

# **Demonstrações Financeiras**

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

30 de junho de 2010 e 2009  
com Parecer dos Auditores Independentes

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

## Demonstrações financeiras

30 de junho de 2010 e 2009

### Índice

Relatório da administração .....	1
Parecer dos auditores independentes.....	3
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações do resultado .....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações do fluxo de caixa .....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	9

## **Relatório da administração**

Senhores Acionistas:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do Banco Rabobank International Brasil S.A., relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2010 e 2009, acompanhadas das devidas notas explicativas e do parecer dos auditores independentes.

### **ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS**

#### Risco de Crédito

O Risco de Crédito é definido pela avaliação da capacidade de repagamento de cada cliente e, tais avaliações e gerenciamento dos respectivos riscos são executados por área específica sob responsabilidade da Diretoria Executiva de Crédito, onde todas as decisões são tomadas através de comitês locais 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 ratificados pela Diretoria local do Banco.

#### 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 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.

#### 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. Nesta definição, inclui-se o risco legal, mas não o risco reputacional ou de negócio.

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 Banco. 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 estruturado de comunicação. As atividades de gerenciamento de riscos operacionais é representada pela Diretoria Financeira, diretoria estatutária e subordinada à presidência da instituição, conforme definição presente na Resolução nº 3.380/2006 do CMN.

As atividades de gerenciamento de riscos de mercado e de riscos de crédito são representadas pela Diretoria de Gerenciamento de Riscos diretoria estatutária e subordinada à presidência da instituição conforme estabelecido pelas Resoluções nº 3.464/2007 e nº 3.721/2009 do CMN.

A descrição da estrutura de gerenciamento de riscos de crédito, mercado, operacional 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 é atribuída.

São Paulo, 20 de julho de 2010.

## **Parecer dos auditores independentes**

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

Examinamos os balanços patrimoniais do Banco Rabobank International Brasil S.A. levantados em 30 de junho de 2010 e 2009, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa correspondentes aos semestres findos naquelas datas, elaborados 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 brasileiras de auditoria 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 30 de junho de 2010 e 2009, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e os seus fluxos de caixa referentes aos semestres findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 02 de agosto 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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de Reais)

ATIVO	2010	2009
<b>Circulante</b> .....	<b>5.611.438</b>	6.570.850
<b>Disponibilidades</b> .....	<b>99.232</b>	1.938
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b> .....	<b>2.351.722</b>	1.792.358
Aplicações no mercado aberto.....	2.274.104	1.545.984
Aplicações em depósitos interfinanceiros.....	-	117.044
Aplicações em moeda estrangeira.....	77.618	129.330
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b> .....	<b>894.650</b>	2.550.582
Carteira própria.....	685.665	2.028.078
Vinculados a compromisso de recompra.....	2.176	249.988
Vinculados à prestação de garantias.....	169.804	232.940
Instrumentos financeiros derivativos.....	37.005	39.576
<b>Relações interfinanceiras</b> .....	<b>1.979</b>	2.802
Pagamentos e recebimentos a liquidar.....	8	8
Créditos vinculados:		
Depósitos no Banco Central.....	1.644	1.374
Correspondentes.....	327	1.420
<b>Operações de crédito</b> .....	<b>1.419.082</b>	1.168.709
Setor privado.....	1.445.527	1.200.151
Provisão para créditos de liquidação duvidosa .....	(26.445)	(31.442)
<b>Outros créditos</b> .....	<b>844.563</b>	1.054.176
Carteira de câmbio.....	832.901	1.044.624
Rendas a receber.....	6.972	5
Diversos.....	8.113	21.011
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa.....	(3.423)	(11.464)
<b>Outros valores e bens</b> .....	<b>210</b>	285
Despesas antecipadas.....	210	285
<b>Realizável a longo prazo</b> .....	<b>2.637.346</b>	1.069.224
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b> .....	<b>1.350.584</b>	17.059
Carteira própria.....	1.348.971	15.678
Instrumentos financeiros derivativos.....	1.613	1.381
<b>Operações de crédito</b> .....	<b>1.157.833</b>	977.317
Setor privado.....	1.225.849	1.082.848
Provisão para créditos de liquidação duvidosa .....	(68.016)	(105.531)
<b>Outros créditos</b> .....	<b>128.929</b>	74.786
Carteira de câmbio.....	45.018	-
Diversos.....	83.911	75.699
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa.....	-	(913)
<b>Outros valores e bens</b> .....	<b>-</b>	62
Despesas antecipadas.....	-	62
<b>Permanente</b> .....	<b>13.282</b>	<b>11.976</b>
<b>Investimentos</b> .....	<b>565</b>	565
Outros investimentos.....	565	565
<b>Imobilizado de uso</b> .....	<b>6.264</b>	7.287
Outras imobilizações de uso.....	13.256	13.379
Depreciação acumulada.....	(6.992)	(6.092)
<b>Intangível</b> .....	<b>6.453</b>	4.124
Ativos intangíveis.....	7.420	4.322
Amortização acumulada.....	(967)	(198)
<b>TOTAL</b> .....	<b>8.262.066</b>	7.652.050

BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de Reais)

PASSIVO	2010	2009
<b>Circulante</b> .....	<b>5.546.614</b>	<b>5.504.110</b>
<b>Depósitos</b> .....	<b>137.770</b>	<b>219.732</b>
Depósitos à vista.....	4.536	20.718
Depósitos interfinanceiros.....	16	100.858
Depósitos a prazo.....	133.204	98.124
Outros depósitos.....	14	32
<b>Captações no mercado aberto</b> .....	<b>1.124.609</b>	<b>840.283</b>
Carteira própria.....	2.175	246.205
Carteira de terceiros.....	1.122.434	594.078
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b> .....	<b>1.432.210</b>	<b>1.023.404</b>
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares.....	1.432.210	1.023.404
<b>Relações interfinanceiras</b> .....	<b>53</b>	<b>34</b>
Recebimentos e pagamentos a liquidar.....	53	34
<b>Relações interdependências</b> .....	<b>82.376</b>	<b>101.740</b>
Recursos em trânsito de terceiros.....	82.376	101.740
<b>Obrigações por empréstimos</b> .....	<b>555.741</b>	<b>609.626</b>
Empréstimos no exterior.....	555.741	609.626
<b>Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais</b> .....	<b>124.350</b>	<b>189.396</b>
BNDES.....	15.698	11.117
FINAME.....	77.398	127.227
Outras instituições.....	31.254	51.052
<b>Obrigações por repasses do exterior</b> .....	<b>1.594.758</b>	<b>1.822.837</b>
Repasses do exterior.....	1.594.758	1.822.837
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b> .....	<b>26.246</b>	<b>44.708</b>
Instrumentos financeiros derivativos.....	26.246	44.708
<b>Outras obrigações</b> .....	<b>468.501</b>	<b>652.350</b>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados.....	595	360
Carteira de câmbio.....	371.551	568.809
Sociais e estatutárias.....	1.981	-
Fiscais e previdenciárias.....	33.256	32.167
Negociação e intermediação de valores.....	5.571	1.635
Dívidas subordinadas.....	30.169	26.960
Diversas.....	25.378	22.419
<b>Exigível a longo prazo</b> .....	<b>2.127.723</b>	<b>1.638.114</b>
<b>Depósitos</b> .....	<b>302.481</b>	<b>237.529</b>
Depósitos a prazo.....	302.481	237.529
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b> .....	<b>41.024</b>	<b>101.446</b>
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares.....	41.024	101.446
<b>Obrigações por empréstimos</b> .....	<b>93.165</b>	<b>1.963</b>
Empréstimos no exterior.....	93.165	1.963
<b>Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais</b> .....	<b>215.464</b>	<b>230.749</b>
BNDES.....	109.351	118.959
FINAME.....	96.642	108.587
Outras instituições.....	9.471	3.203
<b>Obrigações por repasses do exterior</b> .....	<b>1.082.851</b>	<b>732.395</b>
Repasses do exterior.....	1.082.851	732.395
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b> .....	<b>2.811</b>	<b>1.316</b>
Instrumentos financeiros derivativos.....	2.811	1.316
<b>Outras obrigações</b> .....	<b>389.927</b>	<b>332.716</b>
Carteira de câmbio.....	45.115	-
Fiscais e previdenciárias.....	44.299	32.330
Dívidas subordinadas.....	300.000	300.000
Diversas.....	513	386
<b>Resultados de exercícios futuros</b> .....	<b>-</b>	<b>1</b>
Resultados de exercícios futuros.....	-	1
<b>Patrimônio líquido</b> .....	<b>587.729</b>	<b>509.825</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.....	17.797	13.563
Ajustes de avaliação patrimonial.....	-	6
Lucros acumulados.....	88.009	78.248
<b>TOTAL</b> .....	<b>8.262.066</b>	<b>7.652.050</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO**

Semestres findos em 30 de junho de 2010 e 2009

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Receitas da intermediação financeira.....</b>	<b>408.282</b>	<b>(226.773)</b>
Operações de crédito.....	195.801	(149.977)
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários.....	187.795	187.730
Resultado com instrumentos financeiros derivativos.....	9.998	(264.526)
Resultado de operações de câmbio.....	14.688	-
<b>Despesas da intermediação financeira.....</b>	<b>(292.524)</b>	<b>298.494</b>
Operações de captação no mercado.....	(98.026)	(92.794)
Operações de empréstimos, cessões e repasses.....	(187.804)	557.845
Resultado de operações de câmbio.....	-	(101.018)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	(6.694)	(65.539)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira.....</b>	<b>115.758</b>	<b>71.721</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais.....</b>	<b>(31.828)</b>	<b>(34.582)</b>
Receitas de prestação de serviços.....	21.668	13.235
Despesas de pessoal.....	(26.353)	(21.765)
Despesas de honorários da diretoria.....	(2.351)	(2.221)
Outras despesas administrativas.....	(15.735)	(13.684)
Despesas tributárias.....	(7.888)	(8.783)
Outras receitas operacionais.....	348	648
Outras despesas operacionais.....	(1.517)	(2.012)
<b>Resultado operacional.....</b>	<b>83.930</b>	<b>37.139</b>
<b>Resultado não operacional.....</b>	<b>(10)</b>	<b>(173)</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações.....</b>	<b>83.920</b>	<b>36.966</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social.....</b>	<b>(31.613)</b>	<b>(14.670)</b>
Provisão para imposto de renda.....	(19.048)	(19.167)
Provisão para contribuição social.....	(11.430)	(11.253)
Ativo fiscal diferido.....	(1.135)	15.750
<b>Participações nos lucros.....</b>	<b>(12.305)</b>	<b>(8.783)</b>
<b>Lucro líquido do semestre.....</b>	<b>40.002</b>	<b>13.513</b>
<b>Lucro líquido por lote de mil ações - R\$.....</b>	<b>101,19</b>	<b>37,69</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO RABOBANK INTERNATIONAL DO BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
Semestres findos em 30 de junho de 2010 e 2009  
(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
Saldos em 31 de dezembro de 2008.....	351.300	22.319	3.573	40.816	12.887	(4.498)	65.411	491.808
Homologação do 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.....	-	-	-	-	-	4.504	-	4.504
Lucro líquido do semestre.....	-	-	-	-	-	-	13.513	13.513
Destinações:								
Reserva legal.....	-	-	-	-	676	-	(676)	-
Saldos em 30 de junho de 2009.....	<u>373.619</u>	<u>-</u>	<u>3.573</u>	<u>40.816</u>	<u>13.563</u>	<u>6</u>	<u>78.248</u>	<u>509.825</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2009.....	373.619	38.343	3.573	66.388	15.797	-	50.007	547.727
Homologação do aumento de capital conforme AGE de 30/12/2009.....	38.343	(38.343)	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do semestre.....	-	-	-	-	-	-	40.002	40.002
Destinações:								
Reserva legal.....	-	-	-	-	2.000	-	(2.000)	-
Saldos em 30 de junho de 2010.....	<u>411.962</u>	<u>-</u>	<u>3.573</u>	<u>66.388</u>	<u>17.797</u>	<u>-</u>	<u>88.009</u>	<u>587.729</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA  
Semestres findos em 30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de Reais)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais:</b>		
<b>Lucro líquido.....</b>	<b>40.002</b>	<b>13.513</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido:</b>		
Ajustes ao valor de mercado.....	-	4.504
Depreciações.....	1.119	948
Amortizações.....	540	144
Provisões para créditos de liquidação duvidosa.....	6.694	65.539
Provisões para processos cíveis, trabalhistas e fiscais.....	6.340	7.136
<b>Lucro líquido após ajustes.....</b>	<b>54.695</b>	<b>91.784</b>
Redução em aplicações em depósitos interfinanceiros.....	-	51.816
Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	130.346	895.376
(Aumento) em relações interfinanceiras.....	(227)	(1.226)
Aumento em relações interdependências.....	9.452	80.673
(Aumento) redução em operações de crédito.....	(357.769)	263.037
(Aumento) em outros créditos.....	(514.721)	(327.409)
(Aumento) em despesas antecipadas.....	(74)	(283)
Aumento em outras obrigações.....	343.352	414.394
(Redução) em resultados de exercícios futuros.....	-	(79)
	<u>(389.641)</u>	<u>1.376.299</u>
<b>Caixa líquido aplicado em atividades operacionais.....</b>	<b>(334.946)</b>	<b>1.468.083</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos:</b>		
Alienação de imobilizado de uso.....	24	394
Aquisição de investimentos.....	-	(10)
Aquisição de imobilizado de uso.....	(475)	(1.109)
Aquisição de ativo intangível.....	(1.985)	(541)
<b>Caixa líquido aplicado em atividades de investimentos .....</b>	<b>(2.436)</b>	<b>(1.266)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:</b>		
(Redução) em depósitos.....	(37.930)	(159.723)
Aumento em captações no mercado aberto.....	148.996	468.848
Aumento em recursos de emissão de títulos.....	333.796	69.343
Aumento (redução) em obrigações por empréstimos e repasses.....	463.166	(920.121)
<b>Caixa líquido proveniente de atividades de financiamentos.....</b>	<b>908.028</b>	<b>(541.653)</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa.....</b>	<b>570.646</b>	<b>925.164</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início dos semestres.....	1.880.308	869.132
No final dos semestres.....	2.450.954	1.794.296
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa.....</b>	<b>570.646</b>	<b>925.164</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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, 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.

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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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%.

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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

## 3. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Em 30 de junho de 2010 e 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, por depósitos interfinanceiros em outras instituições e por aplicações em moeda estrangeira.

## 4. Títulos e valores mobiliários

### Resumo da composição da carteira de títulos:

Descrição	2010		2009	
	Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado
Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional	431.793	431.793	640.679	640.679
Pão-de-Açúcar - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	1.126.675	1.126.675	983.183	983.183
Concórdia - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	248.287	248.287	283.466	283.466
Tribanco-Martins - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	85.079	85.079	132.144	132.144
Minerva - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	44.446	44.446	-	-
Nutriplant - Fundo Investimentos Direitos Creditórios	3.412	3.412	-	-
Debêntures	89.359	89.359	-	-
Cédula de Produto Rural	5.585	5.585	4.284	4.284
Subtotal carteira própria	<u>2.034.636</u>	<u>2.034.636</u>	2.043.756	2.043.756
Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional	2.176	2.176	249.988	249.988
Subtotal vinculado a compromisso de recompra	<u>2.176</u>	<u>2.176</u>	249.988	249.988
Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional	169.804	169.804	232.940	232.940
Subtotal vinculado à prestação de garantias	<u>169.804</u>	<u>169.804</u>	232.940	232.940
	<u>2.206.616</u>	<u>2.206.616</u>	2.526.684	2.526.684

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

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

#### Classificação por categoria e prazo

Categoria	2010					
	Custo atualizado	Valor de mercado	Valor contábil	Valor contábil por vencimento		
				Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias
LFT	6.000	6.000	<b>6.000</b>	5.658	342	-
FIDC	1.507.899	1.507.899	<b>1.507.899</b>	248.287	-	1.259.612
Debêntures	89.359	89.359	<b>89.359</b>	-	-	89.359
CPR	5.585	5.585	<b>5.585</b>	-	5.585	-
Disponíveis para venda	1.608.843	1.608.843	<b>1.608.843</b>	253.945	5.927	1.348.971
LFT	4.769	4.769	<b>4.769</b>	4.769	-	-
LTN	222.726	222.588	<b>222.588</b>	222.588	-	-
NTN-F	370.604	370.416	<b>370.416</b>	370.416	-	-
Negociação	598.099	597.773	<b>597.773</b>	597.773	-	-
	<u>2.206.942</u>	<u>2.206.616</u>	<u><b>2.206.616</b></u>	<u>851.718</u>	<u>5.927</u>	<u>1.348.971</u>
2009	<u>2.517.973</u>	<u>2.526.684</u>	<u>2.526.684</u>	<u>898.340</u>	<u>1.612.666</u>	<u>15.678</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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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>Admini</u> <u>strador</u>	<u>Fundos</u>	<u>Originadores dos</u> <u>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 Unibanco 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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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 semestre 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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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>2010</b>	<b>2009</b>
"Swap" - diferencial a receber	5.333	18.933
Opções - prêmios pagos	19.886	4.336
Termo NDF - diferencial a receber	13.399	17.688
	<b>38.618</b>	<b>40.957</b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos – Passivo</b>		
"Swap" - diferencial a pagar	(2.406)	(3.457)
Opções - prêmios recebidos	(1.181)	(8.256)
Termo NDF - diferencial a pagar	(25.470)	(34.311)
	<b>(29.057)</b>	<b>(46.024)</b>

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

	2010			2009	
	Valor de custo líquido	Valor de mercado		Posição líquida	Posição líquida
		Valor de referência Ativo	Passivo		
<b>I) Indexador:</b>					
Dólar	(133.293)	193.945	(326.960)	(133.015)	79.941
CDI	254.171	254.330	-	254.330	(50.317)
Outros	(119.022)	74.110	(192.498)	(118.388)	-
Pré	-	-	-	-	(14.148)
	<b>1.856</b>	<b>522.385</b>	<b>(519.458)</b>	<b>2.927</b>	<b>15.476</b>
<b>II) Local de negociação:</b>					
Balcão	1.856	522.385	(519.458)	2.927	15.476
	<b>1.856</b>	<b>522.385</b>	<b>(519.458)</b>	<b>2.927</b>	<b>15.476</b>
<b>III) Vencimento:</b>					
Até 90 dias	1.819	170.256	(168.116)	2.140	12.350
De 91 a 365 dias	(8)	92.249	(91.792)	457	2.742
Acima de 365 dias	45	259.880	(259.550)	330	384
	<b>1.856</b>	<b>522.385</b>	<b>(519.458)</b>	<b>2.927</b>	<b>15.476</b>

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

## 5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

	2010				2009	
	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	-	-	-	-	-	1.227
Venda de opções de venda	-	-	-	-	-	(7.728)
<b>b) Opções padronizadas:</b>						
Compra de opções de compra	43.200	779	36	-	36	171
Compra de opções de venda	213.700	19.962	19.850	-	19.850	2.938
Venda de opções de compra	221.025	(1.438)	-	(711)	(711)	-
Venda de opções de venda	36.500	(1.059)	-	(470)	(470)	(528)
	<u>514.425</u>	<u>18.244</u>	<u>19.886</u>	<u>(1.181)</u>	<u>18.705</u>	<u>(3.920)</u>
<b>II) Local de negociação:</b>						
<b>a) Opções flexíveis:</b>						
Balcão	-	-	-	-	-	(6.501)
<b>b) Opções padronizadas:</b>						
Bolsa	514.425	18.244	19.886	(1.181)	18.705	2.581
	<u>514.425</u>	<u>18.244</u>	<u>19.886</u>	<u>(1.181)</u>	<u>18.705</u>	<u>(3.920)</u>
<b>III) Vencimento:</b>						
<b>a) Opções flexíveis:</b>						
Até 90 dias	-	-	-	-	-	(7.728)
De 91 a 365 dias	-	-	-	-	-	1.227
<b>b) Opções padronizadas:</b>						
Até 90 dias	514.425	18.244	19.886	(1.181)	18.705	64
De 91 a 365 dias	-	-	-	-	-	2.517
	<u>514.425</u>	<u>18.244</u>	<u>19.886</u>	<u>(1.181)</u>	<u>18.705</u>	<u>(3.920)</u>

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

	2010			2009	
	Valor financeiro do contrato	Valores a receber	Valores a pagar	Posição líquida	Posição líquida
<b>I) Tipo:</b>					
<b>a) Moedas:</b>					
Compra - dólar	915.236	1.718	(18.461)	(16.743)	(20.251)
Venda - dólar	134.568	1.905	(91)	1.814	3.628
<b>b) Commodities:</b>					
Compra	91.782	2.914	(6.898)	(3.984)	-
Venda	66.697	6.862	(20)	6.842	-
	<u>1.208.283</u>	<u>13.399</u>	<u>(25.470)</u>	<u>(12.071)</u>	<u>(16.623)</u>
<b>II) Local de negociação:</b>					
Balcão	1.208.283	13.399	(25.470)	(12.071)	(16.623)
	<u>1.208.283</u>	<u>13.399</u>	<u>(25.470)</u>	<u>(12.071)</u>	<u>(16.623)</u>
<b>III) Vencimento:</b>					
Até 90 dias	535.001	11.818	(12.171)	(353)	(1.580)
De 91 a 365 dias	587.762	1.577	(11.767)	(10.190)	(14.725)
Acima de 365 dias	85.520	4	(1.532)	(1.528)	(318)
	<u>1.208.283</u>	<u>13.399</u>	<u>(25.470)</u>	<u>(12.071)</u>	<u>(16.623)</u>

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

	2010		2009	
	Posição comprada	Posição vendida	Posição comprada	Posição vendida
<b>I) Tipo:</b>				
Futuro – DI	1.000.604	549.678	1.344.258	522.096
Futuro – DDI	911.187	48.719	2.546.097	178.484
Futuro – DOL	327.260	136.866	5.452	174.311
Futuro – COMMODITIES	-	28.193	-	-
Futuro – BOI GORDO	-	6.510	-	4.547
	<u>2.239.051</u>	<u>769.966</u>	<u>3.895.807</u>	<u>879.438</u>
<b>II) Vencimento:</b>				
Até 90 dias	904.180	124.961	2.775.470	240.892
De 91 a 365 dias	400.600	482.269	766.798	435.376
Acima de 365 dias	934.271	162.736	353.539	203.170
	<u>2.239.051</u>	<u>769.966</u>	<u>3.895.807</u>	<u>879.438</u>

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

e) 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:

	2010	2009
<b>Itens objeto de "hedge"</b>		
Valor atualizado pelas condições pactuadas	465.966	563.782
Valor de mercado	492.457	580.000
Valor do ajuste	26.491	16.218
<b>Instrumentos de "hedge"</b>		
Valor de mercado	485.374	577.614

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

	2010	2009
<b><u>Dados em garantias de operações em Bolsas</u></b>		
<b><u>Títulos públicos</u></b>		
Letras do Tesouro Nacional – LTN	55.479	-
Notas do Tesouro Nacional – NTN	98.794	149.952
<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	13.627	-
Notas do Tesouro Nacional – NTN	1.904	82.988
	<b>169.804</b>	<b>232.940</b>

No semestre findo em 30 de junho de 2010, as operações com instrumentos financeiros derivativos resultaram em ganhos de R\$ 872.747 (2009 – R\$ 1.093.023) e perdas de R\$ 862.749 (2009 – R\$ 1.357.549), registrados diretamente no resultado do semestre na rubrica de "Resultado com instrumentos financeiros derivativos".

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

## 6. Operações de crédito

As operações de crédito estão compostas da seguinte forma:

Produto	2010					Total	2009
	Rural	Indústria	Comércio	Pessoa física	Outros serviços		Total
Repasses de recursos externos	1.339.128	144.297	-	64.696	-	1.548.121	1.380.549
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 7) *	28.814	302.538	131.925	-	-	463.277	542.262
Capital de giro	124.604	135.851	-	40.134	40.153	340.742	313.826
Nota de crédito de exportação	-	78.599	122.891	-	-	201.490	103.967
Finame	164.062	899	-	-	5.525	170.486	224.270
Financiamento à exportação	-	133.644	-	-	-	133.644	-
BNDES	18.933	108.297	-	-	-	127.230	133.445
Comprar	-	-	50.396	3.485	-	53.881	36.514
Certificado de direitos creditórios do agronegócio	-	51.001	-	-	-	51.001	51.007
Funcafé	44.781	-	-	-	-	44.781	39.421
Outros créditos	-	-	-	-	-	-	10.797
	<b>1.720.322</b>	<b>955.126</b>	<b>305.212</b>	<b>108.315</b>	<b>45.678</b>	<b>3.134.653</b>	<b>2.836.058</b>

\* inclui Rendas a receber de adiantamentos concedidos.

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

	2010			2009
	Operações de crédito	Outros créditos	Total	Total
<b><u>A vencer</u></b>				
Até 90 dias	559.318	216.153	775.471	585.030
De 90 a 365 dias	890.226	247.124	1.137.350	1.156.202
Acima de 365 dias	1.185.996	-	1.185.996	1.023.551
	<b>2.635.540</b>	<b>463.277</b>	<b>3.098.817</b>	<b>2.764.783</b>
<b><u>Vencidas</u></b>				
A partir de 15 dias	35.836	-	35.836	71.275
	<b>35.836</b>	<b>-</b>	<b>35.836</b>	<b>71.275</b>
	<b>2.671.376</b>	<b>463.277</b>	<b>3.134.653</b>	<b>2.836.058</b>

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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	%	2010							2009		
		Setor Econômico				Pessoa física	Outros serviços	Total da carteira	Provisão	Total da carteira	Provisão
		Rural	Indústria	Comércio							
AA	-	5.044	373.449	141.041	15.841	5.525	540.900	-	373.023	-	
A	0,5	159.829	319.278	146.701	1.735	17.254	644.797	3.224	640.641	3.203	
B	1,0	1.303.283	199.165	17.470	65.563	-	1.585.481	15.855	1.452.956	14.529	
C	3,0	122.984	53.874	-	11.637	-	188.495	5.655	151.332	4.540	
D	10,0	66.016	-	-	7.840	22.899	96.755	9.675	42.517	4.252	
E	30,0	2.998	4.237	-	2.420	-	9.655	2.897	43.277	12.983	
F	50,0	9.035	-	-	3.279	-	12.314	6.157	37.829	18.914	
G	70,0	6.118	-	-	-	-	6.118	4.283	11.847	8.293	
H	100,0	45.015	5.123	-	-	-	50.138	50.138	82.636	82.636	
		<b>1.720.322</b>	<b>955.126</b>	<b>305.212</b>	<b>108.315</b>	<b>45.678</b>	<b>3.134.653</b>	<b>97.884</b>	<b>2.836.058</b>	<b>149.350</b>	

c) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa:

	2010	2009
<b>Saldo inicial</b>	<b>129.172</b>	103.261
Constituição/(reversão)	6.694	65.539
Baixas para prejuízo	(38.012)	(19.450)
Variação cambial da agência do exterior	30	-
<b>Saldo final</b>	<b>97.884</b>	<b>149.350</b>
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	17.413	4.091
Renegociação de operações	142.169	49.180

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

### 7. Carteira de câmbio

	2010		2009	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Câmbio comprado a liquidar	707.687	-	811.234	-
Câmbio vendido a liquidar	-	161.293	-	214.601
Direitos sobre vendas de câmbio	161.413	-	214.609	-
Obrigações por compra de câmbio	-	709.831	-	877.676
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	-	-	(13)	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	8.819	-	18.794	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	(454.458)	-	(523.468)
	<u>877.919</u>	<u>416.666</u>	<u>1.044.624</u>	<u>568.809</u>

### 8. Outros créditos – Diversos

	2010	2009
Créditos tributários (nota 9 (c))	81.350	73.160
Outros créditos com característica de concessão de crédito	-	10.797
Impostos e contribuições a compensar	6.580	8.428
Outros	4.094	4.325
	<u>92.024</u>	<u>96.710</u>

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

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

	2010	2009
Lucro líquido antes da tributação sobre o lucro menos as participações dedutíveis	71.615	28.183
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15%, respectivamente	(28.646)	(11.273)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
sobre despesas indedutíveis líquido das receitas não tributáveis	(993)	(396)
sobre outros valores	(1.974)	(3.001)
Resultado de imposto de renda e contribuição social	<u>(31.613)</u>	<u>(14.670)</u>

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

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

b) Movimentação do crédito tributário:

	2010	2009
<b>Saldo inicial</b>	<b>82.485</b>	60.409
Constituição/(reversão):		
em contrapartida de resultado do período	(1.135)	15.750
em contrapartida do patrimônio líquido	-	(2.999)
<b>Saldo final</b>	<b>81.350</b>	<b>73.160</b>

c) Composição do crédito tributário:

	2010		2009
	Imposto de renda	Contribuição social	Total
<b>I) Diferenças temporárias:</b>			
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	40.190	24.114	64.304
Provisão para pagamento de bônus/gratificação	3.560	2.136	5.696
Provisão para pagamento de outras despesas	1.411	847	2.258
Provisão para perdas em outros ativos	385	231	616
Ajuste a valor de mercado - TVM, instrumentos financeiros derivativos e itens objeto "hedge"	5.298	3.178	8.476
<b>Total do crédito tributário</b>	<b>50.844</b>	<b>30.506</b>	<b>81.350</b>

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

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

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

d) Previsão de realização do crédito tributário em 30 de junho de 2010:

<u>Exercício</u>	<u>Imposto de renda diferido</u>	<u>Contribuição social diferida</u>	<u>Total</u>
2010	9.505	5.703	15.208
2011	25.254	15.152	40.406
2012	6.332	3.799	10.131
2013	3.700	2.220	5.920
2014	2.840	1.704	4.544
2015	3.213	1.928	5.141
	<u>50.844</u>	<u>30.506</u>	<u>81.350</u>

O valor presente dos créditos tributários é de R\$ 76.071 (2009 - R\$ 64.832).

Existem créditos tributários não ativados sobre provisões para contingências no montante de R\$ 17.720 (2009 - R\$ 12.930), devido à incerteza de sua realização em prazo inferior a 10 anos.

O Banco possui obrigações fiscais diferidas no montante de R\$ 1.563 (2009 – R\$ 194) relativas ao imposto de renda e contribuição social sobre os ajustes a valor de mercado de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e títulos patrimoniais, bem como, sobre os lucros auferidos pela Agência de Cayman. O valor presente das obrigações fiscais diferidas é de R\$ 1.541 (2009 – R\$ 192).

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>2010</u>	<u>2009</u>
Ativos circulante e realizável a longo prazo	138.485	674
Passivos circulante e exigível a longo prazo	132.878	-
Resultado do semestre	3.434	(278)

### 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 28 de novembro de 2014, e taxas de juros entre 0,40% e 4,27% a.a., acrescidas de variação cambial.

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

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

Os repasses do exterior referem-se a empréstimos externos contratados em dólar norte-americano, amparados na regulamentação do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil. Os recursos obtidos com partes relacionadas têm taxas de juros e encargos entre 0,68% 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 março de 2017. Os recursos obtidos com partes não relacionadas têm taxas de juros e encargos de 5,35% a.a., acrescidos de variação cambial, com vencimento até 6 de janeiro de 2015 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 (instrumentos financeiros derivativos destinados a "hedge").

Os repasses do País referem-se a recursos obtidos com a Agência Especial de Financiamento Industrial (FINAME), destinados a 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.

As obrigações por empréstimos e repasses em 30 de junho de 2010 têm a seguinte distribuição, por prazos de vencimentos:

	2010					Total	2009
	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	265.493	290.248	74.606	18.559	-	648.906	611.589
Obrigações por repasses							
No país	63.396	60.954	102.179	64.618	48.667	339.814	420.145
No exterior	419.429	1.175.329	623.930	450.393	8.528	2.677.609	2.555.232
	<u>748.318</u>	<u>1.526.531</u>	<u>800.715</u>	<u>533.570</u>	<u>57.195</u>	<u>3.666.329</u>	<u>3.586.966</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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\$ 9.829 a título de Imposto de Renda na Fonte na qualidade de responsável tributário.
  - \* Impugnação Administrativa de Autos de Infração lavrados pelo município de São Paulo exigindo ISS sobre determinados serviços no montante de R\$ 314.
  - \* Processo Trabalhista movido por ex-funcionário de empresa terceirizada no montante de R\$ 59.
  - \* 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\$ 2.084 a título de Contribuição ao INSS, SAT, Salário Educação, Inkra e Obrigações Acessórias da GFIP.
  - \* Processo Administrativo que tem como objeto a impugnação de Auto de Infração da Secretaria da Receita Federal do Brasil relativo à exigência de R\$ 812 a título de IRPJ e CSLL sobre o suposto ganho na desmutualização da BM&FBOVESPA.
  - \* Impugnação da metodologia utilizada para apuração e aplicabilidade do FAP – Fator Acidentário de Prevenção/INSS relativo à exigência de R\$ 85.

## BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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 31/12/2009	Provisão/ (reversão)	Atualização monetária	Saldo em 30/06/2010	Saldo em 30/06/2009
<b>Provisão para Riscos Fiscais</b>					
COFINS	36.961	4.909	1.384	43.254	31.471
FGTS e Previdência Social	855	-	-	855	855
<b>Provisão cível</b>					
Outros processos	144	38	9	191	-
	<u>37.960</u>	<u>4.947</u>	<u>1.393</u>	<u>44.300</u>	<u>32.326</u>

### 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  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

### 14. Outras obrigações - Diversas

	2010	2009
Provisão para ações judiciais cíveis (nota 12 (c))	191	-
Provisão para gratificações e participações nos lucros	14.240	9.755
Outras despesas de pessoal a pagar	9.432	6.837
Outras provisões administrativas	321	387
Fornecedores a pagar	873	1.685
Diversas	834	4.141
	<b>25.891</b>	<b>22.805</b>

### 15. Capital social

O capital social, inteiramente subscrito e integralizado em 30 de junho de 2010, está representado por 395.308.237 (2009 – 358.515.245) ações ordinárias nominativas sem valor nominal, assim distribuídas:

	2010	2009
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>

Conforme 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. Este aumento foi aprovado pelo BACEN em 11 de fevereiro de 2010.

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(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>2010</b>	<b>2009</b>
Remuneração (honorários da Diretoria)	<b>2.351</b>	2.221
Gratificações	<b>2.125</b>	1.700
Planos de previdência complementar	<b>427</b>	76

### b) Transações com partes relacionadas:

	<b>2010</b>		<b>2009</b>	
	<b>Ativos/ (passivos)</b>	<b>Receitas/ (despesas)</b>	<b>Ativos/ (passivos)</b>	<b>Receitas/ (despesas)</b>
Aplicações em moeda estrangeira				
Rabobank Nederlands – NY branch	<b>72.028</b>	<b>9.011</b>	128.753	(25.849)
Instrumentos financeiros derivativos				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	<b>(154)</b>	<b>(580)</b>	726	5.903
Carteira de câmbio				
Rabobank Nederland	<b>684</b>	<b>1.668</b>	-	-
Outros créditos - (comissões a receber)				
Rabobank Curaçao N.V.	-	<b>5.174</b>	-	7.318
São Paulo Partners, LLC	-	<b>613</b>	-	2.017
Rabobank Nederlands – NY branch	-	-	1	-
Depósitos interfinanceiros				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	-	<b>(512)</b>	(58.792)	(1.959)
Captações no mercado aberto				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	<b>(166.936)</b>	<b>(6.962)</b>	(310.059)	(12.174)
Empréstimos e repasses do exterior				
Rabobank Nederlands – NY branch	<b>(839.883)</b>	<b>(26.546)</b>	(854.549)	248.100
São Paulo Partners, LLC	<b>(1.467.379)</b>	<b>(76.011)</b>	(1.080.742)	119.450
Tullaghought Company	<b>(86.738)</b>	<b>(5.403)</b>	(273.352)	44.359
Rabobank Curaçao N.V.	<b>(516.029)</b>	<b>(15.268)</b>	(611.590)	126.464
Outras obrigações - (comissões a pagar)				
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	<b>(2)</b>	<b>(12)</b>	(2)	(125)

# BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

## 17. Receitas de prestação de serviços

	2010	2009
Serviços prestados de intermediação de negócios	14.362	9.335
Comissões recebidas por consultoria em estruturação de operações	5.788	3.332
Outros serviços prestados e tarifas bancárias	1.518	568
	<b>21.668</b>	<b>13.235</b>

## 18. Outras despesas administrativas

	2010	2009
Processamento de dados	2.786	2.135
Depreciação e amortização	1.659	1.092
Serviços de terceiros	2.415	1.804
Aluguéis e locações	1.748	1.543
Serviços do sistema financeiro	1.550	1.705
Comunicação	1.159	1.274
Viagens	1.225	1.568
Manutenção e conservação de bens	472	357
Transportes	450	442
Condomínio	370	336
Propaganda, promoções e publicidade	418	460
Água e energia	196	183
Materiais	168	184
Outras despesas administrativas	1.119	601
	<b>15.735</b>	<b>13.684</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:

	2010	2009
Disponibilidades em moeda nacional	370	331
Disponibilidades em moeda estrangeira	98.862	1.607
<b>Total de disponibilidades</b>	<b>99.232</b>	<b>1.938</b>
Aplicações no mercado aberto	2.274.104	1.545.984
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	117.044
Aplicações em moeda estrangeira	77.618	129.330
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>2.450.954</b>	<b>1.794.296</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2010 e 2009  
(Em milhares de reais)

### **20. Outras Informações**

- a) As garantias prestadas a terceiros, compreendendo avais, fianças e outras coobrigações, totalizam R\$ 37.800 (2009 – R\$ 16.884), e as garantias recebidas totalizam R\$ 351.809 (2009 – R\$ 352.276).
- 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\$ 93.441 (2009 – R\$ 190.024) e o índice de Basileia é de 12,30% (2009 – 14,65%).
- 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\$ .3.388 (2009 – R\$ 2.047). A modalidade do Plano de Previdência Complementar é de Contribuição Definida.
- d) A Lei nº 12.249 de 11/06/2010 alterou os seguintes conceitos para fins de apuração do imposto de renda e contribuição social: i) limites para dedutibilidade dos juros pagos ou creditados à residentes ou domiciliados no exterior, para fins de determinação do lucro real e da base de cálculo da CSLL, ii) não aplicabilidade dos limites em relação aos recursos captados no exterior e utilizados em operações de repasse, a ser regulamentado pela Receita Federal do Brasil. A Administração analisou os eventuais impactos tributários com a mudança na redação dada aos arts. 24 e 25 desta Lei, e foi verificado que, em relação às operações existentes na data base 30/06/2010, tais mudanças nos dispositivos, não trouxeram impactos nas bases de cálculo do IRPJ e CSLL do Banco.

**A DIRETORIA**

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