

Notice to the Market

Increase of Major Shareholding

Porto Alegre, September 21, 2016 – **Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. (“BANRISUL”)** (Bovespa: *BRSR3; BRSR5; BRSR6*), financial institution headquartered at Rua Capitão Montanha, 177, Porto Alegre, Rio Grande do Sul, Tax Payer’s Id (CNPJ/MF) No. 92.702.067/0001-96, in compliance with the terms established by the Brazilian Securities Exchange (*Comissão de Valores Mobiliários* or “CVM”) Instruction No. 358/02, as amended by CVM Instruction No. 449/07, informs the receipt from **LSV Asset Management** of the attached document, regarding its shareholding position and pursuant to current regulation.

IR CONTACT:

Ricardo Richiniti Hingel

Chief Financial and Investor Relations Officer

Alexandre Pedro Ponzi

Head of Investor Relations

Phone: +55 51 3215 3232

Fax: +55 51 3215 3200

E-mail: ri@banrisul-ri.com.br
ir@banrisul-ri.com.br

Website: www.banrisul.com.br/ri
www.banrisul.com

September 20, 2016

20 de setembro de 2016

To:

Para:

Banco do Estado do Rio Grande do Sul
SA
Rua Capitao Montanha 177
Centro
Porto Alegre, RS 90010-040
Brazil

Banco do Estado do Rio Grande do Sul
SA
Rua Capitao Montanha 177
Centro
Porto Alegre, RS 90010-040
Brasil

Att.:

Mr. Alexandre Pedro Ponzi
Investor Relations Superintendent

Att.:

Sr. Alexandre Pedro Ponzi
Superintendente de Relações com
Investidores

Tel.: + 55-51-3215-1515

Fax.: + 55-51-3215-1716

E-mail: ir@banrisul-ri.com.br

Tel.: + 55-51-3215-1515

Fax.: + 55-51-3215-1716

E-mail: ir@banrisul-ri.com.br

Ref.: Statement required by Article 12 of
CVM Rule No. 358/02, dated January 3,
2002, as amended.

Ref.: Declaração exigida pelo Artigo 12
da Instrução CVM nº 358/02, datada de 3
de janeiro de 2002, conforme alterada.

Dear Sirs,

Prezados Senhores,

LSV Asset Management (“LSV”) hereby informs, on behalf of certain of its funds and managed accounts in its capacity as investment manager and/or general partner, that it acquired class “B” preferred shares issued by Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA (“Banrisul”). As a result of the mentioned acquisition, LSV funds and managed accounts hold, in aggregated form and on the date hereof, a total of 10,061,498 (ten million, sixty-one thousand, four hundred and ninety eight) class “B” preferred shares representing 5.02% of class “B” preferred shares issued by Banrisul.

LSV Asset Management (“LSV”) por meio desta informa, em nome de alguns de seus fundos e contas administradas e na qualidade de administradora de investimentos e/ou sócia geral, que adquiriu ações preferenciais classe “B” emitidas pela Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA (“Banrisul”). Como resultado da mencionada aquisição, os fundos e as contas administradas pela LSV detêm, de forma agregada e na presente data, o total de 10.061.498 (dez milhões, sessenta e um mil, quatrocentos e oito ninety) ações preferenciais classe “B”, representando 5,02% das ações preferenciais classe “B” emitidas pela

Banrisul.

In order to meet the requirements set forth in Article 12 of Rule CVM No. 358/02 enacted by the Brazilian Securities and Exchange Commission (“CVM”), LSV hereby requests that Banrisul’s Investor Relations Superintendent disclose the following information to CVM, BM&FBOVESPA and to the market:

- (i) LSV Asset Management is a general partnership duly organized and existing under the laws of the State of Delaware, United States of America, headquartered at 155 North Wacker Drive, Suite 4600, Chicago, IL 60606;
- (ii) LSV funds and managed accounts hold, in aggregated form and on the date hereof, a total of 10,061,498 (ten million, sixty-one thousand, four hundred and ninety eight) class “B” preferred shares issued by Banrisul, as described above;
- (iii) the acquisition of the aforementioned shareholding has been made strictly for investment purposes, and LSV has no intention of altering the control or the administrative structure of Banrisul;
- (iv) other than the shares mentioned in item (ii) above, LSV does not hold any other securities or

A fim de atender às regras estabelecidas no Artigo 12 da Instrução nº 358 promulgada pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), a LSV vem requerer ao Superintendente de Relações com Investidores da Banrisul a divulgação das seguintes informações para a CVM, BM&FBOVESPA e ao mercado:

- (i) LSV Asset Management é uma sociedade devidamente constituída e existente de acordo com as leis do Estado de Delaware, Estados Unidos da América, com sede na 155 North Wacker Drive, Suite 4600, Chicago, IL 60606;
- (ii) os fundos e as contas administradas pela LSV detêm, de forma agregada e na presente data, o total de 10.061.498 (dez milhões, sessenta e um mil, quatrocentos e oito ninety) ações preferenciais classe “B” de emissão da Banrisul, conforme mencionado acima;
- (iii) a aquisição das participações acima mencionadas foram realizadas estritamente para fins de investimento, e a LSV não tem a intenção de alterar o controle ou a estrutura administrativa da Banrisul;
- (iv) com exceção das ações mencionadas no item (ii) acima, a LSV não detém quaisquer outros

derivatives in connection with or referred to shares issued by Banrisul; and

(v) LSV has not entered into any contracts or agreements regulating the exercise of voting rights or the purchase or sale of securities issued by Banrisul.

valores mobiliários ou derivativos relacionados ou referenciados a ações de emissão da Banrisul; e

(v) LSV não celebrou quaisquer contratos ou acordos regulando o exercício de direitos de voto ou a compra e venda de valores mobiliários de emissão da Banrisul.

We remain at your disposal for any further clarification on this matter.

Continuamos à sua disposição para qualquer esclarecimento adicional sobre este assunto.

Sincerely yours,

Atenciosamente,

LSV Asset Management

By: 

Name: Josh O'Donnell

Title: Chief Compliance Officer / Chief Legal Officer