

# **Demonstrações Financeiras**

## **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Relatório dos Auditores Independentes  
sobre as demonstrações financeiras  
em 30 de junho de 2016

# **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

## Demonstrações financeiras

30 de junho de 2016 e 2015

### Índice

Relatório da Administração.....	1
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....	5
Balanço patrimonial .....	7
Demonstração do resultado.....	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstração dos fluxos de caixa.....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	12
Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria .....	45

## **Relatório da Administração**

Senhores Acionistas:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras individuais do Banco Rabobank International Brasil S.A. (Banco ou Instituição), relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015, acompanhadas das devidas notas explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes.

O Rabobank Brasil se mantém fiel as suas origens e valores cooperativistas e continua focado no setor de Food & Agri onde procura se diferenciar disponibilizando produtos e serviços que carregam seu expertise global no setor.

Durante o primeiro semestre de 2016, o Banco apresentou um resultado satisfatório em virtude principalmente da manutenção do nível de seus negócios o que lhe tem proporcionado um volume de receitas adequado.

Não foram criados ou oferecidos novos produtos ou estruturas no período e entendemos que a gama atualmente disponível é adequada para atendermos os nossos clientes em sua demanda de financiamento e cobertura de riscos.

Como ocorrido no semestre anterior, devido à crise financeira pela qual o país atravessa, o Banco tem tido a necessidade de investir muitos esforços na administração de créditos problemáticos. Entendemos que temos sido bem sucedidos e nossa expectativa é a de que esse esforço se reflita num nível de provisão menor no ano corrente em comparação com o período anterior.

A administração continua comprometida com um gerenciamento atento das despesas administrativas de forma a prover o melhor retorno possível a seus acionistas.

Durante o semestre a nossa Casa Matriz forneceu reforço adicional de capital através da concessão de uma nova dívida subordinada além do aumento em espécie do primeiro semestre do ano anterior, o que demonstra suporte e confiança em suas operações no país.

### **Estrutura de gerenciamento de riscos**

#### **Risco de crédito**

O Risco de Crédito é definido pela avaliação da capacidade de repagamento de cada cliente, sendo que tal avaliação e gerenciamento dos respectivos riscos são executados por área específica em que as decisões são tomadas através de comitês locais e/ou externos, conforme delegação de poderes estabelecidos pela instituição. Todas as normas e procedimentos da área são parte da Política de Crédito do Grupo Rabobank, devidamente aplicados pela Diretoria local do Banco.

A atividade de gerenciamento de risco de crédito é representada pela Diretoria de Gerenciamento de Riscos, diretoria estatutária e subordinada à presidência da instituição, conforme estabelecido pela Resolução nº 3.721/2009 do Conselho Monetário Nacional (CMN).

### Risco de mercado

O Risco de Mercado é definido como o risco de perda resultante de alterações em taxas, índices, preços e outras variáveis macro ou microeconômicas que possam impactar o valor dos ativos e derivativos financeiros em carteira.

O Risco de Mercado é controlado através de sistema que apura as métricas tradicionais de risco de mercado (VaR, Stress Test e sensibilidades), confrontando os valores diários dessas medidas com os limites prudenciais estipulados pela Diretoria da instituição buscando a operação segura dos negócios.

A área de Controle de Risco de Mercado está sob responsabilidade da Diretoria de Gerenciamento de Riscos conforme estabelecido pela Resolução nº 3.464/2007.

### Risco de liquidez

O Risco de Liquidez é definido como o risco de descasamento no fluxo de caixa do Banco, decorrente da dificuldade de se desfazer rapidamente de um ativo ou de se obterem recursos, impossibilitando a liquidação de posições financeiras sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

O processo de gerenciamento do risco de liquidez é realizado de maneira corporativa e centralizada, contemplando o acompanhamento da composição dos recursos disponíveis, o cumprimento do nível mínimo de liquidez, a geração e envio de demonstrativos de Risco de Liquidez para o Banco Central do Brasil (BACEN), plano de contingência para situações de estresse, monitoramento antecipado de indicadores de níveis de atenção de liquidez e testes de estresses sobre os principais produtos de captação e empréstimo do Banco.

Procedimentos, metodologias de mensuração e processos para identificar, avaliar, monitorar e controlar a exposição ao Risco de Liquidez estão formalizados na Política de Gestão do Risco de Liquidez e sob responsabilidade da Diretoria de Gerenciamento de Riscos, conforme previsto na Resolução nº 4.090/2012 do CMN.

### Risco operacional

O Risco Operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultante da falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas, sistemas ou de eventos externos. Essa definição, inclui o risco legal, mas exclui o risco reputacional ou de negócio.

A Estrutura de Gerenciamento de Risco Operacional está formalizada na Política de Gestão de Risco Operacional. A Área de Gestão de Risco Operacional também é responsável pelo acompanhamento dos controles internos da instituição, em atendimento a Resolução nº 2.554/1998 do CMN.

A Política de Riscos Operacionais estabelece as diretrizes, metodologias e procedimentos compatíveis com a natureza e a complexidade dos produtos, serviços, atividades, processos e sistemas da instituição e é aplicada a todos os colaboradores do Banco. A estrutura prevê procedimentos para identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação dos riscos operacionais, define os papéis e responsabilidades de cada um partícipe e apresenta um processo estruturado de comunicação.

As atividades de gerenciamento de risco operacional estão sob responsabilidade da Diretoria de Gerenciamento de Riscos, conforme estabelecido pela Resolução nº 3.380/2006 do CMN.

### Gerenciamento de capital

O processo de gerenciamento de capital tem como objetivo dar o suporte necessário para o Banco atingir os seus objetivos estratégicos, e considera o ambiente econômico e as características específicas de seus produtos e dos mercados nos quais atua.

Em linha com a Resolução nº 3.988/2011 do CMN, o Banco elabora periodicamente orçamentos de capital com base nas informações e estimativas que tem disponível. Adicionalmente, acompanha diariamente a adequação do seu Patrimônio de Referência Exigido (PRE) em relação ao Patrimônio de Referência (PR), provendo dessa forma a informação de risco necessária para que a organização possa conduzir seus negócios de maneira adequada face os riscos existentes.

O BACEN determina que o PRE deve ser permanentemente compatível com o PR do Banco, garantindo assim que o capital mantido pelos acionistas seja sempre suficiente para cobrir no mínimo os riscos de crédito, mercado e operacional.

A descrição da estrutura de gerenciamento de riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional e o gerenciamento de capital estão disponíveis no site [www.rabobank.com.br](http://www.rabobank.com.br).

Agradecemos aos nossos colaboradores, pela dedicação e talento que nos permitiram alcançar todos os nossos objetivos, e aos nossos clientes e acionistas, pelo apoio e confiança que nos são atribuídos.

## **A Diretoria**

São Paulo, 26 de agosto de 2016.

## **Relatório dos auditores independentes**

### **Ao Acionista e aos Administradores Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais do Banco Rabobank International Brasil S.A. (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

#### **Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras individuais**

A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN 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.

#### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e a adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. 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 das demonstrações financeiras 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 individuais referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Rabobank International Brasil S.A. em 30 de junho de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

## **Outros assuntos**

### **Auditoria dos valores correspondentes ao semestre anterior**

O exame das demonstrações financeiras individuais do semestre findo em 30 de junho de 2015, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 25 de agosto de 2015, sem ressalvas.

São Paulo, 26 de agosto de 2016

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

Luiz Antonio Fossa  
Contador CRC 1SP196161/O-8

**BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.**

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 30 de junho

(Em milhares de Reais)

ATIVO	2016	2015
Circulante.....	12.436.690	11.096.548
Disponibilidades (Nota 4) .....	24.554	94.625
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 5) .....	3.619.755	1.990.835
Aplicações no mercado aberto.....	2.977.915	1.674.441
Aplicações em depósitos interfinanceiros.....	641.840	316.394
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	819.718	672.277
Carteira própria (Nota 6-a) .....	158.208	241.846
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6-b) .....	373.895	121.067
Vinculados à prestação de garantias (Nota 6-a) .....	287.615	309.364
Relações interfinanceiras.....	486	7.863
Pagamentos e recebimentos a liquidar.....	3	2
Créditos vinculados:		
Depósitos no Banco Central.....	483	7.666
Repasses interfinanceiros.....	-	195
Operações de crédito (Nota 7) .....	4.849.573	4.438.252
Setor privado.....	4.979.543	4.543.230
Provisão para créditos de liquidação duvidosa .....	(129.970)	(104.978)
Outros créditos.....	3.121.511	3.892.258
Carteira de câmbio (Nota 8).....	2.640.195	3.833.578
Rendas a receber.....	167	31
Diversos (Nota 9) .....	495.426	79.132
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (Nota 7) .....	(14.277)	(20.483)
Outros valores e bens.....	1.093	438
Outros valores e bens.....	-	39
Despesas antecipadas.....	1.093	399
Realizável a longo prazo.....	8.180.364	7.527.755
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	1.114.666	1.331.528
Carteira própria (Nota 6-a) .....	612.671	1.069.419
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6-b) .....	183.468	44.152
Vinculados à prestação de garantias (Nota 6-a) .....	318.527	217.957
Relações interfinanceiras.....	-	366
Repasses interfinanceiros.....	-	366
Operações de crédito (Nota 7) .....	6.951.435	6.051.828
Setor privado.....	7.326.915	6.266.872
Provisão para créditos de liquidação duvidosa .....	(375.480)	(215.044)
Outros créditos.....	114.263	144.033
Diversos (Nota 9) .....	159.338	144.033
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (Nota 7) .....	(45.075)	-
Permanente.....	23.378	29.511
Investimentos.....	6	6
Outros investimentos.....	6	6
Imobilizado de uso.....	13.990	16.799
Imóveis de uso.....	2.056	2.056
Outras imobilizações de uso.....	30.655	31.056
Depreciação acumulada.....	(18.721)	(16.313)
Intangível.....	9.382	12.706
Ativos intangíveis.....	32.498	30.737
Amortização acumulada.....	(23.116)	(18.031)
<b>TOTAL.....</b>	<b>20.640.432</b>	<b>18.653.814</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.**

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 30 de junho

(Em milhares de Reais)

PASSIVO	2016	2015
Circulante.....	10.692.734	10.430.797
Depósitos (Nota 11) .....	127.490	101.191
Depósitos à vista.....	26.501	31.665
Depósitos interfinanceiros.....	402	607
Depósitos a prazo.....	100.587	68.919
Captações no mercado aberto.....	590.252	600.800
Carteira de terceiros.....	590.252	600.800
Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 11) .....	1.683.108	1.675.851
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares.....	1.683.108	1.675.851
Relações interfinanceiras.....	7	4
Recebimentos e pagamentos a liquidar.....	7	4
Relações interdependências.....	176.279	10.168
Recursos em trânsito de terceiros.....	176.279	10.168
Obrigações por empréstimos (Nota 12) .....	2.225.303	3.283.957
Empréstimos no exterior.....	2.225.303	3.283.957
Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais (Nota 12) .....	454.435	365.212
BNDES.....	79.688	57.655
FINAME.....	238.338	214.028
Outras instituições.....	136.409	93.529
Obrigações por repasses do exterior (Nota 12) .....	3.233.194	3.149.990
Repasses do exterior.....	3.233.194	3.149.990
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6-b) .....	188.925	171.167
Instrumentos financeiros derivativos.....	188.925	171.167
Outras obrigações.....	2.013.741	1.072.457
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados.....	1.848	1.234
Carteira de câmbio (Nota 8).....	1.393.118	875.221
Sociais e estatutárias.....	11.197	10.669
Fiscais e previdenciárias.....	141.971	111.207
Negociação e intermediação de valores.....	2.705	1.068
Dívidas subordinadas (Nota 14) .....	374.405	35.510
Diversas (Nota 15) .....	88.497	37.548
Exigível a longo prazo.....	8.246.282	6.702.637
Depósitos (Nota 11) .....	-	3.500
Depósitos a prazo.....	-	3.500
Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 11) .....	1.326.033	614.979
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares.....	1.326.033	614.979
Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais (Nota 12) .....	1.355.844	1.346.487
BNDES.....	386.079	340.427
FINAME.....	957.615	984.074
Outras instituições.....	12.150	21.986
Obrigações por repasses do exterior (Nota 12) .....	4.131.526	3.455.332
Repasses do exterior.....	4.131.526	3.455.332
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6-b) .....	56.814	49.493
Instrumentos financeiros derivativos.....	56.814	49.493
Outras obrigações.....	1.376.065	1.232.846
Fiscais e previdenciárias.....	3.342	2.223
Dívidas subordinadas (Nota 14) .....	1.343.716	1.230.396
Diversas (Nota 15) .....	29.007	227
Resultados de exercícios futuros.....	127	125
Resultados de exercícios futuros.....	127	125
Patrimônio líquido (Nota 16) .....	1.701.289	1.520.255
Capital social:		
De domiciliados no exterior.....	1.039.035	912.885
Reserva de lucros - Estatutárias.....	508.598	485.191
Reserva de lucros - Legal.....	63.395	56.649
Ajustes de avaliação patrimonial.....	1.377	(8.164)
Lucros acumulados.....	88.884	73.694
<b>TOTAL.....</b>	<b>20.640.432</b>	<b>18.653.814</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.**

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de Reais, exceto lucro líquido por lote de mil ações)

	<b>2016</b>	2015
Receitas da intermediação financeira .....	(905.935)	2.299.258
Operações de crédito (Nota 18-a) .....	(1.260.995)	1.538.441
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 18-b) .....	268.989	218.418
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 18-c) .....	86.071	74.681
Resultado de operações de câmbio (Nota 18-d) .....	-	467.718
Despesas da intermediação financeira .....	1.263.009	(2.071.698)
Operações de captação no mercado (Nota 19-a) .....	(238.368)	(184.257)
Operações de empréstimos e repasses (Nota 19-b) .....	2.219.392	(1.725.572)
Resultado de operações de câmbio (Nota 18-d) .....	(559.635)	-
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros.....	-	(1.154)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 7-c).....	(158.380)	(160.715)
Resultado bruto da intermediação financeira.....	357.074	227.560
Outras receitas (despesas) operacionais.....	(174.049)	(89.048)
Receitas de prestação de serviços (Nota 20) .....	41.140	45.709
Despesas de pessoal.....	(100.979)	(67.695)
Despesas de honorários da diretoria.....	(3.217)	(5.379)
Outras despesas administrativas (Nota 22) .....	(47.981)	(40.150)
Despesas tributárias (Nota 21) .....	(25.992)	(21.480)
Resultado de participações em coligadas e controladas.....	-	1.046
Outras receitas operacionais.....	338	2.339
Outras despesas operacionais (Nota 23) .....	(37.358)	(3.438)
Resultado operacional.....	183.025	138.512
Resultado não operacional.....	(49)	(208)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações.....	182.976	138.304
Imposto de renda e contribuição social (Nota 10-a).....	(80.693)	(51.630)
Provisão para imposto de renda.....	(73.560)	(63.354)
Provisão para contribuição social.....	(58.990)	(38.059)
Ativo fiscal diferido (Nota 9-b) .....	51.857	49.783
Participações nos lucros.....	(8.721)	(9.101)
Lucro líquido dos semestres.....	<u>93.562</u>	<u>77.573</u>
Lucro líquido por lote de mil ações - R\$.....	<u>93,84</u>	<u>88,56</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**BANCO RABOBANK INTERNATIONAL DO BRASIL S.A.**

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
em 30 de junho  
(Em milhares de Reais)

	<b>Capital social</b>	<b>Aumento de capital</b>	<b>Reserva de lucros - Estatutárias</b>	<b>Reserva de lucros - Legal</b>	<b>Ajustes de avaliação patrimonial</b>	<b>Lucros acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2014.....	762.954	49.931	485.191	52.770	(7.305)	-	1.343.541
Homologação do aumento de capital conforme AGE de 02/12/2013.....	49.931	(49.931)	-	-	-	-	-
Homologação do aumento de capital conforme AGE de 30/12/2013.....	100.000	-	-	-	-	-	100.000
Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	-	-	-	-	(859)	-	(859)
Lucro líquido do semestre.....	-	-	-	-	-	77.573	77.573
Destinações:							
Reserva legal.....	-	-	-	3.879	-	(3.879)	-
Saldos em 30 de junho de 2015.....	<u>912.885</u>	<u>-</u>	<u>485.191</u>	<u>56.649</u>	<u>(8.164)</u>	<u>73.694</u>	<u>1.520.255</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2015.....	962.885	76.150	508.598	58.717	(7.181)	-	1.599.169
Homologação do aumento de capital conforme AGE de 30/12/2015.....	76.150	(76.150)	-	-	-	-	-
Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	-	-	-	-	8.558	-	8.558
Lucro líquido do semestre.....	-	-	-	-	-	93.562	93.562
Destinações:							
Reserva legal.....	-	-	-	4.678	-	(4.678)	-
Saldos em 30 de junho de 2016.....	<u>1.039.035</u>	<u>-</u>	<u>508.598</u>	<u>63.395</u>	<u>1.377</u>	<u>88.884</u>	<u>1.701.289</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**BANCO RABOBANK INTERNATIONAL DO BRASIL S.A.**

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
Semestres findos em 30 de junho  
(Em milhares de Reais)

	<b>2016</b>	2015
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Lucro líquido.....	93.562	77.573
Ajustes ao lucro líquido:		
Participações nos lucros.....	8.721	9.101
Ativo fiscal diferido.....	(51.857)	(49.783)
Depreciações.....	2.019	2.051
Amortizações.....	2.441	2.512
Provisões para créditos de liquidação duvidosa.....	158.380	160.715
Provisões para processos cíveis, trabalhistas, fiscais e outras garantias.....	27.786	300
Lucro líquido após ajustes.....	<u>241.052</u>	<u>202.469</u>
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....		
	(129.939)	192.576
(Aumento) redução em relações interfinanceiras.....		
	14	(47)
(Redução) aumento em relações interdependências.....		
	57.576	(169.959)
(Aumento) redução em operações de crédito.....		
	1.724.449	(1.269.181)
(Aumento) redução em outros créditos.....		
	892.966	(1.716.323)
Redução em outros valores e bens.....		
	-	199
(Aumento) em despesas antecipadas.....		
	(920)	(211)
Aumento (redução) em depósitos.....		
	96.185	(58.963)
(Redução) em captações no mercado aberto.....		
	(33.861)	(136.242)
Aumento (redução) em recursos de emissão de títulos.....		
	334.857	(369.170)
Aumento (redução) em obrigações por empréstimos e repasses.....		
	(2.508.614)	1.829.134
Aumento em outras obrigações.....		
	169.511	229.809
Aumento em resultados de exercícios futuros.....		
	24	125
Imposto de renda e contribuição social pagos.....		
	(32.175)	(23.773)
	<u>570.073</u>	<u>(1.492.026)</u>
Caixa líquido proveniente de (aplicado em) atividades operacionais.....	<u>811.125</u>	<u>(1.289.557)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:		
Alienação de imobilizado de uso.....	222	187
Aquisição de imobilizado de uso.....	(1.005)	(1.457)
Aquisição de ativo intangível.....	(978)	(552)
Caixa líquido (aplicado em) atividades de investimentos .....	<u>(1.761)</u>	<u>(1.822)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:		
Aumento (redução) em dívidas subordinadas.....	(149.247)	161.183
Aumento de capital.....	-	100.000
Caixa líquido proveniente de (aplicado em) atividades de financiamentos.....	<u>(149.247)</u>	<u>261.183</u>
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa.....	<u>660.117</u>	<u>(1.030.196)</u>
Caixa e equivalentes de caixa		
No início dos semestres.....	2.984.192	3.115.656
No final dos semestres.....	3.644.309	2.085.460
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa.....	<u>660.117</u>	<u>(1.030.196)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

## 1. Contexto operacional

O Banco Rabobank International Brasil S.A. (Banco ou Instituição) é uma instituição financeira privada, constituída sob a forma de Sociedade Anônima, autorizada a operar na forma de Banco Múltiplo e tem como objeto social a prática de operações ativas, passivas inerentes às carteiras de crédito, de investimento e câmbio.

O Banco é uma controlada do Rabobank International Holding B.V. e sua constituição foi autorizada por Decreto Presidencial em 8 de agosto de 1995. As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas do Grupo Rabobank, atuando de forma integrada nos mercados financeiros nacional e internacional, sendo os benefícios dos serviços prestados e os custos comuns dessa estrutura apropriados a cada entidade correspondente.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 26 de agosto de 2016.

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis emanadas da Legislação Societária Brasileira, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN).

De acordo com a Circular nº 2.804/1998 do BACEN, as operações realizadas pela agência no exterior (Cayman) estão sendo apresentadas em conjunto com as demonstrações financeiras do Banco.

As operações realizadas pela agência do exterior (Cayman) são convertidas à taxa de câmbio na data do balanço. Os saldos são assim demonstrados:

<u>Rubricas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado do semestre	-	(116)

A agência Cayman encerrou suas atividades em 29/05/2015.

A elaboração das demonstrações financeiras, que estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como provisão para créditos de liquidação duvidosa, estimativas do valor de mercado de determinados instrumentos financeiros; perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de títulos e valores mobiliários e ativos não financeiros, imposto de renda e contribuição

## **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

social diferidos, provisão para contingências em processos cíveis, fiscais e trabalhistas e a determinação da vida útil de determinados ativos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Os valores dos ativos não financeiros, exceto créditos tributários, são revistos, no mínimo, anualmente para determinar se há alguma indicação de perda por *impairment*.

### **l) Julgamentos e estimativas contábeis críticas**

Com base em premissas, o Banco faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo período, estão contempladas a seguir.

#### **a) Avaliação do valor de mercado de determinados instrumentos financeiros**

O valor de mercado de instrumentos financeiros sem mercado ativo ou cujos preços não estão disponíveis é calculado através de técnicas de precificação. Nestes casos, os valores de mercado são estimados através de dados observados em instrumentos similares ou através de modelos. Quando dados observáveis de mercado não estão disponíveis, eles são estimados baseados em premissas apropriadas. Quando são utilizadas técnicas de precificação, estas são validadas e revisadas periodicamente a fim de manter sua confiabilidade.

#### **b) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

Créditos tributários são reconhecidos em relação a diferenças temporárias na medida em que se considera provável que a Instituição irá gerar lucro tributável futuro para a sua utilização. A realização esperada do crédito tributário da Instituição é baseada na projeção de receitas futuras e outros estudos técnicos.

#### **c) Provisão para crédito de liquidação duvidosa**

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e considera as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do BACEN, associadas às avaliações realizadas pela administração na determinação dos riscos de crédito. Os valores das provisões são definidos essencialmente levando-se em consideração a faixa de atraso e o risco de crédito das respectivas operações de crédito. Esses valores podem ser diferentes do valor presente dos recebimentos estimados, bem como dos valores a serem de fato recebidos.

## **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### **d) Passivos contingentes e obrigações legais**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN n.º 3.823/09, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e na Circular n.º 3.429/10 do BACEN. Os valores contabilizados ou divulgados em notas explicativas são baseados nas melhores estimativas, inclusive na probabilidade de ocorrência ou não do tema em questão. Esses fatos e valores podem ser diferentes dos de fato ocorridos.

### **II) Processo de convergência às normas internacionais de contabilidade (IFRS)**

Em 28 de dezembro de 2007, foi promulgada a Lei no. 11.638 com o objetivo de atualizar a legislação societária brasileira para possibilitar o processo de convergência das práticas contábeis adotadas no Brasil com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB.

Em decorrência deste processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN.

Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo BACEN são:

- Resolução n.º 3.566/08 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01(R1));
- Resolução n.º 3.604/08 – Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03(R2));
- Resolução n.º 3.750/09 – Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05(R1));
- Resolução n.º 3.823/09 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução n.º 3.973/11 – Eventos Subsequentes (CPC 24);
- Resolução n.º 3.989/11 – Pagamento Baseado em Ações (CPC 10(R1));
- Resolução n.º 4.007/11 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23).
- Resolução n.º 4.144/12 – Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro (Pronunciamento Conceitual Básico (R1)), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN.
- Resolução n.º 4.424/15 – Benefícios a Empregados (CPC 33(R1)). A Administração analisou o normativo CPC 33 e não houve impacto nas demonstrações financeiras.

## **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### **3. Principais práticas contábeis**

As principais práticas contábeis são assim sumariadas:

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência, observando-se o critério “pro-rata” - dia para as operações de natureza financeira.

b) Saldos de operações em moeda estrangeira

As operações ativas e passivas com cláusulas de variação cambial são atualizadas pela taxa de compra ou de venda da moeda estrangeira, na data do balanço, de acordo com as disposições contratuais.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias, de conversibilidade imediata e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações prefixadas são registradas pelo valor de resgate, deduzido das rendas pertencentes ao período futuro, e as pós-fixadas pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

e) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068/2001 do BACEN e regulamentação complementar, os títulos e valores mobiliários são demonstrados pelos seguintes critérios de registros e avaliações contábeis, nas seguintes categorias:

*Títulos para negociação* - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, são avaliados pelo valor de mercado. Os ajustes ao valor de mercado são contabilizados em contrapartida ao resultado do período;

*Títulos disponíveis para venda* - aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são avaliados pelo valor de mercado. Os ajustes ao valor de mercado são contabilizados em contrapartida à

## **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários, que são transferidos para o resultado do período em que houver efetiva realização;

*Títulos mantidos até o vencimento* - para os quais haja intenção e capacidade financeira da instituição de mantê-los em carteira até o vencimento. A capacidade financeira é definida em projeção de fluxo de caixa, desconsiderando a possibilidade de venda desses títulos (Circular nº 3.129/2002 do BACEN). São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data dos balanços, em contrapartida ao resultado do período.

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### f) Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos)

De acordo com a Circular nº 3.082/2002 do BACEN e regulamentações posteriores, as operações com instrumentos financeiros derivativos, compostas pelas operações a termo, opções, futuros e de “swap”, são contabilizadas com os seguintes critérios:

*Operações a termo* - são registradas 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 prazos dos contratos, até a data do balanço;

*Operações com opções* - os prêmios pagos ou recebidos são contabilizados no ativo ou passivo, respectivamente, até o efetivo exercício da opção e contabilizado como redução ou aumento do custo do bem ou direito, pelo efetivo exercício da opção, ou como receita ou despesa no caso de não exercício;

*Operações de futuros* - os ajustes diários são contabilizados em conta de ativo e passivo e apropriados diariamente como receitas e despesas;

*Operações de “swap”* - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriado como receita ou despesa “pro-rata” - dia até a data do balanço.

As operações com instrumentos financeiros derivativos, efetuadas por solicitação de clientes ou por conta própria, que atendam ou não aos critérios de proteção “hedge” à exposição global de riscos e que não se caracterizem como operações associadas de acordo com as premissas divulgadas pela Circular nº 3.150/2002 do BACEN, são avaliadas pelo valor de mercado, contabilizando a valorização ou desvalorização conforme segue:

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

## **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

O “hedge” de risco de mercado é destinado a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de “hedge” e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida às contas de receita e despesa, no resultado do período. O “hedge” de fluxo de caixa é destinado a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado e a parcela efetiva de sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzido dos efeitos tributários. Os respectivos itens objeto de “hedge” também são ajustados ao valor de mercado na data do balanço.

### **g) Operações de crédito e câmbio**

As operações de crédito, inclusive adiantamentos sobre contratos de câmbio de exportação, são classificadas, de acordo com o julgamento da Administração, por nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e aos garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/1999 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e normativos complementares, que requerem a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda). Após decorridos seis meses, as operações classificadas no nível H e vencidas há mais de 180 dias são baixadas para prejuízo.

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, é constituída pelo valor estabelecido na Resolução anteriormente referida, conforme demonstrado na Nota 7.b.

### **h) Outros Créditos – Diversos**

São demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e variações monetárias auferidas e ajustados ao valor de realização, quando aplicável.

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

O imposto de renda, quando devido, é calculado pela alíquota de 15%, com um adicional de 10%, sobre o lucro tributável excedente a R\$ 120 no semestre, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação. A contribuição social, quando devida, é apurada sobre o lucro ajustado na forma da legislação em vigor à alíquota de 20% que vigorará no período compreendido entre 1º de setembro

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

de 2015 e 31 de dezembro de 2018, retornando à alíquota de 15% a partir de 1º de janeiro de 2019.

Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social, despesas temporariamente indedutíveis e ajustes de marcação a mercado sobre instrumentos derivativos foram computados utilizando às alíquotas de 25% para imposto de renda, e para a CSLL: 20% para as realizações no período compreendido entre 1º de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018, e 15% para as realizações a partir de 1º de janeiro de 2019 os quais estão apresentados como “Outros créditos - diversos”, conforme demonstrado na Nota 9.

### j) Permanente

O imobilizado de uso é demonstrado pelo custo de aquisição, menos a depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear com base no tempo de vida útil estimado dos bens, pelas seguintes taxas anuais: móveis e equipamentos de uso e sistema de comunicação - 10% e sistema de processamento de dados e veículos - 20%.

O ativo intangível corresponde aos gastos com aquisição de sistemas, amortizados linearmente pela taxa anual de 20%.

### k) Depósitos interfinanceiros, a prazo, captações no mercado aberto e recursos de letras do agronegócio

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

### l) Obrigações por empréstimos e repasses

As obrigações por empréstimos e repasses estão registradas a valor presente, incorporando os encargos incorridos e às taxas cabíveis, vigentes nas datas dos balanços.

As obrigações em moedas estrangeiras são convertidas em moeda nacional pelas taxas de câmbio em vigor na data do balanço, divulgadas pelo BACEN e as obrigações sujeitas às atualizações monetárias com base em cláusulas contratuais são demonstradas pelo valor atualizado até a data do balanço.

## **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

m) Dívida subordinada

As dívidas subordinadas são registradas em contas específicas do passivo e atualizadas de acordo com as taxas pactuadas e ajustadas pelo efeito de variação cambial, quando denominadas em moeda estrangeira. Esses instrumentos de capital são utilizados para compor Nível II do Patrimônio de Referência, e conforme demonstrado na Nota 14.

n) Outras obrigações – Diversas

Demonstradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e variações monetárias incorridos.

o) 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 descritos abaixo:

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 caibam mais recursos.

Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

Obrigações legais, fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais em que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa utilizados na elaboração das demonstrações dos fluxos de caixa são assim compostos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades em moeda nacional	8.664	527
Disponibilidades em moeda estrangeira	15.890	94.098
Total de disponibilidades	24.554	94.625
Aplicações no mercado aberto	2.977.915	1.674.441
Aplicações em depósitos interfinanceiros	641.840	316.394
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>3.644.309</u>	<u>2.085.460</u>

### 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez estão compostas da seguinte forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Até 90 dias</u>	
Aplicações no mercado aberto	2.977.915	1.674.441
Aplicações em depósitos interfinanceiros	641.840	316.394
	<u>3.619.755</u>	<u>1.990.835</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

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

#### a) Títulos e valores mobiliários:

l) Resumo da composição e classificação por categoria e prazo da carteira de títulos:

Categoria	2016					
	Valor de custo	Ajuste a mercado	Valor de mercado	Valor por vencimento		
				Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias
LTN	151.500	2.205	153.705	-	-	153.705
FIDC	560.032	-	560.032	-	136.807	423.225
Debêntures	36.674	(933)	35.741	-	-	35.741
CPR	16.305	-	16.305	-	16.305	-
CRA	5.096	-	5.096	-	5.096	-
Subtotal carteira própria	769.607	1.272	770.879	-	158.208	612.671
LTN	313.958	4.569	318.527	-	-	318.527
NTN-F	291.007	(3.392)	287.615	-	287.615	-
Subtotal vinculado à prestação de garantias	604.965	1.177	606.142	-	287.615	318.527
Disponíveis para venda	1.374.571	2.449	1.377.021	-	445.823	931.198
	<u>1.374.571</u>	<u>2.449</u>	<u>1.377.021</u>	<u>-</u>	<u>445.823</u>	<u>931.198</u>
2015	1.852.742	(3.085)	1.838.586	13.316	803.404	1.021.866

O valor de mercado dos títulos públicos é efetuado com base nas cotações dos títulos na data do balanço divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA).

Os ajustes acumulados de marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos disponíveis para venda” totalizando R\$ 1.377 (2015 – R\$ (8.164)), líquido dos efeitos tributários, foram reconhecidos em conta específica do patrimônio líquido.

As debêntures são atualizadas pela respectiva taxa e/ou indexador vinculado. Para as debêntures indexadas a CDI o valor de custo atualizado se aproxima ao valor de mercado, enquanto as indexadas em outros índices são marcadas a mercado através do PU divulgado pela ANBIMA.

Os títulos privados de renda fixa são registrados junto à Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP) e os títulos públicos junto à SELIC.

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

As aplicações em Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) referem-se a cotas seniores adquiridas, cujos valores contábeis correspondem ao respectivo valor da cota-sênior divulgada pelo administrador para o último dia útil do mês. Esses FIDCs têm prazo de duração determinado e suas principais características são assim sumariadas:

<b>Fundos</b>	<b>Originadores dos direitos creditórios</b>
Martins - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	Empresa "Martins"
Pine Agro - Fundo Investimento Direitos Creditórios	Banco "Pine"
Nufarm Brasil - Fundo Investimento Direitos Creditórios	Empresa "Nufarm"
MRFG - Fundo Investimento Direitos Creditórios	Empresa "Marfrig"

O administrador do FIDC Martins contratou o Itaú Unibanco S.A. e o administrador dos FIDCs Pine Agro, Nufarm Brasil e MRFG contratou a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. para prestarem serviços de tesouraria, custódia, controle de ativos e passivos, de acordo com as normas legais e regulamentares. As demonstrações financeiras dos FIDCs são auditadas em base anual e os últimos pareceres dos auditores sobre as demonstrações financeiras não apresentavam ressalvas.

O FIDC Multicredit foi liquidado no 2º semestre de 2015, e o FIDC Minerva foi liquidado no 1º semestre de 2016.

## **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### **b) Instrumentos financeiros derivativos:**

#### Política de utilização

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam a atender às necessidades de seus clientes bem como necessidades próprias com o objetivo de proteção (“hedge”) contra riscos de mercado que decorram, principalmente, das flutuações das taxas de juros, câmbio e cupom cambial e commodities. A efetividade dos instrumentos de “hedge” é assegurada pelo equilíbrio das flutuações de preços dos contratos de instrumentos financeiros derivativos e dos valores de mercado dos itens objeto de “hedge”. O “hedge” é efetuado visando à equiparação dos valores futuros no momento do vencimento da operação. Por isso, utiliza-se da metodologia de “duration” para a efetivação do “hedge”.

#### Estratégias e parâmetros para o gerenciamento de riscos e atuação no mercado

- O Banco tem uma área específica responsável pela administração de riscos. São definidos limites e controles de negociação para assunção de cada tipo de risco. Para garantir que os valores máximos sejam respeitados são feitas simulações à entrada de novas operações. No caso de não haver limite suficiente, a operação não é efetuada ou é tomado “hedge” para o risco em questão. Dentro dos limites estabelecidos localmente e aprovados pela matriz, a decisão de fazer o “hedge” é do diretor da Tesouraria.
- Diariamente é gerado o relatório de limites e posições de todos os livros de risco e de fluxo de caixa. Esse relatório é acompanhado pela alta Administração do Banco e, no caso de ser detectado algum limite ou controle de negociação ultrapassado, são inseridas em um sistema global as características do excesso com a sua explicação dada pela área de Controle de Risco de Mercado. A partir disso é gerado um fluxo de aprovação para que todas as áreas pertinentes fiquem sabendo do excesso, desde o trader responsável podendo chegar até ao Gerente Global de Riscos na Holanda.
- O Banco utiliza o sistema de risco Riskwatch da empresa IBM que se baseia na metodologia de Full Valuation VaR (Value-at-Risk) com horizonte de 252 dias, por meio de simulação histórica. O nível de confiança é de 97,5%.

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### Crítérios de avaliação e mensuração

A avaliação a valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos e dos itens objeto de “hedge” é efetuada de duas formas básicas:

- Quando os preços dos referidos instrumentos são diretamente observáveis em fontes independentes, efetua-se a marcação a mercado utilizando tais fontes;
- Quando os preços não são diretamente observáveis, mas derivados de fontes independentes, utiliza-se o método de desconto de fluxos de caixa futuros a valor presente através da utilização de curvas de taxas de juros construídas a partir de metodologias amplamente aceitas pelo mercado e baseadas, majoritariamente, em preços de fechamento divulgados pela BM&FBOVESPA.

Por fim, o Banco também considera em seu processo de apuração o custo médio de liquidação das posições de derivativos em aberto, bem como componentes de riscos de crédito implícitos em tais tipos de instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros derivativos com reflexo em contas ativas e passivas são assim demonstrados:

<b>Instrumentos financeiros derivativos – ativo</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
“Swap” - diferencial a receber	297.640	70.268
Opções - prêmios pagos	3.964	2.165
“Swap” com opção de arrependimento	10.398	913
Termo NDF - diferencial a receber	245.361	91.873
	<u>557.363</u>	<u>165.219</u>
<b>Instrumentos financeiros derivativos – passivo</b>		
“Swap” - diferencial a pagar	(39.565)	(106.712)
Opções - prêmios recebidos	(21.094)	-
Termo NDF - diferencial a pagar	(185.080)	(113.948)
	<u>(245.739)</u>	<u>(220.660)</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

I) A carteira de “swap” é assim sumariada:

	2016			2015	
	Valor de referência	Valor de mercado		Posição líquida	Posição líquida
		Ativo	Passivo		
I) Indexador:					
CDI x Dólar	1.988.507	269.379	(31.888)	237.491	(78.207)
CDI x Outros	17.800	2.264	-	2.264	(4.010)
Dólar x CDI	22.344	13.825	-	13.825	49.097
Dólar x Pré	27.537	-	(4.431)	(4.431)	-
Dólar x Outros	408.235	3.154	-	3.154	340
Outros x Dólar	312.702	-	(2.599)	(2.599)	(189)
Pré x CDI	15.000	-	(647)	(647)	(3.475)
Pré x Dólar	39.851	9.018	-	9.018	-
	<u>2.831.976</u>	<u>297.640</u>	<u>(39.565)</u>	<u>258.075</u>	<u>(36.444)</u>
II) Local de negociação:					
Balcão	2.831.976	297.640	(39.565)	258.075	(36.444)
	<u>2.831.976</u>	<u>297.640</u>	<u>(39.565)</u>	<u>258.075</u>	<u>(36.444)</u>
III) Vencimento:					
Até 90 dias	234.639	21.659	(25.901)	(4.242)	(11.302)
De 91 a 365 dias	657.993	100.187	(5.986)	94.201	(16.578)
Acima de 365 dias	1.939.344	175.794	(7.678)	168.116	(8.564)
	<u>2.831.976</u>	<u>297.640</u>	<u>(39.565)</u>	<u>258.075</u>	<u>(36.444)</u>

II) A carteira de “swap” com opção de arrependimento é assim sumariada:

	2016			2015	
	Valor de referência	Valor de mercado		Posição líquida	Posição líquida
		Ativo			
I) Tipo:					
Compra de opção - dólar	81.562	10.398		10.398	913
	<u>81.562</u>	<u>10.398</u>		<u>10.398</u>	<u>913</u>
II) Local de negociação:					
Balcão	81.562	10.398		10.398	913
	<u>81.562</u>	<u>10.398</u>		<u>10.398</u>	<u>913</u>
III) Vencimento:					
Até 90 dias	-	-		-	913
De 91 a 365 dias	36.805	4.934		4.934	-
Acima de 365 dias	44.757	5.464		5.464	-
	<u>81.562</u>	<u>10.398</u>		<u>10.398</u>	<u>913</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### III) A carteira de contratos e prêmios de opções de dólar é assim sumariada:

			2016		2015	
	Valor financeiro do contrato	Valor de custo	Ativo	Passivo	Posição líquida	Posição líquida
I) Tipo:						
<b>a) Opções flexíveis:</b>						
Compra de Opções de						
Compra	94.080	3.189	974	-	974	2.165
Venda de Opção de Compra	1.534	(68)	-	(35)	(35)	-
Venda de Opções de Venda	82.250	(3.189)	-	(6.399)	(6.399)	-
<b>b) Opções padronizadas:</b>						
Compra de Opção de Venda	45.500	1.784	2.990	-	2.990	-
Venda de Opção de Compra	53.300	(806)	-	(385)	(385)	-
Venda de Opção de Venda	91.725	(7.055)	-	(14.275)	(14.275)	-
	<u>368.389</u>	<u>(6.145)</u>	<u>3.964</u>	<u>(21.094)</u>	<u>(17.130)</u>	<u>2.165</u>
II) Local de negociação:						
<b>a) Opções flexíveis:</b>						
Balcão	177.864	(68)	974	(6.434)	(5.460)	2.165
<b>b) Opções padronizadas:</b>						
Bolsa	190.525	(6.077)	2.990	(14.660)	(11.670)	-
	<u>368.389</u>	<u>(6.145)</u>	<u>3.964</u>	<u>(21.094)</u>	<u>(17.130)</u>	<u>2.165</u>
III) Vencimento:						
<b>a) Opções flexíveis:</b>						
Até 90 dias	-	-	-	-	-	2.165
De 91 a 365 dias	177.864	(68)	974	(6.434)	(5.460)	-
<b>b) Opções padronizadas:</b>						
De 91 a 365 dias	140.275	(2.925)	2.990	(9.194)	(6.204)	-
Acima de 360 dias	50.250	(3.152)	-	(5.466)	(5.466)	-
	<u>368.389</u>	<u>(6.145)</u>	<u>3.964</u>	<u>(21.094)</u>	<u>(17.130)</u>	<u>2.165</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### IV) A carteira de contratos a termo de moeda e commodities sem entrega física - NDF negociada na CETIP é assim sumariada:

	2016			2015	
	Valor de referência	Valor de mercado		Posição líquida	Posição líquida
		Ativo	Passivo		
I) Tipo:					
<b>a) Moedas:</b>					
Compra	1.205.653	1.577	(157.538)	(155.961)	14.329
Venda	1.504.097	212.434	(1)	212.433	(35.171)
<b>b) Commodities:</b>					
Compra	290.716	30.695	(1.517)	29.178	(43.591)
Venda	248.390	655	(26.024)	(25.369)	42.358
	<u>3.248.856</u>	<u>245.361</u>	<u>(185.080)</u>	<u>60.281</u>	<u>(22.075)</u>
II) Local de negociação:					
Balcão	3.248.856	245.361	(185.080)	60.281	(22.075)
	<u>3.248.856</u>	<u>245.361</u>	<u>(185.080)</u>	<u>60.281</u>	<u>(22.075)</u>
III) Vencimento:					
Até 90 dias	1.265.630	111.340	(43.757)	67.583	5.171
De 91 a 365 dias	1.566.750	131.811	(97.653)	34.158	(30.469)
Acima de 365 dias	416.476	2.210	(43.670)	(41.460)	3.223
	<u>3.248.856</u>	<u>245.361</u>	<u>(185.080)</u>	<u>60.281</u>	<u>(22.075)</u>

### V) A carteira de contratos de futuros - BM&FBOVESPA (valores de referência) é assim sumariada:

	2016		2015	
	Posição comprada	Posição vendida	Posição comprada	Posição vendida
I) Tipo:				
Futuro – DI	1.777.086	766.430	509.291	862.957
Futuro – DDI	4.581.942	2.936.227	2.871.224	1.241.315
Futuro – DOL	758.606	1.031.791	-	2.864.221
Futuro – COMMODITIES	-	64.736	-	29.139
	<u>7.117.634</u>	<u>4.799.184</u>	<u>3.380.515</u>	<u>4.997.632</u>
II) Vencimento:				
Até 90 dias	2.328.641	2.203.158	172.925	3.711.957
De 91 a 365 dias	1.881.651	1.147.983	1.463.004	883.204
Acima de 365 dias	2.907.342	1.448.043	1.744.586	402.471
	<u>7.117.634</u>	<u>4.799.184</u>	<u>3.380.515</u>	<u>4.997.632</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

VI) O Banco, para proteger parte das captações classificadas na rubrica “Dívidas subordinadas” em USD, contratou instrumentos financeiros derivativos (contratos futuros DDI) destinados a cobertura “hedge” de risco de mercado, avaliados nos termos da Circular nº 3.082/2002 do BACEN, sendo assim sumariados:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Itens objeto de “hedge”		
Valor atualizado pelas condições pactuadas	1.423.448	947.840
Valor de mercado	1.385.547	934.225
Valor do ajuste no resultado na rubrica “Operações de empréstimos e repasses”	(37.901)	(13.615)
Instrumentos de “hedge”		
Valor de mercado	1.613.943	1.045.663

No semestre findo em 30 de junho de 2016, as operações com instrumentos financeiros derivativos resultaram em ganhos de R\$ 4.660.322 (2015 – R\$ 4.889.227) e perdas de R\$ 4.574.251 (2015 – R\$ 4.814.546), registrados diretamente no resultado do semestre na rubrica de “Resultado líquido com instrumentos financeiros derivativos” (Nota 18c).

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### 7. Operações de crédito

As operações de crédito estão compostas da seguinte forma:

Produto	2016						2015
	Rural	Indústria	Comércio	Pessoa física	Outros serviços	Total	Total
Repasses de recursos externos	3.112.365	160.755	2.756	1.746.085	-	5.021.961	5.142.535
Financiamento à exportação	2.463.131	2.052.734	67.755	83.645	55.539	4.722.804	3.091.127
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8) (1)	11.485	944.672	511.321	90.165	31.634	1.589.277	2.747.459
Finame	1.044.104	129.259	16.159	12.988	6.194	1.208.704	1.218.796
BNDES	281.655	148.087	15.369	24.666	-	469.777	402.198
Capital de giro	161.068	160.577	10.032	71.850	-	403.527	520.268
Compra de recebíveis (2)	-	198.594	-	-	-	198.594	-
Certificado de direitos creditórios do agronegócio	20.639	158.814	-	-	-	179.453	226.237
Funcafé	117.712	17.298	15.508	-	2.720	153.238	120.429
Conta garantida	30.474	24.806	3.188	16.055	43.045	117.568	55.224
Compror	-	-	29.426	-	-	29.426	7.002
Outros créditos	24.831	-	-	-	-	24.831	-
Financiamento à importação	-	-	-	-	-	-	15.753
Vendor	-	-	-	-	-	-	10.533
	<u>7.267.464</u>	<u>3.995.596</u>	<u>671.514</u>	<u>2.045.454</u>	<u>139.132</u>	<u>14.119.160</u>	<u>13.557.561</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa						(564.802)	(340.505)
Carteira líquida						<u>13.554.358</u>	<u>13.217.056</u>

(1) Inclui rendas a receber de adiantamentos concedidos.

(2) Aquisição de recebíveis oriundos de venda mercantil sem coobrigação por parte do vendedor.

a) As operações de crédito apresentam o seguinte perfil por faixa de vencimento:

	2016			2015
	Operações de crédito	Outros créditos	Total	Total
<u>A vencer</u>				
Até 90 dias	1.670.604	1.097.660	2.768.264	2.532.355
De 90 a 365 dias	3.343.882	647.333	3.991.215	4.810.108
Acima de 365 dias	7.040.988	-	7.040.988	6.072.260
	<u>12.055.474</u>	<u>1.744.993</u>	<u>13.800.467</u>	<u>13.414.723</u>
<u>Vencidas</u>				
A partir de 15 dias	250.984	67.709	318.693	142.838
	<u>250.984</u>	<u>67.709</u>	<u>318.693</u>	<u>142.838</u>
	<u>12.306.458</u>	<u>1.812.702</u>	<u>14.119.160</u>	<u>13.557.561</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

b) As operações por níveis de risco e provisionamento são assim sumariadas:

Nível de risco	% mínimo	2016		2015	
		Total da carteira	Provisão	Total da carteira	Provisão
AA	-	1.616.717	-	1.785.349	-
A	0,5	3.046.546	15.233	3.867.941	19.340
B	1,0	7.402.019	74.020	6.724.240	67.242
C	3,0	1.234.863	37.046	666.828	20.005
D	10,0	235.222	23.522	149.898	14.990
E	30,0	211.195	63.359	196.001	58.800
F	50,0	37.743	18.871	5.027	2.514
G	70,0	7.011	4.907	15.540	10.877
H	100,0	327.844	327.844	146.737	146.737
		<u>14.119.160</u>	<u>564.802</u>	<u>13.557.561</u>	<u>340.505</u>

c) Movimentação da provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa:

	2016	2015
Saldo inicial	524.609	272.029
Constituição	158.380	160.715
Baixas para prejuízo	(118.187)	(92.239)
Saldo final	<u>564.802</u>	<u>340.505</u>
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	13.820	17.098
Renegociação de operações (semestre)	723.133	225.150
Saldo operações renegociadas (acumulado)	1.074.615	242.039

d) Concentração das operações de crédito

	2016	% do total	2015	% do total
Maior devedor	290.745	2,1	250.456	1,8
Dez maiores devedores	2.011.961	14,2	2.496.844	18,4
Vinte maiores devedores	3.457.586	24,5	3.889.157	28,7
Cinquenta maiores devedores	5.954.134	42,2	6.165.552	45,5
Cem maiores devedores	8.191.513	58,0	8.020.052	59,2

As Cédulas de Crédito Bancário (CCB) representativas pelas operações de crédito no montante de R\$ 5.125.054 (2015 – R\$ 5.449.026) estão devidamente registradas na CETIP ou Bolsa Brasileira de Mercadorias (BBM) e disponíveis para emissão de Letras de Crédito do Agronegócio (LCA).

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### 8. Carteira de câmbio

	2016		2015	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Câmbio comprado a liquidar	2.536.654	-	3.586.322	-
Câmbio vendido a liquidar	-	53.374	-	214.209
Cambiais e documentos a prazo ME	36.309	-	30.307	-
Direitos sobre vendas de câmbio	56.260	-	215.606	-
Obrigações por compra de câmbio	-	2.913.305	-	3.393.781
Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos	-	-	(5.238)	-
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(4.744)	-	(8.109)	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	15.716	-	14.690	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	(1.573.561)	-	(2.732.769)
	<u>2.640.195</u>	<u>1.393.118</u>	<u>3.833.578</u>	<u>875.221</u>

### 9. Outros créditos – diversos

	2016	2015
Créditos tributários - Nota 10 (c)	387.493	193.344
Créditos com característica de concessão de crédito	223.425	-
Impostos e contribuições a compensar	26.368	17.986
Outros	17.478	11.835
	<u>654.764</u>	<u>223.165</u>

### 10. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

#### a) Demonstração do cálculo de imposto de renda e contribuição social:

	2016	2015
Lucro líquido antes da tributação sobre o lucro menos as participações dedutíveis	174.255	129.203
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas De 25% e 20% (2015- 15%), respectivamente	(78.415)	(51.681)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Sobre despesas indedutíveis líquido das receitas não tributáveis	(753)	(911)
Sobre juros indedutíveis de empréstimos/repasses de partes relacionadas	-	(223)
Sobre outros valores	(1.525)	1.185
Resultado de imposto de renda e contribuição social	<u>(80.693)</u>	<u>(51.630)</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### b) Movimentação do crédito tributário:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	341.271	142.988
Constituição/(reversão):		
Em contrapartida de resultado do período	54.870	49.783
Em contrapartida do patrimônio líquido	(5.635)	573
Efeito da mudança de alíquota da CSLL: em contrapartida de resultado do período	(3.013)	-
Saldo final	<u>387.493</u>	<u>193.344</u>

### c) Composição do crédito tributário:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>
	<u>Imposto de renda</u>	<u>Contribuição social</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
I) Diferenças temporárias:	220.898	166.595	387.493	187.901
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	213.968	160.647	374.615	174.005
Provisão para pagamento de bônus/gratificação/PPR	3.982	3.735	7.717	8.022
Provisão para passivos contingentes	8.704	6.535	15.239	2.599
Ajuste a valor de mercado - TVM, instrumentos financeiros derivativos e itens objeto "hedge"	(5.756)	(4.322)	(10.078)	3.275
II) Ajuste a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda	-	-	-	5.443
Total do crédito tributário	<u>220.898</u>	<u>166.595</u>	<u>387.493</u>	<u>193.344</u>

Esses valores encontram-se apresentados na rubrica "Outros créditos - diversos".

### d) Previsão de realização do crédito tributário em 30 de junho de 2016:

<u>Exercício</u>	<u>Imposto de renda diferido</u>	<u>Contribuição social diferida</u>	<u>Total</u>
2016	89.065	72.029	161.094
2017	61.950	49.560	111.510
2018	15.384	12.307	27.691
2019	12.173	7.304	19.477
2020	29.623	17.774	47.397
2021	4.731	2.839	7.570
2022 em diante	7.972	4.782	12.754
	<u>220.898</u>	<u>166.595</u>	<u>387.493</u>

O valor presente dos créditos tributários é de R\$ 315.537 (2015 - R\$ 141.379).

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

O Banco possui obrigações fiscais diferidas em 2016 de R\$ 1.072 (2015 – nihil) relativas a imposto de renda e contribuição social sobre os ajustes a valor de mercado de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda.

Para cálculo do valor presente dos créditos tributários e obrigações fiscais diferidas foram utilizadas as curvas de taxas de juros prefixadas de mercado.

Existe crédito tributário não ativado sobre provisão para devedores duvidosos em 2016 no montante de R\$ 123 (2015 – nihil), devido à incerteza de sua realização em prazo inferior a 10 anos.

### 11. Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos

	2016					2015
	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Total	Total
À vista	26.501	-	-	-	26.501	31.665
Interfinanceiros	-	402	-	-	402	607
A prazo	-	367	100.220	-	100.587	72.419
	26.501	769	100.220	-	127.490	104.691
Letras de crédito do agronegócio	-	433.771	1.249.337	1.326.033	3.009.141	2.290.830
	26.501	434.540	1.349.557	1.326.033	3.136.631	2.395.521

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### 12. Obrigações por empréstimos e repasses

As obrigações por empréstimos e repasses em 30 de junho de 2016 têm a seguinte distribuição, por prazos de vencimentos:

	2016					2015	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total	Total
Obrigações por empréstimos							
No exterior	1.458.821	766.482	-	-	-	2.225.303	3.283.957
Obrigações por repasses							
No país	123.000	331.435	588.948	418.257	348.639	1.810.279	1.711.699
No exterior	474.743	2.758.451	2.807.758	993.233	330.535	7.364.720	6.605.322
	<u>2.056.564</u>	<u>3.856.368</u>	<u>3.396.706</u>	<u>1.411.490</u>	<u>679.174</u>	<u>11.400.302</u>	<u>11.600.978</u>

### 13. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

a) Ativos contingentes: não há ativos contingentes registrados.

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis: o Banco participa de questões cuja possibilidade de perda é considerada, pela Administração e seus assessores jurídicos, como possível, e para as quais não foram constituídas provisões. Destacam-se:

- Processo Trabalhista movido por ex-funcionário no montante de R\$ 7.648 (2015 – R\$ 9.594).
- Processos Administrativos que têm como objeto a impugnação de 02 Autos de Infração da Receita Federal do Brasil (RFB) relativo à exigência de R\$ 2.894 (2015 – R\$ 2.720) a título de Contribuição ao INSS, SAT, Salário Educação e Incra.
- Processo Administrativo que tem como objeto a impugnação de Auto de Infração da RFB relativo à exigência de R\$ 1.269 (2015 – R\$ 1.171) a título de IRPJ e CSLL sobre o ganho na desmutualização da BM&FBOVESPA.
- Processos Administrativos que tem como objeto a impugnação de 07 Autos de Infração da Prefeitura do Município de São Paulo relativo à exigência de R\$ 8.889 (2015 – R\$ 7.645), referente a ISS do período de 2007 e 2008 sobre receitas de exportação de serviços e garantias prestadas.
- Processos cíveis movidos por clientes no montante de R\$ 336 (2015 – nihil).

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

- Processo Administrativo que tem como objeto a impugnação de Auto de Infração da RFB relativo à exigência de R\$ 584 (2015 – R\$ 534) a título de IRPJ e CSLL sobre o ganho na desmutualização da CETIP.
- Processo Administrativo que tem como objeto a impugnação de Auto de Infração da RFB relativo à exigência de R\$ 14.457 (2015 – R\$ 13.667) a título de IRPJ e CSLL sobre os Juros Sobre o Capital Próprio (JCP) do ano-calendário 2005 pago em 2009.
- Processos Administrativos que têm como objeto a impugnação de Auto de Infração da RFB relativo à exigência de R\$ 3.581 (2015 – R\$ 3.380) a título de Contribuição ao INSS sobre a PLR - Participação nos Lucros e Resultados dos Administradores dos exercícios de 2009 a 2011.
- Processos Administrativos que tem como objeto a impugnação de 15 Autos de Infração da Prefeitura do Município de São Paulo relativo à exigência de R\$ 16.022 (2015 – R\$ 13.026), referente a ISS do período de 2009 a 2013 sobre receitas de exportação de serviços e garantias prestadas.

c) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais: o Banco possui provisão para passivos contingentes e riscos fiscais constituídas para fazer face às perdas prováveis e obrigações legais em valor julgado suficiente pela Administração, segundo o aconselhamento e avaliação da Administração e assessores jurídicos, como segue:

	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Constituição</u>	<u>Atualização</u> <u>monetária</u>	<u>Saldo em</u> <u>30/06/2016</u>	<u>Saldo em</u> <u>30/06/2015</u>
Provisão para riscos fiscais					
FGTS	2.248	-	22	2.270	2.222
Provisão cível	-	60	-	60	-
Provisão trabalhista	229	28.592	96	28.917	219
	<u>2.477</u>	<u>28.652</u>	<u>118</u>	<u>31.247</u>	<u>2.441</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### 14. Dívidas subordinadas

Referem-se a empréstimos caracterizados como “Dívidas subordinadas”, conforme Resolução nº 4.192/2013 do CMN, sendo:

a) empréstimo em Reais realizado em 14 de agosto de 2008 com vencimento em 15 de julho de 2016 e taxa de juros de 11,70% a.a. no valor atualizado de R\$ 334.205 (2015 – R\$ 333.699), líquido de comissões de R\$ (17) (2015 – R\$ (425)). O montante foi liquidado em julho de 2016.

b) empréstimos em dólares realizados em 28 de setembro de 2012 e 06 de novembro de 2012 com vencimento em 28 de setembro de 2020 e taxa de juros de 6,20% a.a. e 6,25% a.a., respectivamente, no valor atualizado de R\$ 942.626 (2015 – R\$ 932.207) líquido de comissões de R\$ (1.632) (2015 – R\$ (2.018)) ,e

c) empréstimos em dólares com empresa ligada realizado em 10 de novembro de 2015 e de 16 de fevereiro de 2016 com vencimento em 02 de janeiro de 2026 e taxa de juros de 9,03% a.a. e 9,44% a.a., acrescido de imposto de renda, respectivamente, no valor atualizado de R\$ 441.289 (2015 – nihil).

### 15. Outras obrigações - diversas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comissões sobre garantias prestadas do exterior (*)	54.258	-
Provisão para ações judiciais (nota 13 (c))	28.977	219
Outras despesas de pessoal a pagar	15.133	13.104
Provisão para gratificações e participações nos lucros	8.701	13.988
Fornecedores a pagar	2.958	2.806
Outras provisões administrativas	3.567	3.032
Diversas	3.910	4.626
	<u>117.504</u>	<u>37.775</u>

(\*) Saldo a pagar de garantias recebidas de empresa ligada utilizadas para mitigação de crédito.

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### 16. Patrimônio líquido

#### a) Capital social:

O capital social, inteiramente subscrito e integralizado em 30 de junho de 2016, está representado por 997.032.231 (2015 – 875.981.817) ações ordinárias nominativas sem valor nominal, assim distribuídas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rabobank International Holding B.V.	997.029.182	875.979.115
Green I N.V.	3.049	-
Rabobank Curaçao N.V.		2.702
	<u>997.032.231</u>	<u>875.981.817</u>

Em 02 de setembro de 2015, conforme AGE, foi aprovado o aumento de capital em espécie no montante de R\$ 50.000. Com esse aumento o capital social passou de R\$ 912.885 para R\$ 962.885, com a consequente emissão de 47.978.761 ações ordinárias sem valor nominal, mantida a proporcionalidade acionária anterior. O processo foi aprovado pelo BACEN em 22 de setembro de 2015.

Em 30 de dezembro de 2016, o capital social passou de R\$ 962.885 para R\$ 1.039.035, com a consequente emissão de 73.071.653 ações ordinárias sem valor nominal, mantida a proporcionalidade acionária anterior. O processo foi aprovado pelo BACEN em 5 de fevereiro de 2016.

Em 01/01/2016 o acionista Rabobank Curaçao N.V. cedeu a totalidade de sua participação ao novo acionista Green I N.V..

#### b) Reserva de lucros - legal

A reserva legal é constituída no montante de 5% do lucro líquido antes de qualquer outra destinação, até que este alcance o limite previsto em lei.

#### c) Reserva de lucros – estatutárias

O saldo da reserva estatutária será equivalente a, no máximo, 70% do capital social do Banco e é definida em deliberação da Assembleia Geral.

#### d) Dividendos mínimos obrigatórios

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

O Estatuto do Banco determina que seja constituída uma provisão para pagamento de dividendos mínimos obrigatórios de 25% do lucro líquido anual. Por decisão dos acionistas em Assembleia Geral, essa provisão pode ser dispensada e o montante correspondente receber outra destinação.

### 17. Partes relacionadas

As operações com partes relacionadas são efetuadas em condições e taxas normais de mercado vigentes nas datas das operações, conforme Resolução nº 3.750/2009 do CMN.

#### a) Remuneração da diretoria:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneração (honorários da Diretoria)	4.221	3.606
Gratificações	2.169	2.326
Planos de previdência complementar	85	138

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### b) Transações com partes relacionadas:

	2016		2015	
	Ativos/ (passivos)	Receitas/ (despesas)	Ativos/ (passivos)	Receitas/ (despesas)
Depósitos em moeda estrangeira				
Rabobank Nederlands	15.592		61.698	-
Aplicações em moeda estrangeira				
Rabobank Nederlands –				
NY branch	641.840	233	316.394	72
Instrumentos financeiros derivativos				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	-	-	-	(8.977)
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	-	348	274.748	(243)
Repasses interfinanceiros				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	-	-	561	8
Carteira de câmbio				
Rabobank Nederlands	538	-	683	-
Outros créditos - (comissões a receber)				
RF Luxembourg SARL (*)	-	7.920	-	8.563
Rio Partners B.V.	-	1.824	-	3.023
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	2	12	-	12
Depósitos interfinanceiros				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	-	-	-	(2.044)
Depósitos a prazo				
Rabobank Trading S.A.	(7.396)	(470)	(6.768)	(248)
De Lage Landen Participações S.A.	(36.292)	(442)	(1.777)	(87)
Captações no mercado aberto				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	(397.190)	(33.128)	(512.406)	(28.589)
Letras de crédito do agronegócio				
Administradores	(708)	(50)	(3.683)	(192)
Empréstimos e repasses do exterior				
Rio Partners B.V.	(9.178.347)	(84.635)	(7.840.195)	(77.555)
Rabobank Nederlands –				
NY branch	-	(164)	(1.396.210)	(5.431)
Rabobank Nederlands	(411.676)	(487)	(582.395)	(420)
Dívidas subordinadas				
Rabobank Nederlands	(442.691)	(20.347)	-	-
Outras obrigações -				
(comissões a pagar)				
Rabobank Nederlands	(54.258)	(35.541)	-	-
Rabobank Nederlands – Dublin	-	(327)	-	-
Rabobank Nederlands – Singapore	-	(33)	-	-
Rabobank Nederlands – Canadá	-	(263)	-	-
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	-	-	(2)	(12)

(\*) Denominação anterior: Rabobank Curaçao N.V.

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### 18. Receitas da intermediação financeira

#### a) Operações de crédito

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Empréstimos	46.587	388.554
Financiamentos	(1.335.314)	1.132.450
Recuperação de créditos	13.820	17.098
Outras	13.912	339
	<u>(1.260.995)</u>	<u>1.538.441</u>

#### b) Títulos e valores mobiliários

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	197.967	132.340
Títulos de renda fixa	61.400	46.604
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	(372)
Aplicações no exterior	(35.097)	(25.940)
Fundos de investimentos	44.719	65.786
	<u>268.989</u>	<u>218.418</u>

#### c) Instrumentos financeiros derivativos

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Swap	451.065	(72.316)
Futuros	(460.648)	155.361
Opções	(10.869)	1.234
Termo NDF	106.523	(9.598)
	<u>86.071</u>	<u>74.681</u>

#### d) Câmbio

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Exportação	(30.652)	(8.043)
Variação de taxas	(499.459)	500.463
Disponibilidades em moeda estrangeira	(29.470)	(24.659)
Outros	(54)	(43)
	<u>(559.635)</u>	<u>467.718</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### 19. Despesas da intermediação financeira

#### a) Captação no mercado aberto

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos interfinanceiros	(30)	(2.080)
Depósitos a prazo	(2.193)	(2.042)
Operações compromissadas	(42.583)	(35.519)
Letras de crédito agrícola	(191.167)	(142.627)
Outras	(2.395)	(1.989)
	<u>(238.368)</u>	<u>(184.257)</u>

#### b) Empréstimos, cessões e repasses

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empréstimos no exterior	485.020	(504.786)
Repasse no país – BNDES	(9.138)	(6.555)
Repasse no país – FINAME	(10.121)	(8.436)
Repasse no país - Outras instituições	(4.013)	(1.459)
Repasse no exterior	1.757.644	(1.204.336)
	<u>2.219.392</u>	<u>(1.725.572)</u>

### 20. Receitas de prestação de serviços

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comissões recebidas por consultoria em estruturação de operações	23.788	28.515
Serviços prestados de intermediação de negócios	9.744	11.586
Outros serviços prestados e tarifas bancárias	7.608	5.608
	<u>41.140</u>	<u>45.709</u>

### 21. Despesa de pessoal

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proventos	(44.183)	(39.262)
Provisão para Processos Trabalhistas	(28.688)	(11)
Encargos sociais	(18.497)	(18.906)
Benefícios	(8.803)	(8.576)
Treinamentos	(808)	(940)
	<u>(100.979)</u>	<u>(67.695)</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### 22. Despesas tributárias

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ISS	(1.656)	(1.323)
PIS	(3.294)	(2.672)
COFINS	(20.274)	(16.446)
Outras	(768)	(1.039)
	<u>(25.992)</u>	<u>(21.480)</u>

### 23. Outras despesas administrativas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Processamento de dados	(15.744)	(13.020)
Serviços de terceiros	(7.349)	(4.563)
Depreciação e amortização	(4.460)	(4.333)
Alugueis e locações	(3.896)	(4.302)
Comunicação	(3.026)	(1.303)
Viagens	(2.668)	(2.958)
Transportes	(1.909)	(2.047)
Propaganda, promoções e publicidade	(1.755)	(1.097)
Manutenção e conservação de bens	(1.508)	(1.414)
Serviços do sistema financeiro	(1.124)	(1.058)
Condomínio	(1.008)	(1.420)
Água e energia	(594)	(340)
Materiais	(150)	(165)
Outras despesas administrativas	(2.790)	(2.130)
	<u>(47.981)</u>	<u>(40.150)</u>

### 24. Outras despesas operacionais

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comissões sobre garantias prestadas do exterior	(36.164)	(673)
Equalização - vendedor	-	(624)
Outras	(1.194)	(2.141)
	<u>(37.358)</u>	<u>(3.438)</u>

## **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### **25. Outras informações**

- a) As garantias prestadas a terceiros, compreendendo avais, fianças e outras obrigações, totalizam R\$ 19.512 (2015 – R\$ 21.315), provisão sobre garantias prestadas totalizam R\$ nihil (2015 – R\$ 1.023) e as garantias recebidas utilizadas para mitigação de crédito totalizam R\$ 313.662 (2015 – R\$ 270.620).
- b) O Banco apura seus limites de patrimônio mínimo dentro dos parâmetros estabelecidos pelas Resoluções nº 2.099/1994, nº 4.192/2013 e nº 4.193/2013 do CMN e normativos complementares. A margem positiva entre o patrimônio de referência efetivo e o patrimônio de referência exigido é de R\$ 828.790 (2015 - R\$ 336.463) e o índice de Basileia é de 14,69% (2015 – 13,12%).
- c) O Banco patrocina Plano de Previdência Complementar para seus Colaboradores e Administradores, que assegura com que recursos financeiros sejam acumulados durante a carreira profissional. As contribuições são realizadas parte pela Patrocinadora e parte pelo próprio participante. A Contribuição Patronal foi no montante de R\$ 6.547 (2015 – R\$ 5.918). A modalidade do Plano de Previdência Complementar é de Contribuição Definida.
- d) O Banco não realiza nenhum tipo de pagamento baseado em ações para seus funcionários.

A Diretoria

Alexandre Cano  
Contador CRC 1SP177786/O-7

## **Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

### **Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria**

O Comitê de Auditoria estatutário do Banco Rabobank International Brasil S.A. (Rabobank) foi instituído em 12/03/2013.

O Comitê de Auditoria se reuniu por 3 (três) vezes no ano de 2016 e em sua reunião do dia 26/08/2016 foram analisadas as demonstrações financeiras da data-base de 30/06/2016. Destacamos as seguintes atividades do comitê e suas conclusões:

- a) Para análise das demonstrações financeiras, reuniu-se com representantes da Administração e com os profissionais responsáveis pela contabilidade do Rabobank, analisou os comentários da auditoria externa, verificou os trabalhos da auditoria interna e discutiu eventuais aspectos relevantes à conclusão a respeito da qualidade, confiabilidade e conformidade das demonstrações financeiras às normas vigentes. O Comitê de Auditoria, dentro de suas responsabilidades e limitações naturais decorrentes do alcance de sua atuação, comprovou a qualidade e aprovou as demonstrações financeiras da data-base 30/06/2016;
- b) Reuniu-se e tomou conhecimento dos aspectos referentes ao gerenciamento e controle de riscos do Rabobank, incluindo os aspectos de riscos operacionais. O Comitê destaca a evolução do sistema de controles internos da organização;
- c) O Comitê reuniu-se formalmente com a PricewaterhouseCoopers para discutir o escopo, a estratégia e os resultados de seus trabalhos, incluindo pontos e recomendações. Seu relatório da auditoria serviu de base para a análise das demonstrações financeiras. O Comitê julga adequada a qualidade e a extensão dos trabalhos da PricewaterhouseCoopers;
- d) Revisou com a Auditoria Interna o resultado das auditorias realizadas, acompanhou a implantação efetiva dos planos de ação dentro de seus prazos e legislou sobre eventuais exceções. O Comitê de Auditoria aprovou o planejamento anual da Auditoria Interna e acompanha em suas reuniões o seu cumprimento. O Comitê é também responsável por aprovar a realização de eventuais trabalhos não planejados e cancelamentos de trabalhos previstos. O Comitê avalia como positiva a abrangência e a qualidade dos trabalhos de Auditoria Interna.

Comitê de Auditoria

São Paulo, 26 de agosto de 2016.