







Subsidiária do Deutsche Bank Aktiengesellschaft - Frankfurt/Main - RFA
CNPJ nº 62.331.228/0001-11
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.900 - 13º, 14º e 15º andares - CEP 04538-132
São Paulo - SP
Ouvidoria: 0800-725-2113

Demonstrações Financeiras

Continuação...

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 - (Em milhares de reais)

b. Composição por modalidade e vencimento

Table showing financial components categorized by vencimento / produto, including Capital de giro, CCB, Conta garantida, and Recebíveis.

Repasse sob a resolução CMN nº 3.844/10: R\$ 848.971 (2015 - R\$ 1.121.633) / financiamento à importação e exportação: R\$ 18.070 (2015 - R\$ 1.252.483).

c. Distribuição dos produtos de crédito por atividade econômica

Table showing distribution of credit products by economic activity, including categories like Mineração, Siderurgia e metalurgia, Comércio, Alimentos e bebidas, etc.

d. Composição por faixa de vencimento e níveis de risco

Table showing composition by maturity and risk levels (AA, A, B, C) for various products like Vencidos, A vencer até 30 dias, etc.

e. Composição por modalidade de operação e níveis de risco

Table showing composition by operation modality and risk levels (AA, A, B, C) for products like Produto, Financiamento à importação/exportação, etc.

f. Concentração das operações de crédito

Table showing concentration of credit operations by number of clients, including 50 maiores emissores/clientes and 100 seguintes maiores emissores/clientes.

9. OUTROS CRÉDITOS - CARTEIRA DE CÂMBIO

Table showing other credits in the foreign exchange portfolio, categorized by 2016 and 2015, with sub-categories like Obrigações por compra de câmbio, etc.

O volume na posição de câmbio do Banco inclui operações de arbitragem futura realizadas com o objetivo de "hedge" de determinadas posições de swaps cambiais, com vencimento até o ano de 2018.

10. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

Table showing other diverse credits, categorized by 2016 and 2015, including Devedores diversos - Depósitos judiciais, etc.

(a) Segue composição do saldo de depósitos judiciais:

Table showing composition of the balance of judicial deposits, categorized by 2016 and 2015, including Tributação MTM, Depósitos previdenciários, etc.

(b) Refere-se à compra de recebíveis no montante de R\$ 275.908 (2015 - R\$ 685.580).
(c) Em 2015 os valores a receber oriundos de recebíveis (precatórios), no montante R\$ 2.132, que têm como origem processos contra o INCRA...

11. CRÉDITO TRIBUTÁRIO E IMPOSTOS DIFERIDOS

Table showing tax credits and deferred taxes, categorized by 2016 and 2015, with sub-categories like Crédito Tributário, etc.

Table showing tax credits and deferred taxes (continued), categorized by 2016 and 2015, including a.1. Segue movimentação do crédito tributário...

(1) Constituído sobre diferenças temporárias oriundas de processos judiciais (para os quais a expectativa de realização depende de decisão judicial), e de provisão para créditos de liquidação duvidosa...

Table showing tax credits and deferred taxes (continued), categorized by 2016 and 2015, including a.2. Segue movimentação do crédito tributário sobre prejuízo fiscal...

(1) Constituído sobre prejuízo fiscal e base negativa, para os quais a expectativa de realização é de 5 anos, conforme estudo técnico do crédito tributário.

Expectativa de realização: De acordo com o planejamento feito pela Administração e projeções de resultado para os próximos anos, a realização dos créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa registrados em 31 de dezembro de 2016, ocorrerá até o final de 2021...

Table showing tax credits and deferred taxes (continued), categorized by 2016 and 2015, including Exercícios, Saldo dezembro/2016, etc.

A expectativa de realização desta modalidade de crédito tributário está vinculada a geração de resultados futuros. O valor presente dos créditos tributários sobre prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social, descontados ao custo de capital projetado, monta em R\$ 104.115.

Table showing tax credits and deferred taxes (continued), categorized by 2016 and 2015, including c. Efeito em resultados, Segue quadro demonstrativo do efeito em resultado...

(\*) A diferença entre o resultado líquido em 2016 e o resultado do ativo fiscal diferido apresentado nas demonstrações de resultados referem-se a contabilização no patrimônio líquido do ajuste de avaliação patrimonial líquida dos efeitos tributários dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria de títulos disponíveis para venda conforme Circular Bacen nº 3.068/01.

12. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS - NO PAÍS

Em 01 de dezembro de 2016, foi realizada a incorporação do patrimônio líquido contábil do Deutsche Bank - Corretora de Valores S.A. que teve por objetivo fazer parte do processo de reestruturação global, denominado como "Estratégia 2020", que visa simplificar sua estrutura e otimizar seus negócios.

Em 2015 a Deutsche Bank - Corretora de Valores S.A. apresentava quantidade de ações de 10.446, e os montantes de: capital social R\$ 109.385, patrimônio líquido R\$ 200.101 e lucro do exercício R\$ 13.662. Os valores da incorporação estão apresentados a seguir:

Balanco resumido da empresa incorporada

Summary balance sheet of the incorporated company, comparing Deutsche Bank - Corretora de Valores S.A. assets and liabilities.

13. DEPÓSITOS A PRAZO E INTERFINANCEIROS

(a) Os depósitos a prazo são compostos por valores indexados ao CDI-CETIP, com percentual entre 70% e 101% (2015 - entre 70% e 105%) e CDBs pré-fixados 13.22% (2015 - 13,39%). Segue abertura por prazo de vencimento:

Table showing opening by maturity period for deposits and interfinancials, categorized by 2016 and 2015, including Faixas de vencimento, etc.

(b) Os depósitos interfinanceiros são compostos por valores indexados ao CDI-CETIP, com percentual de 100% (2015 - 100%). Segue abertura por prazo de vencimento:

Table showing opening by maturity period for interfinancials, categorized by 2016 and 2015, including Depósitos interfinanceiros, etc.

14. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

Table showing obligations from loans and repayments, categorized by 2016 and 2015, including Circulante, Não Circulante, etc.

(a) Referem-se às operações de interbank com DB AG NY e DB AG Frankfurt, em Dólar e Euro, com taxa máxima de até 1,97% ao ano e vencimentos até outubro de 2017.
(b) Referem-se às captações com o DB AG Frankfurt e DB AG NY, principalmente em Euro e Dólar, com taxa de juros de até 1,99% ao ano (2015 - até 1,79% ao ano) e vencimentos até novembro de 2017...

15. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

Table showing other obligations - fiscal and previdenciary, categorized by 2016 and 2015, including Circulante, Não Circulante, etc.

Table showing other obligations - diverse, categorized by 2016 and 2015, including Circulante, Não Circulante, etc.

\*Composto, basicamente, pela contribuição pecuniária no valor de R\$ 51.714.

17. CONTINGÊNCIAS PASSIVAS

O Banco é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais decorrentes do curso normal de suas operações...

Contingências classificadas com risco de perda provável: A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais pendentes, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso...

Table showing contingencies classified with probable loss risk, categorized by 2016 and 2015, including Fiscais, Trabalhistas, etc.

(a) Trata-se de ação judicial movida pelo Banco onde é questionada a forma de tributação sobre a marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários...

Em novembro de 2009 o nota 10. O Banco é autor de uma demanda de anistia do Governo Federal, tendo como base o efeito tributário oriundo das atualizações ao valor de mercado...
Em junho de 2010, o pedido de renúncia foi deferido, com ressalva, pelo Desembargador Federal que decidiu que a destinação de eventuais depósitos fossem dirimidas no Juízo de origem...

(b) Informamos a existência de procedimento judicial movido em face do Banco relacionada a contribuição ao INSS decorrente de Programa de Participação em Lucros e Resultados referentes aos anos de 1999 a 2002...

(c) Informamos a existência de procedimento judicial em face do Banco visando a restituição de valores supostamente pagos a maior pela contabilidade em relação a contrato de repasse de recursos externos...

(d) Consta, ainda, uma ação de natureza previdenciária (valor provisionado de R\$ 33) relativa a execução relacionada ao não recolhimento de INSS no período de abril a maio de 2008.

Contingências classificadas com risco de perda possível: O Banco também possui outras demandas com avaliação de perda possível, sendo elas (i) mandado de segurança relativo à CSLL do ano base de 1989, que discute o princípio da isonomia na aplicação de alíquotas diferenciadas da contribuição, R\$ 2.320...

O Banco consta, junto com outras quatro instituições, do pool passivo de ação de indenização por R\$ 20.000 (valores atualizados por um Fundo de Investimento em face de seus gestores, administradores e custodiantes. O valor da causa é de R\$ 20.000 (valores atualizados em dezembro de 2016 de R\$ 25.056). Os autos encontram-se conclusos para designação (ou não) de audiência de conciliação...



# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão



Subsidiária do Deutsche Bank Aktiengesellschaft - Frankfurt/Main - RFA  
CNPJ nº 62.331.228/0001-11  
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.900 - 13º, 14º e 15º andares - CEP 04538-132  
São Paulo - SP  
Ouvidoria: 0800-725-2113

## Demonstrações Financeiras

Continuação...

### RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

#### Introdução

Em atendimento à Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 3.198/04, o Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão ("Banco"), na qualidade de Instituição líder do Conglomerado Financeiro Deutsche Bank, instituiu o Comitê de Auditoria ("Comitê"). As avaliações do Comitê baseiam-se nas informações recebidas da Administração do Banco, da Auditoria Externa, da Auditoria Interna e dos demais comitês corporativos assim como nas suas próprias análises.

#### Atividades do Comitê

Compete ao Comitê zelar pela integridade e qualidade das demonstrações financeiras do Banco e de suas controladas, pelo cumprimento das exigências legais e regulamentares, pela atuação, independência e qualidade dos trabalhos da auditoria externa e da auditoria interna, pela efetividade das atividades de responsabilidade da Ouvidoria e pela qualidade e efetividade dos sistemas de controles internos. Nesse contexto, o Comitê reuniu-se, no mínimo, trimestralmente durante o 2º semestre de 2016 e realizou a reunião de encerramento no dia 24 de março de 2017.

#### Sistema de Controles Internos e Cumprimento da Legislação, da Regulamentação e das Normas Internas

O Comitê considera que as atribuições e responsabilidades, assim como os procedimentos relativos à avaliação e monitoramento dos riscos legais, estão definidos e continuam sendo praticados de acordo com as orientações corporativas. O Comitê, com base nas informações recebidas das áreas responsáveis, nos trabalhos de auditoria interna e nos relatórios produzidos pela auditoria externa, bem como devidamente suportado pelas informações e relatórios dos

comitês corporativos do Banco, conclui que não foram apontadas falhas no cumprimento da legislação, da regulamentação e das normas internas que possam colocar em risco a continuidade do Banco.

#### Auditoria Externa

O Comitê discutiu com os auditores independentes os resultados dos trabalhos e suas conclusões sobre a auditoria das demonstrações financeiras relativas ao exercício de 2016. Os principais pontos discutidos relacionaram-se com as práticas contábeis, recomendações e demais apontamentos nos relatórios de controles internos, assim como da apresentação das demonstrações financeiras. O Comitê avalia como satisfatório o volume e a qualidade das informações fornecidas pela Auditoria Externa, as quais apoiam sua opinião acerca da integridade das demonstrações financeiras.

#### Auditoria Interna

Com relação aos trabalhos da Auditoria Interna, o Comitê revisou o planejamento e os trabalhos realizados, bem como os relatórios produzidos, verificando e acompanhando as recomendações. O Comitê entendeu que a cobertura e qualidade dos trabalhos da Auditoria Interna ao longo do 2º semestre de 2016 foram realizadas apropriadamente, em linha com as avaliações anteriores.

#### Ouvidoria

O Comitê analisou o relatório acerca da atuação da Ouvidoria ao longo do 1º semestre de 2016, o qual contém o resumo das reclamações feitas no semestre, comparativamente ao 2º semestre de 2016. O Comitê concluiu que o trabalho atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN nº 4.433/15.

#### Demonstrações Financeiras

O Comitê reuniu-se com os responsáveis pelas áreas de Contabilidade, Controles Internos e Auditorias Interna e Externa, para análise das demonstrações financeiras relativas ao exercício de 2016. Foram discutidos e revisados os principais aspectos relativos à preparação e apresentação de tais demonstrações, incluindo a análise das principais práticas contábeis e o atendimento pelo Banco dos regulamentos e da legislação aplicável. O Comitê constatou que as demonstrações financeiras estão apropriadas em relação às práticas contábeis e à legislação societária brasileira, bem como às normas do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil.

#### Conclusão

Com base nas considerações acima, e em decorrência dos trabalhos e avaliações realizados, o Comitê entende que as demonstrações financeiras apresentadas para o encerramento do 2º semestre de 2016 foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis vigentes e recomenda sua aprovação à Diretoria Executiva.

São Paulo, 27 de março de 2017

Original assinado pelos membros estatutários do Comitê.

### RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As Acionistas e Administradores do

**Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão**

São Paulo - SP

#### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

#### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

#### Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria

ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

#### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

#### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

• Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de

auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

• Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.

• Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

• Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.

• Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 27 de março de 2017



Auditores Independentes  
CRC 25P014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia  
Contadora - CRC 15P198502/O-8

[www.db.com/brasil](http://www.db.com/brasil)