$71.457 (R\$62.523 em 2014), sendo R\$44.661 (R\$39.077 em 2014) referente ao imposto de renda e R\$26.796 (R\$23.446 em 2014) referente à contribuição social.

d) Órgãos reguladores

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

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 25. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Composição das despesas com impostos e contribuições

##### *Demonstrativo de imposto de renda e contribuição social*

|                                                                      | 2015            | 2014            |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Despesa de imposto de renda - corrente                               | (9.840)         | (9.586)         |
| Despesa de contribuição social - corrente                            | (5.911)         | (5.759)         |
| Ativo/passivo fiscal diferido de imposto de renda                    | 3.111           | 2.723           |
| Ativo/passivo fiscal diferido de contribuição social                 | 1.866           | 1.634           |
|                                                                      | <b>(10.774)</b> | <b>(10.988)</b> |
|                                                                      | 2015            | 2014            |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações          | 13.348          | 13.491          |
| Adição do prejuízo de empresa consolidada                            | 12.549          | 11.507          |
| Resultado ajustado antes de tributação sobre o lucro e participações | 25.897          | 24.998          |
| Imposto de renda - alíquotas de 15% e 10% (i)                        | (6.462)         | (6.238)         |
| Contribuição social - alíquota de 15%                                | (3.885)         | (3.750)         |
| Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:              | (427)           | (1.000)         |
| Participação nos lucros                                              | 375             | 279             |
| Equivalência patrimonial                                             | 19              | (763)           |
| Outras adições e exclusões                                           | (821)           | (516)           |
| Imposto de renda e contribuição social do semestre                   | <b>(10.774)</b> | <b>(10.988)</b> |

(i) Aplica-se a alíquota adicional de 10% sobre o lucro excedente a R\$120 no semestre.

Em 22 de maio de 2015 foi publicado no diário oficial da união a Medida Provisória nº 675, de 21 de maio de 2015, que altera o artigo 3º da Lei nº 7.689, de 15 de dezembro de 1988, elevando a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) de 15% para 20% em relação às pessoas jurídicas de seguros privados e de capitalização e às referidas nos incisos I a VII, IX e X do § 1º do artigo 1º da Lei Complementar nº 105, de 10 de janeiro de 2001.

Essa MP passou a vigorar a partir de setembro de 2015 (primeiro dia do quarto mês subsequente ao de sua publicação).

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 25. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Créditos tributários e obrigações diferidas de imposto de renda e contribuição social

Os créditos tributários e obrigações diferidas de impostos e contribuições foram constituídos sobre prejuízo fiscal e diferenças temporariamente indedutíveis.

Em atendimento ao requerido pela Resolução nº 3.059, de 20 de dezembro de 2002, alterada pela Resolução nº 3.355, de 31 de março de 2006, ambas do Banco Central do Brasil, o incremento, reversão ou a manutenção dos créditos tributários deverá ser avaliada periodicamente, tendo como parâmetro a apuração de lucro tributável para fins de imposto de renda e contribuição social em montante que justifique os valores registrados.

Os créditos tributários e obrigações diferidas de imposto de renda e contribuição social apresentaram a seguinte movimentação:

| Descrição                                                  | Saldo em<br>dez/2014 | Constituições   | Realizações   | Saldo em<br>jun/2015 |
|------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|---------------|----------------------|
| Imposto de renda - diferenças temporárias                  |                      |                 |               |                      |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa              | 73                   | 250             | -             | <b>323</b>           |
| Marcação a mercado TVM e derivativos                       | (4.598)              | (33.850)        | 37.057        | <b>(1.391)</b>       |
| Participações no lucro                                     | 270                  | 233             | (270)         | <b>233</b>           |
| Gratificação                                               | 2.433                | 1.585           | (2.182)       | <b>1.836</b>         |
| Outras adições e exclusões                                 | 3.318                | 2.852           | (1.342)       | <b>4.828</b>         |
| Prejuízo fiscal                                            | 1.224                | -               | (1.224)       | -                    |
|                                                            | <b>2.720</b>         | <b>(28.930)</b> | <b>32.039</b> | <b>5.829</b>         |
| Marcação a mercado - disponível para venda<br>(Nota 5.a.1) | 67                   | 39              | (67)          | <b>39</b>            |
|                                                            | <b>2.787</b>         | <b>(28.891)</b> | <b>31.972</b> | <b>5.868</b>         |
| Contribuição social - diferenças temporárias               |                      |                 |               |                      |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa              | 43                   | 150             | -             | <b>193</b>           |
| Marcação a mercado TVM e derivativos                       | (2.759)              | (20.310)        | 22.235        | <b>(834)</b>         |
| Participações no lucro                                     | 161                  | 140             | (161)         | <b>140</b>           |
| Gratificação                                               | 1.459                | 951             | (1.309)       | <b>1.101</b>         |
| Outras adições e exclusões                                 | 1.991                | 1.712           | (805)         | <b>2.898</b>         |
| Base negativa                                              | 735                  | -               | (735)         | -                    |
|                                                            | <b>1.630</b>         | <b>(17.357)</b> | <b>19.225</b> | <b>3.498</b>         |
| Marcação a mercado - Disponível para venda<br>(Nota 5.a.1) | 40                   | 24              | (40)          | <b>24</b>            |
|                                                            | <b>1.670</b>         | <b>(17.333)</b> | <b>19.185</b> | <b>3.522</b>         |
| <b>Total</b>                                               | <b>4.457</b>         | <b>(46.224)</b> | <b>51.157</b> | <b>9.390</b>         |

## Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 25. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Créditos tributários e obrigações diferidas de imposto de renda e contribuição social--Continuação

A realização dos créditos tributários e obrigações diferidas de imposto de renda e contribuição social está estimada da seguinte forma:

|                                         | 2015         |              |              |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                         | 2015         | 2016         | Total        |
| Imposto de renda                        |              |              |              |
| Prejuízo fiscal acumulado               | -            | -            | -            |
| Diferenças temporárias                  | 1.907        | 3.923        | 5.830        |
| <b>Total</b>                            | <b>1.907</b> | <b>3.923</b> | <b>5.830</b> |
| <b>Valor presente</b>                   | <b>1.781</b> | <b>3.217</b> | <b>4.998</b> |
|                                         |              |              |              |
| Contribuição social                     |              |              |              |
| Base negativa                           | -            | -            | -            |
| Diferenças temporárias                  | 1.144        | 2.353        | 3.497        |
| <b>Total</b>                            | <b>1.144</b> | <b>2.353</b> | <b>3.497</b> |
| <b>Valor presente</b>                   | <b>1.068</b> | <b>1.930</b> | <b>2.998</b> |
|                                         |              |              |              |
| Total                                   |              |              |              |
| Prejuízo fiscal/base negativa acumulado | -            | -            | -            |
| Diferenças temporárias                  | 3.051        | 6.276        | 9.327        |
| <b>Total</b>                            | <b>3.051</b> | <b>6.276</b> | <b>9.327</b> |
| <b>Total valor presente</b>             | <b>2.849</b> | <b>5.147</b> | <b>7.996</b> |
|                                         |              |              |              |
|                                         | 2014         |              |              |
|                                         | 2014         | 2015         | Total        |
| Imposto de renda                        |              |              |              |
| Prejuízo fiscal acumulado               | 564          | 541          | 1.105        |
| Diferenças temporárias                  | 2.580        | 957          | 3.537        |
| <b>Total</b>                            | <b>3.144</b> | <b>1.498</b> | <b>4.642</b> |
| <b>Valor presente</b>                   | <b>2.984</b> | <b>1.274</b> | <b>4.258</b> |
|                                         |              |              |              |
| Contribuição social                     |              |              |              |
| Base negativa                           | 338          | 324          | 662          |
| Diferenças temporárias                  | 1.549        | 574          | 2.123        |
| <b>Total</b>                            | <b>1.887</b> | <b>898</b>   | <b>2.785</b> |
| <b>Valor presente</b>                   | <b>1.790</b> | <b>765</b>   | <b>2.555</b> |
|                                         |              |              |              |
| Total                                   |              |              |              |
| Prejuízo fiscal/base negativa acumulado | 902          | 865          | 1.767        |
| Diferenças temporárias                  | 4.129        | 1.531        | 5.660        |
| <b>Total</b>                            | <b>5.031</b> | <b>2.396</b> | <b>7.427</b> |
| <b>Total valor presente</b>             | <b>4.774</b> | <b>2.039</b> | <b>6.813</b> |

## **Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **25. Imposto de renda e contribuição social--Continuação**

b) Créditos tributários e obrigações diferidas de imposto de renda e contribuição social--Continuação

A administração, com base nas suas projeções de resultados, entende que irá auferir resultados tributáveis em até dois anos 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. O valor presente do crédito tributário é estimado em R\$7.996 (R\$6.813 em 2014) utilizando a taxa média de custo de captação estipulada para os respectivos períodos.

As obrigações fiscais diferidas terão sua realização com base nos resultados futuros de marcação a mercado pelo vencimento dos instrumentos financeiros derivativos. A administração acredita que as obrigações fiscais diferidas registradas em 30 de junho de 2015 tenham sua realização futura até o ano de 2016.

### **26. Avais, fianças e garantias concedidas a terceiros**

A responsabilidade por avais, fianças e garantias concedidas a terceiros, em 30 de junho de 2015, montam R\$583.508 (R\$217.273 em 2014).

### **27. Gerenciamento de capital e limites operacionais**

O gerenciamento de capital compreende:

- (a) Monitoramento e controle de capital mantido pela instituição face aos limites mínimos de capital;
- (b) Plano de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita, considerando os objetivos estratégicos nos próximos três anos; e
- (c) Testes de estresse e avaliação dos seus impactos sobre o capital.

A estrutura de gerenciamento de capital auxilia a administração quanto à gestão da instituição por meio de informações tempestivas e suficientes, fornecendo prospectivamente uma visão do capital necessário para suportar os riscos incorridos pela instituição, utilizando simulações de cenários que levam em conta as mudanças nas condições de mercado e as estratégias de negócio. As políticas e estratégias para o gerenciamento de capital são revisadas no mínimo anualmente pela administração.

## Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 27. Gerenciamento de capital e limites operacionais--Continuação

A política com a descrição detalhada da estrutura de gerenciamento de capital encontra-se disponível no nosso site.

A partir de outubro de 2013, o índice da Basileia passou a ser apurado com base na Resolução nº 4.192/13, até setembro de 2013 os valores foram apurados conforme Resolução nº 3.444/07. O índice da Basileia para 30 de junho de 2015 é de 16,32% (20,09% em 2014) e a tabela abaixo demonstra a apuração do Patrimônio de Referência Exigido (PRE):

|                                             | 2015    | 2014    |
|---------------------------------------------|---------|---------|
| RWA para Risco de Crédito                   | 470.580 | 389.447 |
| RWA para Exposição Cambial                  | 2.554   | 1.289   |
| RWA para Risco de Taxa de Juros             | 23.863  | 25.309  |
| RWA para Risco Operacional                  | 18.395  | 17.466  |
| Patrimônio de Referência Exigido para o RWA | 515.392 | 433.511 |
| Patrimônio de referência                    | 764.604 | 791.721 |
| Risco da carteira <i>Banking</i>            | -       | 5.456   |
| Margem de patrimônio                        | 249.213 | 352.754 |

A gestão de riscos, a apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA) e a apuração do Patrimônio de Referência (PR), de acordo com a Circular nº 3.678/13, estão disponíveis no nosso site.

### 28. Eventos subsequentes

O Banco renegociou uma operação de crédito concedida em 26 de março de 2015, cujo principal encontra-se em atraso desde 25 de fevereiro de 2016, no valor de R\$ 75.000. Esta operação teve prorrogação de prazo para pagamento dos juros, que foram devidamente quitados em 18 de março de 2016. Considerando a análise de risco de crédito feita pela Administração e levando-se em conta as garantias já alienadas, com cobertura de 120% do valor do principal devido, não são esperadas perdas relacionadas a esta operação.

Subsequentemente a 30 de junho de 2015, a Crédit Agricole Brasil S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários teve sua denominação alterada para CA Indosuez Wealth Management e foi aprovado o aumento de capital no montante de R\$ 21.807.