





**Notas explicativas às demonstrações financeiras**
**1. Contexto operacional**

O HSBC Brasil Holding S.A. ("Holding") é uma subsidiária direta da HSBC Latin America Holdings (UK) Limited e indireta da HSBC Holdings plc, com sede no Reino Unido.

Em 28 de setembro de 2015, conforme Ata da Assembléia Geral Extraordinária, foi adquirida a companhia M.A.K.S.P.E. Empreendimentos e Participações S.A. (que iniciou suas atividades em 22 de abril de 2015) pela acionista HSBC Latin America Holding (UK) Limited, e teve alterada sua denominação social para HSBC Brasil Holding S.A. A Holding tem como objeto social a participação, sob qualquer forma, em instituições financeiras. Sua controlada, HSBC Brasil S.A. - Banco de Investimento tem como objeto social a prática de operações bancárias, financeiras e de crédito das atividades inerentes do Banco de Investimento, inclusive, mas não limitando a operações de câmbio, atuar como escritório de representação de instituições financeiras sediadas no exterior, administração de carteira de valores mobiliários, distribuição de valores mobiliários e a prática de operações de compra e venda, por conta própria ou de terceiros, de metais preciosos e de capitais, conforme devidamente autorizado pelo Banco Central do Brasil e/ou Comissão de Valores Mobiliários, conforme o caso, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor. A Holding poderá participar de quaisquer outras sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócia ou acionista, observadas as normas do Banco Central do Brasil.

**2. Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras individuais foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

A empresa optou pela não apresentação de suas demonstrações financeiras consolidadas em conformidade com o parágrafo 10 do CPC 35.

As demonstrações financeiras da Holding foram aprovadas pela Diretoria em 15 de março de 2017.

**3. Resumo das práticas contábeis**

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas práticas foram aplicadas de modo consistente no período apresentado, salvo disposição em contrário.

**a. Moeda funcional e de apresentação**

A moeda funcional da Holding é o real, a qual também é a moeda de apresentação destas demonstrações financeiras.

**b. Apuração do resultado**

As receitas e despesas foram reconhecidas pelo regime de competência.

**c. Estimativas contábeis**

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração, para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e as provisões para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Holding revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

**d. Caixa e equivalentes de caixa**

São representados por disponibilidades e aplicações, cujo prazo de vencimento seja igual ou inferior a 90 dias da data de contratação e apresentem risco insignificante de mudança de valor.

**e. Títulos e valores mobiliários**

**Títulos disponíveis para venda** - são avaliados pelos seus valores de mercado, em contrapartida à destacada conta do patrimônio líquido denominada "Ajuste ao valor de mercado", líquido dos efeitos tributários.

**f. Outras operações ativas e passivas**

As demais operações ativas e passivas estão demonstradas pelo valor principal, acrescido dos rendimentos ou encargos incorridos, se aplicável, calculados "pro rata" dia.

**g. Imposto de renda contribuição social**

O imposto de renda foi calculado utilizando-se a alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescido do adicional de 10%, e a contribuição social foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro antes do imposto de renda, ajustado na forma da legislação.

O imposto de renda e a contribuição social sobre as diferenças temporárias estão apresentados nas rubricas "Outros créditos" e "Outras obrigações" e refletidos no resultado do período e/ou, quando aplicável, no patrimônio líquido.

Para esses ativos fiscais diferidos considera-se a expectativa de realização em prazo razoável de tempo, não superior ao permitido pela legislação existente.

**h. Investimento**

O investimento em controlada é avaliado de acordo com o método de equivalência patrimonial.

**i. Normas contábeis emitidas em 2016 e aplicáveis em períodos futuros**

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis aprovou em 2016 os pronunciamentos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e o CPC 48 - Instrumentos Financeiros, sendo ambos aplicáveis a partir de 1º de Janeiro de 2018.

O CPC 47 fornece uma abordagem baseada em princípios para o reconhecimento de receita e introduz o conceito do reconhecimento de receita no momento em que obrigações são satisfeitas. O HSBC Holding não espera que o pronunciamento tenha efeitos significativos em suas demonstrações financeiras.

Em relação ao CPC 48, o mesmo introduz alterações significativas na classificação e mensuração de ativos financeiros, na metodologia aplicável ao cálculo de *impairment* de ativos financeiros e no *hedge accounting*. O HSBC Holding espera que o pronunciamento tenha efeitos moderados em suas demonstrações financeiras individuais a partir do exercício de 2018.

**4. Ativos financeiros**
**a. Títulos disponíveis para venda**

Em 31 de dezembro de 2016, a carteira de títulos e valores mobiliários da Holding está classificada como títulos disponíveis para venda, sendo apresentada conforme tabelas abaixo:

Papel	HSBC Holding							
	2016				2015			
	Até 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor de mercado	Valor de custo atualizado	Efeito no patrimônio líquido	Valor de mercado	Efeito no patrimônio líquido
Certificados de Depósitos Bancários	-	5.086	9.862	14.948	14.948	-	11.385	-
<b>Total</b>	-	<b>5.086</b>	<b>9.862</b>	<b>14.948</b>	<b>14.948</b>	-	<b>11.385</b>	-
<b>Não circulante</b>				<b>14.948</b>			<b>11.385</b>	

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data de balanço. Se não houver cotação de preços de mercado disponível, os valores serão estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de definição de preços, modelos de cotações ou cotação de preços para instrumentos com características semelhantes.

**5. Outros créditos e outras obrigações**

	HSBC Holding	
	2016	2015
<b>Outros créditos</b>		
Impostos e contribuições a compensar e recuperar	7.886	3.022
Valores a receber de sociedades ligadas	-	3.169
Outros	-	1
<b>Total</b>	<b>7.886</b>	<b>6.192</b>
<b>Circulante</b>	<b>7.886</b>	<b>6.192</b>
<b>Outras obrigações</b>		
Valores a pagar a sociedades ligadas	-	4.605
Impostos e contribuições a pagar e recolher	7.996	1.099
Outros	-	158
<b>Total</b>	<b>7.996</b>	<b>5.862</b>
<b>Circulante</b>	<b>7.996</b>	<b>5.862</b>

**6. Participação em controlada**

	HSBC Brasil S.A. - Banco de Investimento	
	2016	2015
<b>Ativo</b>	<b>1.215.707</b>	<b>825.384</b>
<b>Passivo</b>	<b>162.178</b>	<b>27.412</b>
<b>Posição das controladas</b>		
Capital social	919.248	775.277
Quantidade de ações possuídas:		
Ações ordinárias	882.859.318	475.120.534
<b>Posição dos investimentos</b>		
Percentual de participação (%)	100%	100%
Resultado do exercício/período	98.232	12.651
Patrimônio líquido	1.053.529	797.972
<b>Resultado de participações</b>	<b>98.232</b>	<b>12.651</b>
<b>Saldo das participações</b>	<b>1.053.529</b>	<b>797.972</b>

**7. Transações com partes relacionadas**

As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, quando disponível e aplicável, vigentes nas datas das operações.

	HSBC Holding			
	2016		2015	
	Controlada	Outras partes relacionadas	Controlada	Outras partes relacionadas
<b>Ativos</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	-	147
Ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	-	11.385
Outros créditos	-	-	3.169	-
<b>Total</b>	-	-	<b>3.169</b>	<b>11.532</b>
<b>Passivos</b>				
Dividendos e bonificações a pagar	-	-	-	4.605
<b>Total</b>	-	-	-	<b>4.605</b>
<b>Receitas</b>				
Resultado com títulos e valores mobiliários	-	739	-	13.802
<b>Total</b>	-	<b>739</b>	-	<b>13.802</b>

As empresas controladas e outras partes relacionadas que efetuaram operações relevantes de transações com partes relacionadas, estão destacadas abaixo:

Controlada:	Outras partes relacionadas:	
	2016	2015
HSBC Brasil S.A. - Banco de Investimento	HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo (*)	HSBC Latin America Holdings (UK) Limited

(\*) Parte relacionada até 30 de junho de 2016.

**a. Remuneração do pessoal-chave da Administração**

A Holding não possui despesa própria com seu pessoal-chave da Administração por utilizar a estrutura operacional do HSBC Brasil S.A. - Banco de Investimento na execução de suas atividades.

**8. Capital social, reservas e dividendos**

O capital social está representado por 1.467.866.900 ações ordinárias e nominativas, sem valor nominal. O dividendo anual mínimo obrigatório, não cumulativo, é de 25% sobre o lucro líquido. Em 22 de abril de 2015 o capital social foi constituído com o valor de R\$ 1, e em 28 de setembro de 2015, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Holding em R\$ 800.000, elevando o valor de R\$ 1 para R\$ 800.001.

Em 26 de fevereiro de 2016, conforme ata da Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social do Banco de Investimento em R\$ 667.866, elevando o valor de R\$ 800.001 para R\$ 1.467.867. Adicionalmente, em 27 de Dezembro de 2016 houve uma redução de capital no valor de R\$ 521.357 conforme ata da Assembleia Geral Extraordinária de 27 de Outubro de 2016, diminuindo o capital social para R\$ 946.510.

Do lucro líquido do exercício de 2016 no montante de R\$ 92.241, foram destinados R\$ 4.612 para Reserva Legal, R\$ 29.412 para pagamento de juros sobre o capital próprio e o saldo remanescente de R\$ 58.217 para Reserva Estatutária.

A Reserva Estatutária visa à manutenção da margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Holding.

**9. Detalhamento das principais contas da demonstração do resultado**
**a. Receitas (despesas) financeiras**

	HSBC Holding	
	2016	2015
Receita com títulos e valores mobiliários	1.530	13.802
<b>Total</b>	<b>1.530</b>	<b>13.802</b>

**b. Despesas administrativas**

	HSBC Holding	
	2016	2015
Despesas tributárias	(7.987)	(3.682)
Serviços técnicos especializados	(111)	-
Outras	(125)	-
<b>Total</b>	<b>(8.223)</b>	<b>(3.682)</b>

**c. Outras receitas e despesas**

	HSBC Holding	
	2016	2015
Outras despesas	902	(1)
<b>Total</b>	<b>902</b>	<b>(1)</b>

**10. Imposto de renda e contribuição social**
**a. Encargos devidos sobre as operações do período**

Segue a demonstração do imposto de renda e da contribuição social incidentes sobre as operações do período:

	HSBC Holding	
	2016	2015
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social (após participações)	92.441	22.770
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas mencionadas na nota explicativa 3.g	(31.970)	(7.742)
Exclusões/(adições) permanentes	(31.746)	4.301
Participações em controladas	(21.746)	4.301
Juros sobre capital próprio pagos	(10.000)	-
Outros ajustes	(24)	9
Incentivos Fiscais e adicional de Imposto de Renda	(24)	9
<b>Imposto de renda e contribuição social devidos sobre o resultado do período</b>	<b>(200)</b>	<b>(3.432)</b>

**b. Composição da conta de despesa com imposto de renda e contribuição social**

	HSBC Holding	
	2016	2015
<b>Impostos correntes</b>		
Imposto de renda e contribuição social devidos	(200)	(3.432)
<b>Total</b>	<b>(200)</b>	<b>(3.432)</b>

**11. Outras informações**
**a. Eventos relevantes**

Em 03 de agosto de 2015 foi anunciado pelo acionista controlador HSBC Holding plc um acordo, assinado em 31 de julho de 2015, com o Banco Bradesco S.A. para a alienação das operações do HSBC no Brasil, correspondentes a totalidade das ações do HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo e HSBC Serviços e Participações Ltda. Devido à reestruturação societária ocorrida em 28 de setembro de 2015 (mencionada na nota explicativa 1), a Holding não fez parte da transação com o Banco Bradesco S.A.

**b. Caixa e equivalentes de caixa**

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa são compostos por:

	HSBC Holding	
	Saldos em 31/12/2016	Saldos em 31/12/2015
Disponibilidades	24	147
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>24</b>	<b>147</b>

**Diretoria em 31 de dezembro de 2016**

Alexandre de Barros Cruz e Guião  
Diretor-Presidente

Alexandre Maciel Thorpe  
Diretor

Caio Cezar Banti  
Diretor

Tiago Ezao Pereira Bento  
Diretor

Sergio Luiz Rose  
Contador CRC PR-064247/O-3

**Relatório dos Auditores Independentes**

Aos Administradores e Acionistas  
HSBC Brasil Holding S.A.

**Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da HSBC Brasil Holding S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da HSBC Brasil Holding S.A. em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

**Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

**Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

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

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

**Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 23 de março de 2017



PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

Emerson Laerte da Silva  
Contador  
CRC 1SP171089/O-3