

Demonstrações Financeiras

Banco Rabobank International Brasil S.A.

30 de junho de 2014 e 2013
com Relatório dos Auditores Independentes
sobre as demonstrações financeiras

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2014 e 2013

Índice

| | |
|--|----|
| Relatório da Administração | 1 |
| Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras | 4 |
| Demonstrações financeiras auditadas | |
| Balanços patrimoniais | 6 |
| Demonstrações do resultado | 8 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 9 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa | 10 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 11 |
| Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria | 41 |

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 2014 e 2013, acompanhadas das devidas notas explicativas e do Relatório 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, sendo que tal avaliação e gerenciamento dos respectivos riscos são executados por área específica sob responsabilidade da Diretoria de Gerenciamento de Riscos, em que as decisões são tomadas através de comitês locais e/ou externos, conforme delegação de poderes estabelecidos pela instituição. Todas as normas e procedimentos da área são parte da Política de Crédito do Grupo Rabobank, devidamente aplicados pela Diretoria local do Banco.

Risco de mercado

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

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

A área de Controle de Risco de Mercado está sob responsabilidade da Diretoria de Gerenciamento de Riscos.

Risco de liquidez

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

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

Procedimentos, metodologias de mensuração e processos para identificar, avaliar, monitorar e controlar a exposição ao Risco de Liquidez estão formalizados na Política de Gestão do Risco de Liquidez.

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. Nessa 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 de mercado, riscos de crédito e riscos operacionais são representadas pela Diretoria de Gerenciamento de Riscos, diretoria estatutária e subordinada à presidência da instituição, conforme estabelecido pelas Resoluções nº 3.464/2007, nº 3.721/2009 e nº 3.380/2006 do CMN.

Gerenciamento de capital

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

O Banco elabora periodicamente orçamentos de capital com base nas informações e estimativas que tem disponível e acompanha diariamente a adequação do seu Patrimônio de Referência Exigido (PRE) em relação ao Patrimônio de Referência (PR), provendo dessa forma a informação de risco necessária para que a organização possa conduzir seus negócios de maneira adequada face os riscos existentes.

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

A descrição da estrutura de gerenciamento de riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional e o gerenciamento de capital estão disponíveis no site www.rabobank.com.br.

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

A Diretoria

São Paulo, 15 de agosto de 2014.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas do
Banco Rabobank International Brasil S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Rabobank International Brasil S.A. ("Banco") que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Rabobank International Brasil S.A. em 30 de junho de 2014, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 15 de agosto de 2014.

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

Flávio Serpejante Peppe
Contador CRC-1SP172167/O-6

Kátia Sayuri Teraoka Kam
Contadora CRC-1SP272354/O-1

BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

| ATIVO | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|------------|
| Circulante | 8.890.856 | 9.584.657 |
| Disponibilidades | 274.507 | 45.608 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 2.242.585 | 3.873.312 |
| Aplicações no mercado aberto..... | 2.242.585 | 3.000.602 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros..... | - | 872.710 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 427.071 | 323.042 |
| Carteira própria..... | 167.189 | 273.360 |
| Instrumentos financeiros derivativos..... | 109.752 | 42.039 |
| Vinculados à prestação de garantias..... | 150.130 | 7.643 |
| Relações interfinanceiras | 8.412 | 9.589 |
| Pagamentos e recebimentos a liquidar..... | 1 | - |
| Créditos vinculados: | | |
| Depósitos no Banco Central..... | 8.190 | 9.360 |
| Repasses interfinanceiros..... | 141 | 144 |
| Correspondentes..... | 80 | 85 |
| Operações de crédito | 3.090.600 | 2.552.918 |
| Setor privado..... | 3.139.170 | 2.590.949 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (48.570) | (38.031) |
| Outros créditos | 2.847.098 | 2.779.673 |
| Carteira de câmbio..... | 2.838.360 | 2.763.440 |
| Rendas a receber..... | 4 | 6 |
| Negociação e intermediação de valores..... | 11.036 | 7.698 |
| Diversos..... | 16.945 | 12.303 |
| Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa..... | (19.247) | (3.774) |
| Outros valores e bens | 583 | 515 |
| Outros valores e bens..... | 208 | 210 |
| Despesas antecipadas..... | 375 | 305 |
| Realizável a longo prazo | 5.780.534 | 4.754.174 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 1.389.927 | 742.024 |
| Carteira própria..... | 1.167.066 | 337.366 |
| Instrumentos financeiros derivativos..... | 38.521 | 54.913 |
| Vinculados à prestação de garantias..... | 184.340 | 349.745 |
| Relações interfinanceiras | 390 | 524 |
| Repasses interfinanceiros..... | 390 | 524 |
| Operações de crédito | 4.274.709 | 3.915.041 |
| Setor privado..... | 4.385.032 | 3.982.967 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (110.323) | (67.926) |
| Outros créditos | 115.508 | 96.585 |
| Carteira de câmbio..... | - | 5.750 |
| Rendas a receber..... | - | 6.268 |
| Diversos..... | 115.508 | 86.206 |
| Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa..... | - | (1.639) |
| Permanente | 34.240 | 30.987 |
| Investimentos | 6 | 6 |
| Outros investimentos..... | 6 | 6 |
| Imobilizado de uso | 17.810 | 14.693 |
| Outras imobilizações de uso..... | 30.707 | 24.262 |
| Depreciação acumulada..... | (12.897) | (9.569) |
| Intangível | 16.424 | 16.288 |
| Ativos intangíveis..... | 29.343 | 24.202 |
| Amortização acumulada..... | (12.919) | (7.914) |
| TOTAL | 14.705.630 | 14.369.818 |

BANCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

| PASSIVO | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Circulante | 8.793.981 | 8.662.490 |
| Depósitos | 394.370 | 1.396.505 |
| Depósitos à vista..... | 155.959 | 28.502 |
| Depósitos interfinanceiros..... | 123.848 | 1.251.139 |
| Depósitos a prazo..... | 114.563 | 116.864 |
| Captações no mercado aberto | 331.665 | 301.463 |
| Carteira de terceiros..... | 331.665 | 301.463 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 1.980.016 | 1.207.358 |
| Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares..... | 1.980.016 | 1.207.358 |
| Relações interfinanceiras | - | 2 |
| Recebimentos e pagamentos a liquidar..... | - | 2 |
| Relações interdependências | 53.897 | 10.071 |
| Recursos em trânsito de terceiros..... | 53.897 | 10.071 |
| Obrigações por empréstimos | 2.886.995 | 2.272.447 |
| Empréstimos no exterior..... | 2.886.995 | 2.272.447 |
| Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais | 268.601 | 205.058 |
| BNDES..... | 36.662 | 15.928 |
| FINAME..... | 178.118 | 120.455 |
| Outras instituições..... | 53.821 | 68.675 |
| Obrigações por repasses do exterior | 1.847.447 | 1.738.475 |
| Repasses do exterior..... | 1.847.447 | 1.738.475 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 35.721 | 97.420 |
| Instrumentos financeiros derivativos..... | 35.721 | 97.420 |
| Outras obrigações | 995.269 | 1.433.691 |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados..... | 508 | 1.294 |
| Carteira de câmbio..... | 848.954 | 1.325.364 |
| Sociais e estatutárias..... | 10.141 | 4.162 |
| Fiscais e previdenciárias..... | 63.814 | 39.581 |
| Negociação e intermediação de valores..... | 4.837 | - |
| Dívidas subordinadas..... | 32.728 | 26.461 |
| Diversas..... | 34.287 | 36.829 |
| Exigível a longo prazo | 4.662.788 | 4.609.829 |
| Depósitos | 11.475 | 61.415 |
| Depósitos a prazo..... | 11.475 | 61.415 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 477.399 | 165.066 |
| Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares..... | 477.399 | 165.066 |
| Obrigações por empréstimos | 140.026 | 291.074 |
| Empréstimos no exterior..... | 140.026 | 291.074 |
| Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais | 1.086.322 | 704.710 |
| BNDES..... | 173.656 | 99.572 |
| FINAME..... | 894.034 | 605.138 |
| Outras instituições..... | 18.632 | - |
| Obrigações por repasses do exterior | 1.975.848 | 2.402.396 |
| Repasses do exterior..... | 1.975.848 | 2.402.396 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 8.154 | 12.301 |
| Instrumentos financeiros derivativos..... | 8.154 | 12.301 |
| Outras obrigações | 963.564 | 972.867 |
| Carteira de câmbio..... | - | 5.697 |
| Fiscais e previdenciárias..... | 2.198 | 2.186 |
| Dívidas subordinadas..... | 960.750 | 964.680 |
| Diversas..... | 616 | 304 |
| Patrimônio líquido | 1.248.861 | 1.097.499 |
| Capital social: | | |
| De domiciliados no exterior..... | 762.954 | 617.916 |
| Reserva de lucros - Estatutárias..... | 372.880 | 396.583 |
| Reserva de lucros - Legal..... | 47.326 | 39.341 |
| Ajustes de avaliação patrimonial..... | (1.915) | (1.522) |
| Lucros acumulados..... | 67.616 | 45.181 |
| TOTAL | 14.705.630 | 14.369.818 |

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 2014 e 2013
(Em milhares de Reais, exceto lucro líquido por lote de mil ações)

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------|
| Receitas da intermediação financeira..... | 251.258 | 927.461 |
| Operações de crédito..... | 28.030 | 570.035 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários..... | 202.693 | 240.796 |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos..... | 20.535 | (51.393) |
| Resultado de operações de câmbio..... | - | 168.023 |
| Despesas da intermediação financeira..... | (34.803) | (758.793) |
| Operações de captação no mercado..... | (117.753) | (106.624) |
| Operações de empréstimos e repasses..... | 325.168 | (636.248) |
| Resultado de operações de câmbio..... | (185.495) | - |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa..... | (56.723) | (15.921) |
| Resultado bruto da intermediação financeira..... | 216.455 | 168.668 |
| Outras receitas (despesas) operacionais..... | (87.855) | (82.769) |
| Receitas de prestação de serviços..... | 30.983 | 31.690 |
| Despesas de pessoal..... | (62.031) | (61.788) |
| Despesas de honorários da diretoria..... | (5.679) | (3.445) |
| Outras despesas administrativas..... | (36.023) | (37.671) |
| Despesas tributárias..... | (14.890) | (10.815) |
| Outras receitas operacionais..... | 887 | 88 |
| Outras despesas operacionais..... | (1.102) | (828) |
| Resultado operacional..... | 128.600 | 85.899 |
| Resultado não operacional..... | (148) | (55) |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações..... | 128.452 | 85.844 |
| Imposto de renda e contribuição social..... | (48.303) | (33.620) |
| Provisão para imposto de renda..... | (35.334) | (20.699) |
| Provisão para contribuição social..... | (21.392) | (12.090) |
| Ativo fiscal diferido..... | 8.423 | (831) |
| Participações nos lucros..... | (8.974) | (4.665) |
| Lucro líquido dos semestres..... | 71.175 | 47.559 |
| Lucro líquido por lote de mil ações - R\$..... | 97,22 | 80,21 |

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 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

| | Capital social | Aumento de capital | Reserva de lucros - Estatutárias | Reserva de lucros - Legal | Ajustes de avaliação patrimonial | Lucros acumulados | Total |
|---|-----------------------|---------------------------|---|----------------------------------|---|--------------------------|------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2012..... | 575.465 | 42.451 | 396.583 | 36.963 | 8.269 | - | 1.059.731 |
| Homologação do aumento de capital conforme AGE de 28/12/2012..... | 42.451 | (42.451) | - | - | - | - | - |
| Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos..... | - | - | - | - | (9.791) | - | (9.791) |
| Lucro líquido do semestre..... | - | - | - | - | - | 47.559 | 47.559 |
| Destinações: | | | | | | | |
| Reserva legal..... | - | - | - | 2.378 | - | (2.378) | - |
| Saldos em 30 de junho de 2013..... | <u>617.916</u> | <u>-</u> | <u>396.583</u> | <u>39.341</u> | <u>(1.522)</u> | <u>45.181</u> | <u>1.097.499</u> |
| Saldos em 31 de dezembro de 2013..... | 617.916 | 145.038 | 372.880 | 43.767 | (4.747) | - | 1.174.854 |
| Aumento de capital conforme AGE de 02/12/2013..... | 100.000 | (100.000) | - | - | - | - | - |
| Aumento de capital conforme AGE de 30/12/2013..... | 45.038 | (45.038) | - | - | - | - | - |
| Ajustes ao valor de mercado - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos..... | - | - | - | - | 2.832 | - | 2.832 |
| Lucro líquido do semestre..... | - | - | - | - | - | 71.175 | 71.175 |
| Destinações: | | | | | | | |
| Reserva legal..... | - | - | - | 3.559 | - | (3.559) | - |
| Saldos em 30 de junho de 2014..... | <u>762.954</u> | <u>-</u> | <u>372.880</u> | <u>47.326</u> | <u>(1.915)</u> | <u>67.616</u> | <u>1.248.861</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO RABOBANK INTERNATIONAL DO BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA
Semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|-------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais: | | |
| Lucro líquido | 71.175 | 47.559 |
| Ajustes ao lucro líquido: | | |
| Ajustes ao valor de mercado..... | 2.832 | (9.791) |
| Depreciações..... | 1.882 | 1.570 |
| Amortizações..... | 2.500 | 2.162 |
| Provisões para créditos de liquidação duvidosa..... | 56.723 | 15.921 |
| Provisões para processos cíveis, trabalhistas, fiscais e outras garantias..... | 272 | 22 |
| Lucro líquido após ajustes | 135.384 | 57.443 |
| Redução em aplicações em depósitos interfinanceiros..... | - | 40.515 |
| (Aumento) redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos..... | (246.895) | 617.602 |
| (Aumento) em relações interfinanceiras..... | (1.281) | (2.513) |
| (Redução) em relações interdependências..... | (441.454) | (420.186) |
| (Aumento) redução em operações de crédito..... | 120.075 | (810.519) |
| (Aumento) redução em outros créditos..... | 542.434 | (754.006) |
| (Aumento) redução em outros valores e bens..... | 219 | (12) |
| (Aumento) em despesas antecipadas..... | (41) | (151) |
| Aumento (redução) em outras obrigações..... | (1.588.483) | 155.644 |
| | (1.615.426) | (1.173.626) |
| Caixa líquido proveniente de (aplicado em) atividades operacionais | (1.480.042) | (1.116.183) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos: | | |
| Alienação de imobilizado de uso..... | 14 | 157 |
| Aquisição de imobilizado de uso..... | (3.013) | (1.533) |
| Aquisição de ativo intangível..... | (950) | (1.031) |
| Caixa líquido (aplicado em) atividades de investimentos | (3.949) | (2.407) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos: | | |
| Aumento (redução) em depósitos..... | 171.482 | (170.430) |
| Aumento em captações no mercado aberto..... | 22.849 | 90.486 |
| Aumento (redução) em recursos de emissão de títulos..... | 703.278 | (263.352) |
| Aumento em obrigações por empréstimos e repasses..... | 169.919 | 1.609.463 |
| Caixa líquido proveniente de (aplicado em) atividades de financiamentos | 1.067.528 | 1.266.167 |
| Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa | (416.463) | 147.577 |
| Caixa e equivalentes de caixa | | |
| No início dos semestres..... | 2.933.555 | 3.771.343 |
| No final dos semestres..... | 2.517.092 | 3.918.920 |
| Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa | (416.463) | 147.577 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

O Banco Rabobank International Brasil S.A. (Banco ou Instituição) é uma controlada do Rabobank International Holding B.V. e sua constituição foi autorizada por Decreto Presidencial em 8 de agosto de 1995. A instituição opera na forma de Banco Múltiplo e tem como objeto social a prática de operações ativas, passivas inerentes às carteiras comercial, de investimento e câmbio.

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, que estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como provisão para créditos de liquidação duvidosa, imposto de renda diferido, provisão para contingências e valorização de instrumentos derivativos ativos e passivos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido às 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 2014 e 2013
(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 projeção de fluxo de caixa, desconsiderando a possibilidade de venda desses títulos (Circular nº 3.129/2002 do BACEN). São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data dos balanços, em contrapartida ao resultado do período.

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(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, compostas pelas operações a termo, opções, futuros e de “swap”, são contabilizadas com os seguintes critérios:

Operações a termo - são registradas pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência dos prazos dos contratos, até a data do balanço;

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

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

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

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

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

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(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 o julgamento da Administração, por nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e aos garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/1999 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e normativos complementares, que requerem a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda). Após decorridos seis meses, as operações classificadas no nível H e vencidas há mais de 180 dias são baixadas para prejuízo.

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. 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 6.b.

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

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

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%.

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 2014 e 2013
(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 em que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

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

l) Lucro (prejuízo) por ação

É calculado com base na quantidade de ações em circulação do capital social integralizado na data das demonstrações financeiras, considerando o valor por lote de mil ações do capital.

m) Eventos subsequentes

De acordo com a Resolução nº 3.973/2011 do CMN que dispõe sobre a contabilização e divulgação de eventos subsequentes ao período a que se referem as demonstrações financeiras, conforme estabelecido no Pronunciamento Técnico CPC 24, não foram identificados eventos subsequentes que necessitem ser divulgados desde a aprovação final dessas demonstrações financeiras por parte da Administração do Banco, ocorrida em 15 de agosto de 2014.

3. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez estão compostas da seguinte forma:

| | 2014 | 2013 |
|--|--------------------|------------------|
| | Até 90 dias | |
| Aplicações no mercado aberto | 2.242.585 | 3.000.602 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | - | 872.710 |
| | 2.242.585 | 3.873.312 |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

4. Títulos e valores mobiliários

a) Resumo da composição da carteira de títulos:

| Descrição | 2014 | | 2013 | |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Valor contábil | Valor de mercado | Valor contábil | Valor de mercado |
| Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional | 246.130 | 246.130 | 151.899 | 151.899 |
| Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios: | | | | |
| Pine Agro - Fundo Investimentos Direitos Creditórios | 436.411 | 436.411 | - | - |
| Martins - Fundo Investimentos Direitos Creditórios | 186.884 | 186.884 | 167.833 | 167.833 |
| MRFG - Fundo Investimentos Direitos Creditórios | 136.000 | 136.000 | - | - |
| Nufarm Brasil - Fundo Investimentos Direitos Creditórios | 101.124 | 101.124 | - | - |
| Minerva - Fundo Investimentos Direitos Creditórios | 87.676 | 87.676 | 85.383 | 85.383 |
| Multicredit - Fundo Investimentos Direitos Creditórios | 5.151 | 5.151 | 71.296 | 71.296 |
| Debêntures | 105.244 | 105.244 | 125.136 | 125.136 |
| Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA) | 23.842 | 23.842 | - | - |
| Cédula de Produto Rural (CPR) | 5.793 | 5.793 | 9.179 | 9.179 |
| Subtotal carteira própria | 1.334.255 | 1.334.255 | 610.726 | 610.726 |
| Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional | 334.470 | 334.470 | 357.388 | 357.388 |
| Subtotal vinculado à prestação de garantias | 334.470 | 334.470 | 357.388 | 357.388 |
| | 1.668.725 | 1.668.725 | 968.114 | 968.114 |

b) Classificação por categoria e prazo:

| Categoria | 2014 | | | | | |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------------------|------------------|-------------------|
| | Custo atualizado | Valor de mercado | Valor contábil | Valor contábil por vencimento | | |
| | | | | Até 90 dias | De 91 a 365 dias | Acima de 365 dias |
| LFT | 7.789 | 7.788 | 7.788 | - | 7.788 | - |
| LTN | 262.109 | 261.771 | 261.771 | 22.461 | 10.326 | 228.984 |
| NTN-F | 165.322 | 162.468 | 162.468 | 7.642 | - | 154.826 |
| FIDC | 953.246 | 953.246 | 953.246 | 41.563 | - | 911.683 |
| Debêntures | 105.244 | 105.244 | 105.244 | - | 49.331 | 55.913 |
| CRA | 23.842 | 23.842 | 23.842 | 23.842 | - | - |
| CPR | 5.793 | 5.793 | 5.793 | 5.793 | - | - |
| Disponíveis para venda | 1.523.345 | 1.520.152 | 1.520.152 | 101.301 | 67.445 | 1.351.406 |
| LFT | 56 | 56 | 56 | - | 56 | - |
| LTN | 146.413 | 146.486 | 146.486 | 3.999 | - | 142.487 |
| NTN-F | 1.996 | 2.031 | 2.031 | 96 | - | 1.935 |
| Negociação | 148.465 | 148.573 | 148.573 | 4.095 | 56 | 144.422 |
| | 1.671.810 | 1.668.725 | 1.668.725 | 105.396 | 67.501 | 1.495.828 |
| 2013 | 970.652 | 968.114 | 968.114 | 9.056 | 271.947 | 687.111 |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

4. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Classificação por categoria e prazo--Continuação

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

O ajuste de marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria "títulos disponíveis para venda" no montante de R\$ (1.915) (2013 – R\$ (1.522)), líquido dos efeitos tributários, foi reconhecido em conta específica do patrimônio líquido.

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

Os títulos privados de renda fixa, exceto o FIDC Multicredit que se encontra custodiado junto ao Itaú Unibanco S.A., encontram-se custodiados junto à Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP), os títulos públicos junto à SELIC.

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

| Administrador | Fundos | Originadores dos direitos creditórios |
|--|---------------|--|
| Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários Câmbio e Commodities: | | |
| Multicredit - Fundo Investimentos Direitos Creditórios | | Empresas "Pão de Açúcar" |
| Martins - Fundo Investimentos Direitos Creditórios | | Empresa "Martins" |
| Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.: | | |
| Minerva - Fundo Investimento Direitos Creditórios - Crédito Mercantil | | Empresa "Minerva" |
| Pine Agro - Fundo Investimento Direitos Creditórios | | Banco "Pine" |
| Nufarm Brasil - Fundo Investimento Direitos Creditórios | | Empresa "Nufarm" |
| MRFG - Fundo Investimento Direitos Creditórios | | Empresa "Marfrig" |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

4. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Classificação por categoria e prazo--Continuação

O administrador dos FIDCs Multicredit e Martins contratou o Itaú Unibanco S.A. e o administrador dos FIDCs Pine Agro, Nufarm Brasil, MRFG e Minerva contratou 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. As demonstrações financeiras dos FIDCs são auditadas em base anual e os últimos pareceres dos auditores sobre as demonstrações financeiras não apresentavam ressalvas.

c) A composição do FIDC Multicredit é assim sumariada:

| | Saldos | Prazo | | | Acima de 365 dias |
|--|--------------|----------------|-------------|------------------|-------------------|
| | | Sem vencimento | Até 90 dias | De 91 a 365 dias | |
| Ativo | | | | | |
| Disponibilidades | | | | | |
| Caixa | 10 | - | 10 | - | - |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | | | | | |
| Aplicações no mercado aberto – LTN | 230 | - | 230 | - | - |
| Títulos e valores mobiliários | | | | | |
| Carteira própria - LFT | 50 | - | - | 50 | - |
| Outros créditos | | | | | |
| Valores a receber | 4.023 | - | - | 4.023 | - |
| Outros valores a receber | 840 | - | - | 840 | - |
| | <u>4.863</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>4.863</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>5.153</u> | <u>-</u> | <u>240</u> | <u>4.913</u> | <u>-</u> |
| Passivo | | | | | |
| Outras obrigações | | | | | |
| Outras despesas administrativas a pagar | 2 | - | 2 | - | - |
| | <u>2</u> | <u>-</u> | <u>2</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Patrimônio líquido do Fundo | 5.151 | 5.151 | - | - | - |
| Total | <u>5.153</u> | <u>5.151</u> | <u>2</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

O FIDC Multicredit está em fase de liquidação com previsão de encerramento no 2º semestre de 2014.

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(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 e commodities. A efetividade dos instrumentos de “hedge” é assegurada pelo equilíbrio das flutuações de preços dos contratos de instrumentos financeiros derivativos e dos valores de mercado dos itens objeto de “hedge”. O “hedge” é efetuado visando à equiparação dos valores futuros no momento do vencimento da operação. 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 Tesouraria.
- Diariamente é gerado o relatório de limites e posições de todos os livros de risco e de fluxo de caixa. Esse relatório é acompanhado pela alta Administração do Banco e, no caso de ser detectado algum limite ou controle de negociação ultrapassado, são inseridas em um sistema global as características do excesso com a sua explicação dada pela área de Controle de Risco de Mercado. A partir disso é gerado um fluxo de aprovação para que todas as áreas pertinentes fiquem sabendo do excesso, desde o trader responsável podendo chegar até ao Gerente Global de Riscos na Holanda.
- O Banco utiliza o sistema de risco 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 2014 e 2013
(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. A partir do primeiro semestre de 2014, o Banco passou a considerar em seu processo de apuração o custo médio de liquidação das posições de derivativos em aberto bem como componentes de riscos de crédito implícitos em tais tipos de instrumentos financeiros.

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

| Instrumentos financeiros derivativos – ativo | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-------------|
| "Swap" - diferencial a receber | 65.466 | 28.688 |
| Opções - prêmios pagos | 17 | 2.026 |
| "Swap" com opção de arrependimento | 685 | 3.109 |
| Termo NDF - diferencial a receber | 82.105 | 63.129 |
| | 148.273 | 96.952 |
| Instrumentos financeiros derivativos – passivo | | |
| "Swap" - diferencial a pagar | (15.348) | (53.978) |
| Opções - prêmios recebidos | (1.211) | (631) |
| Termo NDF - diferencial a pagar | (27.316) | (55.112) |
| | (43.875) | (109.721) |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

| | 2014 | | | 2013 | |
|--------------------------|---------------------|------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| | Valor de referência | Valor de mercado | | Posição líquida | Posição líquida |
| | | Ativo | Passivo | | |
| I) Indexador: | | | | | |
| CDI x Dólar | 603.505 | 633.740 | (591.785) | 41.955 | (44.439) |
| CDI x Índice | 60.000 | 77.568 | (83.990) | (6.422) | (5.556) |
| CDI x Pré | 22.878 | 23.649 | (23.694) | (45) | 5 |
| CDI x Outros | 11.670 | 12.912 | (12.695) | 217 | - |
| Dólar x CDI | 148.982 | 181.955 | (167.682) | 14.273 | 27.278 |
| Dólar x Outros | 194.706 | 227.539 | (227.142) | 397 | (158) |
| Outros x Dólar | 63.518 | 97.048 | (96.893) | 155 | (866) |
| Pré x CDI | 234.091 | 238.557 | (239.537) | (980) | (909) |
| Pré x Dólar | 5.853 | 6.222 | (5.654) | 568 | (645) |
| | 1.345.203 | 1.499.190 | (1.449.072) | 50.118 | (25.290) |
| II) Local de negociação: | | | | | |
| Balcão | 1.032.146 | 1.164.249 | (1.110.135) | 54.114 | (25.290) |
| Bolsa | 313.057 | 334.941 | (338.937) | (3.996) | - |
| | 1.345.203 | 1.499.190 | (1.449.072) | 50.118 | (25.290) |
| III) Vencimento: | | | | | |
| Até 90 dias | 187.192 | 227.024 | (223.118) | 3.906 | (12.617) |
| De 91 a 365 dias | 529.206 | 570.765 | (548.615) | 22.150 | (31.251) |
| Acima de 365 dias | 628.805 | 701.401 | (677.339) | 24.062 | 18.578 |
| | 1.345.203 | 1.499.190 | (1.449.072) | 50.118 | (25.290) |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

| | 2014 | | 2013 | |
|--------------------------|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | Valor de referência | Valor de mercado | Posição líquida | Posição líquida |
| | Ativo | Passivo | | |
| I) Tipo: | | | | |
| Compra de opção | 22.612 | - | 685 | 3.109 |
| | <u>22.612</u> | <u>-</u> | <u>685</u> | <u>3.109</u> |
| II) Local de negociação: | | | | |
| Balcão | 22.612 | - | 685 | 3.109 |
| | <u>22.612</u> | <u>-</u> | <u>685</u> | <u>3.109</u> |
| III) Vencimento: | | | | |
| Até 90 dias | 15.942 | - | 211 | 67 |
| De 91 a 365 dias | 4.252 | - | 275 | 2.071 |
| Acima de 365 dias | 2.418 | - | 199 | 971 |
| | <u>22.612</u> | <u>-</u> | <u>685</u> | <u>3.109</u> |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

| | | | 2014 | | 2013 | |
|--------------------------------|------------------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | Valor financeiro do contrato | Valor de custo | Valor de mercado | | Posição líquida | Posição líquida |
| | | | Ativo | Passivo | | |
| I) Tipo: | | | | | | |
| a) Opções flexíveis: | | | | | | |
| Compra de opções de compra | 7.708 | 374 | 17 | - | 17 | 1.448 |
| Venda de opções de compra | - | - | - | - | - | (366) |
| Venda de opções de venda | 13.156 | (517) | - | (1.211) | (1.211) | (49) |
| b) Opções padronizadas: | | | | | | |
| Compra de opções de compra | - | - | - | - | - | 578 |
| Venda de opções de compra | - | - | - | - | - | (216) |
| | 20.864 | (143) | 17 | (1.211) | (1.194) | 1.395 |
| II) Local de negociação: | | | | | | |
| a) Opções flexíveis: | | | | | | |
| Balcão | 20.864 | (143) | 17 | (1.211) | (1.194) | 1.033 |
| b) Opções padronizadas: | | | | | | |
| Bolsa | - | - | - | - | - | 362 |
| | 20.864 | (143) | 17 | (1.211) | (1.194) | 1.395 |
| III) Vencimento: | | | | | | |
| a) Opções flexíveis: | | | | | | |
| Até 90 dias | 10.511 | (143) | 3 | (727) | (724) | (110) |
| De 91 a 365 dias | 10.353 | - | 14 | (484) | (470) | 1.143 |
| b) Opções padronizadas: | | | | | | |
| Até 90 dias | - | - | - | - | - | 578 |
| De 91 a 365 dias | - | - | - | - | - | (216) |
| | 20.864 | (143) | 17 | (1.211) | (1.194) | 1.395 |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

| | 2014 | | | 2013 | |
|--------------------------|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Valor de referência | Valor de mercado | | Posição líquida | Posição líquida |
| | Valores a receber | Valores a pagar | | | |
| I) Tipo: | | | | | |
| a) Moedas: | | | | | |
| Compra | 265.052 | 10.806 | (9.417) | 1.389 | 54.754 |
| Venda | 770.047 | 51.676 | (1.915) | 49.761 | (48.722) |
| b) Commodities: | | | | | |
| Compra | 229.959 | 10.224 | (8.298) | 1.926 | (5.168) |
| Venda | 193.184 | 9.399 | (7.686) | 1.713 | 7.153 |
| | 1.458.242 | 82.105 | (27.316) | 54.789 | 8.017 |
| II) Local de negociação: | | | | | |
| Balcão | 1.458.242 | 82.105 | (27.316) | 54.789 | 8.017 |
| | 1.458.242 | 82.105 | (27.316) | 54.789 | 8.017 |
| III) Vencimento: | | | | | |
| Até 90 dias | 741.237 | 39.789 | (16.243) | 23.546 | 1.170 |
| De 91 a 365 dias | 571.659 | 29.895 | (4.758) | 25.137 | (16.216) |
| Acima de 365 dias | 145.346 | 12.421 | (6.315) | 6.106 | 23.063 |
| | 1.458.242 | 82.105 | (27.316) | 54.789 | 8.017 |

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

| | 2014 | | 2013 | |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Posição comprada | Posição vendida | Posição comprada | Posição vendida |
| I) Tipo: | | | | |
| Futuro – DI | 699.380 | 1.337.406 | 2.748.110 | 1.231.264 |
| Futuro – DDI | 2.429.961 | 1.510.506 | 2.538.689 | 896.961 |
| Futuro – DOL | 220.504 | 65.524 | 1.156 | 1.258.262 |
| Futuro – COMMODITIES | - | 46.091 | - | 27.603 |
| | 3.349.845 | 2.959.527 | 5.287.955 | 3.414.090 |
| II) Vencimento: | | | | |
| Até 90 dias | 988.801 | 722.372 | 723.103 | 1.512.511 |
| De 91 a 365 dias | 1.205.762 | 512.798 | 2.682.882 | 8.155 |
| Acima de 365 dias | 1.155.282 | 1.724.357 | 1.881.970 | 1.893.424 |
| | 3.349.845 | 2.959.527 | 5.287.955 | 3.414.090 |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

5. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

- f) O Banco, para proteger parte das captações classificadas na rubrica “Obrigações por empréstimos e repasses” e “Dívidas subordinadas”, contratou instrumentos financeiros derivativos (contratos futuros DDI) destinados a “hedge”, avaliados nos termos da Circular nº 3.082/2002 do BACEN, sendo assim sumariados:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|
| Itens objeto de “hedge” | | |
| Valor atualizado pelas condições pactuadas | 1.114.150 | 1.120.942 |
| Valor de mercado | 1.117.814 | 1.133.188 |
| Valor do ajuste | 3.664 | 12.246 |
| Instrumentos de “hedge” | | |
| Valor de mercado | 1.188.880 | 1.195.264 |

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|----------------|
| Dados em garantias de operações em bolsas | | |
| <u>Títulos públicos</u> | | |
| Letras do Tesouro Nacional – LTN | 159.243 | 129.811 |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN | 142.668 | 143.733 |
| Dados em garantias de operações em câmara de liquidação e compensação | | |
| <u>Títulos públicos</u> | | |
| Letras do Tesouro Nacional – LTN | 12.758 | 63.895 |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN | 19.801 | 19.949 |
| | <u>334.470</u> | <u>357.388</u> |

No semestre findo em 30 de junho de 2014, as operações com instrumentos financeiros derivativos resultaram em ganhos de R\$ 1.292.550 (2013 – R\$ 1.462.222) e perdas de R\$ 1.272.015 (2013 – R\$ 1.513.616), 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 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

6. Operações de crédito

As operações de crédito estão compostas da seguinte forma:

| Produto | 2014 | | | | | | 2013 |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | Rural | Indústria | Comércio | Pessoa física | Outros serviços | Total | Total |
| Repasse de recursos externos | 2.247.994 | 112.020 | - | 944.652 | - | 3.304.666 | 2.692.993 |
| Financiamento à exportação | 412.962 | 1.641.778 | 147.286 | 22.696 | 69 | 2.224.791 | 2.383.902 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 7) (*) | 9.226 | 1.665.029 | 442.423 | - | 12.920 | 2.129.598 | 1.274.625 |
| Finame | 961.654 | 75.563 | 13.585 | 25.661 | 15.265 | 1.091.728 | 740.468 |
| Capital de giro | 177.533 | 32.198 | 200 | 84.367 | - | 294.298 | 298.647 |
| Certificado de direitos creditórios do agronegócio | - | 227.367 | - | - | - | 227.367 | 213.449 |
| BNDES | 161.532 | 43.229 | 8.146 | - | - | 212.907 | 117.499 |
| Funcafé | 64.990 | 5.117 | 5.667 | - | 1.662 | 77.436 | 72.377 |
| Conta garantida | 21.697 | 504 | 1.523 | - | 20.210 | 43.934 | 33.986 |
| Financiamento à importação | - | 36.294 | - | - | - | 36.294 | - |
| Vendor | - | - | 7.438 | - | - | 7.438 | 10.762 |
| Compror | - | - | 1.239 | 2.103 | - | 3.342 | 9.833 |
| Outros créditos | - | - | - | - | - | - | 3.278 |
| | 4.057.588 | 3.839.099 | 627.507 | 1.079.479 | 50.126 | 9.653.799 | 7.851.819 |

(*) Inclui rendas a receber de adiantamentos concedidos.

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

| | 2014 | | | 2013 |
|---------------------|----------------------|------------------|------------------|-----------|
| | Operações de crédito | Outros créditos | Total | Total |
| <u>A vencer</u> | | | | |
| Até 90 dias | 1.117.048 | 835.126 | 1.952.174 | 1.392.058 |
| De 90 a 365 dias | 2.043.809 | 1.294.472 | 3.338.281 | 2.475.858 |
| Acima de 365 dias | 4.284.797 | - | 4.284.797 | 3.940.292 |
| | 7.445.654 | 2.129.598 | 9.575.252 | 7.808.208 |
| <u>Vencidas</u> | | | | |
| A partir de 15 dias | 78.547 | - | 78.547 | 43.611 |
| | 78.547 | - | 78.547 | 43.611 |
| | 7.524.201 | 2.129.598 | 9.653.799 | 7.851.819 |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

6. Operações de crédito--Continuação

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

| Nível de risco | % mínimo | 2014 | | 2013 | |
|----------------|----------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | Total da carteira | Provisão | Total da carteira | Provisão |
| AA | - | 1.197.286 | - | 1.580.642 | - |
| A | 0,5 | 3.079.786 | 15.399 | 2.145.202 | 10.726 |
| B | 1,0 | 4.841.428 | 48.414 | 3.777.489 | 37.775 |
| C | 3,0 | 281.401 | 8.442 | 240.431 | 7.213 |
| D | 10,0 | 79.676 | 7.968 | 46.566 | 4.657 |
| E | 30,0 | 99.613 | 29.884 | 2.760 | 828 |
| F | 50,0 | 12.706 | 6.353 | 4.991 | 2.495 |
| G | 70,0 | 742 | 519 | 20.208 | 14.146 |
| H | 100,0 | 61.161 | 61.161 | 33.530 | 33.530 |
| | | <u>9.653.799</u> | <u>178.140</u> | <u>7.851.819</u> | <u>111.370</u> |

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

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo inicial | 136.072 | 115.266 |
| Constituição | 56.723 | 15.921 |
| Baixas para prejuízo | (14.512) | (19.869) |
| Variação cambial da agência do exterior | (143) | 52 |
| Saldo final | <u>178.140</u> | <u>111.370</u> |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo | 11.628 | 14.359 |
| Renegociação de operações | 89.358 | 46.247 |

As Cédulas de Crédito Bancário (CCB) representativas pelas operações de crédito no montante de R\$ 4.190.724 (2013 – R\$ 4.035.574) estão devidamente registradas na CETIP ou Bolsa Brasileira de Mercadorias (BBM) e disponíveis para emissão de Letras de Crédito do Agronegócio (LCA).

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

7. Carteira de câmbio

| | 2014 | | 2013 | |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo |
| Câmbio comprado a liquidar | 2.729.806 | - | 2.297.480 | - |
| Câmbio vendido a liquidar | - | 107.392 | - | 466.445 |
| Direitos sobre vendas de câmbio | 107.541 | - | 459.006 | - |
| Obrigações por compra de câmbio | - | 2.857.877 | - | 2.126.190 |
| Adiantamentos em moeda nacional recebidos | (12.270) | - | (347) | - |
| Rendas a receber de adiantamentos concedidos | 13.283 | - | 13.051 | - |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio | - | (2.116.315) | - | (1.261.574) |
| | <u>2.838.360</u> | <u>848.954</u> | <u>2.769.190</u> | <u>1.331.061</u> |

8. Outros créditos – diversos

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Créditos tributários - Nota 9 (c) | 107.727 | 80.213 |
| Impostos e contribuições a compensar | 13.485 | 9.141 |
| Créditos com característica de concessão de crédito | - | 3.278 |
| Outros | 11.241 | 5.877 |
| | <u>132.453</u> | <u>98.509</u> |

9. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| Lucro líquido antes da tributação sobre o lucro menos as participações dedutíveis | 119.478 | 81.179 |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas De 25% e 15%, respectivamente | (47.791) | (32.471) |
| Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos: | | |
| Sobre despesas indedutíveis líquido das receitas não tributáveis | (470) | (1.299) |
| Sobre juros indedutíveis de empréstimos/repases de partes relacionadas | (90) | (1.424) |
| Sobre outros valores | 48 | 1.574 |
| Resultado de imposto de renda e contribuição social | <u>(48.303)</u> | <u>(33.620)</u> |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

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

b) Movimentação do crédito tributário:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|---------------|
| Saldo inicial | 101.192 | 80.029 |
| Constituição/(reversão): | | |
| Em contrapartida de resultado do período | 8.423 | (831) |
| Em contrapartida do patrimônio líquido | <u>(1.888)</u> | <u>1.015</u> |
| Saldo final | <u>107.727</u> | <u>80.213</u> |

c) Composição do crédito tributário:

| | <u>2014</u> | | | <u>2013</u> |
|--|-------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| | <u>Imposto de renda</u> | <u>Contribuição social</u> | <u>Total</u> | <u>Total</u> |
| I) Diferenças temporárias: | 65.706 | 40.744 | 106.450 | 79.198 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 54.896 | 32.938 | 87.834 | 63.128 |
| Provisão para pagamento de bônus/gratificação/PPR | 4.224 | 3.854 | 8.078 | 8.524 |
| Provisão para passivos contingentes | 1.112 | 667 | 1.779 | 1.559 |
| Ajuste a valor de mercado - TVM, instrumentos financeiros derivativos e itens objeto "hedge" | 5.474 | 3.285 | 8.759 | 5.987 |
| II) Ajuste a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda | 798 | 479 | 1.277 | 1.015 |
| Total do crédito tributário | <u>66.504</u> | <u>41.223</u> | <u>107.727</u> | <u>80.213</u> |

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

d) Previsão de realização do crédito tributário em 30 de junho de 2014:

| <u>Exercício</u> | <u>Imposto de renda diferido</u> | <u>Contribuição social diferida</u> | <u>Total</u> |
|------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| 2014 | 31.528 | 20.237 | 51.766 |
| 2015 | 12.026 | 7.216 | 19.242 |
| 2016 | 2.217 | 1.330 | 3.547 |
| 2017 | 2.985 | 1.791 | 4.775 |
| 2018 | 5.628 | 3.377 | 9.005 |
| 2019 | 4.859 | 2.915 | 7.774 |
| 2020 | 7.261 | 4.357 | 11.618 |
| | <u>66.504</u> | <u>41.223</u> | <u>107.727</u> |

O valor presente dos créditos tributários é de R\$ 86.249 (2013 - R\$ 76.712).

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(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 2014--Continuação

O Banco não possui obrigações fiscais diferidas em 2014 (2013 – R\$ 3.339) relativas a imposto de renda e contribuição social sobre os ajustes a valor de mercado de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda. Não há valor presente das obrigações fiscais diferidas em 2014 (2013 – R\$ 3.318).

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

Em 30/06/2014 não há créditos tributários não registrados.

10. Dependências do exterior

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

| <u>Rubricas</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|
| Ativos circulante e realizável a longo prazo | 395.247 | 315.082 |
| Passivos circulante e exigível a longo prazo | 395.557 | 305.654 |
| Resultado do semestre | (1.385) | 8.347 |

11. Recursos de aceites e emissão de títulos

| | <u>2014</u> | | | <u>2013</u> |
|----------------------------------|--------------------|------------------------|----------------------|--------------|
| | <u>Até 3 meses</u> | <u>De 3 a 12 meses</u> | <u>De 1 a 3 anos</u> | <u>Total</u> |
| Letras de crédito do agronegócio | 392.536 | 1.587.480 | 477.399 | 2.457.415 |
| | | | | 1.372.424 |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

12. Obrigações por empréstimos e repasses

As obrigações por empréstimos e repasses em 30 de junho de 2014 têm a seguinte distribuição, por prazos de vencimentos:

| | 2014 | | | | | Total | 2013 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 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 | 1.423.662 | 1.463.333 | 140.026 | - | - | 3.027.021 | 2.563.521 |
| Obrigações por repasses | | | | | | | |
| No país | 76.896 | 191.705 | 430.669 | 346.595 | 309.058 | 1.354.923 | 909.768 |
| No exterior | 456.407 | 1.391.040 | 1.169.759 | 692.462 | 113.627 | 3.823.295 | 4.140.871 |
| | <u>1.956.965</u> | <u>3.046.078</u> | <u>1.740.454</u> | <u>1.039.057</u> | <u>422.685</u> | <u>8.205.239</u> | <u>7.614.160</u> |

13. 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:
- Processos Trabalhistas movidos por ex-funcionários no montante de R\$ 21.
 - Processos Administrativos que têm como objeto a impugnação de 02 Autos de Infração da RFB relativo à exigência de R\$ 2.574 a título de Contribuição ao INSS, SAT, Salário Educação e Incra.
 - Processo Administrativo que tem como objeto a impugnação de Auto de Infração da RFB relativo à exigência de R\$ 1.089 a título de IRPJ e CSLL sobre o suposto ganho na desmutualização da BM&FBOVESPA.

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

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

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis--Continuação

- Processo Administrativo que tem como objeto a impugnação de 07 Autos de Infração da Prefeitura do Município de São Paulo relativo à exigência de R\$ 6.616, referente a ISS sobre: receitas de exportação de serviços e garantias prestadas.
- Processos cíveis movidos por clientes no montante de R\$ 10.
- Processo Administrativo que tem como objeto a impugnação de Auto de Infração da RFB relativo à exigência de R\$ 492 a título de IRPJ e CSLL sobre o suposto ganho na desmutualização da CETIP.
- Processo Administrativo que tem como objeto a impugnação de Auto de Infração da RFB relativo à exigência de R\$ 12.945 a título de IRPJ e CSLL sobre os JCP – Juros Sobre o Capital Próprio do ano-calendário 2005 pago em 2009.
- Processos Administrativos que têm como objeto a impugnação de Auto de Infração da RFB relativo à exigência de R\$ 3.211 a título de Contribuição ao INSS sobre a PLR - Participação nos Lucros e Resultados dos Administradores dos exercícios de 2009 a 2011.
- Medida Cautelar ajuizada pelo Banco com vistas a suspender a exigibilidade de débitos tributários (Cofins) inscritos na Dívida Ativa sob o n.º 80.6.10.053556-94, débitos esses discutidos no Processo Administrativo n.º 16327.001358/2007-91 bem como em Processo Judicial próprio. A Medida Cautelar foi extinta, sem julgamento de mérito, razão pela qual o Banco foi condenado ao pagamento de honorários advocatícios fixados em R\$ 20. O Banco recorreu da mencionada condenação, sendo que aguarda a apreciação de seu recurso.

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

13. 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 31/12/2013 | (Reversão) | Atualização monetária | Saldo em 30/06/2014 | Saldo em 30/06/2013 |
|---|------------------------|-------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Provisão para riscos fiscais | | | | | |
| FGTS | 2.190 | - | 8 | 2.198 | 2.186 |
| Provisão cível | 422 | (40) | 34 | 416 | 121 |
| Provisão trabalhista | 191 | - | 9 | 200 | 183 |
| | <u>2.803</u> | <u>(40)</u> | <u>51</u> | <u>2.814</u> | <u>2.490</u> |

14. Dívidas subordinadas

Referem-se a empréstimos caracterizados como "Dívidas subordinadas", conforme Resolução nº 4.192/2013 do CMN a partir de 01/10/2013 e Resolução nº 3.444/2007 do CMN anterior a 01/10/2013, 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. no montante de R\$ 332.667 e outros empréstimos em dólares realizados em 28 de setembro de 2012 e 06 de novembro de 2012 com vencimento em 28 de setembro de 2020 e taxa de juros de 6,20% a.a. e 6,25% a.a., respectivamente, no montante de R\$ 672.747.

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

15. Outras obrigações - diversas

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Provisão para gratificações e participações nos lucros | 15.555 | 20.565 |
| Outras despesas de pessoal a pagar | 12.502 | 10.647 |
| Fornecedores a pagar | 2.548 | 1.568 |
| Outras provisões administrativas | 1.374 | 1.408 |
| Provisão para ações judiciais - Nota 13 (c) | 616 | 304 |
| Diversas | 2.308 | 2.641 |
| | <u>34.903</u> | <u>37.133</u> |

16. Patrimônio líquido

a) Capital social:

O capital social, inteiramente subscrito e integralizado em 30 de junho de 2014, está representado por 732.111.746 (2013 – 592.936.877) ações ordinárias nominativas sem valor nominal, assim distribuídas:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Rabobank International Holding B.V. | 732.109.471 | 592.935.021 |
| Rabobank Curaçao N.V. | 2.275 | 1.856 |
| | <u>732.111.746</u> | <u>592.936.877</u> |

Foi aprovado o aumento de capital social mediante a capitalização de Reservas Estatutárias no montante de R\$ 100.000, o capital social passou de R\$ 617.916 para R\$ 717.916, com a consequente emissão de 95.957.521 ações ordinárias sem valor nominal, mantida a proporcionalidade acionária anterior, conforme Assembleia Geral Extraordinária de 02 de dezembro de 2013.

Em 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 2013, tal valor totalizava R\$ 52.986, sendo destinado para aumento de capital o montante de R\$ 45.038. Essa operação permitiu a redução da despesa com imposto de renda e contribuição social em R\$ 21.194, conforme Assembleia Geral Extraordinária de 30 de dezembro de 2013.

O capital social passou de R\$ 717.916 para R\$ 762.954, com a consequente emissão de 43.217.348 ações ordinárias sem valor nominal, mantida a proporcionalidade acionária anterior. O processo foi aprovado pelo BACEN em 03 de abril de 2014.

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

16. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reserva de lucros - legal

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

c) Reserva de lucros – estatutárias

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

d) Dividendos mínimos obrigatórios

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

17. Partes relacionadas

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

a) Remuneração da diretoria:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Remuneração (honorários da Diretoria) | 4.517 | 3.462 |
| Gratificações | 4.449 | 4.247 |
| Planos de previdência complementar | 172 | 155 |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

17. Partes relacionadas--Continuação

b) Transações com partes relacionadas:

| | 2014 | | 2013 | |
|---|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | Ativos/ (passivos) | Receitas/ (despesas) | Ativos/ (passivos) | Receitas/ (despesas) |
| Depósitos em moeda estrangeira | | | | |
| Rabobank Nederlands | 18.668 | - | 29.840 | - |
| Aplicações em moeda estrangeira | | | | |
| Rabobank Nederlands – | | | | |
| NY branch | - | 11 | 872.710 | 77 |
| Instrumentos financeiros derivativos | | | | |
| Banco de Lage Landen Brasil S.A. | 12.592 | 11.585 | (14.059) | (1.696) |
| Banco Cooperativo Sicredi S.A. | 356 | 752 | 5 | (734) |
| Repasse interfinanceiros | | | | |
| Banco de Lage Landen Brasil S.A. | 531 | 7 | 680 | 10 |
| Carteira de câmbio | | | | |
| Rabobank Nederlands | (91) | - | 74 | - |
| Outros créditos - (comissões a receber) | | | | |
| Rabobank Curaçao N.V. | - | 5.401 | - | 6.275 |
| Rio Partners B.V. ⁽¹⁾ | - | 2.755 | - | 3.384 |
| Depósitos interfinanceiros | | | | |
| Banco de Lage Landen Brasil S.A. | (123.177) | (14.062) | (101.140) | (3.530) |
| Captações no mercado aberto | | | | |
| Banco de Lage Landen Brasil S.A. | (314.915) | (4.491) | (150.203) | (7.077) |
| Banco Cooperativo Sicredi S.A. | - | - | - | (107) |
| Letras de crédito do agronegócio | | | | |
| Administradores | (4.829) | (198) | 4.952 | 142 |
| Empréstimos e repasses do exterior | | | | |
| Rio Partners B.V. ⁽¹⁾ | (3.621.515) | (43.845) | (3.934.747) | (51.956) |
| Rabobank Nederlands – | | | | |
| NY branch | (2.472.001) | (4.515) | (2.092.663) | (5.185) |
| Rabobank Nederlands | (245.492) | (241) | (98.026) | (43) |
| Rabobank Chile | (36.294) | - | - | - |
| Rabobank Curaçao N.V. | - | - | - | (114) |
| Outras obrigações - | | | | |
| (comissões a pagar) | | | | |
| Banco Cooperativo Sicredi S.A. | (6) | (27) | (667) | (343) |
| Banco de Lage Landen Brasil S.A. | (2) | (12) | (2) | (12) |

⁽¹⁾ Denominação anterior: São Paulo Partners, LLC.

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

18. Receitas de prestação de serviços

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Comissões recebidas por consultoria em estruturação de operações | 17.662 | 18.341 |
| Serviços prestados de intermediação de negócios | 8.156 | 9.659 |
| Outros serviços prestados e tarifas bancárias | 5.165 | 3.690 |
| | <u>30.983</u> | <u>31.690</u> |

19. Outras despesas administrativas

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Processamento de dados | 9.946 | 9.789 |
| Alugueis e locações | 4.754 | 4.244 |
| Depreciação e amortização | 4.382 | 3.733 |
| Serviços de terceiros | 3.730 | 3.742 |
| Comunicação | 2.649 | 2.591 |
| Viagens | 2.331 | 2.472 |
| Serviços do sistema financeiro | 1.665 | 5.029 |
| Manutenção e conservação de bens | 1.560 | 1.359 |
| Propaganda, promoções e publicidade | 1.121 | 1.151 |
| Condomínio | 967 | 958 |
| Transportes | 717 | 714 |
| Água e energia | 228 | 221 |
| Materiais | 162 | 164 |
| Outras despesas administrativas | 1.811 | 1.504 |
| | <u>36.023</u> | <u>37.671</u> |

20. Caixa e equivalentes de caixa

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------------------|------------------|
| Disponibilidades em moeda nacional | 1.074 | 599 |
| Disponibilidades em moeda estrangeira | 273.433 | 45.009 |
| Total de disponibilidades | 274.507 | 45.608 |
| Aplicações no mercado aberto | 2.242.585 | 3.000.602 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | - | 872.710 |
| Total de caixa e equivalentes de caixa | 2.517.092 | 3.918.920 |

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

21. Outras informações

- a) As garantias prestadas a terceiros, compreendendo avais, fianças e outras coobrigações, totalizam R\$ 43.591 (2013 – R\$ 21.851), provisão sobre garantias prestadas totalizam R\$ 262 (2013 – nihil) e as garantias recebidas totalizam R\$ 183.865 (2013 – R\$ 94.280).
- b) O Banco apura seus limites de patrimônio mínimo dentro dos parâmetros estabelecidos pelas Resoluções nº 2.099/1994, nº 4.192/2013 e nº 4.193/2013 do CMN e normativos complementares a partir de 01/10/2013 e anterior a 01/10/2013 pelas Resoluções nº 3.444/2007 e nº 3.490/2007 do CMN. A margem positiva entre o patrimônio de referência efetivo e o patrimônio de referência exigido é de R\$ 483.373 (2013 - R\$ 281.188) e o índice de Basileia é de 14,76 % (2013 - 13,26%).
- 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\$ 5.710 (2013 – R\$ 5.302). A modalidade do Plano de Previdência Complementar é de Contribuição Definida.
- d) O Banco não realiza nenhum tipo de pagamento baseado em ações para seus funcionários.
- e) Em 14 de maio de 2014 foi publicada a Lei nº 12.973, conversão da Medida Provisória 627/2013 que, dentre outros assuntos:
 - (i) revoga o Regime Tributário de Transição (RTT) a partir de 2015, com a introdução de novo regime tributário; e
 - (ii) altera o Decreto-Lei nº 1.598/1977 pertinente ao cálculo do imposto de renda da pessoa jurídica, a legislação sobre a contribuição social sobre o lucro líquido e o conceito de receita bruta

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

21. Outras informações--Continuação

O Banco elaborou estudos sobre os efeitos que poderiam advir da aplicação das disposições da Lei nº 12.973/2014 e concluiu que não há efeitos significativos nas suas demonstrações financeiras de 30 de junho de 2014 e de 31 de dezembro de 2013 e que não irá optar pela antecipação de seus efeitos.

A Diretoria

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

Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria estatutário do Banco Rabobank International Brasil S.A. (Rabobank) foi instituído em 12/03/2013, e atualmente é composto por três membros da atual diretoria do Banco.

O Comitê de Auditoria se reuniu por quatro vezes no ano de 2014 e em sua reunião do dia 15/08/2014 foram analisadas as demonstrações financeiras da data-base de 30/06/2014. Destacamos as seguintes atividades do comitê e suas conclusões:

- a) Para análise das demonstrações financeiras, reuniu-se com representantes da Administração e com os profissionais responsáveis pela contabilidade do Rabobank, analisou os comentários da auditoria externa, verificou os trabalhos da auditoria interna e discutiu eventuais aspectos relevantes à conclusão a respeito da qualidade, confiabilidade e conformidade das demonstrações financeiras às normas vigentes. O Comitê de Auditoria, dentro de suas responsabilidades e limitações naturais decorrentes do alcance de sua atuação, comprovou a qualidade e aprovou as demonstrações financeiras da data-base 30/06/2014;
- b) Reuniu-se e tomou conhecimento dos aspectos referentes ao gerenciamento e controle de riscos do Rabobank, incluindo os aspectos de riscos operacionais. O Comitê destaca a evolução do sistema de controles internos da organização;
- c) O Comitê reuniu-se formalmente com a Ernst & Young para discutir o escopo, a estratégia e os resultados de seus trabalhos, incluindo pontos e recomendações. Seu parecer serviu de base para a análise das demonstrações financeiras. O Comitê julga adequada a qualidade e a extensão dos trabalhos da Ernst & Young;
- d) Revisou com a Auditoria Interna o resultado das auditorias realizadas, acompanhou a implantação efetiva dos planos de ação dentro de seus prazos e legislou sobre eventuais exceções. O Comitê de Auditoria aprovou o planejamento anual da Auditoria Interna e acompanha em suas reuniões o seu cumprimento. O Comitê é também responsável por aprovar a realização de eventuais trabalhos não planejados e cancelamentos de trabalhos previstos. O Comitê avalia como positiva a abrangência e a qualidade dos trabalhos de Auditoria Interna.

Comitê de Auditoria

São Paulo, 15 de agosto de 2014.