

# **Demonstrações Financeiras**

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

31 de dezembro de 2009 e 2008  
com Parecer dos Auditores Independentes

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

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2009 e 2008

### Índice

Relatório da administração .....	1
Parecer dos auditores independentes.....	2
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais.....	3
Demonstrações do resultado .....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstrações do fluxo de caixa .....	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	8

## **Relatório da administração**

Senhores Acionistas,

Submetemos a apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do Banco Rabobank International Brasil S.A., relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 2008, acompanhadas das devidas notas explicativas e do parecer dos auditores independentes.

### **Estrutura de gerenciamento de riscos de mercado e 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. Nesta definição, inclui-se o risco legal, mas não o risco reputacional ou de negócio.

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.

As áreas responsáveis pelas atividades de gerenciamento dos riscos operacionais e a de gerenciamento de riscos de mercado no Banco Rabobank International Brasil S.A. são respectivamente a Diretoria Financeira e a Diretoria de Gerenciamento de Riscos, diretorias estas estatutárias e subordinadas à presidência da instituição, conforme definição presente nas Resoluções nº 3.380/2006 e nº 3.464/2007 do Conselho Monetário Nacional (CMN).

A Estrutura de Gerenciamento de Riscos Operacionais definida está formalizada na Política de Riscos Operacionais.

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 Rabobank. A estrutura prevê procedimentos para identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação dos riscos operacionais, define os papéis e responsabilidades de cada um e apresenta um processo de comunicação. A descrição da estrutura de gerenciamento de riscos operacionais está disponível no site [www.rabobank.com.br](http://www.rabobank.com.br).

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

Agradecemos aos nossos colaboradores, pela dedicação e talento que nos permitiu alcançar os todos os nossos objetivos, e aos nossos clientes e acionistas, pelo apoio e confiança que nos é atribuída.

## **Parecer dos auditores independentes**

Aos Acionistas e Administradores do  
**Banco Rabobank International Brasil S.A.**

Examinamos o balanço patrimonial do Banco Rabobank International Brasil S.A. em 31 de dezembro de 2009 e 2008, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa correspondentes aos exercícios findos naquelas datas, elaborado sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.

Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreenderam: a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco; b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Rabobank International Brasil S.A. em 31 de dezembro de 2009 e 2008, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e os seus fluxos de caixa referentes aos exercícios findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

São Paulo, 10 de fevereiro de 2010.

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

Eduardo Wellichen  
Contador CRC-1SP184050/O-6

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

BALANÇOS PATRIMONIAIS  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de Reais)

ATIVO	2009	2008
<b>Circulante</b> .....	<b>4.859.546</b>	5.339.101
<b>Disponibilidades</b> .....	<b>126.857</b>	694
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b> .....	<b>1.751.451</b>	920.254
Aplicações no mercado aberto.....	1.751.135	827.648
Aplicações em depósitos interfinanceiros.....	-	51.816
Aplicações em moeda estrangeira.....	2.316	40.790
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b> .....	<b>1.281.831</b>	2.280.622
Carteira própria.....	1.071.949	1.623.824
Vinculados a compromisso de recompra.....	107.534	97.191
Vinculados à prestação de garantias.....	89.666	358.263
Instrumentos financeiros derivativos.....	12.682	201.344
<b>Relações interfinanceiras</b> .....	<b>1.699</b>	<b>1.542</b>
Créditos vinculados:		
Depósitos no Banco Central.....	1.637	1.348
Correspondentes.....	62	194
<b>Operações de crédito</b> .....	<b>1.321.825</b>	1.397.343
Setor privado.....	1.343.366	1.423.724
Provisão para créditos de liquidação duvidosa .....	(21.541)	(26.381)
<b>Outros créditos</b> .....	<b>373.747</b>	738.604
Carteira de câmbio.....	372.775	735.014
Rendas a receber.....	2.762	1.063
Diversos.....	1.449	7.426
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa.....	(3.239)	(4.899)
<b>Outros valores e bens</b> .....	<b>136</b>	42
Despesas antecipadas.....	136	42
<b>Realizável a longo prazo</b> .....	<b>2.096.735</b>	2.332.816
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b> .....	<b>1.107.696</b>	1.192.586
Carteira própria.....	1.105.911	1.171.725
Vinculados à prestação de garantias.....	-	15.067
Instrumentos financeiros derivativos.....	1.785	5.794
<b>Operações de crédito</b> .....	<b>904.015</b>	1.077.259
Setor privado.....	997.744	1.149.240
Provisão para créditos de liquidação duvidosa .....	(93.729)	(71.981)
<b>Outros créditos</b> .....	<b>85.024</b>	62.949
Diversos.....	95.687	62.949
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa.....	(10.663)	-
<b>Outros valores e bens</b> .....	<b>-</b>	22
Despesas antecipadas.....	-	22
<b>Permanente</b> .....	<b>12.505</b>	<b>11.802</b>
<b>Investimentos</b> .....	<b>565</b>	555
Outros investimentos.....	565	555
<b>Imobilizado de uso</b> .....	<b>6.932</b>	7.520
Outras imobilizações de uso.....	12.854	12.968
Depreciação acumulada.....	(5.922)	(5.448)
<b>Intangível</b> .....	<b>5.008</b>	3.727
Ativos intangíveis.....	5.434	3.783
Amortização acumulada.....	(426)	(56)
<b>TOTAL</b> .....	<b>6.968.786</b>	7.683.719

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

BALANÇOS PATRIMONIAIS  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de Reais)

<b>PASSIVO</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Circulante.....</b>	<b>4.896.007</b>	<b>5.020.693</b>
<b>Depósitos.....</b>	<b>214.736</b>	<b>269.533</b>
Depósitos à vista.....	1.301	666
Depósitos interfinanceiros.....	53.964	86.546
Depósitos a prazo.....	159.377	182.295
Outros depósitos.....	94	26
<b>Captações no mercado aberto.....</b>	<b>975.613</b>	<b>371.435</b>
Carteira própria.....	107.378	85.984
Carteira de terceiros.....	868.235	285.451
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos.....</b>	<b>1.033.764</b>	<b>939.707</b>
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares.....	1.033.764	939.707
<b>Relações interdependências.....</b>	<b>72.924</b>	<b>21.067</b>
Recursos em trânsito de terceiros.....	72.924	21.067
<b>Obrigações por empréstimos.....</b>	<b>384.841</b>	<b>726.998</b>
Empréstimos no exterior.....	384.841	726.998
<b>Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais.....</b>	<b>168.518</b>	<b>200.766</b>
BNDES.....	14.372	11.598
FINAME.....	89.076	138.449
Outras instituições.....	65.070	50.719
<b>Obrigações por repasses do exterior.....</b>	<b>1.833.452</b>	<b>2.197.502</b>
Repasses do exterior.....	1.833.452	2.197.502
<b>Instrumentos financeiros derivativos.....</b>	<b>41.574</b>	<b>56.215</b>
Instrumentos financeiros derivativos.....	41.574	56.215
<b>Outras obrigações.....</b>	<b>170.585</b>	<b>237.470</b>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados.....	1.058	997
Carteira de câmbio.....	87.839	135.444
Sociais e estatutárias.....	2.489	-
Fiscais e previdenciárias.....	37.931	31.763
Negociação e intermediação de valores.....	64	36.312
Dívidas subordinadas.....	13.070	9.861
Diversas.....	28.134	23.093
<b>Exigível a longo prazo.....</b>	<b>1.525.052</b>	<b>2.171.138</b>
<b>Depósitos.....</b>	<b>263.445</b>	<b>347.451</b>
Depósitos a prazo.....	263.445	347.451
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos.....</b>	<b>105.674</b>	<b>115.800</b>
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares.....	105.674	115.800
<b>Obrigações por empréstimos.....</b>	<b>112.006</b>	<b>-</b>
Empréstimos no exterior.....	112.006	-
<b>Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais.....</b>	<b>226.695</b>	<b>223.170</b>
BNDES.....	115.751	92.805
FINAME.....	100.891	125.365
Outras instituições.....	10.053	5.000
<b>Obrigações por repasses do exterior.....</b>	<b>477.651</b>	<b>1.158.651</b>
Repasses do exterior.....	477.651	1.158.651
<b>Instrumentos financeiros derivativos.....</b>	<b>1.430</b>	<b>-</b>
Instrumentos financeiros derivativos.....	1.430	-
<b>Outras obrigações.....</b>	<b>338.151</b>	<b>326.066</b>
Fiscais e previdenciárias.....	38.006	25.190
Dívidas subordinadas.....	300.000	300.000
Diversas.....	145	876
<b>Resultados de exercícios futuros.....</b>	<b>-</b>	<b>80</b>
Resultados de exercícios futuros.....	-	80
<b>Patrimônio líquido.....</b>	<b>547.727</b>	<b>491.808</b>
Capital social:		
De domiciliados no exterior.....	411.962	373.619
Reserva de capital.....	3.573	3.573
Reserva de lucros - Estatutária.....	66.388	40.816
Reserva de lucros - Legal.....	15.797	12.887
Ajustes de avaliação patrimonial.....	-	(4.498)
Lucros acumulados.....	50.007	65.411
<b>TOTAL.....</b>	<b>6.968.786</b>	<b>7.683.719</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO**

Semestre findo em 31 de dezembro de 2009 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 2008

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

	2009		2008
	2º Semestre	Exercício	Exercício
<b>Receitas da intermediação financeira.....</b>	<b>(16.616)</b>	<b>(243.389)</b>	1.521.355
Operações de crédito.....	(17.719)	(167.696)	617.945
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários.....	158.823	346.553	488.473
Resultado com instrumentos financeiros derivativos.....	(157.720)	(422.246)	293.781
Resultado de operações de câmbio.....	-	-	121.156
<b>Despesas da intermediação financeira.....</b>	<b>106.389</b>	<b>404.883</b>	(1.385.359)
Operações de captação no mercado.....	(96.487)	(189.281)	(219.030)
Operações de empréstimos, cessões e repasses.....	258.662	816.507	(1.102.402)
Resultado de operações de câmbio.....	(41.917)	(142.935)	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	(13.869)	(79.408)	(63.927)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira.....</b>	<b>89.773</b>	<b>161.494</b>	135.996
<b>Outras receitas (despesas) operacionais.....</b>	<b>(39.023)</b>	<b>(73.605)</b>	(57.681)
Receitas de prestação de serviços.....	26.533	39.768	36.180
Despesas de pessoal.....	(35.947)	(57.712)	(39.346)
Despesas de honorários da diretoria.....	(2.735)	(4.956)	(3.662)
Outras despesas administrativas.....	(18.617)	(32.301)	(32.028)
Despesas tributárias.....	(7.074)	(15.857)	(17.073)
Outras receitas operacionais.....	449	1.097	321
Outras despesas operacionais.....	(1.632)	(3.644)	(2.073)
<b>Resultado operacional.....</b>	<b>50.750</b>	<b>87.889</b>	78.315
<b>Resultado não operacional.....</b>	<b>(286)</b>	<b>(459)</b>	29.102
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações.....</b>	<b>50.464</b>	<b>87.430</b>	107.417
<b>Imposto de renda e contribuição social.....</b>	<b>(2.135)</b>	<b>(16.805)</b>	(24.426)
Provisão para imposto de renda.....	(6.734)	(25.901)	(24.319)
Provisão para contribuição social.....	(4.726)	(15.979)	(12.962)
Ativo fiscal diferido.....	9.325	25.075	12.855
<b>Participações nos lucros.....</b>	<b>(3.655)</b>	<b>(12.438)</b>	(12.388)
<b>Lucro líquido do semestre/exercícios.....</b>	<b>44.674</b>	<b>58.187</b>	70.603
<b>Lucro líquido por lote de mil ações - R\$.....</b>	<b>113,01</b>	<b>147,19</b>	196,93

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO RABOBANK INTERNATIONAL DO BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Semestre findo em 31 de dezembro de 2009

e exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 2008

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Aumento de capital	Reserva de capital	Reserva de lucros - Estatutária	Reserva de lucros - Legal	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2007</b> .....	<b>334.730</b>	<b>16.570</b>	<b>3.647</b>	-	<b>9.357</b>	<b>(3.459)</b>	<b>65.411</b>	<b>426.256</b>
Homologação do aumento de capital conforme AGE de 28/12/2007.....	16.570	(16.570)	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital conforme AGE de 30/12/2008.....	-	22.319	-	-	-	-	-	22.319
Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	-	-	-	-	-	(1.039)	-	(1.039)
Outro evento:								
Atualização de títulos patrimoniais.....	-	-	116	-	-	-	-	116
Outros.....	-	-	(190)	-	-	-	-	(190)
Lucro líquido do exercício.....	-	-	-	-	-	-	70.603	70.603
Destinações:								
Reserva legal.....	-	-	-	-	3.530	-	(3.530)	-
Reserva estatutária.....	-	-	-	40.816	-	-	(40.816)	-
Juros sobre capital próprio.....	-	-	-	-	-	-	(26.257)	(26.257)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2008</b> .....	<b>351.300</b>	<b>22.319</b>	<b>3.573</b>	<b>40.816</b>	<b>12.887</b>	<b>(4.498)</b>	<b>65.411</b>	<b>491.808</b>
Homologação do aumento de capital conforme AGE de 30/12/2008.....	22.319	(22.319)	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital conforme AGE de 30/12/2009.....	-	38.343	-	-	-	-	-	38.343
Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	-	-	-	-	-	4.498	-	4.498
Lucro líquido do exercício.....	-	-	-	-	-	-	58.187	58.187
Destinações:								
Reserva legal.....	-	-	-	-	2.910	-	(2.910)	-
Reserva estatutária.....	-	-	-	25.572	-	-	(25.572)	-
Juros sobre capital próprio.....	-	-	-	-	-	-	(45.109)	(45.109)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2009</b> .....	<b>373.619</b>	<b>38.343</b>	<b>3.573</b>	<b>66.388</b>	<b>15.797</b>	<b>-</b>	<b>50.007</b>	<b>547.727</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2009</b> .....	<b>373.619</b>	-	<b>3.573</b>	<b>40.816</b>	<b>13.563</b>	<b>6</b>	<b>78.248</b>	<b>509.825</b>
Aumento de capital conforme AGE de 30/12/2009.....	-	38.343	-	-	-	-	-	38.343
Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Lucro líquido do semestre.....	-	-	-	-	-	-	44.674	44.674
Destinações:								
Reserva legal.....	-	-	-	-	2.234	-	(2.234)	-
Reserva estatutária.....	-	-	-	25.572	-	-	(25.572)	-
Juros sobre capital próprio.....	-	-	-	-	-	-	(45.109)	(45.109)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2009</b> .....	<b>373.619</b>	<b>38.343</b>	<b>3.573</b>	<b>66.388</b>	<b>15.797</b>	<b>-</b>	<b>50.007</b>	<b>547.727</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



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

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA  
Semestre findo em 31 de dezembro de 2009  
e exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de Reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais:	2009		2008
	2º Semestre	Exercício	Exercício
<b>Lucro líquido</b> .....	<b>44.674</b>	<b>58.187</b>	<b>70.603</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido:</b>			
Ajustes ao valor de mercado.....	(6)	4.498	(1.039)
Depreciações.....	996	1.946	1.895
Amortizações.....	499	641	30
Efeitos tributários da atualização de títulos patrimoniais.....	-	-	(190)
Provisões para créditos de liquidação duvidosa.....	13.869	79.408	63.927
Provisões para redução do valor realizável de ativos não financeiros.....	-	-	1.540
Provisões para processos cíveis, trabalhistas e fiscais.....	5.634	12.770	13.437
<b>Lucro líquido após ajustes</b> .....	<b>65.666</b>	<b>157.450</b>	<b>150.203</b>
(Aumento) redução em aplicações em depósitos interfinanceiros.....	-	51.816	(43.956)
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	175.094	1.070.470	(1.012.577)
(Aumento) redução em relações interfinanceiras.....	1.069	(157)	(544)
Aumento (redução) em relações interdependências.....	(28.816)	51.857	10.371
(Aumento) redução em operações de crédito.....	(93.683)	169.354	(1.147.189)
(Aumento) redução em outros créditos.....	670.191	342.782	(337.294)
(Aumento) redução em despesas antecipadas.....	211	(72)	646
Aumento (redução) em outras obrigações.....	(481.964)	(67.570)	306.691
(Redução) em resultados de exercícios futuros.....	(1)	(80)	(104)
	<b>242.101</b>	<b>1.618.400</b>	<b>(2.223.956)</b>
<b>Caixa líquido aplicado em atividades operacionais</b> .....	<b>307.767</b>	<b>1.775.850</b>	<b>(2.073.753)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos:</b>			
Alienação de bens não de uso próprio.....	-	-	64
Alienação de imobilizado de uso.....	376	769	987
Alienação de investimentos.....	-	-	2.587
Aquisição de investimentos.....	-	(10)	-
Aquisição de imobilizado de uso.....	(1.017)	(2.127)	(1.709)
Aquisição de ativo intangível.....	(1.383)	(1.922)	(3.303)
<b>Caixa líquido aplicado em atividades de investimentos</b> .....	<b>(2.024)</b>	<b>(3.290)</b>	<b>(1.374)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:</b>			
Aumento (redução) em depósitos.....	20.920	(138.803)	2.284
Aumento (redução) em captações no mercado aberto.....	135.330	604.178	(331.363)
Aumento em recursos de emissão de títulos.....	14.588	83.931	972.345
Aumento (redução) em obrigações por empréstimos e repasses.....	(383.803)	(1.303.924)	1.666.915
Aumento de capital.....	38.343	38.343	22.319
Juros sobre capital próprio.....	(45.109)	(45.109)	(26.257)
<b>Caixa líquido proveniente de atividades de financiamentos</b> .....	<b>(219.731)</b>	<b>(761.384)</b>	<b>2.306.243</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b> .....	<b>86.012</b>	<b>1.011.176</b>	<b>231.116</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
No início do semestre/exercícios.....	1.794.296	869.132	638.016
No final do semestre/exercícios.....	1.880.308	1.880.308	869.132
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b> .....	<b>86.012</b>	<b>1.011.176</b>	<b>231.116</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional**

O Banco Rabobank International Brasil S.A. (Banco) é uma controlada do Rabobank International Holding B.V. e sua constituição foi autorizada por Decreto Presidencial em 8 de agosto de 1995.

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis**

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira – Lei nº 6.404/1976, e alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/2007 e nº 11.941/2009, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e 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.

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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, imposto de renda diferido, provisão para contingências e valorização de instrumentos derivativos ativos e passivos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderão resultar em valores diferentes dos estimados, devido as imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

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. 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.

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

### b) 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 e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

### c) 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.

### d) 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 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 projeto 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--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

### e) Instrumentos financeiros derivativos

De acordo com a Circular nº 3.082/2002 do BACEN e regulamentações posteriores, as operações com instrumentos financeiros derivativos são compostas pelas operações a termo, opções, futuros e de “swap” são contabilizados 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 de 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”) a 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 “hedge” de fluxo de caixa.

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

### e) Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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.

### f) Operações de crédito e câmbio

As operações de crédito, inclusive adiantamentos sobre contratos de câmbio de exportação, são classificadas, de acordo com 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 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. Essas operações estão classificadas no realizável a longo prazo.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, é constituída pelo valor estabelecido na Resolução anteriormente referida, conforme demonstrado na Nota 6b.

### g) 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%.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **g) Permanente--Continuação**

Para fins de divulgação os gastos com aquisição de sistemas foram reclassificados do Ativo Diferido para o Ativo Intangível e as benfeitorias em propriedades de terceiros reclassificadas do Diferido para o Imobilizado de Uso, não remanescendo assim nenhum saldo no grupo Diferido. Essas reclassificações se deram por força do início da adoção da Lei nº 11.941/2009 e Resoluções nº 3.617/2008 e nº 3.642/2008 do CMN.

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

#### **h) Redução do valor recuperável de ativos não-financeiros - ("impairment")**

É reconhecida uma perda por "impairment" se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos. Perdas por "impairment" são reconhecidas no resultado do período.

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

#### **i) Critérios de avaliação dos passivos**

As obrigações, encargos e riscos conhecidos ou calculáveis, inclusive encargos tributários calculados com base no resultado do período são demonstrados pelo valor atualizado até a data do balanço.

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--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

### j) 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\$ 240 (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 15% (9% até 30 de abril de 2008).

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 15% para contribuição social sobre o lucro e estão apresentados como "Outros créditos - diversos", conforme demonstrado na Nota 9.

### k) 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 onde 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--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 3. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Em 31 de dezembro de 2009, as aplicações interfinanceiras de liquidez estão representadas por operações compromissadas, lastreadas por títulos públicos federais, custodiadas no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do BACEN e por aplicações em moeda estrangeira.

## 4. Títulos e valores mobiliários

Resumo da composição da carteira de títulos:

Descrição	2009		2008	
	Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado
Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional	635.681	635.681	1.471.664	1.471.664
Pão-de-Açúcar - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	1.077.728	1.077.728	930.849	930.849
Concórdia - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	298.124	298.124	267.454	267.454
Tribanco-Martins - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	138.144	138.144	125.110	125.110
Minerva - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	24.980	24.980	-	-
Nutriplant - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	3.203	3.203	-	-
Cédula de Produto Rural	-	-	472	472
Subtotal carteira própria	2.177.860	2.177.860	2.795.549	2.795.549
Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional	107.534	107.534	97.191	97.191
Subtotal vinculado a compromisso de recompra	107.534	107.534	97.191	97.191
Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional	89.666	89.666	373.330	373.330
Subtotal vinculado à prestação de garantias	89.666	89.666	373.330	373.330
	<b>2.375.060</b>	<b>2.375.060</b>	<b>3.266.070</b>	<b>3.266.070</b>



## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 4. Títulos e valores mobiliários--Continuação

#### Classificação por categoria e prazo

Categoria	2009					
	Custo atualizado	Valor de mercado	Valor contábil	Valor contábil por vencimento		
				Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias
LFT	14.022	14.022	<b>14.022</b>	1.074	12.948	-
FIDC	1.542.179	1.542.179	<b>1.542.179</b>	436.268	-	1.105.911
Disponíveis para venda	1.556.201	1.556.201	<b>1.556.201</b>	437.342	12.948	1.105.911
LFT	34.436	34.436	<b>34.436</b>	34.436	-	-
LTN	493.518	493.403	<b>493.403</b>	493.403	-	-
NTN-F	291.194	291.020	<b>291.020</b>	291.020	-	-
Negociação	819.148	818.859	<b>818.859</b>	818.859	-	-
	<u>2.375.349</u>	<u>2.375.060</u>	<u><b>2.375.060</b></u>	<u><b>1.256.201</b></u>	<u><b>12.948</b></u>	<u><b>1.105.911</b></u>

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários, 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).

O ajuste de marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria "títulos disponíveis para venda", líquido dos efeitos tributários, é reconhecido em conta específica do patrimônio líquido.

Os títulos classificados "para negociação" são avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período e são apresentados no balanço patrimonial, no ativo circulante, independente de suas datas de vencimentos.

Os títulos privados encontram-se custodiados junto à Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP) e os títulos públicos junto ao SELIC.

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 4. Títulos e valores mobiliários--Continuação

#### Classificação por categoria e prazo--Continuação

As aplicações em Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs) estão relacionadas com cotas seniores adquiridas, cujos valores contábeis correspondem ao respectivo valor da cota-sênior divulgada pelos Administradores para o último dia útil do mês. As demonstrações financeiras dos FIDCs são auditadas em base anual e os últimos pareceres dos auditores sobre as demonstrações financeiras não apresentavam ressalvas. Estes FIDCs têm prazo de duração determinado e suas principais características são assim sumariadas:

<u>Administrador</u>	<u>Fundos</u>	<u>Originadores dos Direitos Creditórios</u>
<b><u>Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários Câmbio e Commodities:</u></b>		
	Concórdia - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	Empresas "Sadia"
	Pão-de-Açúcar - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	Empresas "Pão de Açúcar"
	Tribanco-Martins - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	Empresa "Martins"
<b><u>Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.:</u></b>		
	Nutriplant - Fundo Investimento Direitos Creditórios do Segmento Agroindustrial	Empresa "Nutriplant"
	Minerva - Fundo Investimento Direitos Creditórios - Crédito Mercantil	Empresa "Minerva"

Os Administradores dos FIDCs Concórdia, Pão-de-Açúcar e Tribanco-Martins contrataram o Banco Itaú S.A. e dos FIDCs Nutriplant e Minerva contrataram a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. para prestar serviços de tesouraria, custódia, controle de ativos e passivos relativos aos FIDCs acima relacionados, de acordo com as normas legais e regulamentares.

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 5. 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. 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. O Banco tem uma carteira que pode ser considerada longa quando comparada ao mercado. 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 mesa de operações.
- Diariamente é gerado o relatório de limites e posições de todos os livros de risco e de fluxo de caixa. Este relatório é acompanhado pela alta Administração do Banco e, no caso de ser detectado algum limite ou controle de negociação ultrapassado, é gerado um relatório de ocorrência que será assinado pelo gerente da mesa, podendo chegar ao Comitê Internacional de Risco do Banco dependendo de qual item foi excedido e qual o valor. No exercício não ocorreu nenhum excesso.
- O Banco utiliza o sistema de risco desenvolvido pela matriz que se baseia na metodologia de VaR (Value-at-Risk) com horizonte de 252 dias, por meio de simulação histórica. No caso de produtos não paramétricos é utilizada a metodologia de cenários para o cálculo do VaR. O nível de confiança é de 97,5%.
- O Banco considera que tem tido eficácia na utilização de derivativos para “hedge”.

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

### Critérios de avaliação e mensuração

A avaliação a valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos e dos itens objeto de "hedge" é efetuada descontando-se os valores futuros a valor presente pelas curvas de taxas de juros construídas por metodologia própria, a qual se baseia principalmente em dados divulgados pela BM&FBOVESPA.

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

<b>Instrumentos financeiros derivativos – ativo</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
"Swap" - diferencial a receber	<b>6.058</b>	10.385
"Swap" - com arrendimento - prêmios pagos	-	1.532
Opções - prêmios pagos	<b>983</b>	44.457
Termo NDF - diferencial a receber	<b>7.426</b>	150.764
	<b>14.467</b>	207.138
<b>Instrumentos financeiros derivativos – passivo</b>		
"Swap" - diferencial a pagar	<b>(1.356)</b>	(20.202)
Opções - prêmios recebidos	<b>(2.596)</b>	(31.556)
Termo NDF - diferencial a pagar	<b>(39.052)</b>	(4.457)
	<b>(43.004)</b>	(56.215)

a) A carteira de "swap" é assim sumariada:

	<b>2009</b>				<b>2008</b>
	<b>Valor de custo líquido</b>	<b>Valor de mercado</b>		<b>Posição líquida</b>	<b>Posição líquida</b>
		<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>		
<b>I) Indexador:</b>					
Dolar	(63.340)	76.736	(139.800)	(63.064)	(113.893)
CDI	67.771	67.766	-	67.766	119.763
Pré	-	-	-	-	(15.687)
Outro	-	75.261	(75.261)	-	-
	<b>4.431</b>	<b>219.763</b>	<b>(215.061)</b>	<b>4.702</b>	<b>(9.817)</b>
<b>II) Local de negociação:</b>					
Bolsa	-	-	-	-	(382)
Balcão	4.431	219.763	(215.061)	4.702	(9.435)
	<b>4.431</b>	<b>219.763</b>	<b>(215.061)</b>	<b>4.702</b>	<b>(9.817)</b>
<b>III) Vencimento:</b>					
Até 90 dias	4.154	43.096	(39.018)	4.078	(3.988)
De 91 a 365 dias	231	24.670	(24.393)	277	(5.829)
Acima de 365 dias	46	151.997	(151.650)	347	-
	<b>4.431</b>	<b>219.763</b>	<b>(215.061)</b>	<b>4.702</b>	<b>(9.817)</b>

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

	2008		
	I) Tipo:	II) Local de negociação:	III) Vencimento:
	Compra de opção	Balcão	Até 90 dias
Valor de mercado			
Posição líquida	1.532	1.532	1.532

Em dezembro de 2009 não existiam operações de swap com arrependimento em aberto.

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

	2009				2008	
	Valor financeiro do contrato	Valor de custo	Valor de mercado		Posição líquida	Posição líquida
			Valor de referência Ativo	Passivo		
<b>I) Tipo:</b>						
<b>a) Opções flexíveis:</b>						
Compra de opções de compra	-	-	-	-	-	28.744
Venda de opções de venda	-	-	-	-	-	(2.720)
<b>b) Opções padronizadas:</b>						
Compra de opções de compra	346.238	5.753	889	-	889	14.791
Compra de opções de venda	125.500	402	94	-	94	922
Venda de opções de compra	213.000	(3.848)	-	(1.696)	(1.696)	(28.836)
Venda de opções de venda	186.487	(1.632)	-	(900)	(900)	-
	<b>871.225</b>	<b>675</b>	<b>983</b>	<b>(2.596)</b>	<b>(1.613)</b>	<b>12.901</b>
<b>II) Local de negociação:</b>						
<b>a) Opções flexíveis:</b>						
Balcão	-	-	-	-	-	26.233
Bolsa	-	-	-	-	-	(209)
<b>b) Opções padronizadas:</b>						
Bolsa	871.225	675	983	(2.596)	(1.613)	(13.123)
	<b>871.225</b>	<b>675</b>	<b>983</b>	<b>(2.596)</b>	<b>(1.613)</b>	<b>12.901</b>
<b>III) Vencimento:</b>						
<b>a) Opções flexíveis:</b>						
Até 90 dias	-	-	-	-	-	10.739
De 91 a 365 dias	-	-	-	-	-	15.285
<b>b) Opções padronizadas:</b>						
Até 90 dias	871.225	675	983	(2.596)	(1.613)	(14.338)
De 91 a 365 dias	-	-	-	-	-	1.215
	<b>871.225</b>	<b>675</b>	<b>983</b>	<b>(2.596)</b>	<b>(1.613)</b>	<b>12.901</b>

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

	2009			2008	
	Valor financeiro do contrato	Valores a receber	Valores a pagar	Posição líquida	Posição líquida
<b>I) Tipo:</b>					
<b>a) Moedas:</b>					
Compra - dólar	797.338	1.343	(34.149)	(32.806)	148.199
Venda - dólar	85.374	1.327	(181)	1.146	(1.892)
<b>b) Commodities:</b>					
Compra	59.287	4.746	(9)	4.737	-
Venda	58.392	10	(4.713)	(4.703)	-
	<b>1.000.391</b>	<b>7.426</b>	<b>(39.052)</b>	<b>(31.626)</b>	<b>146.307</b>
<b>II) Local de negociação:</b>					
Balcão	1.000.391	7.426	(39.052)	(31.626)	146.307
	<b>1.000.391</b>	<b>7.426</b>	<b>(39.052)</b>	<b>(31.626)</b>	<b>146.307</b>
<b>III) Vencimento:</b>					
Até 90 dias	350.712	1.439	(13.063)	(11.624)	40.746
De 91 a 365 dias	625.514	5.676	(25.686)	(20.010)	99.767
Acima de 365 dias	24.165	311	(303)	8	5.794
	<b>1.000.391</b>	<b>7.426</b>	<b>(39.052)</b>	<b>(31.626)</b>	<b>146.307</b>

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

	2009		2008	
	Posição comprada	Posição vendida	Posição comprada	Posição vendida
<b>I) Tipo:</b>				
Futuro – DI	108.766	1.354.637	1.694.737	868.746
Futuro – DDI	297.514	836.053	790.177	416.782
Futuro – DOL	165.979	284.275	296.331	8.375
Futuro – COMMODITIES	-	943	-	-
Futuro – BOI GORDO	-	-	-	558
	<b>572.259</b>	<b>2.475.908</b>	<b>2.781.245</b>	<b>1.294.461</b>
<b>II) Vencimento:</b>				
Até 90 dias	34.799	1.793.386	1.396.960	583.576
De 91 a 365 dias	401.018	227.246	677.817	426.820
Acima de 365 dias	136.442	455.276	706.468	284.065
	<b>572.259</b>	<b>2.475.908</b>	<b>2.781.245</b>	<b>1.294.461</b>

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

- f) O Banco para proteger as captações classificadas na rubrica "Obrigações por empréstimos e repasses" contratou instrumentos financeiros derivativos (contratos futuros DDI) destinados a "hedge", avaliados nos termos da Circular nº 3.082/2002 do BACEN, podem ser assim sumariados:

	2009	2008
<b>Itens objeto de "hedge"</b>		
Valor atualizado pelas condições pactuadas	396.233	982.431
Valor de mercado	401.986	991.408
Valor do ajuste	5.753	8.977
<b>Instrumentos de "hedge"</b>		
Valor de mercado	401.084	989.397

- g) Os seguintes títulos públicos federais foram dados em garantias às operações realizadas em bolsas e em câmaras de liquidação e compensação, quais sejam:

	2009	2008
<b><u>Dados em garantias de operações em Bolsas</u></b>		
<b><u>Títulos públicos</u></b>		
Notas do Tesouro Nacional – NTN	85.938	281.170
<b><u>Dados em garantias de operações em câmara de liquidação e compensação</u></b>		
<b><u>Títulos públicos</u></b>		
Letras do Tesouro Nacional – LTN	3.728	-
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	92.160
	<b>89.666</b>	<b>373.330</b>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2009, as operações com instrumentos financeiros derivativos resultaram em ganhos de R\$ 1.796.703 (2008 – R\$ 2.805.600) e perdas de R\$ 2.218.949 (2008 – R\$ 2.511.819), registrados diretamente no resultado do exercício na rubrica de "Resultado com instrumentos financeiros derivativos".



# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 6. Operações de crédito

As operações de crédito estão compostas da seguinte forma:

Produto	2009					Total	2008
	Rural	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física		Total
Resolução 2770	1.171.132	134.069	-	-	-	1.305.201	1.622.215
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 7) *	19.987	247.572	59.116	-	-	326.675	456.654
Capital de giro	106.279	112.165	-	45.281	3.495	267.220	291.381
Finame	192.941	-	-	-	-	192.941	272.272
Financiamento à exportação	-	140.627	-	-	-	140.627	-
BNDES	21.848	111.882	-	-	-	133.730	104.754
Comprar	-	810	118.279	-	-	119.089	129.164
Nota de crédito de exportação	-	71.055	-	-	-	71.055	64.235
Funcafé	44.166	16.159	-	-	-	60.325	37.589
Certificado de direitos creditórios do agronegócio	-	50.922	-	-	-	50.922	51.354
Outros créditos	-	2.400	8.262	-	-	10.662	5.477
	<b>1.556.353</b>	<b>887.661</b>	<b>185.657</b>	<b>45.281</b>	<b>3.495</b>	<b>2.678.447</b>	<b>3.035.095</b>

\* inclui Rendas a receber de adiantamentos concedidos.

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

	2009			2008
	Operações de crédito	Outros créditos	Total	Total
<b><u>A vencer</u></b>				
Até 90 dias	206.223	175.162	381.385	509.637
De 90 a 365 dias	1.166.868	151.513	1.318.381	1.399.313
Acima de 365 dias	909.767	-	909.767	1.038.401
	<b>2.282.858</b>	<b>326.675</b>	<b>2.609.533</b>	<b>2.947.351</b>
<b><u>Vencidas</u></b>				
A partir de 15 dias	58.252	10.662	68.914	87.744
	<b>58.252</b>	<b>10.662</b>	<b>68.914</b>	<b>87.744</b>
	<b>2.341.110</b>	<b>337.337</b>	<b>2.678.447</b>	<b>3.035.095</b>

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 6. Operações de crédito--Continuação

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

Nível de risco	%	2009							2008	
		Setor Econômico					Total da carteira	Provisão	Total da carteira	Provisão
		Rural	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física				
AA	-	6.934	243.509	143	-	-	250.586	-	398.207	-
A	0,5	161.867	323.979	147.526	21.739	-	655.111	3.276	576.408	2.882
B	1,0	1.105.298	266.917	29.726	-	2.004	1.403.945	14.039	1.733.331	17.333
C	3,0	102.935	6.316	-	-	660	109.911	3.297	138.697	4.161
D	10,0	51.194	34.642	-	23.542	-	109.378	10.938	86.842	8.684
E	30,0	38.478	4.907	-	-	-	43.385	13.016	11.814	3.544
F	50,0	23.840	-	-	-	831	24.671	12.336	39.918	19.959
G	70,0	30.633	-	-	-	-	30.633	21.443	10.602	7.422
H	100,0	35.174	7.391	8.262	-	-	50.827	50.827	39.276	39.276
		<b>1.556.353</b>	<b>887.661</b>	<b>185.657</b>	<b>45.281</b>	<b>3.495</b>	<b>2.678.447</b>	<b>129.172</b>	<b>3.035.095</b>	<b>103.261</b>

c) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa:

	2009		2008
	2º semestre	Exercício	Exercício
<b>Saldo inicial</b>	<b>149.350</b>	<b>103.261</b>	51.683
Constituição/(reversão)	<b>13.869</b>	<b>79.408</b>	63.927
Baixas para prejuízo	<b>(34.047)</b>	<b>(53.497)</b>	(12.349)
<b>Saldo final</b>	<b>129.172</b>	<b>129.172</b>	103.261
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	<b>6.334</b>	<b>10.426</b>	4.117
Renegociação de operações	<b>286.569</b>	<b>335.748</b>	266.775

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 7. Carteira de câmbio

	2009		2008	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Câmbio comprado a liquidar	358.165	-	722.641	-
Câmbio vendido a liquidar	-	2.915	-	7.375
Direitos sobre vendas de câmbio	2.927	-	7.434	-
Obrigações por compra de câmbio	-	399.916	-	572.350
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	-	-	(7.434)	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	(314.992)	-	(444.281)
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	11.683	-	12.373	-
	<b>372.775</b>	<b>87.839</b>	<b>735.014</b>	<b>135.444</b>

### 8. Outros créditos – diversos

	2009	2008
Créditos tributários (nota 9 ( c))	82.485	60.409
Outros créditos com característica de concessão de crédito	10.662	5.477
Impostos e contribuições a compensar	198	84
Diversos	3.791	4.405
	<b>97.136</b>	<b>70.375</b>

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

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

	2009	2008
Lucro líquido antes da tributação sobre o lucro menos as participações dedutíveis	74.992	95.029
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15%, respectivamente	(29.997)	(37.473)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
sobre juros de capital próprio	18.044	10.503
sobre despesas indedutíveis líquido das receitas não tributáveis	(862)	(316)
sobre outros valores	(3.990)	2.860
Resultado de imposto de renda e contribuição social	<b>(16.805)</b>	<b>(24.426)</b>

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 9. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro-- Continuação

#### b) Movimentação do crédito tributário:

	2009	2008
<b>Saldo inicial</b>	<b>60.409</b>	46.337
Constituição/(reversão):		
em contrapartida de resultado do período	<b>25.075</b>	3.658
em contrapartida do patrimônio líquido	<b>(2.999)</b>	929
em contrapartida do resultado do período – ajuste exercício anterior	-	522
Efeito da mudança de alíquota da CSLL (9% para 15%):		
em contrapartida de resultado do período	-	8.675
em contrapartida do patrimônio líquido	-	288
<b>Saldo final</b>	<b>82.485</b>	60.409

#### c) Composição do crédito tributário:

	2009			2008
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Total
<b>I) Diferenças temporárias:</b>				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<b>43.908</b>	<b>26.345</b>	<b>70.253</b>	53.416
Provisão para pagamento de bônus/gratificação	<b>4.878</b>	<b>2.926</b>	<b>7.804</b>	5.586
Provisão para pagamento de outras despesas	<b>940</b>	<b>565</b>	<b>1.505</b>	642
Provisão para perdas em outros ativos	<b>385</b>	<b>231</b>	<b>616</b>	616
Ajuste a valor de mercado - TVM, instrumentos financeiros derivativos e itens objeto "hedge"	<b>1.442</b>	<b>865</b>	<b>2.307</b>	(2.891)
	<b>51.553</b>	<b>30.932</b>	<b>82.485</b>	57.369
<b>II) Prejuízos fiscais e base negativa de CSLL</b>	-	-	-	41
<b>III) Ajuste a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda e títulos patrimoniais</b>	-	-	-	2.999
<b>Total do crédito tributário</b>	<b>51.553</b>	<b>30.932</b>	<b>82.485</b>	60.409

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

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 9. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro-- Continuação

d) Previsão de realização do crédito tributário em 31 de dezembro de 2009:

<u>Exercício</u>	<u>Imposto de renda diferido</u>	<u>Contribuição social diferida</u>	<u>Total</u>
2010	26.052	15.631	41.683
2011	11.019	6.612	17.631
2012	7.714	4.629	12.343
2013	2.777	1.666	4.443
2014	1.259	755	2.014
2015	2.732	1.639	4.371
	<u>51.553</u>	<u>30.932</u>	<u>82.485</u>

O valor presente dos créditos tributários é de R\$ 75.750 (2008 - R\$ 54.606).

O Banco possui obrigações fiscais diferidas em 2009 no montante de R\$ 190 (2008 - R\$ 190) relativas a imposto de renda e contribuição social sobre os ajustes a valor de mercado de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda.

Existem créditos tributários não ativados sobre provisões para contingências em 2009 no montante de R\$ 15.184 (2008 - R\$ 10.076), devido à incerteza de sua realização em prazo inferior a 10 anos.

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

### 10. Dependências do Exterior

As operações realizadas pela agência do exterior (Cayman) são convertidas a taxa de câmbio na data do balanço, os saldos são assim sumariados:

<u>Rubricas</u>	<u>2009</u>
Ativos circulante e realizável a longo prazo	142.062
Passivos circulante e exigível a longo prazo	139.961
Resultado do 2º semestre	1.529
Resultado do exercício	1.251

### 11. Obrigações por empréstimos e repasses

Os empréstimos no exterior referem-se às linhas de financiamentos de exportação e importação, com banqueiros no exterior, com vencimento até 07 de janeiro de 2011, e taxas de juros entre 0,28% e 1,85% a.a., acrescidas de variação cambial.

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 11. Obrigações por empréstimos e repasses--Continuação

Os repasses do exterior referem-se a operações contratadas em dólar norte-americano, amparados na Resolução nº 2.770/2000 do CMN. Os recursos obtidos com partes relacionadas têm taxas de juros e encargos entre 0,34% e 5,67% a.a., acrescidos de variação cambial, com vencimento até 30 de junho de 2014 e taxas de juros e encargos de 0,20% a.a. mais taxa de juros Libor, acrescidos da variação cambial, com vencimento em 30 de agosto de 2016. Os recursos obtidos com partes não relacionadas têm taxas de juros e encargos de 7,65% a.a., acrescidos de variação cambial, com vencimento até 06 de janeiro de 2010 e a taxa de juros Libor acrescida de variação cambial com vencimento em 15 de dezembro de 2011.

Algumas obrigações por empréstimos e repasses do exterior foram consideradas como objeto de "hedge" de mercado de instrumentos financeiros derivativos, conforme demonstrado na Nota 5 f (instrumentos financeiros derivativos destinados a "hedge").

Os repasses do País referem-se a recursos obtidos com a Agência Especial de Financiamento Industrial (FINAME), destinados à financiamentos agrícolas nos moldes do programa FINAME Agrícola e Moderfrota, com vencimento até 15 de março de 2017, assim como recursos do programa "Financiamento a Empreendimentos" do BNDES, cuja data da última amortização é dia 16 de setembro de 2019 e recursos do programa "Funcafé" do Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento, cuja data da última amortização é dia 31 de dezembro de 2013 para Funcafé Pré e 10 de março de 2010 para Funcafé Selic.

As obrigações por empréstimos e repasses em 31 de dezembro de 2009 têm a seguinte distribuição, por prazos de vencimentos:

	2009					Total	2008
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos		Total
Obrigações por empréstimos							
No exterior	190.547	194.294	86.329	25.677	-	496.847	726.998
Obrigações por repasses							
No País	71.042	97.476	106.950	67.587	52.158	395.213	423.936
No exterior	925.205	908.247	387.372	87.377	2.902	2.311.103	3.356.153
	<u>1.186.794</u>	<u>1.200.017</u>	<u>580.651</u>	<u>180.641</u>	<u>55.060</u>	<u>3.203.163</u>	<u>4.507.087</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

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

- a) **Ativos contingentes:** Não há ativos contingentes registrados nos livros.
- b) **Passivos Contingentes classificados como perdas possíveis:** o Banco participa de questões cuja possibilidade de perda é considerada pela Administração e seus advogados como possíveis e para as quais não foram constituídas provisões. Destacam-se:
- \* Processo Administrativo que tem como objeto a impugnação de Auto de Infração da Secretaria da Receita Federal do Brasil relativo à exigência de R\$ 9.562 a título de Imposto de Renda na Fonte na qualidade de responsável tributário. O valor citado refere-se a parte classificada como perda possível pelos advogados, apesar da convicção de que são bons os argumentos jurídicos da defesa e mesmo já existindo precedente no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF) sobre a matéria.
  - \* Impugnação Administrativa de Autos de Infração lavrados pelo município de São Paulo exigindo ISS sobre determinados serviços no montante de R\$ 293.
  - \* Processo Trabalhista movido por ex-funcionário de empresa terceirizada no montante de R\$ 56.
  - \* Processos Administrativos que tem como objeto a impugnação de 03 Autos de Infração da Secretaria da Receita Federal do Brasil relativo à exigência de R\$ 2.029 a título de Contribuição ao INSS, SAT, Salário Educação, Incra e Obrigações Acessórias da GFIP. O valor citado refere-se à parte classificada como perda possível pelos advogados em virtude da não existência de qualquer precedente no CARF sobre a matéria, apesar da convicção de que são bons os argumentos jurídicos da defesa.
  - \* Processo Administrativo que tem como objeto a impugnação de Auto de Infração da Secretaria da Receita Federal do Brasil relativo à exigência de R\$ 781 a título de IRPJ e CSLL sobre o suposto ganho na desmutualização da BM&FBOVESPA. O valor citado refere-se à classificação dada como perda possível pelos advogados em virtude da não existência de qualquer precedente no CARF sobre a matéria, apesar da convicção de que são bons os argumentos jurídicos da defesa.

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

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

- 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 de advogados e assessores jurídicos, como segue:

	Saldo em 31.12.2008	Provisão/ (Reversão)	Atualização Monetária	Saldo em 31.12.2009
• <b>Provisão para Riscos Fiscais</b>				
COFINS	24.335	10.112	2.514	36.961
FGTS e Previdência Social	855	-	-	855
• <b>Provisão Cível</b>				
Outros Processos	-	144	-	144

### 13. Dívidas subordinadas

Refere-se a empréstimo obtido junto a terceiros caracterizado como "Dívidas Subordinadas", conforme Resolução nº 3.444/2007 do CMN, sendo um empréstimo em Reais, realizado em 14 de agosto de 2008 com vencimento em 15 de julho de 2016 e taxa de juros de 11,20% a.a..



## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### 14. Outras obrigações - diversas

	2009	2008
Provisão para ações judiciais cíveis (nota 12 ( c))	144	-
Provisão para gratificações e participações nos lucros	19.510	13.965
Outras despesas de pessoal a pagar	5.837	4.575
Outras provisões administrativas	-	877
Fornecedores a pagar	2.165	2.588
Diversas	623	1.964
	<b>28.279</b>	<b>23.969</b>

### 15. Capital social

O capital social, inteiramente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2009, está representado por 395.308.237 (2008 – 358.515.245) ações ordinárias nominativas sem valor nominal, assim distribuídas:

	2009	2008
Rabobank International Holding B.V.	395.306.970	358.514.083
Rabobank Curaçao N.V.	1.267	1.162
	<b>395.308.237</b>	<b>358.515.245</b>

De conformidade com a Lei nº 9.249/1995, a Administração do Banco decidiu pelo provisionamento de juros sobre capital próprio, limitado na forma da legislação vigente. Em dezembro de 2009, tal valor totalizava R\$ 45.109, do qual, R\$ 15.404 refere-se a 2005 e R\$ 29.705 refere-se a 2009, sendo destinado para aumento de capital o montante de R\$ 38.343, conforme Assembléia Geral Extraordinária de 30 de dezembro de 2009. O capital social passou de R\$ 373.619 para R\$ 411.962, com a conseqüente emissão de 36.792.992 ações ordinárias sem valor nominal, mantida a proporcionalidade acionária anterior, cujo processo está em fase de aprovação pelo BACEN. Essa operação permitiu a redução da despesa com imposto de renda e contribuição social em R\$ 18.044.

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 16. 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:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Remuneração (honorários da Diretoria)	4.956	4.236
Gratificações	1.472	1.700
Planos de previdência complementar	172	150

### b) Transações com partes relacionadas:

	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>Ativos/ (passivos)</b>	<b>Receitas/ (despesas)</b>	<b>Ativos/ (passivos)</b>	<b>Receitas/ (despesas)</b>
Instrumentos financeiros derivativos				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	4.246	9.579	(9.631)	(9.631)
Aplicações em moeda estrangeira				
Rabobank Netherlands –				
NY branch	-	(42.021)	40.790	52.705
Outros créditos -				
(comissões a receber)				
Rabobank Curacao N.V.	-	16.864	-	14.761
Sao Paulo Partners, LCC	-	3.621	-	3.142
Rabobank Netherlands –				
NY branch	-	-	161	-
Depósitos interfinanceiros				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	(53.903)	(23.174)	(46.688)	(5.647)
Captações no mercado aberto				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	(119.279)	(4.427)	(184.713)	(44.679)
Empréstimos e repasses do exterior				
Rabobank Netherlands –				
NY branch	(420.301)	347.767	(1.404.935)	(286.095)
Sao Paulo Partners, LCC	(1.611.216)	193.365	(911.609)	(309.300)
Tullaghought Company	(129.723)	65.572	(328.321)	(91.288)
Rabobank Curacao N.V.	(356.885)	181.593	(726.860)	(170.960)
Rabobank International Holding B.V.	-	-	-	(1.434)
Outras obrigações -				
(comissões a pagar)				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	(2)	(137)	(163)	(3.736)

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

## 17. Receitas de prestação de serviços

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Serviços prestados de intermediação de negócios	20.485	17.903
Comissões recebidas por consultoria em estruturação de operações	17.628	16.592
Outros serviços prestados e tarifas bancárias	1.655	1.685
	<b>39.768</b>	<b>36.180</b>

## 18. Outras despesas administrativas

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Processamento de dados	5.816	4.151
Serviços de terceiros	5.474	4.431
Alugueis e locações	3.136	2.571
Serviços do sistema financeiro	3.097	8.086
Viagens	2.975	3.042
Depreciação e amortização	2.587	1.925
Comunicação	2.393	2.216
Propaganda, promoções e publicidade	1.041	1.141
Transportes	973	982
Manutenção e conservação de bens	776	731
Materiais	435	457
Água e energia	381	342
Outras	3.217	1.953
	<b>32.301</b>	<b>32.028</b>

## 19. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa utilizados na elaboração da Demonstração do Fluxo de Caixa são assim compostos:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Disponibilidades em moeda nacional	<b>3.002</b>	414
Disponibilidades em moeda estrangeira	<b>123.855</b>	280
<b>Total de disponibilidades</b>	<b>126.857</b>	694
Aplicações no mercado aberto	<b>1.751.135</b>	827.648
Aplicações em moeda estrangeira	<b>2.316</b>	40.790
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.880.308</b>	869.132

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2009 e 2008  
(Em milhares de reais)

### **20. Outras Informações**

- a) As garantias prestadas a terceiros, compreendendo avais, fianças e outras obrigações, totalizam R\$ 11.181 (2008 – R\$ 18.686), e as garantias recebidas totalizam R\$ 285.848 (2008 – R\$ 157.594).
- b) O Banco apura seus limites de patrimônio mínimo dentro dos parâmetros estabelecidos pelas Resoluções nº 2.099/1994, nº 3.444/2007 e nº 3.490/2007 do CMN e normativos complementares. A margem positiva entre o patrimônio de referência efetivo e o patrimônio de referência exigido é de R\$ 259.357 (2008 – R\$ 157.547).
- c) O Resultado Não Operacional contempla o resultado na venda de bens do ativo imobilizado e bens não de uso no montante de R\$ (481) (2008 - R\$ 140), o lucro na venda de parte das ações representativas da participação acionária que o Banco tem da BM&FBOVESPA, fruto do processo de desmutualização ocorrido em 2007, no montante de R\$ 30.481 em 2008, outras rendas diversas de R\$ 22 (2008 - R\$ 21) e um ajuste no valor de recuperação de ativo "impairment" no montante de R\$ nihil (2008 - R\$ (1.540)).
- d) 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\$ 2.789 (2008 – R\$ 403).

**A DIRETORIA**

**Cláudio Rodrigues Figueiredo**  
**Contador CRC 1SP159075/O-7**