

**Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão**

Demonstrações financeiras consolidadas  
Conglomerado prudencial  
em 30 de junho de 2016 e 2015

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

em 30 de junho de 2016 e 2015

#### Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras – Conglomerado prudencial	3 - 5
Balanços patrimoniais – Conglomerado prudencial	6 - 7
Demonstrações de resultados – Conglomerado prudencial	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido – Conglomerado prudencial	9
Demonstrações dos fluxos de caixa – Conglomerado prudencial	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras – Conglomerado prudencial	11 - 54



**KPMG AUDITORES Independentes**  
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar – Torre A  
04711-904 – São Paulo/SP – Brasil  
Caixa Postal 79518

Telefone 55(11)3940-1500  
Fax 55(11)3940-1501  
Internet [www.kpmg.com.br](http://www.kpmg.com.br)

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

Aos  
Administradores e Acionistas do  
Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão (“Deutsche Bank”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais 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 nº 2.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**

A administração do Deutsche Bank é responsável pela elaboração e adequada apresentação das referidas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Deutsche Bank 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 nº 4, 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 do Deutsche Bank, preparadas pela administração do Deutsche Bank, 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 de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as 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 do Deutsche Bank, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos do Deutsche Bank. 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 do Deutsche Bank, acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Deutsche Bank S.A. – Banco Alemão em 30 de junho de 2016, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos 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 nº 2 às referidas demonstrações.

### **Ênfase**

#### ***Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Deutsche Bank***

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações financeiras que divulgam que as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial foram elaboradas pela administração do Deutsche Bank para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Consequentemente, 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.

**Outros assuntos**

O Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão elaborou um conjunto de demonstrações contábeis individuais para fins gerais referente ao semestre findo em 30 de junho de 2016, 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 24 de agosto de 2016.

São Paulo, 24 de agosto de 2016

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6



Luciana Liberal Sâmia  
Contadora CRC 1SP198502/O-8

em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Conglomerado	
		2016	2015
<b>Circulante</b>		16.601.707	27.901.855
<b>Disponibilidades</b>		155.804	126.747
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>		1.720.022	2.348.017
Aplicações em operações compromissadas	5	1.469.998	1.412.271
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5	108.793	203.660
Aplicações em moeda estrangeira	5	141.231	732.086
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>		1.992.140	2.637.835
Carteira própria	6	205.418	550.971
Instrumentos financeiros derivativos	7	962.819	1.179.592
Vinculados à prestação de garantias	6	823.903	907.272
<b>Relações interfinanceiras</b>		136.981	91.354
Depósitos no Banco Central		136.954	91.242
Correspondentes no país		27	112
<b>Operações de crédito</b>		1.565.109	1.308.351
Setor privado	8	1.612.324	1.317.195
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	8(a)	(47.215)	(8.844)
<b>Outros créditos</b>		11.030.089	21.385.262
Carteira de câmbio	9	10.672.460	20.250.199
Rendas a receber		4.869	6.568
Negociação e intermediação de valores		72.519	311.717
Diversos	10	286.210	819.051
Provisões para outros créditos de liquidação duvidosa	8(a)	(5.969)	(2.273)
<b>Outros valores e bens</b>		1.562	4.289
Despesas antecipadas		1.562	4.289
<b>Não circulante</b>		3.958.620	4.049.025
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>		1.605	1.551
Aplicações em moeda estrangeira	5	1.605	1.551
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>		1.399.768	1.215.577
Carteira própria		77.550	-
Instrumentos financeiros derivativos	7	1.322.218	1.215.577
<b>Relações interfinanceiras</b>		6	-
Depósitos no Banco Central		6	-
<b>Operações de crédito</b>		942.874	1.279.485
Setor privado	8	942.896	1.279.749
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	8(a)	(22)	(264)
<b>Outros créditos</b>		1.610.762	1.548.041
Carteira de câmbio	9	1.022.244	963.056
Diversos	10	588.518	584.985
<b>Outros valores e bens</b>		3.605	4.371
Despesas antecipadas		3.605	4.371
<b>Permanente</b>		20.268	31.908
<b>Investimentos</b>		146	145
Outros investimentos		146	145
<b>Imobilizado de uso</b>	12	20.122	31.763
Outras imobilizações de uso		67.278	66.185
Depreciações acumuladas		(41.142)	(34.422)
Perda valor recuperável ativo		(6.014)	-
<b>Diferido</b>		-	-
Gastos de organização e expansão		2.726	6.463
Amortização acumulada		(2.726)	(6.463)
<b>Intangível</b>		-	-
Ativos Intangíveis		-	490
Amortização acumulada		-	(490)
		20.580.595	31.982.788

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas

Passivo	Notas	Conglomerado	
		2016	2015
<b>Circulante</b>		15.770.298	26.300.940
<b>Depósitos</b>		1.858.282	1.297.292
Depósitos à vista		469.778	435.734
Depósitos interfinanceiros	<b>13(b)</b>	204.875	194.134
Depósitos a prazo	<b>13(a)</b>	1.183.629	667.424
<b>Captações no mercado aberto</b>		41.940	784.946
Carteira de terceiros		41.940	119.260
Carteira livre movimentação		-	665.686
<b>Relações interdependências</b>		95.704	118.178
Recursos em trânsito de terceiros		95.704	118.178
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>		3.308.147	2.711.702
Empréstimos no exterior	<b>14</b>	3.308.147	2.711.702
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>		479.415	990.549
Instrumentos financeiros derivativos	<b>7</b>	479.415	990.549
<b>Outras obrigações</b>		9.986.810	20.398.273
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		2.756	3.324
Carteira de câmbio	<b>9</b>	9.734.853	19.770.202
Fiscais e previdenciárias	<b>15</b>	18.666	163.837
Negociação e intermediação de valores		120.034	349.036
Diversas	<b>16</b>	110.501	111.874
<b>Não circulante</b>		3.126.685	3.932.435
<b>Depósitos</b>		21.498	785.406
Depósitos interfinanceiros	<b>13(b)</b>	-	19.860
Depósitos a prazo	<b>13(a)</b>	21.498	765.546
<b>Recursos de aceites cambiais e emissão de títulos</b>		210.590	183.976
Recursos de Letras Hipotecárias		210.590	183.976
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>		929.253	1.210.649
Empréstimos no exterior	<b>14</b>	929.253	1.210.649
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>		628.761	1.035.007
Instrumentos financeiros derivativos	<b>7</b>	628.761	1.035.007
<b>Outras obrigações</b>		1.336.583	717.397
Carteira de câmbio	<b>9</b>	947.219	423.860
Fiscais e previdenciárias	<b>15</b>	356.549	252.879
Diversas	<b>16</b>	32.815	40.658
<b>Resultados de exercícios futuros</b>		7.510	6.999
Resultados de exercícios futuros		7.510	6.999
<b>Patrimônio líquido</b>		1.676.102	1.742.414
Capital:			
De domiciliados no exterior	<b>19</b>	996.551	996.551
Reservas de capital		-	-
Reservas de lucros	<b>19 (b)/(c)</b>	714.593	663.691
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	<b>6(c)</b>	(2.528)	-
(Prejuízos)/Lucros acumulados		(32.514)	82.172
		20.580.595	31.982.788

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas

## Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

	Notas	Conglomerado	
		2016	2015
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		922.981	902.943
Operações de crédito		-	192.930
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		257.486	276.296
Operações de empréstimos e repasses	21(k)	135.142	-
Resultado com instrumentos financeiros e derivativos		-	433.717
Resultado de operações de câmbio	21(g)	530.353	-
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		(763.243)	(762.841)
Operações de crédito	21(k)	(75.751)	-
Operações de captação no mercado		(126.959)	(150.101)
Operações de empréstimos e repasses		-	(159.221)
Resultado com instrumentos financeiros e derivativos		(526.869)	-
Resultado de operações de câmbio	21(g)	-	(455.201)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(33.664)	1.682
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		159.738	140.102
<b>Outras receitas / (despesas) operacionais</b>		(158.778)	9.459
Receitas de prestação de serviços	21(c)	90.195	116.401
Despesas de pessoal		(113.014)	(87.753)
Outras despesas administrativas	21(d)	(64.226)	(61.047)
Despesas tributárias		(12.446)	(38.061)
Resultado de participações em coligadas e controladas	12	-	-
Outras receitas operacionais	21(e)	45.789	91.538
Outras despesas operacionais	21(f)	(105.076)	(11.619)
<b>Resultado operacional</b>		960	149.561
<b>Resultado não operacional</b>		(406)	(73)
<b>Resultado antes dos tributos e participações</b>		554	149.488
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		(25.435)	(22.955)
Imposto de renda corrente	20	(590)	(95.609)
Contribuição social corrente	20	(1.136)	(57.544)
Imposto renda diferido	20	-	119.311
Contribuição social diferido	20	-	71.587
Ativo fiscal diferido	20	(23.709)	(60.700)
<b>Participações estatutárias no lucro</b>		(7.633)	(40.036)
<b>(Prejuízo) / Lucro líquido do semestre</b>		(32.514)	86.497
<b>Quantidade de ações</b>	19(a)	801.494.530	776.579.850
<b>Lucro por ação - R\$</b>		(0,04)	0,11

Deutsche Bank S/A Banco Alemão - Conglomerado Prudencial

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas de lucros</u>		<u>Ajustes de aval.</u>	<u>Lucros</u>	
<u>Notas</u>		<u>Legal</u>	<u>Estatutária</u>	<u>patrimonial</u>	<u>acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>	<u>996.551</u>	<u>-</u>	<u>659.366</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.655.917</u>
Lucro do semestre	-	-	-	-	86.497	86.497
Reserva Legal	-	4.325	-	-	(4.325)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2015</b>	<u>996.551</u>	<u>4.325</u>	<u>659.366</u>	<u>-</u>	<u>82.172</u>	<u>1.742.414</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>	<u>996.551</u>	<u>764.593</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.761.144</u>
Prejuízo do semestre	<b>19(b)</b>	-	-	-	(32.514)	(32.514)
Ajustes de avaliação patrimonial	<b>19(c)</b>	-	-	(2.528)	-	(2.528)
Dividendos	<b>19(d)</b>	-	(50.000)	-	-	(50.000)
<b>Saldos em 30 de junho de 2016</b>	<u>996.551</u>	<u>764.593</u>	<u>(50.000)</u>	<u>(2.528)</u>	<u>(32.514)</u>	<u>1.676.102</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos fluxos de caixa consolidados

## Semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014

(Em milhares de reais)

	2016	2015
<b>Caixa gerado/(utilizado) pelas atividades operacionais</b>	<b>1.503.392</b>	<b>(1.584.775)</b>
Prejuízo/Lucro líquido do semestre	(32.514)	86.497
Despesas (receitas) que não afetam o caixa:	(139.158)	2.744
Despesas de depreciação e amortização	4.177	3.675
Provisões fiscais e previdenciárias	(176.999)	751
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	33.664	(1.682)
Variação nos resultados de exercícios futuros	(1.378)	3.786
Redução/(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	232.639	(584.780)
Redução em títulos e valores mobiliários para negociação	313.041	160.838
(Aumento) em instrumentos financeiros derivativos (líquido do passivo)	(103.577)	(172.238)
Ajuste de exercícios anteriores - valor de mercado		
Aumento/(Redução) em operações de crédito	787.071	(527.554)
(Redução) /Aumento em relações interfinanceiras e interdependências (líquido do ativo)	(12.412)	13.364
Redução/ (Aumento) em outros créditos	6.076.285	(3.697.583)
Redução/ (Aumento) em outros valores e bens	2.663	(2.011)
(Aumento)/Redução em depósitos	(589.667)	349.642
(Redução) /Aumento em captações no mercado aberto	(39.599)	79.051
(Redução) /Aumento em outras obrigações	(4.990.002)	2.703.469
<b>Caixa (utilizado) nas atividades de investimentos</b>	<b>(3.211)</b>	<b>(744)</b>
Adições em imobilizado de uso	(728)	(805)
Baixas em imobilizado de uso	46	61
Reduções em investimentos	(1)	-
Ajuste ao valor de mercado - efeito no patrimônio líquido	(2.528)	-
<b>Caixa gerado/(utilizado) nas atividades de financiamento</b>	<b>(1.896.555)</b>	<b>268.844</b>
Aumento/(Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(1.860.136)	84.868
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos	13.581	183.976
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(50.000)	
<b>(Redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(396.374)</b>	<b>(1.316.675)</b>
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa:		
Início do semestre	2.159.130	2.946.935
Fim do semestre	1.762.756	1.630.260
<b>Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(396.374)</b>	<b>(1.316.675)</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### **1 Contexto operacional**

O Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão (“Banco”) está organizado sob a forma de banco múltiplo autorizado a operar com as carteiras comercial, de investimentos e de câmbio. O Banco é uma subsidiária do Deutsche Bank Aktiengesellschaft com sede em Frankfurt – Main, Alemanha.

O Banco é parte integrante do Conglomerado Financeiro Deutsche e suas operações são conduzidas de forma integrada a um conjunto de empresas que atuam nos mercados financeiros e de capitais e compartilha a mesma estrutura administrativa, tecnológica e financeira e segue política de gestão de risco corporativo. Portanto, suas demonstrações financeiras devem ser consideradas neste contexto.

Em linha com o novo planejamento estratégico global do grupo Deutsche Bank, denominado “*Strategy 2020*”, foi aprovado, em 14 de março de 2016, um novo plano de negócios para o Deutsche Bank Brasil. Considerando esse novo modelo de negócios, haverá uma redução das atividades do Deutsche Bank Brasil, notadamente em relação as operações com títulos e valores mobiliários, arbitragens de câmbio, assim como de “*Equities*” - realizadas na Corretora. Os impactos dessa mudança poderão ser mensurados ao final deste ano.

#### **2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras consolidadas**

As demonstrações financeiras do consolidadas do Deutsche Bank foram elaboradas para cumprir os requisitos da Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 4.280/13 e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN). Dessa forma, foram observados requisitos específicos para a avaliação das entidades discriminadas na referida Resolução, assim como as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para contabilização e determinação dos valores ativos e passivos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e passivos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

As demonstrações dos fluxos de caixa foram elaboradas com base no método indireto e os valores de caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e às aplicações interfinanceiras de liquidez – aplicações em operações compromissadas, com conversibilidade imediata, ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias e as reservas no BACEN.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

### 3 Consolidação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras do Deutsche Bank incluem os saldos de sua agência localizada no Uruguai (“Agência”) e da Deutsche Bank Corretora de Valores S.A. (“Corretora”) de forma consolidada, cujo percentual de participação é 100%. Os saldos contábeis da Agência, que são elaborados de acordo com as normas brasileiras de contabilidade, foram convertidos para reais pela cotação de R\$ 3,2098 (R\$ 3,1026 em 2015). Para fins de consolidação, esses saldos são ajustados às práticas contábeis adotadas pelo conglomerado.

### 4 Descrição das principais práticas contábeis

#### a. *Apuração de resultados*

O resultado é apurado pelo regime de competência.

#### b. *Títulos e valores mobiliários*

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação pela Administração nas categorias de títulos para negociação, títulos disponíveis para venda e títulos mantidos até o vencimento.

O Deutsche Bank apresenta em sua carteira as seguintes categorias:

- **Negociação:** classificam-se nesta categoria aqueles títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Por isso, são apresentados no ativo circulante, independentemente do seu prazo de vencimento. São ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- **Disponíveis para venda:** classificam-se nesta categoria aqueles títulos e valores mobiliários que podem ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem frequentemente negociados ou de serem mantidos até o seu vencimento. Os rendimentos intrínsecos (“accrual”) são reconhecidos na demonstração de resultado e as variações no valor de mercado ainda não realizados em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários;

#### c. *Instrumentos financeiros derivativos*

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados na data de sua aquisição de acordo com a intenção da Administração para fins ou não de proteção (“*hedge*”).

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

As operações que utilizam instrumentos financeiros derivativos efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são avaliadas pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente no resultado.

Adicionalmente, em relação às políticas e estratégias, informamos que os derivativos efetuados como “*hedge*” de risco de mercado são realizados para atender as demandas de clientes, bem como atender as necessidades de administrar a exposição global de risco.

Os derivativos utilizados para proteger exposições a risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros e que sejam (i) altamente correlacionados às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e (ii) considerados efetivos na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza:

- i “*Hedge*” de Risco de Mercado – Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros derivativos relacionados são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração de resultados.
- ii “*Hedge*” de Fluxo de Caixa – A parcela efetiva de “*hedge*” dos ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros derivativos relacionados, são contabilizadas pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica de reserva no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do “*hedge*” é reconhecida diretamente na demonstração de resultados.

#### ***d. Aplicações interfinanceiras de liquidez, depósitos e captações no mercado aberto***

As operações pré-fixadas são registradas pelo valor do principal acrescido pelos respectivos encargos, retificadas pelas rendas/despesas a apropriar, cuja apropriação pro rata dia, é reconhecida no decorrer dos prazos contratuais.

As operações pós-fixadas são registradas pelo valor do principal e acrescidas de encargos contratuais pro rata dia.

#### ***e. Operações de crédito***

Estão demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira.

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.

#### **f. Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa**

A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa é constituída em montante julgado suficiente para cobrir possíveis perdas na realização de operações de empréstimos, financiamentos, repasses e adiantamentos sobre contratos de câmbio. Foram observadas as diretrizes estabelecidas pela Resolução CMN nº 2.682/99.

#### **g. Saldos em moeda estrangeira**

Os valores (ativos e passivos) em moedas estrangeiras estão atualizados às taxas oficiais de câmbio em vigor na data do encerramento do exercício e são acrescidas de encargos contratuais atualizados pro rata dia.

#### **h. Investimentos**

Os investimentos em controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial e os demais investimentos estão registrados ao valor de custo, deduzido de provisão para perdas, quando aplicável.

#### **i. Imobilizado e diferido**

Os bens do ativo imobilizado e diferido estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear às seguintes taxas anuais: 10% para equipamentos de uso, sistemas de comunicação e sistema de segurança; e 20% para sistema de processamento de dados e sistema de transporte.

A amortização do ativo diferido remanescente é calculada pelo método linear a taxa anual de 20% para os itens de desenvolvimento de software e 10% para benfeitorias em imóveis de terceiros, com base no contrato de locação.

#### **j. Intangível**

O ativo intangível é composto, basicamente, por aquisição e desenvolvimento de software registrados pelo custo de aquisição ou formação e amortizados pelo método linear utilizando-se a taxa de 20% ao ano, contabilizados a partir de 1º de outubro de 2008.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### ***k. Passivos circulante e exigível a longo prazo***

Os valores demonstrados incluem, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base “pro rata dia”) e cambiais incorridos. As provisões para contingências, de quaisquer natureza, são reavaliadas periodicamente pela Administração, que leva em consideração, entre outros fatores, as possibilidades de êxito da ação e a opinião de seus consultores jurídicos. As contingências são registradas de acordo com o estabelecido pelo CPC 25 – Provisões passivos contingentes e ativos contingentes emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, e aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09. A provisão é considerada suficiente para cobrir prováveis perdas que possam ser incorridas pelo Deutsche Bank.

#### ***l. Imposto de renda e contribuição social***

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre determinados limites, e inclui, quando aplicável, incentivos fiscais, cuja opção é formalizada na declaração de imposto de renda.

Em outubro de 2015, a Medida Provisória nº 675/15 foi convertida na Lei nº 13.169/15, a qual aumenta a alíquota da CSLL das instituições financeiras de 15% para 20% no período compreendido entre 1º de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018.

Portanto, até 31 de agosto de 2015, a provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% do lucro antes do imposto de renda e a partir de 01 de setembro de 2015 à alíquota de 20%, em conformidade com o definido na lei citada acima.

Os créditos tributários/passivos diferidos são revisados semestralmente e foram calculados com base nas mesmas alíquotas descritas acima. De acordo com as Resoluções CMN nºs 3.059/02 e 3.355/06 e a Circular Bacen nº 3.171/03, tais valores são reconhecidos considerando a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros.

#### ***m. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros “impairment”***

O CPC 01, conforme recepcionado pela Resolução CMN nº 3.566/08, dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos “impairment”

De acordo com a resolução, os ativos são revisados para a verificação de “impairment” sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Uma perda por “*impairment*” ocorre quando o valor líquido contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado.

#### 5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

Os lastros que compõem o saldo de aplicações interfinanceiras de liquidez são demonstrados a seguir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Letras do Tesouro Nacional	-	1.212.272
Letras Financeiras do Tesouro	1.469.998	199.999
<b>Total de aplicações em operações compromissadas</b>	<b><u>1.469.998</u></b>	<b><u>1.412.271</u></b>
<b>Total em aplicações do mercado aberto</b>	<b><u>1.469.998</u></b>	<b><u>1.412.271</u></b>
Aplicações em depósitos interfinanceiros	108.793	203.660
Aplicações em moeda estrangeira	142.836	733.637
<b>Total de aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b><u>1.721.627</u></b>	<b><u>2.349.568</u></b>

Aplicações interfinanceiras de liquidez por faixas de vencimento	<b>2016</b>				Total
	Valor contábil	<b>Valor contábil por faixa de vencimento</b>			
		Custo atualizado	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	<b><u>1.469.998</u></b>	<b><u>1.469.998</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.469.998</u></b>
Notas do Tesouro Nacional - Série B					-
Letras do Tesouro Nacional	1.469.998	1.469.998	-	-	1.469.998
<b>Total em aplicações mercado aberto</b>	<b><u>1.469.998</u></b>	<b><u>1.469.998</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.469.998</u></b>
<b>Aplicações interfinanceiras</b>	<b><u>251.629</u></b>	<b><u>244.480</u></b>	<b><u>5.544</u></b>	<b><u>1.605</u></b>	<b><u>251.629</u></b>
Depósitos interfinanceiros	108.793	103.249	5.544	-	108.793
Moeda estrangeira	142.836	141.231	-	1.605	142.836
<b>Total aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b><u>1.721.627</u></b>	<b><u>1.714.478</u></b>	<b><u>5.544</u></b>	<b><u>1.605</u></b>	<b><u>1.721.627</u></b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

**Aplicações interfinanceiras de liquidez  
por faixas de vencimento  
Valor contábil**

	2015				
	Custo atualizado	Valor contábil por faixa de vencimento			Total
		Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 3 anos	
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	1.412.271	1.412.271	-	-	1.412.271
Letras do Tesouro Nacional	199.999	199.999	-	-	199.999
Letras Financeiras do Tesouro	1.212.272	1.212.272	-	-	1.212.272
<b>Total em aplicações mercado aberto</b>	<b>1.412.271</b>	<b>1.412.271</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.412.271</b>
<b>Aplicações interfinanceiras</b>	937.297	929.736	6.010	1.551	937.297
Depósitos interfinanceiros	203.660	197.650	6.010	-	203.660
Moeda estrangeira	733.637	732.086	-	1.551	733.637
<b>Total aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>2.349.568</b>	<b>2.342.007</b>	<b>6.010</b>	<b>1.551</b>	<b>2.349.568</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### 6 Títulos e valores mobiliários

A carteira de títulos e valores mobiliários apresentada no balanço patrimonial está classificada de acordo com os critérios estabelecidos na Circular BACEN nº 3.068/01.

Os títulos públicos federais estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), as ações na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC) e as cotas dos fundos de investimento junto ao Administrador dos respectivos Fundos.

O valor de mercado dos títulos públicos representa o fluxo de caixa futuro descontado ao valor presente pelas taxas divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA). O valor de mercado das aplicações em cotas do fundo reflete o valor da cota divulgado pelo Administrador do fundo na data-base do balanço. As ações estão registradas pelo seu valor de mercado representado pelo preço médio publicado pela Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros de São Paulo (BM&FBOVESPA) na data do balanço. As debêntures não possuem negociação freqüente no mercado e apresentam valor de mercado baseada em expectativa de realização às taxas de mercado atuais para o papel.

Os quadros apresentados a seguir, consideram, para efeito de segregação por prazo, o vencimento de cada título.

Títulos e valores mobiliários por tipo	2016		2015	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
<b>Negociação</b>	<b>977.585</b>	<b>981.011</b>	<b>1.474.513</b>	<b>1.458.243</b>
Letras do Tesouro Nacional	760.295	760.624	1.125.392	1.124.517
Notas do Tesouro Nacional - Série B	21.919	22.004	72.919	72.149
Notas do Tesouro Nacional - Série F	149.295	158.275	164.203	164.225
Notas do Tesouro Nacional -Série I	35.263	29.289	7.262	4.555
Letras Financeiras do Tesouro	7.984	7.990	42.265	41.455
Ações (a)	2.829	2.829	58.314	47.184
Cotas do fundo de investimento (b)	-	-	4.158	4.158
<b>Disponíveis para venda</b>	<b>130.457</b>	<b>125.860</b>	-	-
Letras do Tesouro Nacional	48.313	48.310	-	-
Debêntures	82.144	77.550	-	-
	<b>1.108.042</b>	<b>1.106.871</b>	<b>1.474.513</b>	<b>1.458.243</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Títulos e valores mobiliários  
por faixas de vencimento  
Valor contábil

	2016						Total
	Valor contábil por faixa de vencimento						
	Custo atualizado	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
<b>Negociação</b>	977.585	2.829	41.430	613.854	191.835	131.063	981.011
Letras do Tesouro Nacional	760.295	-	30.779	568.486	121.641	39.718	760.624
Notas do Tesouro Nacional - Série B	21.919	-	8.705	3.000	1.180	9.119	22.004
Notas do Tesouro Nacional - Série F	149.295	-	-	36.316	56.262	65.697	158.275
Notas do Tesouro Nacional - Série I	35.263	-	1.946	6.052	12.744	8.547	29.289
Letras Financeiras do Tesouro	7.984	-	-	-	8	7.982	7.990
Ações (a)	-	-	-	-	-	-	-
Cotas do fundo de investimento (b)	2.829	2.829	-	-	-	-	2.829
<b>Disponível para venda</b>	130.457	-	-	48.310	-	77.550	125.860
Letras do Tesouro Nacional	48.313	-	-	48.310	-	-	48.310
Debêntures	82.144	-	-	-	-	77.550	77.550
<b>Total</b>	<b>1.108.042</b>	<b>2.829</b>	<b>41.430</b>	<b>662.164</b>	<b>191.835</b>	<b>208.613</b>	<b>1.106.871</b>

Títulos e valores mobiliários  
por faixas de vencimento  
Valor contábil

	2015						Total
	Valor contábil por faixa de vencimento						
	Custo atualizado	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
<b>Títulos para negociação</b>	1.474.513	51.342	209.136	573.474	490.134	134.157	1.458.243
Letras do Tesouro Nacional	1.125.392	-	174.389	572.938	368.633	8.557	1.124.517
Notas do Tesouro Nacional	244.384	-	571	536	121.501	118.321	240.929
Letras Financeiras do Tesouro	42.265	-	34.176	-	-	7.279	41.455
Ações (a)	58.314	47.184	-	-	-	-	47.184
Cotas do fundo de investimento (b)	4.158	4.158	-	-	-	-	4.158
<b>Total</b>	<b>1.474.513</b>	<b>51.342</b>	<b>209.136</b>	<b>573.474</b>	<b>490.134</b>	<b>134.157</b>	<b>1.458.243</b>

(a) Ações da empresa Paranapanema (PMAM3), quantidade 11.885.100, cotação em 30 de junho de 2015 R\$ 3,97.

(b) Refere-se ao FIDC DB I, compostos basicamente por precatórios.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FIDC NP Precatórios Federais DB I	2.829	4.158
<b>Total das participações</b>	<b><u>2.829</u></b>	<b><u>4.158</u></b>

- (c) Refere-se a debêntures emitida e adquirida em novembro de 2015, com quantidade 8.000, cotação em 30 de junho de 2016 R\$ 9.693,72, e por não haver negócios realizados no semestre o Deutsche Bank optou por mantê-las classificadas na categoria disponível para venda, sendo o ajuste a valor de mercado no montante de R\$ 4.594 reconhecido no patrimônio líquido.

## 7 Instrumentos financeiros derivativos

A utilização de instrumentos financeiros tem por objetivo principal proporcionar aos clientes, proteção contra eventuais riscos provenientes de oscilações de moeda e de taxa de juros. Além disso, estes instrumentos são utilizados pelo Deutsche Bank na administração diária dos riscos assumidos em suas operações proprietárias.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos corresponde ao valor presente dos fluxos de caixa futuros, considerando as taxas divulgadas pela BM&FBOVESPA ou agente de mercado, quando necessário.

Para a obtenção destes valores de mercado, são adotados os seguintes critérios:

- Futuros e Termo: cotações extraídas da BM&FBOVESPA;

- Swap: estima-se o fluxo de caixa de cada uma de suas pontas, utilizando preços BM&FBOVESPA e preços de commodities, descontando a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nos preços da BM&FBOVESPA;

- Opções: modelos estatísticos que incorporam o comportamento da volatilidade do preço do ativo objeto, as taxas de juros, o preço de exercício e o preço *spot* da mercadoria.

Os saldos decorrentes dessas operações são registrados em conta de compensação e patrimonial, conforme regra específica do Banco Central do Brasil.

Demonstramos a seguir a composição da carteira de derivativos para os semestres encerrados em 30 de junho de 2016 e 2015:

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Swaps	15.988.854	1.713.419	1.686.705	(1.002.999)	(925.761)
Swaps locais	15.988.854	1.713.419	1.686.705	(1.002.999)	(925.761)
Opções	368.883	3.568	-	(4.159)	(12)
Moeda - compra op. compra (a)	65.625	1.873	-	-	-
Moeda - compra op. venda (a)	52.500	1.540	-	-	-
Moeda - venda op. compra	58.625	-	-	(3.399)	-
DI - compra op. venda (a)	93.817	155	0,00	-	-
DI - venda op. venda	94.026	-	-	(75)	-
US\$ - venda op. compra - Cetip	4.290	-	-	(685)	(12)
Futuros	16.310.416	-	-	-	-
US\$ - compra	8.641.037	-	-	-	-
US\$ - venda	3.022.860	-	-	-	-
DI - compra	1.307.383	-	-	-	-
DI - venda	3.338.769	-	-	-	-
Outros indexadores - compra	367	-	-	-	-
Operações a termo	8.060.363	545.992	598.332	(178.976)	(182.403)
Moedas e Commodities (NDF)	8.060.363	545.992	598.332	(178.976)	(182.403)
<b>Total</b>	<b>40.728.516</b>	<b>2.262.979</b>	<b>2.285.037</b>	<b>(1.186.134)</b>	<b>(1.108.176)</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Instrumentos financeiros derivativos por modalidade	Valor de referência	2015			
		Ativo		Passivo	
		Curva	Mercado	Curva	Mercado
Swaps	14.578.100	1.256.028	1.328.494	(1.111.059)	(1.110.041)
Swaps locais	14.578.100	1.256.028	1.328.494	(1.111.059)	(1.110.041)
Opções	12.753.027	158.638	240.600	(165.441)	(304.922)
Moeda - compra op. compra (a)	3.331.888	60.314	122.955	-	-
Moeda - compra op. venda (a)	1.147.138	17.800	6.360	-	-
Moeda - venda op. compra	4.490.675	-	-	(97.918)	(212.374)
Moeda - venda op. venda	1.123.988	-	-	(13.160)	(14.187)
DI - compra op. compra (a)	760.195	1.678	26	-	-
DI - compra op. venda (a)	632.743	-	-	(434)	(2)
DI - venda op. compra	240.540	-	-	(50.351)	(77.298)
DI - venda op. venda	354.250	-	-	(3.578)	(1.061)
Prêmio de opções de swap (b)	671.610	78.846	111.259	-	-
Futuros	24.512.523	-	-	-	-
US\$ - compra	9.786.350	-	-	-	-
US\$ - venda	3.978.220	-	-	-	-
DI - compra	4.320.960	-	-	-	-
DI - venda	4.815.282	-	-	-	-
Outros indexadores - compra	899.132	-	-	-	-
Outros indexadores - venda	712.579	-	-	-	-
Operações a termo	15.623.025	771.687	826.075	(631.283)	(610.593)
Moedas e <i>Commodities</i> (NDF)	15.117.963	266.625	320.476	(126.221)	(105.022)
Termo de Títulos Públicos	505.062	505.062	505.599	(505.062)	(505.571)
<b>Total</b>	<b>67.466.675</b>	<b>2.186.353</b>	<b>2.395.169</b>	<b>(1.907.783)</b>	<b>(2.025.556)</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Os instrumentos financeiros derivativos são negociados e custodiados via CETIP e BM&FBOVESPA.

- (a) Os valores registrados no ativo do balanço, os quais são oriundos dos prêmios pagos atualizados em opções adquiridas, representam a exposição máxima ao risco de crédito associada à aquisição dos respectivos contratos de opções.

Instrumentos financeiros derivativos por faixas de vencimento Valor de mercado	2016				Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
<b>Ativo</b>					
Swaps	164.170	201.145	1.038.191	283.199	1.686.705
Operações a termo	364.307	233.197	828	-	598.332
<b>Total</b>	<b>528.477</b>	<b>434.342</b>	<b>1.039.019</b>	<b>283.199</b>	<b>2.285.037</b>
<b>Passivo</b>					
Swaps	(51.468)	(253.417)	(489.017)	(131.859)	(925.761)
Opções	-	(12)	-	-	(12)
Operações a termo	(131.975)	(42.543)	(7.885)	-	(182.403)
<b>Total</b>	<b>(183.443)</b>	<b>(295.972)</b>	<b>(496.902)</b>	<b>(131.859)</b>	<b>(1.108.176)</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Instrumentos financeiros derivativos por faixas de vencimento Valor de mercado	2015				Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
<b>Ativo</b>					
Swaps	14.769	218.836	585.773	509.116	1.328.494
Opções	21.018	108.144	2.753	108.685	240.600
Operações a termo	641.007	175.818	7.384	1.866	826.075
<b>Total</b>	<b>676.794</b>	<b>502.798</b>	<b>595.910</b>	<b>619.667</b>	<b>2.395.169</b>
<b>Passivo</b>					
Swaps	(39.338)	(120.283)	(480.574)	(469.846)	(1.110.041)
Opções	(22.107)	(201.217)	(4.393)	(77.205)	(304.922)
Operações a termo	(581.453)	(26.151)	(2.989)	-	(610.593)
<b>Total</b>	<b>(642.898)</b>	<b>(347.651)</b>	<b>(487.956)</b>	<b>(547.051)</b>	<b>(2.025.556)</b>

Instrumentos financeiros derivativos por local de negociação Valor de mercado	2016			
	Swaps	Opções	Op. a termo	Total
<b>Ativo</b>				
Bolsa	128.591	-	-	128.591
Balcão	1.558.114	-	598.332	2.156.446
<b>Total</b>	<b>1.686.705</b>	<b>-</b>	<b>598.332</b>	<b>2.285.037</b>
<b>Passivo</b>				
Bolsa	(185.281)	-	-	(185.281)
Balcão	(740.480)	(12)	(182.403)	(922.895)
<b>Total</b>	<b>(925.761)</b>	<b>(12)</b>	<b>(182.403)</b>	<b>(1.108.176)</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Instrumentos financeiros derivativos por local de negociação Valor de mercado	2015			
	Swaps	Opções	Op. a termo	Total
<b>Ativo</b>				
Bolsa	92.021	129.342	-	221.363
Balcão	1.236.473	111.258	320.476	1.668.207
Selic	-	-	505.599	505.599
<b>Total - Banco</b>	<b>1.328.494</b>	<b>240.600</b>	<b>826.075</b>	<b>2.395.169</b>
<b>Passivo</b>				
Bolsa	(141.362)	(226.562)	-	(367.924)
Balcão	(968.679)	(78.360)	(105.022)	(1.152.061)
Selic	-	-	(505.571)	(505.571)
<b>Total - Banco</b>	<b>(1.110.041)</b>	<b>(304.922)</b>	<b>(610.593)</b>	<b>(2.025.556)</b>

## 8 Operações de crédito

As operações de crédito, os adiantamentos sobre contrato de câmbio classificados como redutor de obrigações por compra de câmbio, bem como títulos e créditos a receber, classificados como outros créditos - diversos, têm seu perfil apresentados a seguir:

	2016	2015
Financiamentos à importação e exportação	1.700.113	1.906.475
Empréstimos	700.529	607.300
Títulos descontados	154.578	83.169
<b>Total de operações de crédito</b>	<b>2.555.220</b>	<b>2.596.944</b>
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC/ACE) (nota 9)	888.432	582.054
Compra de recebíveis (nota 10)	168.032	654.389
Títulos e créditos a receber	15.206	-
Rendas a receber de ACC	2.501	7.275
<b>Total de operações de crédito e outros créditos antes da provisão</b>	<b>3.629.391</b>	<b>3.840.662</b>
Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa	(53.206)	(11.381)
Provisão sobre contingências (*)	(7.459)	(3.631)
<b>Total</b>	<b>3.568.726</b>	<b>3.825.650</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

O Deutsche Bank adota critérios de provisionamento específicos para operações cuja natureza e finalidade sejam distintas da classificação de crédito da contra-parte, refletindo assim de maneira clara o risco de fato relacionado a estas operações de crédito. Para tanto, a estrutura da operação de crédito é avaliada, levando-se em consideração os mitigadores de risco, os quais reduzam significativamente o risco de crédito da operação, através da melhora da classificação de crédito da operação em relação à contra-parte.

(\*) Adicionalmente, o Conglomerado reconheceu contabilmente o valor da provisão sobre as contingências (garantias, fianças e cartas de crédito). A qual totaliza em 30 de junho de 2016 R\$3.266.769 (2015 – R\$ 3.584.362). Esta provisão visa reconhecer o risco de crédito de toda a carteira, inclusive daqueles produtos registrados em conta de compensação, ou seja, produtos que representam compromissos assumidos, mas não desembolsados. O Conselho Monetário Nacional publicou em 1º de agosto de 2016 a Resolução nº 4.512 que estabelece procedimentos contábeis específicos aplicáveis à mensuração e ao registro desta provisão.

#### ***a.1. Provisão para operações de crédito e outros créditos de liquidação duvidosa***

As movimentações ocorridas no saldo da conta podem ser assim demonstradas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	(18.722)	(9.119)
Constituições no semestre	(160.953)	(76.180)
Reversões no semestre	126.469	73.918
<b>Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa</b>	<b><u>(53.206)</u></b>	<b><u>(11.381)</u></b>

No semestre findo em 30 de junho de 2016 houve recuperação de crédito baixado para prejuízo no montante de R\$ 3.500 (2015 – não houve recuperações de créditos baixados para prejuízo).

Durante o 1º semestre de 2016 houve 3 casos de prorrogação de prazo no montante de R\$ 36.999 de pagamento para o 2º semestre deste ano. Em maio de 2016 houve renegociação de crédito de empresa do ramo alimentício no montante de R\$ 15.206 (2015 – não houve renegociações de créditos).

A diferença entre as constituições e reversões do semestre e o resultado de provisões nas demonstrações de resultados refere-se à variação cambial sobre o resultado de provisões constituídas no semestre anteriores em nossa Agência (vide nota a2).

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### a.2. Resultado para provisão para operações de créditos e outros créditos de liquidação duvidosa

Descrição	Provisão Constituída	
	2016	2015
Constituição de provisão Resolução CMN nº 2.682/99	(34.484)	(2.262)
Variação cambial sobre provisão da Agência do exterior	820	3.944
<b>Provisão para operações crédito e outros créditos de liquidação duvidosa</b>	<b>(33.664)</b>	<b>1.682</b>

#### b. Composição por modalidade e vencimento

Vencimento / Produto	Capital de giro	Financ import / export (1)	CCB	Conta garantida	Outros emp e créditos (2)	Recebíveis	ACC / ACE	Títulos descontados	2016	2015
Vencidos	-	50.956	-	-	-	-	-	39.995	90.951	6.065
A vencer até 30 dias	58.279	12.261	-	119.565	411	121.351	140.074	20.314	472.255	651.985
De 31 a 60 dias	16.032	285.125	-	57.513	750	45.907	138.139	23.157	566.623	350.945
De 61 a 90 dias	39.591	11.332	7.022	19.421	593	4.233	278.755	18.953	379.900	468.645
De 91 a 120 dias	122.609	58.412	-	-	473	-	177.570	8.854	367.918	89.842
De 121 a 180 dias	169.179	64.374	-	46	318	-	135.968	9.454	379.339	313.719
De 181 a 360 dias	61.746	294.523	-	9.615	93	10.309	17.926	15.416	409.628	652.252
Acima de 361 dias	26.796	909.630	6.478	-	-	1.438	-	18.435	962.777	1.307.209
<b>Total</b>	<b>494.232</b>	<b>1.686.613</b>	<b>13.500</b>	<b>206.160</b>	<b>2.638</b>	<b>183.238</b>	<b>888.432</b>	<b>154.578</b>	<b>3.629.391</b>	<b>3.840.662</b>

- (1) Repasse sob a resolução CMN nº 3.844/10: R\$ 843.529 (2015 - R\$ 690.228) / financiamento à importação e exportação: R\$ 843.084 (2015 - R\$ 988.834).
- (2) Rendas ACC/ACE: R\$ 2.501 (2015 - R\$ 7.275) / empréstimos a funcionários: não houve liberações em 2016 (2015 – não houve liberações) / adiantamento a depositantes: R\$ 136 (2015 – R\$ 1.050).

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### c. Distribuição dos produtos de crédito por atividade econômica

Atividade Econômica / Produto	Capital de giro	Financ import / export	CCB	Conta garantida	Outros emp e credits	Recebíveis	ACC / ACE	Títulos desconta dos	2016	2015
Mineração	2.606	829.196	-	-	-	-	327.907	-	1.159.709	825.654
Siderurgia e metalurgia	95.226	162.141	-	-	-	242	-	-	257.609	278.721
Agropecuário	-	-	-	-	36	15.206	14.178	-	29.420	278.092
Comércio	167.314	64.374	-	-	25	50.997	26.923	79.705	389.338	276.110
Alimentos e bebidas	-	168.204	-	-	1.189	-	326.436	13.771	509.600	593.506
Máquinas e equipamentos	83.819	8.733	-	43.351	251	14.609	36.883	-	187.646	398.859
Outros	65.074	56.314	-	66.945	-	24.182	73	20.581	233.169	264.600
Químico e	25.422	291.160	13.500	12.229	905	44.310	130.858	-	518.384	626.649
Telecomunicações	13.320	-	-	-	-	-	-	-	13.320	10.567
Eletroeletrônicos	37.340	32.346	-	71.479	-	-	-	40.521	181.686	107.736
Automotivo	4.111	74.145	-	12.156	30	33.692	11.293	-	135.427	174.785
Construção e imobiliário	-	-	-	-	202	-	13.881	-	14.083	5.383
<b>Total</b>	<b>494.232</b>	<b>1.686.613</b>	<b>13.500</b>	<b>206.160</b>	<b>2.638</b>	<b>183.238</b>	<b>888.432</b>	<b>154.578</b>	<b>3.629.391</b>	<b>3.840.662</b>

#### d. Composição por faixa de vencimento e níveis de risco

	Classificação de risco							Total	
	AA	A	B	C	D	E	H	2016	2015
Vencidos	-	-	-	-	50.956	-	39.995	90.951	6.065
A vencer até 30 dias	357.415	14.144	69.110	16.380	-	15.206	-	472.255	651.985
De 31 a 60 dias	375.339	147.782	40.130	3.372	-	-	-	566.623	350.945
De 61 a 90 dias	334.239	7.895	26.638	11.128	-	-	-	379.900	468.645
De 91 a 120 dias	364.756	-	1.804	1.358	-	-	-	367.918	89.842
De 121 a 180 dias	371.792	-	1.188	6.359	-	-	-	379.339	313.719
De 181 a 360 dias	393.413	5.208	11.007	-	-	-	-	409.628	652.252
Acima de 360 dias	960.598	-	2.179	-	-	-	-	962.777	1.307.209
<b>Total</b>	<b>3.157.552</b>	<b>175.029</b>	<b>152.056</b>	<b>38.597</b>	<b>50.956</b>	<b>15.206</b>	<b>39.995</b>	<b>3.629.391</b>	<b>3.840.662</b>
% Provisão	0,0%	0,5%	1,0%	3,0%	10,0%	30,0%	100,0%		
Provisão	-	(875)	(1.520)	(1.158)	(5.096)	(4.562)	(39.995)	(53.206)	(11.381)

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### e. Composição por modalidade de operação e níveis de risco

Produto	Classificação de risco							2016	2015
	AA	A	B	C	D	E	H		
Financiamento à importação / exportação	1.510.515	113.809	708	10.625	50.956	-	-	1.686.613	1.882.483
ACC / ACE	839.091	-	35.164	14.177	-	-	-	888.432	582.054
Recebíveis	100.204	10.007	57.821	-	-	15.206	-	183.238	654.389
Empréstimos e títulos	128.083	-	-	-	-	-	39.995	168.078	107.161
Conta garantida	145.594	30.427	30.139	-	-	-	-	206.160	285.696
Capital de giro	431.531	20.786	28.156	13.759	-	-	-	494.232	320.554
Outros empréstimos	2.534	-	68	36	-	-	-	2.638	8.325
<b>Total</b>	<b>3.157.552</b>	<b>175.029</b>	<b>152.056</b>	<b>38.597</b>	<b>50.956</b>	<b>15.206</b>	<b>39.995</b>	<b>3.629.391</b>	<b>3.840.662</b>

#### f. Concentração das operações de crédito

	Saldo 2016	% Carteira	Saldo 2015	% Carteira
10 maiores emitentes/clientes	2.246.573	61,90	2.003.418	52,16
50 seguintes maiores emitentes/clientes	1.250.393	34,45	1.630.369	42,45
100 seguintes maiores emitentes/clientes	132.425	3,65	206.875	5,39
<b>Total</b>	<b>3.629.391</b>	<b>100,00</b>	<b>3.840.662</b>	<b>100,00</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### 9 Outros Créditos – Carteira de câmbio

	2016		2015	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Obrigações por compra de câmbio	-	6.316.546	-	10.328.705
Câmbio comprado a liquidar	5.780.763	-	10.724.577	-
Direitos sobre venda de câmbio	5.664.609	-	10.028.568	-
Câmbio vendido a liquidar	-	5.253.958	-	10.447.411
Cambiais e documentos a prazo - moedas estrangeiras	247.895	-	454.942	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	2.501	-	7.275	-
Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos	(1.064)	-	(2.107)	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	(888.432)	-	(582.054)
<b>Total</b>	<b>11.694.704</b>	<b>10.682.072</b>	<b>21.213.255</b>	<b>20.194.062</b>

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 2022.

#### 10 Outros Créditos – Diversos

	2016	2015
Devedores diversos - Depósitos judiciais (a)	392.013	431.090
Títulos e créditos a receber:		
- Com característica de crédito (b)	183.238	654.389
- Sem característica de crédito (c)	1.154	2.813
Crédito tributário (nota 11)	179.171	117.910
Imposto de renda a compensar	27.250	77.903
Contribuição social a compensar	474	405
Serviços prestados a receber - empresas no exterior (d)	67.448	94.044
Adiantamentos, antecipações salariais e outros	23.980	25.482
<b>Total</b>	<b>874.728</b>	<b>1.404.036</b>

( a ) Segue composição do saldo de depósitos judiciais:

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tributação MTM sobre operações de mercado futuro	223.153	215.730
Depósitos previdenciários	119.955	-
Outras demandas tributárias	31.578	29.545
Demandas ISS	15.155	13.988
Depósitos judiciais trabalhistas e cíveis	2.172	2.416
Demandas COFINS	-	58.030
Encargos sobre PLR e contribuição previdenciário (nota 17)		111.381
<b>Total</b>	<b><u>392.013</u></b>	<b><u>431.090</u></b>

- (b) Refere-se à compra de recebíveis no montante de R\$ 183,238 (2015 – R\$ 654.389).
- (c) Refere-se aos valores a receber oriundos de recebíveis (precatórios), no montante de R\$ 1,154 (2015 – R\$ 2.813), que têm como origem processos contra o INCRA, a receber da União, com vencimento até dezembro de 2016
- (d) Representa o valor a receber do contrato de prestação de serviços firmado com as coligadas do grupo no exterior, em virtude do registro de operações fechadas globalmente, com registro nas respectivas localidades (nota 18).

## 11 Crédito tributário e impostos diferidos

Segue composição dos valores ativos e passivos relacionados ao diferimento de tributos:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
<b>Crédito Tributário (a)</b>						
Diferenças temporárias	58.307	46.646	104.953	43.633	26.179	69.812
	<u>58.307</u>	<u>46.646</u>	<u>104.953</u>	<u>43.633</u>	<u>26.179</u>	<u>69.812</u>
<b>Crédito Tributário</b>						
Prejuízo fiscal / base negativa	36.918	37.300	74.218	26.588	21.510	48.098
	<u>36.918</u>	<u>37.300</u>	<u>74.218</u>	<u>26.588</u>	<u>21.510</u>	<u>48.098</u>
<b>Passivo Diferido (b)</b>						
Carteira MTM	(3)	-	(3)	(13.536)	(8.121)	(21.657)
	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>(13.536)</u>	<u>(8.121)</u>	<u>(21.657)</u>

### a. Créditos Tributários

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

a.1. Segue movimentação do crédito tributário sobre as diferenças temporárias:

	<u>dez/15</u>	<u>Constituição</u>	<u>(Reversão)</u>	<u>jun/16</u>
Diferenças temporárias (1)				
Imposto de renda	86.970	5.857	(34.521)	58.306
Contribuição social	69.576	4.687	(27.616)	46.647
	<u>156.546</u>	<u>10.544</u>	<u>(62.137)</u>	<u>104.953</u>

(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, os quais dependem de pagamentos de dívidas pelos clientes.

a.2. Segue movimentação do crédito tributário sobre prejuízo fiscal e base negativa:

	<u>dez/15</u>	<u>Constituição</u>	<u>(Reversão)</u>	<u>jun/16</u>	<u>jun/15</u>
Prejuízo fiscal e base negativa (1)					
Imposto de renda	20.307	26.186	(9.575)	36.918	26.588
Contribuição social	23.956	21.006	(7.662)	37.300	21.510
	<u>-</u>	<u>47.192</u>	<u>(17.237)</u>	<u>74.218</u>	<u>48.098</u>

(1) Constituído sobre prejuízo fiscal e base negativa, para os quais a expectativa de realização é de 2 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 do crédito tributário registrado em 30 de junho de 2016, ocorrerá em 6 anos, conforme tabela abaixo:

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Exercícios	Resultado projetado	Dedutibilidade do crédito tributário	Expectativa de realização	Saldo de crédito tributário no final do período
<u>Saldo junho/2016</u>				179.171
2016	70.803	31.861	83.763	95.408
2017	73.989	33.295	73.187	22.221
2018	77.319	34.793	14.970	7.251
2019	62.427	24.971	2.417	4.834
2020	65.236	26.094	2.417	2.417
2021	68.172	27.269	2.417	-

O valor presente dos créditos tributários sobre diferenças temporárias e prejuízo fiscal base negativa, descontados ao custo de capital projetado, monta em R\$ 145.660 (2015 – R\$ 95.893).

#### **b. Passivo Diferido**

A constituição do imposto de renda diferido à alíquota de 25% e contribuição social à alíquota de 15%, sobre os efeitos de marcação ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos e sobre os swaps não realizados, distribuídos por ano de vencimento dos títulos e instrumentos derivativos, já encontra-se representado pelo seu valor de realização, levando-se em consideração as características dos respectivos títulos, que estão classificados como para negociação e dos instrumentos financeiros derivativos, conforme demonstrado a seguir:

	Carteira MTM	Total Diferido	
		2016	2015
Imposto de renda	1	1	(13.536)
Contribuição social	2	2	(8.121)
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>(21.657)</u>

#### **I) Sobre os efeitos da marcação ao valor de mercado**

A liquidação do passivo diferido constituído sobre o ajuste ao valor de mercado da carteira de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos, está atrelada à liquidação das respectivas carteiras. As quais apresentam diversos vencimentos ao longo dos próximos anos.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### c. Efeito em resultados

Segue quadro demonstrativo do efeito em resultado, oriundo dos registros de créditos tributários e impostos diferidos:

	Prejuízo Fiscal	Outras Diferenças temporárias	Ajuste ao valor de mercado	Efeito líquido
	Receita/ (Despesas)	Receita/ (Despesas)	Receita/ (Despesas)	Receita/ (Despesas)
Imposto de renda	16.612	6.012	(34.676)	(12.052)
Contribuição social	13.343	4.316	(27.245)	(9.586)
Efeito em 2016 (*)	29.955	10.328	(61.921)	(21.638)
Efeito em 2015	(64.407)	47.907	146.698	130.198

(\*) 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 Imobilizado do uso

O imobilizado é composto basicamente pelos valores relacionados as instalações e sistemas de processamentos de dados. Abaixo a composição desses ativos.

	2016		2015	
	Custo	Depreciação	Custo	Depreciação
Instalações	25.190	(17.480)	24.968	(13.516)
Sistema processamento de Dados	17.308	(17.844)	17.076	(15.981)
Imobilizações em andamento	9.199	-	8.656	-
Direito de uso	6.637	-	6.598	-
Móveis e utensílios	4.191	(2.681)	4.141	(2.291)
Equipamentos	3.298	(2.207)	3.294	(1.879)
Sistema de segurança	1.143	(817)	1.143	(703)
Outros	312	(113)	309	(52)
Perda valor recuperável ativo	-	(6.014)	-	-
<b>Total</b>	<b>67.278</b>	<b>(47.156)</b>	<b>66.185</b>	<b>(34.422)</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### 13 Depósitos a prazo e interfinanceiros

- a) Os depósitos a prazo são compostos por valores indexados ao CDI-CETIP, com percentual entre 70% e 100,5% (2015 – entre 70% e 105%) e CDBs pré-fixados sem taxas (2015 - 12,92%). Segue abertura por prazo de vencimento:

Depósitos a prazo	2016	2015
Faixas de vencimento		
Até 3 meses	676.338	181.787
3 a 12 meses	507.291	485.637
1 a 3 anos	17.589	759.787
5 a 15 anos	3.909	5.759
<b>Total</b>	<b>1.205.127</b>	<b>1.432.970</b>

- b) Os depósitos interfinanceiros são compostos por valores indexados ao CDI-CETIP, com percentual de 100% (2015 – 105%). Segue abertura por prazo de vencimento:

Depósitos interfinanceiros	2016	2015
Faixas de vencimento		
Até 3 meses	-	174.213
3 a 12 meses	204.875	19.921
1 a 3 anos	-	19.860
<b>Total</b>	<b>204.875</b>	<b>213.994</b>

#### 14 Obrigações por empréstimos e repasses

	2016		2015	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Obrigações por tomadas de linha (a)	1.663.889	-	1.086.410	-
Obrigações por empréstimos no exterior (b)	857.846	3.369	588.686	1.210.649
Financiamentos à exportação (c)	777.856	912.661	1.017.101	-
Financiamentos à importação (d)	8.556	13.223	19.505	-
<b>Total</b>	<b>3.308.147</b>	<b>929.253</b>	<b>2.711.702</b>	<b>1.210.649</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

- (a) Referem-se as operações de interbank com DB AG NY, em Dólar, com taxa de até 1,12% ao ano e vencimentos até novembro de 2016.
- (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 1,79% ao ano (2015 – até 0,93% ao ano) e vencimentos até novembro de 2017 (2015 – até abril de 2016).
- (c) Referem-se basicamente às captações com DB AG Frankfurt e DB AG NY no valor de R\$ 855.722 (2015 – R\$ 1.799.335), em Euro e Dólar, com taxa de juros de até 1,63% e vencimentos até julho de 2019; e captações sob a Resolução CMN nº 3.844, no montante de R\$ 834.796 (2015 – R\$ 792.007) com taxa de juros de até 8,62% ao ano e vencimento até abril de 2022.
- (d) Referem-se, basicamente, às captações com Instituições Financeiras no exterior, principalmente em Dólar, com vencimentos até setembro de 2017 (2015 – até agosto de 2015).

### 15 Outras Obrigações - Fiscais e previdenciárias

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Circulante:</u>		
Impostos e contribuições a recolher (IR fonte, ISS, etc.)	14.928	10.685
Impostos e contribuições correntes sobre lucros	<u>3.738</u>	<u>153.152</u>
	18.666	163.837
<u>Não Circulante:</u>		
Riscos fiscais - IR e CS (Nota 17)	47.848	50.610
Provisão para riscos fiscais - Outras demandas (Nota 17)	126.183	7.915
Impostos e contribuições correntes sobre lucros (Nota 17)	182.515	172.697
Impostos diferidos (Nota 11-b)	<u>3</u>	<u>21.657</u>
	356.549	252.879
<b>Total</b>	<b><u><u>375.215</u></u></b>	<b><u><u>416.716</u></u></b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### 16 Outras obrigações – Diversas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Circulante:</u>		
Despesas de pessoal	71.130	98.086
Despesas administrativas	26.936	7.202
Créditos Contingentes (Nota 8)	7.459	-
Outros		2.719
Contas a Pagar	4.976	3.867
	<u>110.501</u>	<u>111.874</u>
<u>Não Circulante:</u>		
Despesas de pessoal	21.545	29.225
Créditos Contingentes (Nota 8)	-	912
Passivos contingentes (Nota 17)	11.270	10.521
	<u>32.815</u>	<u>40.658</u>
<b>Total</b>	<b><u>143.316</u></b>	<b><u>152.531</u></b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### 17 Contingências passivas

O Deutsche Bank é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

#### *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, como demonstrado a seguir:

	Saldo em dez/15	Adição à provisão	Reversão Resultado	Reversão Depósito/Pagamento	Atualização monetária	Saldo em jun/16
<b>Fiscais</b>						
IR/CS (a)	229.720	-	(3.540)	(2.011)	5.984	230.153
INSS (c)	113.088	-	-	-	4.529	117.617
CSLL	7.746	-	-	-	252	7.998
Outros	781	-	-	-	-	781
<b>Total fiscais</b>	<b>351.335</b>	<b>-</b>	<b>(3.540)</b>	<b>(2.011)</b>	<b>10.765</b>	<b>356.549</b>
<b>Trabalhistas</b>	<b>6.602</b>	<b>471</b>	<b>(1.045)</b>	<b>-</b>	<b>299</b>	<b>6.327</b>
<b>Cíveis/Créditos (b) (d)</b>	<b>4.443</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>469</b>	<b>4.912</b>
<b>Total provisões</b>	<b>362.380</b>	<b>471</b>	<b>(4.585)</b>	<b>(2.011)</b>	<b>11.533</b>	<b>367.788</b>

- (a) Trata-se de ação judicial movida pelo Deutsche Bank onde é questionada a forma de tributação sobre a marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos. Esta ação encontra-se totalmente provisionada e também depositada judicialmente conforme descrito na nota 10.

Em novembro de 2009 o Deutsche Bank aderiu ao programa de anistia do Governo Federal, tendo como base o efeito tributário oriundo das atualizações ao valor de mercado, sendo que os efeitos contábeis serão produzidos após o deferimento judicial.

Em junho de 2010, o pedido de renúncia foi deferido, com ressalva, pelo Desembargador Federal

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

*(Em milhares de Reais)*

que decidiu que a destinação de eventuais depósitos fossem dirimidas no Juízo de origem. Desde então o Deutsche Bank vem discutindo o valor correto do depósito judicial para conversão em renda da União e o consequente levantamento do saldo remanescente por parte desta instituição. Até que as divergências sejam sanadas em juízo, não existe a definição dos valores para a baixa do depósito judicial e provisão correlata.

- (b) Informamos a existência de procedimento judicial movido em face do Deutsche Bank visando o pagamento da diferença oriunda da aplicação de indexadores na correção de valores decorrentes de cédula rural pignoratícia. Conforme avaliação dos assessores jurídicos do Deutsche Bank, a probabilidade de perda para esse caso havia sido reclassificada de possível para provável, tendo sido efetuada provisão no valor de R\$ 2.208. Devido a determinação judicial, houve o pagamento, em abril/2015 no valor de R\$ 1.474, sendo mantida a provisão de R\$ 1.035 (2015 – R\$ 883).
- (c) Informamos a existência de procedimento judicial movido em face do Deutsche Bank relacionada a contribuição ao INSS decorrente de Programa de Participação em Lucros e Resultados referentes aos anos de 1999 a 2002. A Administração do Deutsche Bank optou por provisionar o valor de R\$ 117.617 (2015 – R\$ 108.849), correspondente ao valor atualizado do respectivo depósito judicial constituído para essa causa em razão de determinação judicial. Informamos que a melhor estimativa da perda esperada para esse caso é o próprio valor do depósito judicial.
- (d) Informamos a existência de procedimento judicial em face do Deutsche Bank visando a restituição de valores supostamente pagos a maior pela contraparte em relação a contrato de repasse de recursos externos. Tal procedimento aguarda a apreciação de Recurso Especial e foi provisionado com o valor de R\$ 3.877 (2015 – R\$ 3.217).

### Contingências classificadas com risco de perda possível

O Deutsche Bank 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\$ 2.231, (ii) ação anulatória que visa extinguir o crédito tributário de IRRF constituído pela RFB em 2006 ao interpretar que operações de câmbio conjugadas poderiam resultar em rendimento pré-determinados e, portanto, sujeitos ao imposto de renda de fonte, R\$ 11.750, (iii) autuação da RFB em relação ao PIS e COFINS, a qual se questiona a dedutibilidade de perdas auferidas na venda de precatórios em 2009 da base de cálculo das referidas contribuições, R\$ 4.533, (iv) autuação da RFB, também em relação ao PIS e COFINS, no processo de desmutualização das bolsas ocorrida em 2007, alegando-se que referido ganho na venda dos títulos patrimoniais estaria sujeito à incidência das referidas contribuições, a despeito de se tratar de venda de ativo permanente não sujeita à esta tributação, R\$ 14.343 e (v) medida cautelar relativa ao IRPJ e CSLL do ano base de 1989, que visa assegurar o direito à dedução da despesa de correção monetária das demonstrações financeiras correspondentes à diferença verificada entre OTN e IPC na base de cálculo dos tributos sobre o lucro (Plano Verão), R\$ 5.683.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Em 31 de dezembro de 2010, o Deutsche Bank recebeu autos de infração da Receita Federal, no valor de R\$ 39.050, o qual encontra-se atualizado pelo valor de R\$ 53.619 e a Corretora entre 2011 e 2012 no valor de R\$ 3.656 com o valor atualizado desses autos de R\$ 5.290, questionando seu programa de Participação em Lucros e Resultados, nos anos de 2005 a 2007. A discussão sobre o respectivo recolhimento de tributos decorrentes de tal programa encontra-se em fase administrativa, uma vez que o Deutsche Bank apresentou impugnação aos autos de infração e segue aguardando o desenvolvimento do caso junto ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais, não tendo sido constituídas provisões.

Há, também, Execução Fiscal ajuizada pela União (Fazenda Nacional) com base na Notificação Fiscal de Lançamento de Débito – NFLD nº 35.132.653-7, referente à cobrança de valores relacionados a contribuição previdenciária a cargo do empregador - incluindo contribuição ao SAT e os relativos a terceiros (INCRA e salário educação) - sobre os pagamentos efetuados a empregados a título de participação nos lucros. Há depósito efetuado nesse processo no valor de R\$ 2.594.

O Deutsche Bank também recebeu dois autos de infração da Secretaria da Receita Federal do Brasil relativos ao PIS e COFINS incidentes sobre o processo de desmutualização das bolsas ocorrido em 2007, com impacto, da mesma forma, nos anos subsequentes de 2008 e 2009. Os autos foram devidamente impugnados e aguardam julgamento por parte do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais. O valor atualizado dessas demandas é de R\$ 26.807

O Deutsche Bank consta, junto com outras quatro instituições, do pólo passivo de ação de indenização por danos materiais movida por um Fundo de Investimento em face de seus gestores, administradores e custodiantes. Após o ajuizamento da ação, o Deutsche Bank (bem como os demais réus) apresentaram suas contestações. Posteriormente, foi aberta vista ao autor para réplica. O valor da causa é de R\$ 20.000 (valor atualizado em junho de 2016 de R\$ 23.328).

Os processos de natureza trabalhistas e cíveis envolvendo o Deutsche Bank e classificados com probabilidade de perda possível possuem as seguintes estimativas de valores agregados:

	<u>2016</u>
Processos Trabalhistas	R\$ 1.049
Processos Cíveis	R\$ 25.880

A Prefeitura do Município de São Paulo lavrou, em junho de 2013, auto de infração contra o Deutsche Bank relativamente ao Imposto sobre Serviços - ISSQN incidente sobre receitas com rendas de garantias prestadas abrangendo os anos de 2008 à 2011, e nova autuação em abril de 2016, referente ao 1º semestre de 2012. O valor total atualizado é de R\$ 5.187. Ainda com relação à discussões com o mesmo órgão municipal, o Deutsche Bank anco impetrou quatro ações anulatórias

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

**Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015**

*(Em milhares de Reais)*

com a finalidade de desconstituir autos de infração lavrados por este Município e que atualmente somam o montante de R\$ 9.063.

Conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, não foi constituída provisão para esses casos em face da avaliação de perda possível dada pelos consultores jurídicos externos do Deutsche Bank.

#### **18 Transações com partes relacionadas**

##### ***a. Transações com empresas ligadas***

O Deutsche Bank mantém negócios em condições usuais de mercado com partes relacionadas no exterior. Os saldos patrimoniais e os resultados gerados destas transações são apresentados como segue:

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

<b>Disponibilidades (DEME) (i)</b>	<b>30.524</b>	<b>-</b>	<b>77.855</b>	<b>-</b>
Deutsche Bank AG, Frankfurt	12.610		63.586	-
Deutsche Bank AG, Tokyo	8.286		594	-
Deutsche Bank AG, Toronto	2.671		2.766	-
Deutsche Bank AG, London	6.957		10.909	-
<b>Aplicações em ME (i)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>345.335</b>	<b>-</b>
Deutsche Bank AG - New York	-	-	345.335	-
<b>Serviços prestados para empresas no exterior (ii)</b>	<b>67.448</b>	<b>56.530</b>	<b>94.044</b>	<b>50.259</b>
DB AG London Branch	61.380	49.428	85.596	41.971
DWS investment GmbH	1.314	2.611	2.233	2.835
Deutsche Bank Trust Company Americas	1.377	966	2.221	1.944
DB SAE, Barcelona (Own Business/Capital)	-	-	935	-
Deutsche Investment Management Americas Inc.	876	1.693	907	1.890
Deutsche Bank Securities Inc. (NY)	1.811	1.349	903	334
DB AG Cayman Islands Branch	(18)	(149)	929	940
Deutsche Bank AG, Frankfurt	242	136	320	345
Deutsche Bank Mexico S.A. Institution de Banca Multiple	466	496		
<b>Depósito à vista (i)</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>(4.844)</b>	<b>-</b>
Deutsche Bank Lufthansa AG	-	-	(4.405)	-
DB Master Fidc NP De Precatorios	(16)	-	(11)	-
Global Markets III Fim Cred Priv E Inv No Exterior	-	-	(5)	-
Fic Fidc Nao Padronizados	-	-	(423)	-
<b>Depósito a prazo</b>	<b>(15.631)</b>	<b>-</b>	<b>(708.774)</b>	<b>(37.260)</b>
Global Markets Fim Credito Privado De Inv No Exterior	(1.049)	-	(233.197)	(11.836)
Dbusbz2, Llc.	(16)	-	(272.219)	(15.091)
Global Markets III Fim Cred Priv E Inv No Exterior	-	-	(81.117)	(4.533)
Fic Fidc Padronizados Global Markets	(14.566)	-	(102.758)	(4.800)
Fic Fidc Nao Padronizados Global Markets	-	-	(19.483)	(1.000)
<b>Obrigações por empréstimos e repasses (i)</b>	<b>(3.266.085)</b>	<b>(31.059)</b>	<b>(2.217.130)</b>	<b>(125.077)</b>
Deutsche Bank AG, Cayman	(80.511)	(766)	(90.517)	(5.106)
Deutsche Bank AG, Frankfurt	(515.282)	(4.900)	(196.535)	(11.087)
Deutsche Bank AG, Milano	-	-	(5.861)	(331)
Deutsche Bank AG, New York	(2.670.292)	(25.393)	(1.923.132)	(108.492)
Deutsche Bank AG, Taiwan	-	-	(1.085)	(61)

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

	2016		2015	
	Ativo / (Passivo)	Receita / (Despesa)	Ativo / (Passivo)	Receita / (Despesa)
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>69.949</b>	<b>413</b>	<b>(10.967)</b>	<b>661</b>
Deutsche Bank Securities Inc.	-	-	(2.773)	20
Deutsche AG London Branch	70.906	373	48.792	457
Deutsche Bank AG New York	(957)	40	(56.986)	184
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos (iv)</b>	<b>(155.170)</b>	<b>(224.348)</b>	<b>241.655</b>	<b>95.452</b>
Global Markets FI Multimercado	(155.170)	(224.348)	241.655	95.452
<b>Carteira de Câmbio - Operações de arbitragem</b>	<b>(9.874)</b>	<b>93.709</b>	<b>(97.027)</b>	<b>105.483</b>
DB AG London Branch	(9.874)	93.709	(97.027)	105.483
<b>Despesas a pagar para empresas no exterior (ii)</b>	<b>(3.117)</b>	<b>(1.054)</b>	<b>(2.852)</b>	<b>(1.037)</b>
Deutsche Bank AG, Frankfurt	(3.117)	(955)	(2.852)	(909)
DBOI Global Services Private Limited	-	(99)	-	(128)

- (i) Operações realizadas com coligadas no país. Os valores referenciais (*notional*) dos instrumentos financeiros derivativos totalizam R\$ 7.016.146 (2015 – R\$ 4.915.905) com o fundo de investimento controlado pela coligada DBUSBZ2. O objetivo dessas operações é a de proteger a exposição a riscos assumidos com clientes. Os resultados auferidos nos instrumentos financeiros derivativos com empresas ligadas são registrados em conjunto com os resultados auferidos nas operações com terceiros.
- (ii) Representa o valor a receber ou a pagar do contrato de prestação de serviços firmado com as coligadas do grupo no exterior, em virtude do registro de operações fechadas globalmente, com registro nas respectivas localidades.

#### ***b. Remuneração do Pessoal-Chave da Administração***

- b - 1 - Definição de pessoal-chave da Administração: Tendo em vista a participação e as decisões tomadas, consideramos pessoal-chave os integrantes da Administração do Conglomerado (composto pelo Banco e pela Corretora).
- b - 2 - Política: O Conglomerado possui uma política global de remuneração de funcionários, composta por parcelas fixa e variável. Essa política está baseada em alguns fatores, destacando-se entre eles, o resultado global do grupo e a performance individual de cada funcionário.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

b - 3 - Benefícios de curto prazo:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Remuneração fixa	6.804	8.075
Remuneração variável (curto prazo)	787	1.023
Encargos trabalhistas	2.748	3.294

b - 4 - Benefícios de longo prazo:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Remuneração variável (longo prazo)	4.080	4.488
Encargos trabalhistas	1.477	1.625

b - 5 - Outras informações: conforme legislação em vigor, as instituições não podem conceder empréstimos para os membros da Administração e seus respectivos familiares, bem como às pessoas físicas e jurídicas a elas ligadas. Adicionalmente, informamos que não existem quaisquer outras transações entre o pessoal-chave e a entidade e também que o pessoal chave da administração possui participação no fundo de pensão MULTIPREV (fundo multipatrocinado), conforme nota 23.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### 19 Patrimônio Líquido

##### a. Capital social

O capital social, está totalmente integralizado e se divide em 801.494.530 ações ordinárias nominativas sem valor nominal .

##### b. Prejuízo acumulados / Reserva de estatutária

O prejuízo acumulado refere-se ao resultado auferido no semestre. Os lucros auferidos nos últimos exercícios foram transferidos para reserva estatutária.

##### c. Ajustes de avaliação patrimonial

O saldo de ajuste a valor de mercado, registrados no patrimônio líquido, refere-se as perdas não realizadas, deduzidos dos efeitos tributários, sobre os títulos e valores mobiliários classificados como títulos disponíveis para venda.

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Movimentação</u>	<u>Efeito Tributário</u>	<u>Saldo Final</u>
<b>Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão</b>				
Debêntures	-	(4.594)	2.067	(2.527)
LTN	-	(2)	1	(1)
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>(4.596)</u>	<u>2.068</u>	<u>(2.528)</u>

##### d. Dividendos

O estatuto social prevê a distribuição de um dividendo mínimo anual de 25% sobre o lucro líquido ajustado na forma da legislação pertinente.

Em 09 de março de 2016 foi aprovada a distribuição de dividendos aos acionistas, sendo, oriundo da reserva de expansão o montante de R\$ 50.000, não houve distribuição de dividendos em 2015.

##### e. Limites de patrimônio – implementação da Basileia III

Através de um pacote de medidas, publicadas desde 2006, o CMN e o BACEN regulamentaram o cálculo de requerimento mínimo de capital baseados no acordo de Basileia. A seguir é apresentado o resumo dos efeitos dos requerimentos desses acordos.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Descrição	Consolidado prudencial	
	2016	2015
Risco operacional	110.924	89.109
Risco de crédito	722.157	817.632
Risco de moeda/cambial	13.065	52.514
Risco de juros	286.404	359.029
RBAN	64.440	39.976
<b>Total PLE</b>	<b>1.196.990</b>	<b>1.358.260</b>
Patrimônio referência	1.609.762	1.723.175
Margem para limite Basiléia	475.724	364.916
Percentual de utilização	74,36%	78,82%
<b>Índice Basiléia</b>	<b>13,28%</b>	<b>13,96%</b>
<b>Razão de alavancagem *</b>	<b>9,54%</b>	

\* A Razão de alavancagem, passou a ser requerida pelo Banco Central a partir de outubro/20

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### 20 Imposto de renda e contribuição social

	2016	2015	2016	2015
Resultado antes da tributação e das participações estatutárias no	(2.817)	143.805	(2.817)	143.805
(-) Participação Estatutária	(7.929)	(39.204)	(7.929)	(39.204)
Resultado antes da tributação e dos juros sobre capital próprio	(10.746)	104.601	(10.746)	104.601
Efeitos marcação a mercado	(137.603)	486.697	(137.603)	486.697
Adições (exclusões) permanentes líquidas	57.642	(39.992)	57.362	(47.498)
Adições (exclusões) temporárias líquidas	24.262	(11.764)	24.262	(11.764)
Base de cálculo	(66.445)	539.542	(66.725)	532.036
Compensação com prejuízo fiscal e base negativa		(161.863)		(159.611)
Base de cálculo após compensações	(66.445)	377.679	(66.725)	372.425
Impostos correntes	1.152	(93.171)	532	(55.864)
Incentivos fiscais / IR Filial Uruguai	327	342		-
Valores Diferidos		119.311		71.587
Ativo fiscal Diferido	(13.242)	(37.904)	(10.537)	(22.405)
<b>Resultado de Imposto de Renda e Contribuição Social no período</b>	<b>(11.763)</b>	<b>(11.422)</b>	<b>(10.005)</b>	<b>(6.682)</b>
(+) Despesas das sociedades ligadas	(2.030)	(3.024)	(1.638)	(1.827)
<b>Consolidado</b>	<b>(13.793)</b>	<b>(14.446)</b>	<b>(11.643)</b>	<b>(8.509)</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### 21 Outras informações

a. O Deutsche Bank possui compromissos por garantias prestadas, conforme segue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficiários de garantia prestadas	2.750.183	3.071.388
Créditos abertos para importação	199.474	273.135
Créditos de exportação confirmados	317.112	239.839
<b>Total</b>	<b><u>3.266.769</u></b>	<b><u>3.584.362</u></b>

b. O saldo de disponibilidades refere-se, substancialmente, ao saldo em conta corrente em bancos no exterior.

c. Receitas de prestação de serviços são compostas por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Serviços prestados para empresas no exterior	56.530	50.259
Serviços de custódia	14.231	16.978
Rendas de Garantias Prestadas	8.811	9.826
Rendas de Assessoria Técnica		18.756
Corretagens em bolsas	5.594	12.786
Comissão de estruturação	1.350	4.281
Outras	3.679	3.515
<b>Total</b>	<b><u>90.195</u></b>	<b><u>116.401</u></b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

d. Outras despesas administrativas são compostas por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Serviços técnicos especializados	(17.438)	(13.500)
Comunicação	(8.593)	(7.885)
Processamento de dados	(7.209)	(7.159)
Serviços do sistema financeiro	(6.328)	(5.627)
Aluguéis	(4.650)	(6.128)
Seguros	(4.230)	(5.843)
Depreciação e amortização	(4.177)	(3.675)
Viagens	(3.794)	(3.308)
Manutenção e conservação de bens	(2.187)	(2.068)
Serviços de terceiros	(1.499)	(1.072)
Publicidade e Propaganda	(205)	-
Redução do valor recuperável de ativos (a)	(448)	-
Outras	(3.468)	(4.782)
<b>Total</b>	<b><u>(64.226)</u></b>	<b><u>(61.047)</u></b>

(a) Refere-se ao valor recuperável sobre o projeto STI-ANBIMA (sistema Galgo), o qual está sendo desenvolvido em conjunto com outras entidades do mercado financeiro e foi constituído sob a forma de consórcio. O propósito desse projeto era construir um sistema mais eficiente de controle, reconciliação, custódia e distribuição de ativos, voltado para os gestores de fundos de investimentos. Entretanto, devido as dificuldades encontradas no decorrer da execução do projeto, aliado as constantes prorrogações na entrega do sistema, a ANBIMA contratou uma auditoria independente para avaliação econômico-financeiro do sistema Galgo, cujo relatório final indicou que os ativos estão avaliados atualmente em 23,8% do valor investido, indicando assim a necessidade de constituição do valor recuperável.

e. Outras receitas operacionais são compostas por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Variação cambial sobre investimentos no exterior	-	43.447
Rendas de recebíveis	17.606	19.143
Atualização de depósitos judiciais	11.984	13.647
Variação cambial sobre valores a receber	-	4.468
Reversão de provisões judiciais (nota 17)	4.585	2.695
Reversão de provisão de folha de pagamento	3.001	448
Renda de atualização de títulos e créditos a receber	1.120	-
Atualização taxa Selic - tributos	1.921	-
Outras	5.572	7.690
<b>Total</b>	<b><u>45.789</u></b>	<b><u>91.538</u></b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

f. Outras despesas operacionais são compostas por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Varição monetária sobre processos judiciais	(11.531)	(6.374)
Varição cambial sobre investimentos no exterior	(73.431)	-
Despesas com processos judiciais	(1.297)	(3.030)
Varição cambial sobre valores a receber	(13.865)	-
Despesas sobre fianças	(1.427)	(791)
Serviços prestados por empresas no exterior	(1.054)	(1.177)
Atualização taxa Selic - impostos a compensar	(2.057)	-
Outras	(414)	(247)
Total	<u><u>(105.076)</u></u>	<u><u>(11.619)</u></u>

g. Resultado de operações de câmbio:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Receita/Despesas com variação cambial	505.155	(500.685)
Receitas com exportação, importação e financeiro	25.640	26.196
Outras	(442)	19.288
Total	<u><u>530.353</u></u>	<u><u>(455.201)</u></u>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

**h.** Os valores do caixa e equivalentes de caixa, apresentados nas Demonstrações dos Fluxo de Caixa, são compostos conforme segue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades e reservas no Banco Central	292.758	217.989
Aplicações em operações compromissadas	1.469.998	1.412.271
<b>Saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>1.762.756</u></b>	<b><u>1.630.260</u></b>

**i. Operações ativas vinculadas – Circular Bacen 3.233/04**

O Deutsche Bank possui operação enquadrada como operação ativa vinculada no âmbito do Sistema Financeiro Nacional (SFN), firmados com pessoas jurídicas, resultando em maior garantia de liquidação financeira, com as partes com as quais possui essa modalidade de acordo. O montante total dos créditos cobertos por essa modalidade, em 30 de junho de 2016, foi de R\$ 802.450 (2015 - R\$ 792.007), com vencimento até abril de 2022.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Receita	(164.995)	127.957
Despesa	164.995	(127.957)
Resultado líquido	<u>-</u>	<u>-</u>

Não existem operações ativas vinculadas inadimplentes ou com questionamento judicial.

**j. Acordo de compensação e liquidação de obrigações – Resolução CMN 3.263/05**

O Deutsche Bank possui operações com acordos de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional (SFN), firmados com pessoas jurídicas, resultando em maior garantia de liquidação financeira, com as partes com as quais possui essa modalidade de acordo. Seguem os montantes cobertos por essa modalidade:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ativo - Exposição	2.130.304	1.753.129
Passivo - Garantidor	(1.251.526)	(587.425)
Exposição residual	<u>878.778</u>	<u>1.165.704</u>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

#### ***k. Operações de crédito e de empréstimos e repasses - Efeitos da variação cambial***

Os efeitos decorrentes da variação cambial incidentes sobre a operação ativa vinculada mencionada na nota 21-i, estão refletidos na demonstração do resultado através das linhas de operações de crédito e empréstimos e repasses pelo montante R\$175.438. Considerando que houve valorização do real frente ao dólar, esse valor foi negativo no semestre e superando os juros registrados no mesmo período, de forma que os saldos apresentados em 2016 foram reclassificados entre as respectivas linhas, ou seja, o saldo de operações de crédito está sendo apresentado no grupo de despesas da intermediação financeira e o saldo de operações de empréstimos e repasses está sendo apresentado no grupo de receitas da intermediação financeira.

#### ***l. Operações de crédito e de empréstimos e repasses - Efeitos da variação cambial***

Os efeitos decorrentes da variação cambial incidentes sobre a operação ativa vinculada mencionada na nota 21-i, estão refletidos na demonstração do resultado através das linhas de operações de crédito e empréstimos e repasses pelo montante R\$175.438. Considerando que houve valorização do real frente ao dólar, esse valor foi negativo no semestre e superando os juros registrados no mesmo período, de forma que os saldos apresentados em 2016 foram reclassificados entre as respectivas linhas, ou seja, o saldo de operações de crédito está sendo apresentado no grupo de despesas da intermediação financeira e o saldo de operações de empréstimos e repasses está sendo apresentado no grupo de receitas da intermediação financeira.

## **22 Gerenciamento de riscos**

Visando o cumprimento das diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional e pelo Banco Central do Brasil, quanto à adequação aos princípios de Basileia III, o Deutsche Bank vem preparando suas estruturas tecnológicas, administrativas e de pessoal, considerando o cronograma delineado pelos reguladores, para obtenção de dados qualitativos e quantitativos utilizados nos cálculos e análises dos riscos de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

Mensalmente são realizadas reuniões de comitês específicos para acompanhamento e avaliação dos riscos, com o objetivo de identificar a eficácia dos controles mitigadores de riscos, bem como a aderência dos procedimentos às normas instituídas, interna e externamente. Esses processos buscam adequar as melhores políticas de alocação dos recursos em ativo e passivo administrados pelo Deutsche Bank, concomitantemente com os melhores princípios de gerenciamento de riscos e controles internos, inclusive quantificando a alocação de capital que assegure a manutenção e expansão das linhas de negócios do Deutsche Bank. Tais procedimentos, em conjunto com processos continuados de aprimoramento dos controles internos, têm objetivos direcionados a subsidiar a direção executiva, órgãos supervisores, auditorias e clientes do Deutsche Bank, de informações que delineiam a gestão corporativa dos riscos e controles internos, baseada em políticas, normas e

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

instrumentos implementados pela administração, bem como nos preceitos normativos vigentes determinados pelas Autoridades Monetárias.

A descrição da estrutura de gerenciamento de riscos está disponível no site do Banco [www.db.com/brazil](http://www.db.com/brazil) (não auditado).

#### ***Risco Operacional***

Em virtude da rígida política global de controle e gestão de capital, o Deutsche Bank possui uma base histórica de eventos operacionais desde o ano 2000, bem como manuais de procedimentos e indicadores de performance, que proporcionam o controle dos eventos e a adequada alocação de capital.

Em junho de 2006 foi publicada a Resolução CMN nº 3.380, exigindo do mercado financeiro brasileiro, a implantação da estrutura de gerenciamento de risco operacional. A estrutura adotada pelo Deutsche Bank prevê os procedimentos para identificação, avaliação, monitoramento, controle, mitigação e comunicações relacionadas ao risco operacional.

#### ***a. Risco de mercado***

Em atendimento à Resolução CMN nº 3.464 de junho de 2007, o Banco, na qualidade de instituição líder do Conglomerado Financeiro Deutsche, instituiu uma política de gerenciamento de riscos de mercado. A política, as responsabilidades, os procedimentos, as metodologias e a estrutura seguem as diretrizes instituídas para controle de riscos globais do Grupo Deutsche.

#### ***b. Risco de crédito***

Em abril de 2009 foi publicada a Resolução CMN nº 3.721 para Gerenciamento de Risco de Crédito. O Deutsche Bank possui políticas e estratégias visando minimizar o risco decorrente de crédito. Os limites de crédito são revisados regularmente. A mensuração e o acompanhamento da exposição ao risco de crédito, abrange todos os instrumentos financeiros capazes de gerar risco de contraparte, tais como títulos privados, derivativos, garantias prestadas e eventuais riscos de liquidação das operações.

#### ***c. Risco de liquidez***

Em maio de 2012 foi publicada a Resolução CMN nº 4.090 para Gerenciamento de Risco de Liquidez. O Deutsche Bank gerencia o risco de liquidez concentrando sua carteira em ativos de elevado grau de qualidade e liquidez. Os eventuais descasamentos entre ativos e passivos são monitorados, considerando o impacto de condições extremas de mercado.

O processo de gerenciamento contempla o acompanhamento da composição dos recursos

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

disponíveis, o cumprimento do nível mínimo de liquidez e do plano de contingência para situações de estresse.

#### *d. Estrutura de gerenciamento de capital*

Obedecendo a Resolução CMN nº 3.988/11 que dispõe sobre a implementação de estrutura de gerenciamento de capital das Instituições Financeiras, o Deutsche Bank instituiu a Política de Gerenciamento de Capital, os processos, os procedimentos e os sistemas necessários à implementação dessa estrutura, a qual considera as melhores práticas administrativas, atendendo às recomendações dos órgãos reguladores.

### **23 CPC 33 - Benefícios a empregados**

O CPC33 – benefícios a empregados foi homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15, e tem aplicação a partir de 1º de janeiro de 2016.

O Banco constituiu provisões sobre benefícios pós-emprego caracterizados como benefícios de término de vínculo empregatício, os quais são reconhecidos como uma despesa quando o Banco não pode mais retirar a oferta desses benefícios e quando reconhece os custos de uma reestruturação. Caso pagamentos sejam liquidados depois de 12 meses da data do balanço, então eles são descontados aos seus valores presentes sendo esses:

- Seguro saúde: Trata-se da provisão do direito dos funcionários, após a aposentadoria, de serem mantidos como beneficiários do plano de saúde do DB, nas mesmas condições de cobertura assistencial de que gozavam quando da vigência de seus contratos de trabalho (Lei 9.656/98 artigos 30 e 31). A provisão constituída sobre essa modalidade foi de R\$ 11.869 12.002.
- Fundo Garantidor por Tempo de Serviço (“FGTS”): Trata-se da provisão da multa de 50% do FGTS, sendo 40% assegurada aos funcionários demitidos ou aposentados. A provisão constituída sobre essa modalidade foi de R\$ 9.760.
- O Deutsche Bank, em conjunto com seus colaboradores, patrocina o fundo de pensão MULTIPREV (fundo multipatrocinado), que tem como principal objetivo a suplementação de benefícios concedidos pela Previdência Social aos participantes e beneficiários. Os planos de benefícios mantidos pelo Deutsche Bank são, basicamente, da modalidade de contribuição definida, sendo que também existe uma pequena parcela da modalidade de benefício definido. No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, data da última reavaliação disponível, sendo esta anual, o plano de benefícios do Banco apresentou um

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

*(Em milhares de Reais)*

déficit cujo equacionamento se deu no próprio exercício. No exercício a obrigação por contribuição da parte do Banco totalizou R\$ 1.607 (2015 R\$ 1.541).

#### **24 Resolução CMN nº 4.455/15**

A Resolução CMN nº 4.455/15 estabelece os procedimentos contábeis relativos ao reconhecimento dos efeitos das variações cambiais na conversão de demonstrações financeiras de dependência e de entidade coligada ou controlada no exterior e a operações de “*hedge*” de variação cambial de dependências ou de investimentos em coligada ou controlada no exterior.

O Banco está avaliando os impactos da adoção dessa Resolução que teve prazo de implementação prorrogado para 1º de janeiro de 2017 pela publicação da Resolução CMN 4.491/16.