

# **Demonstrações Financeiras Consolidadas**

## **Banco Rabobank International Brasil S.A. - Instituição Líder do Conglomerado Prudencial**

30 de junho de 2014  
com Relatório dos Auditores Independentes

# **Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial**

Demonstrações financeiras consolidadas

30 de junho de 2014

## Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado.....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos 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. - Conglomerado Prudencial, relativa ao semestre findo em 30 de junho de 2014, 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](http://www.rabobank.com.br).

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

## **A Diretoria**

São Paulo, 15 de agosto de 2014.



Condomínio São Luiz  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1830  
Torre I - 8º Andar - Itaim Bibi  
04543-900 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: (5511) 2573-3000  
ey.com.br

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial**

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

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco Rabobank International Brasil S.A. (o “Banco”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2014 e as respectivas demonstrações consolidadas 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 outras notas explicativas. Essas demonstrações financeiras de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, descritos na nota explicativa 2.

### **Responsabilidade da Administração pelas Demonstrações Financeiras**

A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na nota explicativa 2, assim como pelos controles internos que a administração determinou como necessários para permitir a elaboração das referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

## **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre as referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela Administração do Banco, de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280 do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Considerações Especiais – Auditorias de Demonstrações Contábeis Elaboradas de Acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais). Essas normas requerem o cumprimento das exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as referidas demonstrações 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras consolidadas para planejar procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses 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 dessas demonstrações financeiras consolidadas, 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 disposições para elaboração de demonstrações financeiras do conglomerado prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa 2 às referidas demonstrações.

## Ênfase

### **Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa 2 às referidas demonstrações financeiras que divulgam:


- a) As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela Administração do Banco para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Conseqüentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.
- b) Por ser a primeira apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial, a Administração do Banco optou pela faculdade prevista no § 2º do Art. 10, da Circular nº 3.701, de 13 de março de 2014, do Banco Central do Brasil, e não estão sendo apresentadas de forma comparativa, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial correspondentes às datas bases anteriores a 30 de junho de 2014.

### **Outros assuntos**


O Banco Rabobank International Brasil S.A. elaborou um conjunto de demonstrações financeiras individuais para fins gerais referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2014, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 15 de agosto de 2014.

São Paulo, 05 de setembro 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. - Conglomerado Prudencial

Balanço patrimonial  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

	<u>2014</u>
Ativo	
Circulante	<u>8.890.856</u>
Disponibilidades	<u>274.517</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	<u>2.242.815</u>
Aplicações no mercado aberto	2.242.815
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	<u>421.970</u>
Carteira própria	162.088
Instrumentos financeiros derivativos	109.752
Vinculados à prestação de garantias	150.130
Relações interfinanceiras	<u>8.412</u>
Pagamentos e recebimentos a liquidar	1
Créditos vinculados:	
Depósitos no Banco Central	8.190
Repasse interfinanceiros	141
Correspondentes	80
Operações de crédito	<u>3.090.600</u>
Setor privado	3.139.170
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(48.570)
Outros créditos	<u>2.851.961</u>
Carteira de câmbio	2.838.360
Rendas a receber	4
Negociação e intermediação de valores	11.036
Diversos	21.808
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(19.247)
Outros valores e bens	<u>583</u>
Outros valores e bens	208
Despesas antecipadas	375
Realizável a longo prazo	<u>5.780.534</u>
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	<u>1.389.927</u>
Carteira própria	1.167.066
Instrumentos financeiros derivativos	38.521
Vinculados à prestação de garantias	184.340
Relações interfinanceiras	<u>390</u>
Repasse interfinanceiros	390
Operações de crédito	<u>4.274.709</u>
Setor privado	4.385.032
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(110.323)
Outros créditos	<u>115.508</u>
Carteira de câmbio	-
Rendas a receber	-
Diversos	115.508
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	-
Permanente	<u>34.240</u>
Investimentos	<u>6</u>
Outros investimentos	6
Imobilizado de uso	<u>17.810</u>
Outras imobilizações de uso	30.707
Depreciação acumulada	(12.897)
Intangível	<u>16.424</u>
Ativos intangíveis	29.343
Amortização acumulada	(12.919)
Total	<u><u>14.705.632</u></u>

	<b>2014</b>
Passivo	
Circulante	<b>8.793.983</b>
Depósitos	<b>394.370</b>
Depósitos à vista	155.959
Depósitos interfinanceiros	123.848
Depósitos a prazo	114.563
Captações no mercado aberto	<b>331.665</b>
Carteira de terceiros	331.665
Recursos de aceites e emissão de títulos	<b>1.980.016</b>
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	1.980.016
Relações interfinanceiras	-
Recebimentos e pagamento a liquidas	-
Relações interdependências	<b>53.897</b>
Recursos em trânsito de terceiros	53.897
Obrigações por empréstimos	<b>2.886.995</b>
Empréstimos no exterior	2.886.995
Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais	<b>268.601</b>
BNDES	36.662
FINAME	178.118
Outras instituições	53.821
Obrigações por repasses do exterior	<b>1.847.447</b>
Repasses do exterior	1.847.447
Instrumentos financeiros derivativos	<b>35.721</b>
Instrumentos financeiros derivativos	35.721
Outras obrigações	<b>995.271</b>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	508
Carteira de câmbio	848.954
Sociais e estatutárias	10.141
Fiscais e previdenciárias	63.814
Negociação e intermediação de valores	4.837
Dívidas subordinadas	32.728
Diversas	34.289
Exigível a longo prazo	<b>4.662.788</b>
Depósitos	<b>11.475</b>
Depósitos a prazo	11.475
Recursos de aceites e emissão de títulos	<b>477.399</b>
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	477.399
Obrigações por empréstimos	<b>140.026</b>
Empréstimos no exterior	140.026
Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais	<b>1.086.322</b>
BNDES	173.656
FINAME	894.034
Outras instituições	18.632
Obrigações por repasses do exterior	<b>1.975.848</b>
Repasses do exterior	1.975.848
Instrumentos financeiros derivativos	<b>8.154</b>
Instrumentos financeiros derivativos	8.154
Outras obrigações	<b>963.564</b>
Carteira de câmbio	-
Fiscais e previdenciárias	2.198
Dívidas subordinadas	960.750
Diversas	616
Patrimônio líquido	<b>1.248.861</b>
Capital social:	
De domiciliados no exterior	762.954
Reserva de lucros - estatutárias	372.880
Reserva de lucros - legal	47.326
Ajustes de avaliação patrimonial	(1.915)
Lucros acumulados	67.616
Total	<b>14.705.632</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Demonstração do resultado

Semestre findo em 30 de junho de 2014

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

	<u>2014</u>
Receitas da intermediação financeira	<u>251.277</u>
Operações de crédito	28.030
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	202.712
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	20.535
Resultado de operações de câmbio	-
Despesas da intermediação financeira	<u>(34.803)</u>
Operações de captação no mercado	(117.753)
Operações de empréstimos e repasses	325.168
Resultado de operações de câmbio	(185.495)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(56.723)
Resultado bruto da intermediação financeira	<u>216.474</u>
Outras receitas (despesas) operacionais	<u>(87.874)</u>
Receitas de prestação de serviços	30.983
Despesas de pessoal	(62.031)
Despesas de honorários da diretoria	(5.679)
Outras despesas administrativas	(36.042)
Despesas tributárias	(14.890)
Outras receitas operacionais	887
Outras despesas operacionais	(1.102)
Resultado operacional	<u>128.600</u>
Resultado não operacional	(148)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	<u>128.452</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>(48.303)</u>
Provisão para imposto de renda	(35.334)
Provisão para contribuição social	(21.392)
Ativo fiscal diferido	8.423
Participações nos lucros	(8.974)
Lucro líquido do semestre	<u>71.175</u>
Lucro líquido por lote de mil ações - R\$	<u>97,22</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Semestre findo em 30 de junho 2014  
(Em milhares de reais)

	<b>Capital social</b>	<b>Aumento de capital</b>	<b>Reserva de lucros - estatutárias</b>	<b>Reserva de lucro - legal</b>	<b>Ajuste de avaliação patrimonial</b>	<b>Lucros acumulados</b>	<b>Total</b>
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	-	-	-	-	<b>2.832</b>	-	<b>2.832</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	<b>71.175</b>	<b>71.175</b>
Destinações:							
Reserva legal	-	-	-	<b>3.559</b>	-	<b>(3.559)</b>	-
Saldos em 30 de junho de 2014	<b>762.954</b>	-	<b>372.880</b>	<b>47.326</b>	<b>(1.915)</b>	<b>67.616</b>	<b>1.248.861</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Demonstração dos fluxos de caixa  
Semestre findo em 30 de junho 2014  
(Em milhares de reais)

	<u>2014</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais:	
Lucro líquido	71.175
Ajustes ao lucro líquido:	
Ajustes ao valor de mercado	2.832
Depreciações	1.882
Amortizações	2.500
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	56.723
Provisões (reversões) para processos cíveis, trabalhistas, fiscais e outras garantias	272
Lucro líquido após ajustes	<u>135.384</u>
Redução em aplicações em depósitos interfinanceiros	-
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(257.747)
(Aumento) em relações interfinanceiras	(1.281)
(Redução) em relações interdependências	(441.454)
(Aumento) redução em operações de crédito	120.075
(Aumento) redução em outros créditos	552.916
(Aumento) redução em outros valores e bens	219
(Aumento) em despesas antecipadas	(41)
Aumento (redução) em outras obrigações	(1.588.526)
	<u>(1.615.839)</u>
Caixa líquido proveniente de (aplicado em) atividades operacionais	<u>(1.480.455)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:	
Alienação de imobilizado de uso	14
Aquisição de imobilizado de uso	(3.013)
Aquisição de ativo intangível	(950)
Caixa líquido (aplicado em) atividades de investimentos	<u>(3.949)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:	
Aumento (redução) em depósitos	171.482
Aumento em captações no mercado aberto	22.849
Aumento (redução) em recursos de emissão de títulos	703.278
Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	169.919
Caixa líquido proveniente de (aplicado em) atividades de financiamentos	<u>1.067.528</u>
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(416.876)</u>
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do semestre	2.934.208
No final do semestre	2.517.332
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(416.876)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2014  
(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 consolidadas**

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas com a finalidade específica de atender as determinações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), de acordo com os procedimentos estabelecidos pela Resolução nº 4.280/2013 do CMN e Circular nº 3.701/2014 do BACEN, e não se confundem com as demonstrações financeiras individuais para fins gerais, que são objeto de outros normativos do BACEN.

Por ser a primeira apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial, a Administração optou pela faculdade prevista na Circular nº 3.701/2014 do BACEN, e não estão sendo apresentadas de forma comparativa, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial correspondentes às datas-bases anteriores a 30 de junho de 2014.

Essas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial abrangem as demonstrações financeiras do Banco Rabobank International Brasil S.A. e do Multicredit Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, conforme determinam a Resolução nº 4.280/2013 do CMN e Circular nº 3.701/2014 do BACEN, que, dentre outras coisas, requer a consolidação de fundos de investimento nos quais as entidades integrantes do conglomerado, sob qualquer forma, assumam ou retenham substancialmente riscos e benefícios, sendo que ambas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN.

As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas utilizando estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e premissas estabelecidas com base em julgamento. Estas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões de perdas com operações de crédito e para contingências, impostos diferidos, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas. Administração revisa as estimativas e premissas, pelo menos, anualmente.

## **Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras consolidadas--Continuação**

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial contemplam as operações das empresas demonstradas a seguir:

- Banco Rabobank International Brasil S.A. - instituição líder;
- Multicredit Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - participante.

No processo de consolidação das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial foram eliminados saldos das contas de ativo e passivo, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas. As demonstrações financeiras individuais do Banco Rabobank International Brasil S.A. foram publicadas em 29 de agosto de 2014, no jornal “Diário Comércio, Indústria & Serviços”.

### **3. 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. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 3. 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. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 3. 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. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 3. 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. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 3. 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. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 3. 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.

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.

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 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, informamos que houve liquidação significativa do FIDC Multicredit no 1º semestre de 2014 no montante de R\$3.390.

### 4. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez estão compostas da seguinte forma:

	<u>2014</u>
	<u>Até 90 dias</u>
Aplicações no mercado aberto	<u>2.242.815</u>
	<u>2.242.815</u>

### 5. Títulos e valores mobiliários

#### a) Resumo da composição da carteira de títulos

Descrição	<u>2014</u>	
	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor de mercado</u>
Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional	246.180	246.180
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
MRFG - Fundo de 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
Debêntures	105.244	105.244
Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA)	23.842	23.842
Cédula de Produto Rural (CPR)	5.793	5.793
Subtotal carteira própria	<u>1.329.154</u>	<u>1.329.154</u>
Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional	<u>334.470</u>	<u>334.470</u>
Subtotal vinculado à prestação de garantias	<u>334.470</u>	<u>334.470</u>
	<u>1.663.624</u>	<u>1.663.624</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

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

#### 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	948.095	948.095	948.095	36.412	-	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	1.518.194	1.515.001	1.515.001	96.150	67.445	1.351.406
LFT	56	56	56	-	56	-
LTN	146.463	146.536	146.536	3.999	50	142.487
NTN-F	1.996	2.031	2.031	96	-	1.935
Negociação	148.515	148.623	148.623	4.095	106	144.422
	1.666.709	1.663.624	1.663.624	100.245	67.551	1.495.828

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), 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.

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

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

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

As aplicações em Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), referem-se a cotas seniores adquiridas, cujos valores contábeis correspondem ao respectivo valor da cota-sênior divulgada pelo administrador para o último dia útil do mês, 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:

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

O administrador do FIDC 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.

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 6. 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. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 6. 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:

<b>Instrumentos financeiros derivativos - ativo</b>	<b>2014</b>
"Swap" - diferencial a receber	65.466
Opções - prêmios pagos	17
"Swap" com opção de arrependimento	685
Termo NDF - diferencial a receber	82.105
	<u>148.273</u>
<b>Instrumentos financeiros derivativos - passivo</b>	
"Swap" - diferencial a pagar	(15.348)
Opções - prêmios recebidos	(1.211)
Termo NDF - diferencial a pagar	(27.316)
	<u>(43.875)</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 6. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

a) A carteira de “swap” é assim sumariada

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

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

	Valor de referência	2014		Posição líquida
		Valor de mercado		
		Ativo	Passivo	
I) Tipo:				
Compra de opção	22.612	685	-	685
	22.612	685	-	685
II) Local de negociação:				
Balcão	22.612	685	-	685
	22.612	685	-	685
III) Vencimento:				
Até 90 dias	15.942	211	-	211
De 91 a 365 dias	4.252	275	-	275
Acima de 365 dias	2.418	199	-	199
	22.612	685	-	685

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 6. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

	Valor financeiro do contrato	Valor de custo	2014	
			Ativo	Passivo
I) Tipo:				
<b>a) Opções flexíveis:</b>				
Compra de opções de compra	7.708	374	17	-
Venda de opções de venda	13.156	(517)	-	(1.211)
	<u>20.864</u>	<u>(143)</u>	<u>17</u>	<u>(1.211)</u>
II) Local de negociação:				
<b>a) Opções flexíveis:</b>				
Balcão	20.864	(143)	17	(1.211)
	<u>20.864</u>	<u>(143)</u>	<u>17</u>	<u>(1.211)</u>
III) Vencimento:				
<b>a) Opções flexíveis:</b>				
Até 90 dias	10.511	(143)	3	(727)
De 91 a 365 dias	10.353	-	14	(484)
	<u>20.864</u>	<u>(143)</u>	<u>17</u>	<u>(1.211)</u>

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

	Valor financeiro do contrato	Valor de custo	2014	
			Ativo	Passivo
I) Tipo:				
<b>a) Moedas:</b>				
Compra	265.052	10.806	(9.417)	1.389
Venda	770.047	51.676	(1.915)	49.761
<b>b) Commodities:</b>				
Compra	229.959	10.224	(8.298)	1.926
Venda	193.184	9.399	(7.686)	1.713
	<u>1.458.242</u>	<u>82.105</u>	<u>(27.316)</u>	<u>54.789</u>
II) Local de negociação:				
Balcão	1.458.242	82.105	(27.316)	54.789
	<u>1.458.242</u>	<u>82.105</u>	<u>(27.316)</u>	<u>54.789</u>
III) Vencimento:				
Até 90 dias	741.237	39.789	(16.243)	23.546
De 91 a 365 dias	571.659	29.895	(4.758)	25.137
Acima de 365 dias	145.346	12.421	(6.315)	6.106
	<u>1.458.242</u>	<u>82.105</u>	<u>(27.316)</u>	<u>54.789</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 6. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

	2014	
	Posição comprada	Posição vendida
I) Tipo:		
Futuro - DI	699.380	1.337.406
Futuro - DDI	2.429.961	1.510.506
Futuro - DOL	220.504	65.524
Futuro - COMMODITIES	-	46.091
	<u>3.349.845</u>	<u>2.959.527</u>
II) Vencimento:		
Até 90 dias	988.801	722.372
De 91 a 365 dias	1.205.762	512.798
Acima de 365 dias	1.155.282	1.724.357
	<u>3.349.845</u>	<u>2.959.527</u>

- 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:

	2014
<b>Itens objeto de "hedge"</b>	
Valor atualizado pelas condições pactuadas	1.114.150
Valor de mercado	1.117.814
Valor do ajuste	3.664
<b>Instrumentos de "hedge"</b>	
Valor de mercado	1.188.880

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 6. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

- 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>
<b>Dados em garantias de operações em bolsas</b>	
<u>Títulos públicos</u>	
Letras do Tesouro Nacional - LTN	159.243
Notas do Tesouro Nacional - NTN	142.668
<b>Dados em garantias de operações em câmara de liquidação e compensação</b>	
<u>Títulos públicos</u>	
Letras do Tesouro Nacional - LTN	12.758
Notas do Tesouro Nacional - NTN	19.801
	<u>334.470</u>

No semestre findo em 30 de junho de 2014, as operações com instrumentos financeiros derivativos resultaram em ganhos de R\$ 1.292.550 e perdas de R\$1.272.015, registrados diretamente no resultado do semestre na rubrica de "Resultado com instrumentos financeiros derivativos".

### 7. Operações de crédito

As operações de crédito estão compostas da seguinte forma:

Produto	<u>2014</u>					Total
	Rural	Indústria	Comércio	Pessoa física	Outros serviços	
Repasses de recursos externos	2.247.994	112.020	-	944.652	-	3.304.666
Financiamento à exportação	412.962	1.641.778	147.286	22.696	69	2.224.791
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 7) (*)	9.226	1.665.029	442.423	-	12.920	2.129.598
Finame	961.654	75.563	13.585	25.661	15.265	1.091.728
Capital de giro	177.533	32.198	200	84.367	-	294.298
Certificado de direitos creditórios do agronegócio	-	227.367	-	-	-	227.367
BNDDES	161.532	43.229	8.146	-	-	212.907
Funcafé	64.990	5.117	5.667	-	1.662	77.436
Conta garantida	21.697	504	1.523	-	20.210	43.934
Financiamento à importação	-	36.294	-	-	-	36.294
Vendor	-	-	7.438	-	-	7.438
Compror	-	-	1.239	2.103	-	3.342
Outros créditos	-	-	4.023	-	-	4.023
	<u>4.057.588</u>	<u>3.839.099</u>	<u>631.530</u>	<u>1.079.479</u>	<u>50.126</u>	<u>9.657.822</u>

(\*) Inclui rendas a receber de adiantamentos concedidos.

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 7. Operações de crédito--Continuação

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

	2014		
	Operações de crédito	Outros créditos	Total
<u>A vencer</u>			
Até 90 dias	1.121.071	835.126	1.956.197
De 90 a 365 dias	2.043.809	1.294.472	3.338.281
Acima de 365 dias	4.284.797	-	4.284.797
	<u>7.449.677</u>	<u>2.129.598</u>	<u>9.579.275</u>
<u>Vencidas</u>			
A partir de 15 dias	78.547	-	78.547
	<u>78.547</u>	<u>-</u>	<u>78.547</u>
	<u>7.528.224</u>	<u>2.129.598</u>	<u>9.657.822</u>

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

Nível de risco	2014		
	% mínimo	Total da carteira	Provisão
AA	-	1.201.309	-
A	0,5	3.079.786	15.399
B	1,0	4.841.428	48.414
C	3,0	281.401	8.442
D	10,0	79.676	7.968
E	30,0	99.613	29.884
F	50,0	12.706	6.353
G	70,0	742	519
H	100,0	61.161	61.161
		<u>9.657.822</u>	<u>178.140</u>

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

	<u>2014</u>
Saldo inicial	136.072
Constituição	56.723
Baixas para prejuízo	(14.512)
Varição cambial da agência do exterior	(143)
<b>Saldo final</b>	<u>178.140</u>
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	11.628
Renegociação de operações	89.358

As Cédulas de Crédito Bancário (CCB) representativas pelas operações de crédito no montante de R\$4.190.724 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. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 8. Carteira de câmbio

	2014	
	Ativo	Passivo
Câmbio comprado a liquidar	2.729.806	-
Câmbio vendido a liquidar	-	107.392
Direitos sobre vendas de câmbio	107.541	-
Obrigações por compra de câmbio	-	2.857.877
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(12.270)	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	13.283	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	(2.116.315)
	2.838.360	848.954

### 9. Outros créditos - diversos

	2014
Créditos tributários - Nota 9 (c)	107.727
Impostos e contribuições a compensar	4.023
Créditos com característica de concessão de crédito	13.485
Outros	12.081
	<u>137.316</u>

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

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

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

b) Movimentação do crédito tributário

	2014
Saldo inicial	101.192
Constituição/(reversão):	
Em contrapartida de resultado do período	8.423
Em contrapartida do patrimônio líquido	(1.888)
Saldo final	<u>107.727</u>

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

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

c) Composição do crédito tributário

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

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

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

Exercício	Imposto de renda diferido	Contribuição social diferida	Total
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
	<b>66.504</b>	<b>41.223</b>	<b>107.727</b>

O valor presente dos créditos tributários é de R\$86.249.

O Banco não possui obrigações fiscais diferidas em 2014 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.

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.



## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 11. 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:

<b>Rubricas</b>	<b>2014</b>
Ativos circulante e realizável a longo prazo	395.247
Passivos circulante e exigível a longo prazo	395.557
Resultado do semestre	(1.385)

### 12. Recursos de aceites e emissão de títulos

	2014			
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Total
Letras de crédito do agronegócio	392.536	1.587.480	477.399	2.457.415

### 13. 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					
	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
Obrigações por repasses						
No país	76.896	191.705	430.669	346.595	309.058	1.354.923
No exterior	456.407	1.391.040	1.169.759	692.462	113.627	3.823.295
	<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>

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 14. 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.
  - 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 RBB com vistas a suspender a exigibilidade de débitos tributários (COFINS) inscritos na Dívida Ativa sob o nº 80.6.10.053556-94, débitos esses discutidos no Processo Administrativo nº 16327.001358/2007-91 bem como em Processo Judicial próprio. A Medida Cautelar foi extinta, sem julgamento de mérito, razão pela qual o RBB 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. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 14. 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
<b>Provisão para riscos fiscais</b>				
FGTS	2.190	-	8	2.198
<b>Provisão cível</b>	422	(40)	34	416
<b>Provisão trabalhista</b>	191	-	9	200
	<b>2.803</b>	<b>(40)</b>	<b>51</b>	<b>2.814</b>

### 15. 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 realizado 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.

### 16. Outras obrigações - diversas

	<b>2014</b>
Provisão para gratificações e participações nos lucros	<b>15.555</b>
Outras despesas de pessoal a pagar	<b>12.502</b>
Fornecedores a pagar	<b>2.548</b>
Outras provisões administrativas	<b>1.374</b>
Provisão para ações judiciais - Nota 13 (c)	<b>616</b>
Diversas	<b>2.310</b>
	<b>34.905</b>

## Banco Rabobank International Brasil S.A. - Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 17. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

	<u>2014</u>
Rabobank International Holding B.V.	<u>732.109.471</u>
Rabobank Curaçao N.V.	<u>2.275</u>
	<u><u>732.111.746</u></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.

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.

## Banco Rabobank International Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### 18. 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>
Remuneração (honorários da Diretoria)	4.517
Gratificações	4.449
Planos de previdência complementar	172

#### b) Transações com partes relacionadas

	<u>2014</u>	
	<u>Ativos/ (passivos)</u>	<u>Receitas/ (despesas)</u>
Depósitos em moeda estrangeira		
Rabobank Nederlands	18.668	-
Aplicações em moeda estrangeira		
Rabobank Nederlands - NY branch	-	11
Instrumentos financeiros derivativos		
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	12.592	11.585
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	356	752
Repasse interfinanceiros		
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	531	7
Carteira de câmbio		
Rabobank Nederlands	(91)	-
Outros créditos - (comissões a receber)		
Rabobank Curaçao N.V.	-	5.401
Rio Partners B.V. <sup>(1)</sup>	-	2.755
Depósitos interfinanceiros		
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	(123.177)	(14.062)
Captações no mercado aberto		
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	(314.915)	(4.491)
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	-	-
Letras de crédito do agronegócio		
Administradores	(4.829)	(198)
Empréstimos e repasses do exterior		
Rio Partners B.V. <sup>(1)</sup>	(3.621.515)	(43.845)
Rabobank Nederlands - NY branch	(2.472.001)	(4.515)
Rabobank Nederlands	(245.492)	(241)
Rabobank Chile	(36.294)	-
Rabobank Curaçao N.V.	-	-
Outras obrigações - (comissões a pagar)		
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	(6)	(27)
Banco de Lage Landen Brasil S.A.	(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  
(Em milhares de reais)

### 19. Receitas de prestação de serviços

	<u>2014</u>
Comissões recebidas por consultoria em estruturação de operações	17.662
Serviços prestados de intermediação de negócios	8.156
Outros serviços prestados e tarifas bancárias	5.165
	<u>30.983</u>

### 20. Outras despesas administrativas

	<u>2014</u>
Processamento de dados	9.946
Aluguéis e locações	4.754
Depreciação e amortização	4.382
Serviços de terceiros	3.730
Comunicação	2.649
Viagens	2.331
Serviços do sistema financeiro	1.665
Manutenção e conservação de bens	1.560
Propaganda, promoções e publicidade	1.121
Condomínio	967
Transportes	717
Água e energia	228
Materiais	162
Outras despesas administrativas	1.811
	<u>36.023</u>

### 21. 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>
Disponibilidades em moeda nacional	1.084
Disponibilidades em moeda estrangeira	273.433
<b>Total de disponibilidades</b>	<u>274.517</u>
Aplicações no mercado aberto	2.242.815
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>2.517.332</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2014  
(Em milhares de reais)

### **22. Outras informações**

- a) As garantias prestadas a terceiros, compreendendo avais, fianças e outras coobrigações, totalizam R\$43.591, provisão sobre garantias prestadas totalizam R\$ 262 e as garantias recebidas totalizam R\$183.865.
- 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 e o índice de Basileia é de 14,76 %.
- 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. 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 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.

O Banco elaborou estudos sobre os efeitos que poderiam advir da aplicação das disposições da Lei nº 12.973 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