



# Relatório de Gerenciamento de Riscos

## Basileia III Pilar 3

1º Trimestre 2017



## Conteúdo

|          |  |    |
|----------|--|----|
| 1.       | Escopo.....  | 3  |
| 1.1.     | Entidades.....   | 3  |
| 1.2.     | Política de Divulgação de Informações.....   | 3  |
| 2.       | Governança Corporativa de Gerenciamento de Riscos.....                               | 3  |
| 2.1.     | Governança Corporativa .....   | 3  |
| 2.2.     | Ambiente de Controle.....  | 4  |
| 2.3.     | Mapeamento dos Riscos.....   | 5  |
| 2.4.     | Capital Econômico e Capital Regulatório.....   | 5  |
| 3.       | Adequação de Capital.....  | 6  |
| 3.1.     | Patrimônio de Referência e Seus Derivados.....                                       | 6  |
| 4.       | Risco de Crédito .....   | 6  |
| 4.1.     | Princípio e Estratégia de Gerenciamento de Risco de Crédito .....                    | 6  |
| 4.2.     | Estrutura de Gerenciamento de Risco de Crédito .....                                 | 6  |
| 4.3.     | Monitoramento do Risco de Crédito.....   | 7  |
| 4.4.     | Classificação do Risco de Crédito .....  | 7  |
| 4.5.     | Comunicação Interna do Risco de Crédito.....   | 8  |
| 4.6.     | Detalhamento do Risco de Crédito .....   | 8  |
| 4.7.     | Risco de Contraparte .....   | 9  |
| 4.7.1.   | Acordos de Compensação e Liquidação de Obrigações – Resolução CMN nº 3.263/2005..... | 9  |
| 4.8.     | Mitigadores do Risco de Crédito.....   | 9  |
| 5.       | Risco de Mercado .....   | 10 |
| 5.1.     | Estrutura de Gerenciamento de Risco de Mercado.....                                  | 10 |
| 5.1.1.   | Responsabilidade.....  | 10 |
| 5.1.2.   | Processos e Ferramentas .....  | 11 |
| 5.1.3.   | Carteira de Não Negociação .....   | 11 |
| 5.1.3.1. | Políticas e metodologias.....  | 11 |
| 5.1.3.2. | Operações sem vencimento – Tratamento de antecipações .....                          | 11 |
| 6.       | Risco Operacional.....   | 12 |
| 6.1.     | Estrutura de Gerenciamento do Risco Operacional .....                                | 12 |
| 6.2.     | Responsabilidade.....  | 12 |
| 6.3.     | Processos e Ferramentas .....  | 13 |
| 6.3.1.   | Identificação e Avaliação de Fatores de Risco Operacional.....                       | 13 |
| 6.3.2.   | Identificação e Avaliação de Eventos de Risco Operacional.....                       | 13 |
| 6.3.3.   | Correção de Fatores e Eventos de Risco Operacional .....                             | 14 |
| 6.3.4.   | Apuração do Requerimento de Capital para Risco Operacional.....                      | 14 |
| 6.3.5.   | Comunicação .....  | 14 |
| 7.       | Risco de Liquidez.....   | 14 |
| 7.1.     | Estrutura de Gerenciamento de Risco de Liquidez .....                                | 15 |
| 7.2.     | Responsabilidade.....  | 15 |
| 7.3.     | Processos e Ferramentas .....  | 15 |
| 7.4.     | Plano de Contingência de Liquidez .....  | 15 |
| 8.       | Risco Reputacional .....   | 15 |
| 9.       | Risco Socioambiental.....  | 17 |
| 9.1.     | Gerenciamento do Risco Socioambiental .....  | 17 |
| 10.      | Informações Quantitativas.....   | 18 |
| 11.      | Balancos Patrimoniais.....   | 29 |
| 12.      | Instituições Participantes do Conglomerado Financeiro:.....                          | 30 |
| 13.      | Anexos.....  | 30 |
| 13.1.    | Anexo I .....  | 30 |
| 13.2.    | Anexo II .....   | 30 |



## Introdução

Visando o cumprimento das diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e pelo Banco Central do Brasil (BACEN) quanto à adequação aos princípios de Basileia III (Pilar 3), o qual tem por objetivo fornecer informações sobre prática na gestão de riscos e os índices de capital regulatório requerido, o Deutsche Bank Brasil (DB Brasil) vem preparando suas estruturas tecnológicas, administrativas e de pessoal, considerando o cronograma delineado pelos Reguladores, para a obtenção de dados qualitativos e quantitativos utilizados nos cálculos e análises dos Riscos de Crédito, de Mercado, de Liquidez, Operacional, Reputacional e Socioambiental.

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, internas e externas. Esses processos buscam adequar as melhores políticas de alocação dos recursos em ativo e passivo administrados pelo DB Brasil, 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 da Instituição. Tais procedimentos, em conjunto com processos continuados de aprimoramento dos controles internos, têm como objetivo subsidiar a Direção Executiva, Órgãos Supervisores, auditorias e clientes do DB Brasil, com informações que delineiam a gestão corporativa dos riscos e controles internos, baseada em políticas, normas e instrumentos implementados pela Administração, bem como nos preceitos normativos vigentes determinados pelas Autoridades Monetárias.

Nesse contexto, apresentamos a seguir os detalhes de nossa estrutura de gerenciamento de riscos, de acordo com as exigências da Circular BACEN nº 3.678/2013.

## 1. Escopo

### 1.1. Entidade

Conforme estabelecido no artigo 1º da Circular BACEN nº 3.678/2013, as informações sobre gerenciamento de riscos cobrem a entidade Deutsche Bank SA – Banco Alemão, doravante denominada Deutsche Bank Brasil (DB Brasil).

### 1.2. Política de Divulgação de Informações

O DB Brasil mantém a descrição completa das estruturas de gerenciamento dos riscos de crédito, de mercado, de liquidez e operacional, além do gerenciamento de capital, publicadas em relatórios de acesso público no site da Instituição ([www.db.com/brazil](http://www.db.com/brazil)). Um resumo dessas estruturas é publicado nas demonstrações contábeis semestrais.

## 2. Governança Corporativa de Gerenciamento de Riscos

### 2.1. Governança Corporativa

O DB Brasil privilegia os princípios de Governança Corporativa, seguindo diretrizes do Grupo Deutsche Bank (Grupo DB) que consolidam os princípios internos de Governança Corporativa que correspondem ou superam os requerimentos legais. Além disso, desde 2003, o Grupo DB adota globalmente o artigo 404 da Lei Sarbanes-Oxley, que exige o levantamento completo de controles internos, como os sistemas de informação que produzem os dados financeiros e fluxos de documentação/processos de aprovação. No DB Brasil, a documentação é revisada e atualizada anualmente, completando o já existente processo interno de controles de risco, de acordo com a Resolução CMN nº 2.554/1998.



## 2.2. Ambiente de Controle

O processo de controles internos é considerado pelo DB Brasil como sendo dinâmico e constante. Parte importante deste processo é a existência da documentação de controles em políticas e procedimentos, assim como um robusto processo de aprovação de novos produtos e de transações relevantes.

A determinação da qualidade do ambiente de controles internos é feita em função da maneira como os funcionários aderem às políticas e procedimentos existentes e do quão claramente são identificadas e endereçadas deficiências em relação aos mesmos.

Para atingir este objetivo, a área de Compliance responsável pela atividade de Controles Internos efetua a revisão de políticas e procedimentos institucionais, participa ativamente do processo de adequação aos requerimentos regulatórios, atua na melhoria de processos, tem participação nos principais comitês da Instituição, além de coordenar as auditorias externas e regulatórias e de acompanhar as deficiências identificadas.

A área busca melhorar a qualidade do ambiente de controles internos e proporcionar uma visão horizontal da organização sobre os principais temas relacionados. Caso as ações de controles internos revelem deficiências críticas, recorrentes ou com possibilidade de geração de benefícios para o Banco, as mesmas são priorizadas e tornam-se ações de melhorias de processos.

A abordagem descrita acima é complementada pela existência de uma sólida estrutura de Compliance, Gerenciamento de Riscos, Governança, Reportes Financeiros, Auditoria Interna e Auditoria Externa, as quais são sumarizadas abaixo:

### Ø Atividades de Controle de Risco Regulatório (Pauta Regulatória)

A área de Compliance analisa todas as normas e regulamentos divulgados no período, identifica quais dessas regras terão um possível impacto no DB Brasil e também faz a divulgação dos mesmos a todos os colaboradores do Banco.

Uma vez identificadas as regras, a área de Compliance determina o provável especialista do assunto na área de Negócios e/ou na área de Infraestrutura para dar continuidade à atividade.

Identificado o especialista do assunto, confirma-se a aplicabilidade do requerimento em questão e o mesmo será responsável por analisar a regulamentação e por definir quais ações necessitam ser tomadas para a adequação dos processos de forma que os mesmos fiquem em conformidade com a norma dentro do prazo solicitado. A área de Compliance realiza o acompanhamento dos planos de ação para atendimento dos requerimentos regulatórios através de uma planilha de controles denominada Pauta Regulatória. Trimestralmente, os assuntos da pauta regulatória, bem como o status de cada um deles são apresentados no Comitê Regulatório e de Controles Internos.

### Ø Modelo de Gestão

O modelo atual de inter-relacionamento entre as áreas de Compliance, Auditoria Interna e demais áreas de Gerenciamento de Riscos está baseado, substancialmente, nos contatos periódicos por meio dos Comitês de Governança do DB Brasil e também através da abordagem integrada de atividades que abrange essas áreas. A Instituição também utiliza outras ferramentas e atividades para garantir a identificação e incorporação de mitigantes para os riscos novos e/ou existentes, tais como:

- § Relatórios Semestrais e Anuais de Controles Internos;
- § Auto-avaliações periódicas;
- § *Workshops* periódicos de risco;



- § Processo semanal de acompanhamento dos novos requerimentos regulatórios e da pauta regulatória;
- § Realização do Comitê Regulatório e de Controles Internos;
- § Acompanhamento e discussão dos temas de risco através dos diversos comitês externos existentes (ABBI, ABBC, ANBIMA, AMEC, FEBRABAN, etc.).

Os resultados destes exercícios retroalimentam o processo de análise, melhorias e documentação de processos existentes, que passam a existir tomando em consideração os novos riscos identificados.

### 2.3. Mapeamento dos Riscos

O DB Brasil mantém um processo robusto e estruturado de gerenciamento de riscos e qualifica seu risco como moderado, conforme relatório em atendimento à Circular BACEN nº 3.467/2009 e à Resolução CMN nº 2.554/1998.

A identificação e avaliação de riscos de mercado, de crédito, de liquidez e operacional, seguem metodologias do Grupo DB e suas políticas e procedimentos estão em linha com melhores práticas de mercado.

O DB Brasil possui diversos processos e procedimentos que compõem a gestão de risco, abaixo se descrevem o gerenciamento dos principais riscos.

### 2.4. Capital Econômico e Capital Regulatório

#### Ø Capital Regulatório

Os valores de capital regulatório são apurados tanto para fins locais, como para a Matriz, seguindo as respectivas legislações. Para fins locais o capital regulatório é apurado com base na Resolução CMN nº 4.193/2013 (e regulamentação complementar), enquanto que para a Matriz, são aplicados os conceitos de Basileia adotados globalmente.

#### Ø Capital Econômico - Riscos Não Cobertos no Capital Regulatório

O cálculo de capital econômico existe somente no nível global. O capital econômico reflete o risco da Instituição utilizando modelos próprios, o qual abrange os riscos de crédito, de mercado e operacional. Globalmente, o Grupo DB se utiliza também de conceitos como resultado sobre capital econômico, lucro econômico e construção/destruição de valor (retorno acima ou abaixo de certa taxa mínima). A alocação de recursos se dá considerando o resultado econômico (na distribuição de capital e *funding*, por exemplo, são beneficiadas as áreas mais rentáveis do ponto de vista de capital econômico). Resumidamente, o capital econômico é apurado com base nos modelos internos aceitos globalmente para fins de reporte para a Matriz, o qual é alocado de acordo com a representatividade da filial, independente dos produtos que são operados em cada país.

Para fins locais entendemos que os requisitos mínimos de capital regulatório estabelecidos pelo BACEN são suficientes para cobrir os riscos relacionados ao modelo de operação do DB Brasil, devido aos seguintes fatores:

- I. A regulamentação atual cobre todos os riscos relacionados ao capital regulatório (de mercado, de crédito e operacional);
- II. Não são vislumbrados outros riscos mensuráveis, além daqueles acima mencionados;



- III. Dada a necessidade imposta pela legislação local de mensurar todas as operações igualmente, entendemos que o capital regulatório alocado para algumas operações com empresas do grupo, supera o valor do capital econômico.

Por essas razões, entende-se que o Patrimônio de Referência atual é suficiente para cobrir os riscos inerentes à estrutura de operações da Instituição.

### 3. Adequação de Capital

#### 3.1. Patrimônio de Referência e Seus Derivados

Os valores de Patrimônio de Referência e seus derivados se encontram atualizados no *website* (sítio eletrônico) da Instituição. O DB Brasil possui capital suficiente para suportar cenários de estresse adversos conforme teste de estresse produzido trimestralmente e também para o crescimento de suas linhas de negócio, conforme plano de capital da Instituição.

### 4. Risco de Crédito

Define-se o risco de crédito como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

#### 4.1. Princípio e Estratégia de Gerenciamento de Risco de Crédito

O DB Brasil gerencia o risco de crédito de uma forma coordenada em todos os níveis da Organização. Os seguintes princípios sustentam o princípio de gerenciamento de risco de crédito:

- § Todas as divisões de crédito devem obedecer aos mesmos padrões nos seus respectivos processos de decisão de crédito;
- § A aprovação de limite de crédito para clientes e o gerenciamento de exposição ao risco de crédito devem estar de acordo com as políticas e estratégias do DB Brasil;
- § Qualquer alteração material do limite de crédito deve ser aprovada segundo a alçada necessária (incluindo prazo, tipo de garantia, *covenants*);
- § O DB Brasil determina alçadas de crédito para indivíduos segundo suas qualificações, experiência e treinamento;
- § O DB Brasil mensura e consolida todas as exposições e cada grupo econômico de forma global.

#### 4.2. Estrutura de Gerenciamento de Risco de Crédito

A Estrutura de Gerenciamento de Risco de Crédito do DB Brasil está definida na Política de Gerenciamento do Risco de Crédito – Resolução CMN nº 3.721/2009, aprovada pelo Comitê da Diretoria Executiva. A respectiva Estrutura de Gerenciamento de Risco de Crédito está divulgada no *website* do DB Brasil. A mesma também está publicada em conjunto com as demonstrações contábeis que contém um resumo da descrição da Estrutura de Gerenciamento do Risco de Crédito.



As atividades ligadas ao Gerenciamento de Risco de Crédito são realizadas pela área de CRM (Credit Risk Management ou Gerenciamento de Risco de Crédito), sendo essa área segregada das demais unidades de negociação do DB Brasil, bem como da área de Auditoria Interna. A área de CRM é a unidade do DB Brasil responsável por:

- § Gerenciar o risco de crédito do Conglomerado Financeiro e das respectivas Instituições integrantes;
- § Identificar e acompanhar o risco de crédito das empresas não-financeiras integrantes do consolidado econômico-financeiro;
- § Possibilitar que todos os sistemas e modelos utilizados na gestão do risco de crédito sejam compreendidos adequadamente pelos integrantes da área de CRM.

O DB Brasil possui profissionais tecnicamente qualificados em suas áreas de concessão de crédito e intermediação de títulos, valores mobiliários e derivativos e não adota qualquer tipo de estrutura remuneratória que incentive comportamentos incompatíveis com um nível de risco considerado prudente nas políticas e estratégias de longo prazo adotadas pelo mesmo.

Da mesma forma, o DB Brasil possui um Diretor responsável pela área de CRM, podendo o mesmo desempenhar outras funções na Instituição, exceto as relativas à administração de recursos de terceiros e realização de operações sujeitas ao risco de crédito.

#### 4.3. Monitoramento do Risco de Crédito

O monitoramento do risco de crédito é realizado pela área de CRM que é responsável pelo monitoramento diário das informações disponibilizadas no sistema de controle de limites de crédito, com a finalidade de assegurar sua integridade e exatidão.

O DB Brasil segue as normas da Resolução CMN nº 2.682/1999 a qual prevê que a classificação das operações de um mesmo cliente ou grupo econômico – cujo montante seja superior a 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido ajustado do DB Brasil – nos níveis de risco de que trata o artigo 1º da referida resolução, seja revisada no mínimo a cada seis (6) meses.

Ao menor sinal de deterioração da qualidade de um crédito as ações de monitoramento são intensificadas e os créditos problemáticos são incluídos em uma lista de monitoramento (*Watch List*) e acompanhados trimestralmente.

#### 4.4. Classificação do Risco de Crédito

A ferramenta utilizada na avaliação do risco e estabelecimento de limite de crédito é o *rating* desenvolvido pelo Grupo DB, sendo que o Comitê de Risco do Grupo DB é o componente organizacional responsável pelo desenvolvimento, validação e manutenção dos modelos adotados.

O sistema de *rating* do Grupo DB, adotado pelo DB Brasil, tem vinte e uma (21) escalas que vão de iAAA a iD, sendo o primeiro o melhor *rating* e o último, o pior.

Segue abaixo uma correlação entre a classificação de risco do DB Brasil e as classificações do BACEN – aprovada pela área de CRM:



| Deutsche Bank   | Bacen     |
|-----------------|-----------|
| De iAAA a iBBB- | AA        |
| iBB+            | A         |
| De iBB a iBB-   | B         |
| De iB+ a iB-    | C         |
| De iCCC+ a iCCC | D         |
| iCCC-           | E         |
| iCC+            | E / F / G |
| iD              | H         |

#### 4.5. Comunicação Interna do Risco de Crédito

Para garantir visão geral, completa e abrangente do portfólio de crédito do DB Brasil, a área de CRM opera uma plataforma totalmente integrada de gestão de risco que incorpora informações de diversos sistemas das áreas de Negócios (*Front Office*) e da área Operacional (*Back Office*). Os sistemas fornecem:

- § Hierarquia precisa de clientes (incluindo conjuntos de redes), conforme estipulado nos acordos legais entre o DB Brasil e o cliente;
- § Classificações de *Rating* por contraparte e gravidade de perda para cada transação/ limite para suportar o cálculo do capital econômico do DB Brasil;
- § Recursos de verificação pré-negociação para as linhas de negócios;
- § Informações precisas sobre os limites de crédito, conforme aprovado durante o processo de aprovação de crédito;
- § Dados precisos de exposição de acordo com as metodologias de crédito aprovadas;
- § Parâmetros da indústria, país e outros para facilitar a gestão do portfólio e revisões da indústria.

Em complemento, mensalmente a área de CRM encaminha para apreciação do Comitê de Capital e Riscos relatórios de acompanhamento de toda a carteira de crédito do DB Brasil, permitindo assim serem verificados pontos de atenção, concentração e também a evolução tanto de forma qualitativa quanto quantitativa.

#### 4.6. Detalhamento do Risco de Crédito

Os limites de crédito estabelecem o máximo de risco de crédito que o DB Brasil está disposto a assumir durante os períodos determinados. Eles relacionam produtos, condições de exposição entre outros fatores. Os limites de crédito são estabelecidos pela área de CRM através da execução das autoridades de crédito atribuídas. A autoridade de crédito reflete o mandato de aprovar novos limites de crédito, bem como aumentar ou estender os limites de crédito existentes. Autoridade de crédito é geralmente atribuída a indivíduos de acordo com a qualificação profissional do indivíduo e experiência. Sempre que a autoridade do indivíduo for insuficiente para estabelecer os limites de crédito necessários, a operação será aprovada por um detentor de autoridade de crédito maior. Os limites operacionais referentes a





alçadas de aprovação do risco de crédito são revisados e submetidos à aprovação do Comitê da Diretoria Executiva com periodicidade mínima anual.

Devido à concentração de quase 90% (noventa por cento) da carteira do DB Brasil em operações de tesouraria, as quais são voltadas para o mercado financeiro, apenas a carteira de crédito apresenta diversificação por setor.

Para fins de constituição de provisão, a qual visa refletir o nível de risco adequado em cada operação, são considerados todos os aspectos determinantes de risco de crédito, entre os quais destacamos a avaliação e classificação do cliente ou grupo econômico, a classificação da operação, a eventual existência de valores em atraso e as garantias existentes.

Os aspectos acima mencionados são considerados na definição dos *ratings* internos dos clientes os quais são mapeados para a tabela de *ratings* do BACEN, conforme estabelecidos na Resolução CMN nº 2.682/1999.

Esse critério de provisionamento visa proteger o DB Brasil contra os impactos das perdas decorrentes de operações de crédito.

#### 4.7. Risco de Contraparte

O risco de crédito de contraparte, ao qual o DB Brasil está exposto, é representado pela possibilidade de perda em razão do não cumprimento, por determinada contraparte, das obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, incluindo a liquidação de instrumentos financeiros derivativos ou pela deterioração da qualidade creditícia da contraparte.

O DB Brasil mantém total controle sobre a posição líquida (diferença entre contratos de compra e venda) e potencial exposição futura das operações onde existe o risco de contraparte. Toda exposição ao risco de contraparte faz parte dos limites gerais de crédito concedidos aos clientes desta Instituição.

##### 4.7.1. Acordos de Compensação e Liquidação de Obrigações – Resolução CMN nº 3.263/2005

O DB Brasil possui acordos de compensação e liquidação de obrigações firmados com pessoas jurídicas, resultando em maior garantia de liquidação financeira, com as partes as quais possuam essa modalidade de acordo. Esses acordos estabelecem que as obrigações de pagamento para com o DB Brasil, decorrente de operações de crédito e derivativos, na hipótese de inadimplência da contraparte, serão compensadas com as obrigações de pagamento do DB Brasil junto com a contraparte.

#### 4.8. Mitigadores do Risco de Crédito

Várias técnicas de mitigação de crédito são proativamente empregadas a fim de reduzir o risco de crédito do portfólio. Os mitigantes de risco são de forma geral divididos em três categorias:

- I. Transferência de risco a uma terceira parte;
- II. Garantias ou colaterais;
- III. *Netting* ou compensação.

A transferência de risco a terceiros é uma parte relevante do processo de gerenciamento de risco e é executado de várias formas, sejam venda do risco, *hedge* simples ou de um portfólio, securitização ou através de seguro de crédito.



As garantias são sujeitas a frequentes avaliações e revisões, que dependem do seu risco tipo, associado e ambiente jurídico.

Embora essas técnicas possam garantir ou possam ser uma fonte alternativa de repagamento, elas não compensam os padrões de subscrição de alta qualidade.

O DB Brasil utiliza amplas ferramentas quantitativas e métricas para monitorar as atividades de mitigação de risco de crédito. São estabelecidos limites para os produtos incluindo garantias e derivativos.

## 5. Risco de Mercado

Define-se como risco de mercado a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira.

A definição inclui os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (*commodities*).

### 5.1. Estrutura de Gerenciamento de Risco de Mercado

A Estrutura de Gerenciamento de Risco de Mercado do DB Brasil está definida na política denominada Política de Gerenciamento de Risco de Mercado. A Estrutura compreende papéis e responsabilidades, organização e processos, metodologias e ferramentas, sistemas e infraestrutura.

A área de MRM (Market Risk Management – Gerenciamento de Risco de Mercado) exerce uma função específica no Gerenciamento de Risco de Mercado e atua de forma independente das áreas de Negócios.

#### 5.1.1. Responsabilidade

O Comitê da Diretoria Executiva tem a responsabilidade de:

- § Eleger o Diretor estatutário responsável pelo gerenciamento do risco de mercado de acordo com a Resolução CMN nº 3.464/2007;
- § Estabelecer uma área de Gerenciamento de Risco de Mercado, independente das divisões de negócios, liderada pelo Diretor estatutário responsável pelo Gerenciamento de Risco de Mercado;
- § Aprovar a Política de Gerenciamento de Risco de Mercado;
- § Monitorar limites e excessos.

O Comitê de Capital e Riscos é o principal fórum para discussão de assuntos relacionados a risco de mercado e tem responsabilidade de:

- § Monitorar medidas de risco de mercado como VaR (*Value at Risk* ou Valor a Risco), ERS (*Event Risk Scenario* ou Testes de Estresse) e Sensibilidades para o do DB Brasil;
- § Monitorar requerimentos de capital para risco de mercado e outros limites regulatórios;
- § Aprovar limites definidos pelo Diretor estatutário responsável pelo Gerenciamento de Risco de Mercado;
- § Monitorar excessos de limites;



- § Realizar o monitoramento contínuo da efetividade dos controles, processos e ferramentas utilizados pelo DB Brasil para quantificar e gerir o risco de mercado.

#### 5.1.2. Processos e Ferramentas

As principais ferramentas utilizadas pelo DB Brasil para quantificar e gerir o risco de mercado são:

- § Sensibilidades: são divididas em categorias tais como taxas de juros, câmbio, ações e *commodities*. Alguns exemplos de medidas utilizadas são: Delta/PV01's, Gamma, Vega, Theta e Rho;
- § VaR (*Value at Risk* ou Valor a Risco): medida estatística que sumariza a exposição de uma carteira ao risco de mercado em condições normais de mercado;
- § ERS (*Event Risk Scenario* ou Testes de Estresse): medida que representa o impacto no resultado da carteira para determinado cenário de crise. O cenário é revisto periodicamente pela área de MRM;
- § *Backtesting*: processo diário de comparação entre os resultados financeiros oriundos de movimentações de mercado e a estimativa prévia do VaR.

#### 5.1.3. Carteira de Não Negociação

##### 5.1.3.1. Políticas e metodologias

Em linha com os requerimentos estabelecidas na Circular BACEN nº 3.354/2007, a Política de Classificação e Monitoramento de Carteiras de Negociação e Não Negociação foi aprovada pela Diretoria Executiva do DB Brasil. Essa política está disponível na *intranet* do DB Brasil e define todos os procedimentos necessários para classificação e manutenção das operações classificadas nessa categoria.

Para a carteira de não negociação (*Banking*), o DB Brasil adota a mesma metodologia utilizada para mensuração do risco de taxas de juros utilizada para a carteira de negociação (*Trading*) divulgada pelo BACEN para exposições sujeitas à variação da taxa dos cupons de moedas estrangeiras (RWA\_JUR2), exposições sujeitas à variação da taxa dos cupons de índices de preços (RWA\_JUR3) e à variação da taxa dos cupons de taxa de juros (RWA\_JUR4).

Essa opção deve-se ao fato da carteira de não negociação apresentar descasamentos de prazos relativamente pequenos e seus valores serem significativamente inferiores em relação às posições da carteira de negociação.

##### 5.1.3.2. Operações sem vencimento – Tratamento de antecipações

O DB Brasil não possui operações sem vencimento na carteira ativa. No lado passivo, encontram-se os depósitos de conta corrente e os CDBs (Certificados de Depósito Bancário) com liquidez diária, os quais não afetam os cálculos de requerimento de capital, visto que são realizados em moeda local (Reais). Eventual impacto de liquidação antecipada dessas carteiras poderia causar impacto no risco de liquidez.

O controle de risco de liquidez do DB Brasil contempla possíveis impactos causados pelo saque de depósitos com liquidez diária através do relatório de teste de estresse de liquidez, no qual se utiliza alguns pressupostos de saque para o depósito à vista, resgate antecipado e renovação para os CDBs, desta forma avaliando estes impactos na liquidez corrente.



## 6. Risco Operacional

Define-se como risco operacional a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.

A definição de que trata o caput inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela Instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Instituição.

### 6.1. Estrutura de Gerenciamento do Risco Operacional

A Estrutura de Gerenciamento de Risco Operacional está definida na Política de Gerenciamento de Risco Operacional do DB Brasil. A mesma estabelece que a área de ORM (Operational Risk Management ou Gerenciamento de Risco Operacional) é responsável pelo Gerenciamento do Risco Operacional do DB Brasil. A sua estrutura se baseia nos princípios de gerenciamento de risco operacional vigentes no Grupo DB com os quais a equipe de Américas da área de ORM garante a consistência da estrutura local.

A área de ORM possui reporte funcional independente ao Head (responsável) de ORM baseado em Nova York e, no DB Brasil, ao Diretor estatutário de Riscos responsável por risco operacional junto aos Órgãos Reguladores.

A área exerce uma função específica distinta da Auditoria Interna e de forma independente das áreas de Negócios. Não obstante, outras áreas como Auditoria Interna, Compliance e Legal (Área Jurídica) também contribuem no gerenciamento do risco operacional através de suas atividades.

Adicionalmente, equipes funcionais/operacionais da área de ORM localizadas em Frankfurt e Berlin, focam no desenvolvimento e na implementação das metodologias e aplicativos utilizados na identificação, avaliação, mitigação e correção do risco operacional.

### 6.2. Responsabilidade

A Diretoria Executiva do DB Brasil (representada pelo Comitê da Diretoria Executiva) é responsável por:

- § Eleger o Diretor estatutário responsável por risco operacional em conformidade com as exigências do BACEN segundo a Resolução CMN nº 3.380/2006, e designar sua participação no Comitê Operacional e no Comitê de Capital e Riscos;
- § Estabelecer uma área de Gerenciamento do Risco Operacional, independente das divisões de negócios, liderada pelo Diretor estatutário responsável pelo gerenciamento de risco operacional.

O Diretor estatutário eleito é responsável por:

- § Revisar e submeter à aprovação do Comitê da Diretoria Executiva a política local de Gerenciamento de Risco Operacional assim como qualquer outro procedimento necessário para atender requerimentos regulatórios específicos;
- § Participar do Comitê Operacional e do Comitê de Capital e Riscos de forma a monitorar a identificação, avaliação e mitigação dos riscos levando em consideração o contexto do ambiente de controle existente e documentar decisões relacionadas à ação mitigadora requerida ou aceitação do risco;



- § Promover o fluxo de informação interno e externo (comunicação e reporte) para assegurar o apropriado compartilhamento do conhecimento do risco operacional.

A área de ORM é responsável por assegurar a efetividade dos processos de identificação, avaliação, monitoramento e mitigação tanto dos eventos quanto dos fatores de risco operacional. Ao responsável pela área de ORM compete:

- § Organizar a atividade de gerenciamento do risco operacional no DB Brasil;
- § Disseminar uma cultura voltada para a mitigação do risco operacional assim como o uso das metodologias e aplicativos implementados mundialmente para identificação, avaliação, monitoramento e mitigação, e correção do risco operacional;
- § Monitorar perdas decorrentes de risco operacional;
- § Consolidar e avaliar fatores, incidentes e planos de ação relacionados ao risco operacional do DB Brasil;
- § Elaborar relatórios periódicos.

### 6.3. Processos e Ferramentas

Esta parte descreve os processos e ferramentas auxiliando a identificação, avaliação, mitigação e correção dos fatores e eventos de riscos operacionais.

#### 6.3.1. Identificação e Avaliação de Fatores de Risco Operacional

O DB Brasil desempenha três tipos de autoavaliação, em conformidade com a regulação local e política Global do Grupo DB.

O DB Brasil faz parte das iniciativas de autoavaliação que são baseadas em processos e/ou ferramentas do Grupo DB e consistem em questionários de riscos e controles conhecidos como RCSA (*Risk Control Self Assessment* ou Auto-avaliação de Controle de Risco), STARC (*Standards and Responsibilities for Control* ou Padrões e Responsabilidades de Controle), CCF (*Compliance Control Framework* ou Estrutura de Controles de Compliance) e MaRisk (*Minimum Requirements for Risk Management* ou Padrões Mínimos de Gerenciamento de Riscos).

Além disso, o DB Brasil realiza *workshops* periódicos de risco juntamente com a área de ORM Américas, a fim de identificar quaisquer riscos operacionais em razão de falhas ou deficiências em processos, sistemas, infraestrutura, pessoal, documentação, projetos ou questões relacionadas a clientes. Falhas significativas identificadas devem ser registradas no sistema dbTrack, sistema de rastreamento de questões de risco operacional do Grupo DB.

O Comitê de Capital e Riscos do DB Brasil é o fórum de discussão e relato de resultados de todas as três formas de avaliação.

#### 6.3.2. Identificação e Avaliação de Eventos de Risco Operacional

O DB Brasil implementou a Política de Eventos de Gerenciamento de Risco Operacional a qual trata do registro, escalonamento e relatório de todos os eventos de risco operacional que ocorram no DB Brasil passíveis de registro no sistema dbIRS (Sistema de Registro de Incidentes), que é o sistema do Grupo DB para registrar e relatar todos os eventos de risco operacional. As exigências mínimas são as seguintes:



- § Dar entrada em todos os eventos de EUR 10.000 (dez mil euros) ou mais no sistema de forma regular (no mínimo mensalmente);
- § Escalonar todos os eventos de EUR 500.000 (quinhentos mil euros) ou mais para o Grupo de ORM assim que conhecidos;
- § Implantar um exercício de lições aprendidas para cada evento de risco operacional no valor de EUR 500.000 (quinhentos mil euros) ou mais, e para incidentes jurídicos no valor de EUR 1.000.000,00 (um milhão de euros) assim que o evento for fechado para ser enviado à Diretoria Executiva do DB Brasil.

#### 6.3.3. Correção de Fatores e Eventos de Risco Operacional

Os planos de ação visando corrigir falhas significativas identificadas através dos *workshops*, autoavaliações e dos riscos-chave de risco monitorados no Comitê de Capital e Riscos, são formalizados e monitorados através do sistema dbTrack.

#### 6.3.4. Apuração do Requerimento de Capital para Risco Operacional

Com relação ao cálculo de requerimento de capital para risco operacional, o Grupo DB mundialmente adota o modelo de mediação avançada (AMA – *Advanced Measurement Approaches*), já aprovado pelo regulador de sua matriz na Alemanha (BaFin – *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* ou Autoridade Federal de Supervisão Financeira da Alemanha). No DB Brasil, utiliza-se o modelo Abordagem do Indicador Básico (BIA – *Basic Indicator Approach*) para cálculo da parcela do PRE (Patrimônio de Referência Exigido) referente ao risco operacional.

#### 6.3.5. Comunicação

Mensalmente, os riscos-chave são atualizados e reportados no Comitê de Capital e Riscos, onde são monitorados e discutidos para conferência e ajuste do perfil de risco do DB Brasil. Adicionalmente, relatórios de risco operacional consolidando históricos de perdas também são apresentados mensalmente neste comitê.

Anualmente é elaborado o relatório de gerenciamento de risco operacional (Resolução CMN nº 3.380/2006). Este relatório descreve a estrutura de gerenciamento de risco operacional em vigor, suas responsabilidades, processos, ferramentas incluindo os processos de comunicação interna e externa sobre risco operacional, assim como o resultado das atividades de identificação, avaliação, monitoramento e mitigação dos fatores e eventos de risco operacional. Este relatório é submetido ao Comitê da Diretoria Executiva para análise e aprovação.

## 7. Risco de Liquidez

Risco de a Instituição se tornar incapaz de honrar suas obrigações ou de garantir condições para que sejam honradas. Pode ser separado em dois tipos:

- I. Risco de liquidez de financiamento, que se refere à capacidade de ajustar desequilíbrios no fluxo de caixa por meio de novas captações de recursos;
- II. Risco de liquidez de mercado, que se refere à capacidade de liquidação de posições abertas em tempo hábil, na quantidade suficiente e a preço justo.



### 7.1. Estrutura de Gerenciamento de Risco de Liquidez

A Estrutura de Gerenciamento de Risco de Liquidez está definida na Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez. A estrutura compreende papéis e responsabilidades, processos e o plano de contingência de liquidez. Esta política é aprovada com periodicidade mínima anual pelo Comitê de Capital e Riscos e pelo Comitê da Diretoria Executiva.

### 7.2. Responsabilidade

O gerenciamento de risco de liquidez é executado pela área de Treasury (Tesouraria), que é uma unidade segregada das áreas de Negócios, Auditoria Interna e gestão de recursos de terceiros. A área de Treasury é responsável pela identificação, mensuração, gerenciamento do risco de liquidez e sua aplicação, além disso, tem autoridade para executar as medidas necessárias para manter o risco de liquidez em nível adequado.

Mensalmente, indicadores chave de risco de liquidez são reportados ao Comitê de Capital e Riscos, onde são monitorados e discutidos para conferência e ajuste do perfil de risco do DB Brasil.

### 7.3. Processos e Ferramentas

As principais ferramentas utilizadas no gerenciamento do risco de liquidez são:

- § Colchão mínimo de Liquidez: montante mínimo de caixa e ativos líquidos;
- § MCO (*Maximum Cash Outflow* – Saída Máxima de Caixa): descasamento do fluxo de caixa de curto prazo, para o qual se estabelece um limite máximo de exposição;
- § Testes de Estresse (*Stress Testing*) de Liquidez: simulação da situação de liquidez de curto prazo em cenários extremos. Os cenários são revistos anualmente pela área de Treasury;
- § Concentração Máxima de Depositantes: tem o objetivo de diversificar ao máximo as fontes de financiamento.

### 7.4. Plano de Contingência de Liquidez

Buscando gerenciar de forma prospectiva o risco de liquidez da Instituição, foi estabelecido o plano de contingência de liquidez que define responsabilidades e procedimentos a serem adotados em caso de crise sistêmica ou idiossincrática de liquidez.

## 8. Risco Reputacional

O DB Brasil define, globalmente, o risco reputacional como sendo "A ameaça de que eventual publicidade relativa a uma transação, contraparte ou prática de negócio envolvendo um cliente, tenha impacto negativo na confiança do público a respeito do DB Brasil".

No DB Brasil, o risco reputacional é responsabilidade das áreas de Negócios como primeira linha de defesa e é auxiliado principalmente pelas áreas de Riscos e de Compliance e pelo Fórum de Sustentabilidade e Prevenção a Crimes Financeiros (BAFCS - Brazil Anti Financial Crime and Sustainability Forum), pois permeia todos os níveis da Organização.

O Fórum BAFCS analisa o risco resultante das transações, contrapartes ou práticas de negócio e considera, inclusive, quebras de políticas e descumprimentos regulatórios identificados por meio de



testes de controle e monitoramentos contínuos relativos à *suitability*, monitoramento de transações para fins de prevenção à lavagem de dinheiro e detecção de manipulação de mercado, monitoramento de comunicações e atendimento aos requisitos mínimos de certificação de colaboradores. Esse Fórum é coordenado pelo Head (responsável) de Riscos e tem como membros o Chief Country Officer (CCO) e o Head da área de Legal & Compliance.

O risco reputacional do DB Brasil é baixo, considerando os mecanismos de controle e mitigação existentes e, em função de seu modelo de negócios de banco múltiplo com carteira de investimentos, sua atuação focada em operações de atacado com grandes empresas nacionais e multinacionais e clientes institucionais com participação relevante no sistema financeiro nacional. A atuação do DB Brasil com pessoas físicas e pessoas jurídicas de médio e pequeno porte é limitada a casos específicos. Destacam-se os seguintes mecanismos de controle e mitigação do risco reputacional implementados:

- I. Manual de Procedimentos Operacionais de Cadastro de Clientes, o qual está alinhado com as normas e regulamentos brasileiros e melhores práticas internacionais de prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo e contempla requisitos baseados no grau de risco do cliente conforme critérios abrangentes pré-determinados;
- II. O Fórum BAFCS, atuante e com ampla interação com as Áreas de Negócios. Assuntos tais como relacionamentos com clientes de maior risco, transações de maior risco, eventos atípicos entre outros devem ser escalonados e discutidos neste foro;
- III. Todos os funcionários do DB Brasil são treinados e estão aptos a detectar características que uma transação, contraparte ou cliente possam apresentar que potencialmente representem risco a Instituição e há procedimento implementado para que os funcionários levem tal fato ao conhecimento da área de Compliance, para as providências cabíveis.

Métricas relativas aos riscos específicos de *compliance* são submetidas ao Comitê de Capital e Riscos. Dentre essas, estão as métricas relacionadas ao treinamento e certificação de colaboradores para o exercício de funções específicas e monitoramento de transações.

Indicadores e relatórios relativos aos processos de cadastramento de clientes e tópicos relevantes foram desenvolvidos para serem apreciados pelo Comitê Regulatório e de Controles Internos. O escopo desse Comitê inclui:

- § Revisão dos indicadores disponíveis com objetivo de identificar e monitorar os principais riscos de cadastramento de clientes (KYC - *Know Your Customer* ou Conheça seu Cliente);
- § Mitigação e resolução de riscos e problemas de KYC;
- § Revisão do *status* e o progresso de qualquer proposta ou plano de remediação;
- § Revisão do *status* do calendário de revisão periódica com atualização sobre o progresso e antecipação de qualquer problema/atraso previsto;
- § Gerenciamento de desempenho para garantir uma produção aceitável, prazos e padrões de qualidade;
- § Avaliação de todas as conclusões de avaliações internas ou externas em matéria de cadastramento de cliente, processo de KYC ou de gestão de risco do cliente;
- § Atualização pela área de Compliance, conforme necessário, das seguintes questões:
  - Resultados do Programa de AML (*Anti-Money Laundering* ou Prevenção à Lavagem de Dinheiro – PLD) trimestral;
  - Resultados dos testes de verificação trimestral de cadastro de clientes;
  - Reporte de quaisquer violações relativas às políticas e procedimentos de Prevenção à Lavagem de Dinheiro relevantes;





- Atualização das mudanças regulatórias e legislativas incluindo alterações em políticas e procedimentos;
- Atualização sobre as inspeções/visitas periódicas e/ou previstas, resultado das mesmas e pontos/planos de ação.

Eventuais assuntos críticos, riscos e apontamentos serão escalonados pelo Comitê Regulatório e de Controles Internos para o Comitê Operacional e/ou para o Fórum BAFCS, conforme necessário.

## 9. Risco Socioambiental

O risco socioambiental, como parte integrante do risco reputacional, deve ser tratado sob a mesma perspectiva, não obstante ainda à possibilidade de perdas decorrentes de danos socioambientais diretos ou indiretos na ausência de ação proativa.

### 9.1. Gerenciamento do Risco Socioambiental

O DB Brasil baseia sua estratégia socioambiental nos dez princípios do “*United Nations Global Compact*” (UNGC ou Princípios do Pacto Global das Nações Unidas) aderindo ao conceito ESG (*Environmental, Social and Governance*), um acrônimo da língua inglesa para as dimensões Ambiental, Social e de Governança Corporativa.

A identificação, classificação/materialidade e comunicação do risco socioambiental seguem processos que têm início com as áreas de Negócios. As áreas de Infraestrutura participam na identificação, avaliação e comunicação dos riscos, culminando com um relatório mensal apresentado aos comitês designados pela Política de Risco Socioambiental. A área de Gerenciamento de Riscos se encarrega da gestão propriamente dita que envolve a proposição e implantação de diretrizes para o gerenciamento do risco socioambiental, a manutenção e atualização deste procedimento, bem como o respaldo ao Diretor indicado e demais instâncias com informações sobre a gestão deste risco.



## 10. Informações Quantitativas

| R\$ Mil   | Conglomerado Prudencial |                  |                   |                   |                   |
|---|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Base de Cálculo   | mar-17                  | dez-16           | set-16            | jun-16            | mar-16            |
| <b>PR</b>   | <b>1,448,445</b>        | <b>1,460,522</b> | <b>1,619,025</b>  | <b>1,609,762</b>  | <b>1,661,066</b>  |
| <b>Nível I</b>  | <b>1,448,445</b>        | <b>1,460,522</b> | <b>1,619,025</b>  | <b>1,609,762</b>  | <b>1,661,066</b>  |
| Capital Principal   | 1,448,445               | 1,460,522        | 1,619,025         | 1,609,762         | 1,661,066         |
| Capital Complementar  | -                       | -                | -                 | -                 | -                 |
| <b>Nível II</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>RWA</b>  | <b>6,970,375</b>        | <b>7,552,724</b> | <b>10,197,434</b> | <b>11,423,758</b> | <b>11,699,584</b> |
| Risco de Crédito - RWA <sub>CPAD</sub>                      | 4,663,844               | 5,059,422        | 6,254,650         | 7,267,887         | 7,503,695         |
| Risco Operacional - RWA <sub>OPAD</sub>                     | 908,542                 | 1,008,091        | 1,008,091         | 1,123,280         | 1,123,280         |
| Risco de Mercado - RWA <sub>MPAD</sub>                      | 1,397,988               | 1,485,211        | 2,934,694         | 3,032,591         | 3,072,609         |
| <b>Índices e Limites</b>                                    |                         |                  |                   |                   |                   |
| Índice de Basileia (IB)                                     | 20.78%                  | 19.34%           | 15.88%            | 14.09%            | 14.20%            |
| Índice de Nível I (IN1)                                     | 20.78%                  | 19.34%           | 15.88%            | 14.09%            | 14.20%            |
| Índice de Capital Principal (ICP)                           | 20.78%                  | 19.34%           | 15.88%            | 14.09%            | 14.20%            |
| <b>Principais Valores</b>                                   |                         |                  |                   |                   |                   |
| Patrimônio de Referência (PR)                               | 1,448,445               | 1,460,522        | 1,619,025         | 1,609,762         | 1,661,066         |
| Patrimônio de Referência Exigido (PRE)                      | 688,325                 | 745,832          | 1,006,997         | 1,128,096         | 1,155,334         |
| Risco de Taxa de Juros da Carteira de Não Negociação (Rban) | 32,747                  | 51,383           | 68,654            | 64,440            | 50,400            |
| Margem  | 760,120                 | 714,691          | 612,028           | 481,666           | 455,332           |
| Razão de Alavancagem  | 17.98%                  | 15.11%           | 11.11%            | 9.54%             | 9.54%             |

Risco de Crédito - RWA<sub>CPAD</sub> - Por Fator de Ponderação de Risco (FPR)

| R\$ Mil         | Conglomerado Prudencial |                  |                  |                  |                  |
|-----------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Base de Cálculo | mar-17                  | dez-16           | set-16           | jun-16           | mar-16           |
| <b>FPR</b>      | <b>4,663,844</b>        | <b>5,059,422</b> | <b>6,254,650</b> | <b>7,328,058</b> | <b>7,503,695</b> |
| -100.00%        | -                       | -                | -                | -                | -                |
| 2.00%           | 116                     | 252              | 8,169            | 6,228            | 1,709            |
| 20.00%          | 37,704                  | 55,193           | 91,381           | 76,318           | 159,855          |
| 50.00%          | 796,547                 | 638,863          | 357,837          | 411,304          | 525,670          |
| 75.00%          | -                       | -                | -                | -                | -                |
| 85.00%          | -                       | -                | -                | -                | -                |
| 100.00%         | 3,484,820               | 3,900,769        | 5,353,200        | 6,230,907        | 6,207,549        |
| 250.00%         | 134,657                 | 152,249          | 170,919          | 187,170          | 236,155          |
| 300.00%         | 88,675                  | 180,011          | 86,467           | 179,322          | 89,791           |
| CVA             | 121,325                 | 132,085          | 186,677          | 236,808          | 282,967          |

Risco de Mercado -  $RWA_{MPAD}$  - Componentes

| R\$ Mil            | Conglomerado Prudencial |                  |                  |                  |                  |
|--------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Base de Cálculo    | mar-17                  | dez-16           | set-16           | jun-16           | mar-16           |
| <b>Componentes</b> | <b>1,397,988</b>        | <b>1,485,211</b> | <b>2,934,694</b> | <b>3,032,591</b> | <b>3,072,609</b> |
| $RWA_{ACS}$        | -                       | -                | -                | -                | -                |
| $RWA_{CAM}$        | 102,297                 | 107,882          | 102,542          | 132,301          | 109,955          |
| $RWA_{COM}$        | -                       | -                | -                | -                | -                |
| $RWA_{JUR}$        | 1,295,691               | 1,377,329        | 2,832,151        | 2,900,289        | 2,962,653        |
| $RWA_{JUR1}$       | 401,702                 | 383,600          | 429,614          | 605,606          | 636,913          |
| $RWA_{JUR2}$       | 893,989                 | 993,729          | 2,402,538        | 2,103,710        | 2,015,516        |
| $RWA_{JUR3}$       | -                       | -                | -                | 190,973          | 310,225          |
| $RWA_{JUR4}$       | -                       | -                | -                | -                | -                |

## Detalhamento de Informações Relativas ao Risco de Crédito

| R\$ Mil                               | Conglomerado Prudencial |           |           |           |           |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Base de Cálculo                       | mar-17                  | dez-16    | set-16    | jun-16    | mar-16    |
| <b>Exposições ao Risco de Crédito</b> |                         |           |           |           |           |
| Total de Exposições                   | 4,663,844               | 5,059,422 | 6,254,650 | 7,267,887 | 7,503,695 |
| Média do Trimestre                    | 4,575,111               | 5,326,596 | 6,522,056 | 7,626,553 | 7,870,152 |

| Percentual                  | Conglomerado Prudencial |        |        |        |         |
|-----------------------------|-------------------------|--------|--------|--------|---------|
| Base de Cálculo             | mar-17                  | dez-16 | set-16 | jun-16 | mar-16  |
| <b>Concessão de Crédito</b> |                         |        |        |        |         |
| Dez Maiores Exposições      | 64.17%                  | 57.31% | 34.99% | 43.32% | 57.37%  |
| Cem Maiores Exposições      | 94.22%                  | 94.67% | 93.06% | 89.83% | 100.00% |

| R\$ Mil   | Conglomerado Prudencial |                  |                  |                  |                  |
|---|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Base de Cálculo                                   | mar-17                  | dez-16           | set-16           | jun-16           | mar-16           |
| <b>Risco de Crédito - <math>RWA_{CPAD}</math></b> | <b>4,663,844</b>        | <b>5,059,422</b> | <b>6,254,650</b> | <b>7,328,058</b> | <b>7,503,695</b> |
| <b>Mercado Interno</b>                            | <b>3,694,393</b>        | <b>4,203,701</b> | <b>5,626,671</b> | <b>6,860,367</b> | <b>6,911,925</b> |
| Norte   | 27                      | 25               | 19               | 162,384          | 181,147          |
| Nordeste  | 5,228                   | 8,375            | 27,659           | 42,322           | 65,963           |
| Centro-Oeste                                      | 264,917                 | 343,322          | 360,842          | 454,023          | 240,939          |
| Sudeste   | 3,130,682               | 3,533,425        | 4,905,354        | 5,769,247        | 5,860,525        |
| Sul   | 293,538                 | 318,555          | 332,796          | 432,390          | 563,352          |
| <b>Mercado Externo</b>                            | <b>969,452</b>          | <b>855,721</b>   | <b>627,978</b>   | <b>467,691</b>   | <b>591,770</b>   |



### Por Setor Econômico

| R\$ Mil                                      | Conglomerado Prudencial |                  |                  |                  |                  |                  |
|--|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | Base de Cálculo         | mar-17           | dez-16           | set-16           | jun-16           | mar-16           |
| <b>Risco de Crédito - RWA<sub>CPAD</sub></b> |                         | <b>4,663,844</b> | <b>5,059,422</b> | <b>6,254,650</b> | <b>7,328,058</b> | <b>7,503,695</b> |
| Rural  |                         | 179              | 179              | 301              | 1,483            | 1,656            |
| Serviços                                     |                         | 484,218          | 582,272          | 637,987          | 600,087          | 467,345          |
| Instituição Financeira                       |                         | 1,119,008        | 956,516          | 994,647          | 927,272          | 1,064,784        |
| Indústria                                    |                         | 1,792,589        | 1,968,389        | 2,504,052        | 2,816,612        | 2,602,669        |
| Comércio                                     |                         | 543,618          | 590,958          | 1,104,532        | 1,056,312        | 1,086,651        |
| Mineração                                    |                         | 183,515          | 242,841          | 216,815          | 834,251          | 1,124,114        |
| Pessoa Física                                |                         | 314              | 313              | 312              | 569              | 1,652            |
| Outros                                       |                         | 540,403          | 717,953          | 796,003          | 1,091,472        | 1,154,823        |

### Por prazo a decorrer das operações

| R\$ Mil                                      | Conglomerado Prudencial |                  |                  |                  |                  |                  |
|--|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | Base de Cálculo         | mar-17           | dez-16           | set-16           | jun-16           | mar-16           |
| <b>Risco de Crédito - RWA<sub>CPAD</sub></b> |                         | <b>4,663,844</b> | <b>5,059,422</b> | <b>6,254,650</b> | <b>7,328,058</b> | <b>7,503,695</b> |
| até 6 meses                                  |                         | 2,968,764        | 2,965,432        | 3,858,253        | 4,398,229        | 4,691,421        |
| acima de 6 meses até 1 ano                   |                         | 1,037,734        | 888,435          | 1,010,995        | 974,972          | 1,095,305        |
| acima de 1 ano até 5 anos                    |                         | 523,653          | 1,043,902        | 1,227,150        | 1,785,883        | 1,459,165        |
| acima de 5 anos                              |                         | 133,693          | 161,653          | 158,252          | 168,975          | 257,803          |

### Operações em atraso

#### Por Países e Regiões Geográficas Brasileiras

| R\$ Mil                                      | Conglomerado Prudencial |        |        |               |               |               |
|--|-------------------------|--------|--------|---------------|---------------|---------------|
|  | Base de Cálculo         | mar-17 | dez-16 | set-16        | jun-16        | mar-16        |
| <b>Risco de Crédito - RWA<sub>CPAD</sub></b> |                         | -      | -      | <b>40,165</b> | <b>57,421</b> | <b>85,046</b> |
| <b>Mercado Interno</b>                       |                         | -      | -      | <b>39,994</b> | <b>40,864</b> | <b>46,426</b> |
| Norte  |                         | -      | -      | -             | -             | -             |
| Nordeste                                     |                         | -      | -      | -             | -             | -             |
| Centro-Oeste                                 |                         | -      | -      | -             | -             | -             |
| Sudeste                                      |                         | -      | -      | -             | -             | 6,182         |
| Sul  |                         | -      | -      | 39,994        | 40,864        | 40,243        |
| <b>Mercado Externo</b>                       |                         | -      | -      | <b>171</b>    | <b>16,557</b> | <b>38,620</b> |



### Por Setor Econômico

| R\$ Mil                                      | Conglomerado Prudencial |        |        |        |        |
|--|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
|  | Base de Cálculo         | mar-17 | dez-16 | set-16 | jun-16 |
| <b>Risco de Crédito - RWA<sub>CPAD</sub></b> | -                       | -      | 40,165 | 57,421 | 85,046 |
| Rural  | -                       | -      | -      | -      | -      |
| Serviços                                     | -                       | -      | -      | 569    | -      |
| Instituição Financeira                       | -                       | -      | 171    | -      | 38,620 |
| Indústria                                    | -                       | -      | -      | 18,290 | 5,744  |
| Comércio                                     | -                       | -      | 39,994 | 38,563 | 40,682 |
| Mineração                                    | -                       | -      | -      | -      | -      |
| Pessoa Física                                | -                       | -      | -      | -      | -      |
| Outros                                       | -                       | -      | -      | -      | -      |

Montante de operações em atraso, bruto de provisões e excluídas operações já baixadas para Prejuízo

| R\$ Mil                     | Conglomerado Prudencial |        |        |        |        |
|-----------------------------|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                             | Base de Cálculo         | mar-17 | dez-16 | set-16 | jun-16 |
| <b>Montante</b>             | -                       | -      | 40,165 | 57,421 | 85,046 |
| atraso entre 15 e 60 dias   | -                       | -      | 171    | 3,275  | 45,052 |
| atraso entre 61 e 90 dias   | -                       | -      | -      | 15,583 | 20,411 |
| atraso entre 91 e 180 dias  | -                       | -      | -      | 21,931 | 19,584 |
| atraso entre 181 e 360 dias | -                       | -      | 39,994 | 16,632 | -      |
| atraso acima de 360 dias    | -                       | -      | -      | -      | -      |

Não houveram operações baixadas para prejuízo neste trimestre

### Provisões - Por Setor Econômico

| R\$ Mil                | Conglomerado Prudencial |        |        |        |        |
|------------------------|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                        | Base de Cálculo         | mar-17 | dez-16 | set-16 | jun-16 |
| <b>Provisões</b>       | -                       | -      | 39,996 | 44,996 | 17,441 |
| Rural                  | -                       | -      | -      | -      | 40     |
| Serviços               | -                       | -      | -      | -      | 504    |
| Instituição Financeira | -                       | -      | 2      | -      | 136    |
| Indústria              | -                       | -      | -      | 5,002  | 14,431 |
| Comércio               | -                       | -      | 39,994 | 39,994 | 782    |
| Mineração              | -                       | -      | -      | -      | 1,540  |
| Pessoa Física          | -                       | -      | -      | -      | -      |
| Outros                 | -                       | -      | -      | -      | 9      |



## Por Mitigadores de Risco

| R\$ Mil  |            | Conglomerado Prudencial |                  |                  |                  |                  |
|--|------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Base de Cálculo  |            | mar-17                  | dez-16           | set-16           | jun-16           | mar-16           |
| <b>Mitigador de Risco</b>  | <b>FPR</b> | <b>1,396,291</b>        | <b>2,000,489</b> | <b>3,455,997</b> | <b>2,827,281</b> | <b>2,014,857</b> |
| Garantia prestada pelo Tesouro Nacional ou pelo Banco Central do Brasil (Bacen)  | 0%         | -                       | -                | 21,489           | 14,254           | 18,843           |
| Acordo de compensação e liquidação de obrigações                                 | 0%         | 246,294                 | 290,208          | 394,058          | 905,407          | 528,492          |
| Depósitos a vista, a prazo, de poupança, letras financeiras de emissão própria   | 0%         | -                       | -                | -                | -                | -                |
| Depósitos em títulos público federais ou em ouro                                 | 0%         | -                       | -                | 390,457          | 437,622          | 276,234          |
| Títulos Públicos Federais garantidores de exposições em operações compromissadas | 10%        | 1,149,997               | 1,710,281        | 2,649,993        | 1,469,998        | 1,191,287        |

## Exposição Global Líquida ao Risco de Crédito de Contraparte

| R\$ Mil  |  | Conglomerado Prudencial |                  |                  |                  |                |
|--|--|-------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Base de Cálculo  |  | mar-17                  | dez-16           | set-16           | jun-16           | mar-16         |
| <b>Exposição Global Líquida</b>  |  | <b>1,353,192</b>        | <b>1,813,821</b> | <b>2,565,391</b> | <b>1,049,990</b> | <b>185,411</b> |
| Valor Bruto  |  | 2,408,097               | 2,935,608        | 4,178,396        | 3,103,966        | 1,821,677      |
| (-) Valor Bruto de Garantias Reais recebidas   |  | -                       | -                | 390,457          | 437,622          | 276,234        |
| . Garantias mantidas na instituição com esta finalidade específica (Depósitos a prazo) |  | -                       | -                | -                | -                | -              |
| . Garantias mantidas na instituição com esta finalidade específica (Títulos Públicos)  |  | -                       | -                | 390,457          | 437,622          | 276,234        |
| (-) Valor Bruto relativo à Acordos de Compensação e Liquidação de Obrigações           |  | 246,294                 | 290,208          | 394,058          | 813,904          | 451,142        |
| (-) Operações Ativas Vinculadas  |  | 808,610                 | 831,580          | 828,491          | 802,450          | 908,890        |

## Resumo Trimestral:

## Exposição da Carteira de Negociação por Fator de Risco de Mercado

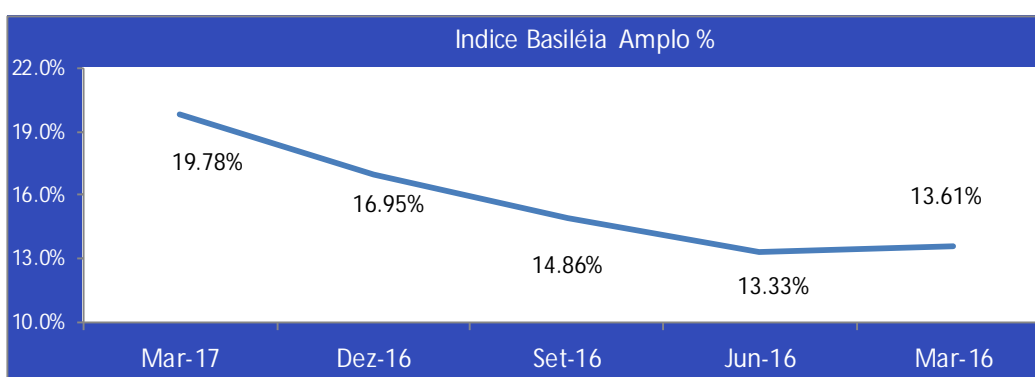
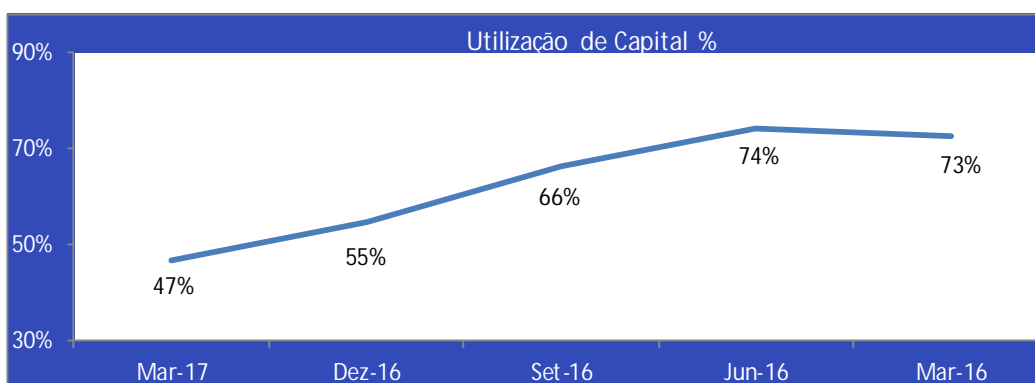
| Fatores de risco          | Conglomerado Financeiro |                   |                   |                   |                   |                   |                    |                    |                    |                    |
|---------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                           | Mar-17                  |                   | Dez-16            |                   | Set-16            |                   | Jun-16             |                    | Mar-16             |                    |
|                           | Ativo                   | Passivo           | Ativo             | Passivo           | Ativo             | Passivo           | Ativo              | Passivo            | Ativo              | Passivo            |
| Prefixado                 | 6,523,703               | 4,839,881         | 7,126,986         | 6,667,136         | 19,006,649        | 19,462,745        | 130,842,447        | 128,940,954        | 74,638,129         | 74,539,117         |
| IGPM                      | -                       | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | 957,438            | 1,053,094          | 913,967            | 1,006,734          |
| IPCA                      | -                       | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | 465,795            | 435,571            | 551,390            | 421,824            |
| Cupom Cambial             | 7,079,330               | 7,212,498         | 12,601,201        | 11,911,455        | 27,290,158        | 24,930,732        | 47,237,299         | 45,298,812         | 52,673,029         | 50,948,023         |
| Dolar                     | 8,416,500               | 8,415,488         | 11,188,536        | 11,157,500        | 20,514,106        | 20,590,647        | 40,327,033         | 40,215,923         | 47,017,365         | 47,007,602         |
| Outras moedas             | 1,225,431               | 1,215,603         | 3,258,203         | 3,266,169         | 6,890,021         | 6,851,734         | 7,525,084          | 7,566,989          | 6,766,945          | 6,741,056          |
| Mercadorias (Commodities) | -                       | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Acoes                     | -                       | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| <b>Totais</b>             | <b>23,244,964</b>       | <b>21,683,471</b> | <b>34,174,926</b> | <b>33,002,260</b> | <b>73,700,934</b> | <b>71,835,859</b> | <b>227,355,095</b> | <b>223,511,344</b> | <b>182,560,824</b> | <b>180,664,358</b> |



## Utilização de Capital

|                                | Mar-17       | Dez-16       | Set-16       | Jun-16       | Mar-16       |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Capital Regulatório (A)</b> | <b>1,448</b> | <b>1,461</b> | <b>1,619</b> | <b>1,610</b> | <b>1,661</b> |
| <b>Requerimento:</b>           |              |              |              |              |              |
| Crédito                        | 431          | 500          | 618          | 718          | 741          |
| Câmbio                         | 9            | 11           | 10           | 13           | 11           |
| Juros - Prefixado              | 37           | 38           | 42           | 60           | 63           |
| Juros - Cupom Cambial          | 83           | 98           | 237          | 208          | 199          |
| Juros - Índices                | -            | -            | -            | 19           | 31           |
| Commodities                    | -            | -            | -            | -            | -            |
| Ações                          | -            | -            | -            | -            | -            |
| Operacional                    | 84           | 100          | 100          | 111          | 111          |
| RBAN                           | 33           | 51           | 69           | 64           | 50           |
| <b>Requerimento Total (B)</b>  | <b>678</b>   | <b>797</b>   | <b>1,076</b> | <b>1,193</b> | <b>1,206</b> |

|                                   |               |               |               |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Capital Disponível (A - B)</b> | <b>771</b>    | <b>663</b>    | <b>543</b>    | <b>417</b>    | <b>455</b>    |
| <b>Índice Basileia Amplo</b>      | <b>19.78%</b> | <b>16.95%</b> | <b>14.86%</b> | <b>13.33%</b> | <b>13.61%</b> |



Obs.: O Índice Basileia Amplo considera o valor do requerimento de capital da Carteira de Não Negociação (*Banking*) no cálculo.



## Exposição por Instrumentos Financeiros e Derivativos - Com abertura entre posições compradas e vendidas

| Em 31 de março de 2017 - R\$ Mil |              |                   |                     |          |          |                   |                     |                  |
|----------------------------------|--------------|-------------------|---------------------|----------|----------|-------------------|---------------------|------------------|
| Fator de risco                   | Mercado      | Brasil            |                     | Exterior |          | Total             |                     | Valor Líquido    |
|                                  |              | Comprado          | Vendido             | Comprado | Vendido  | Comprado          | Vendido             |                  |
| Taxa de juros                    | Balcao       | 1,379,545         | (1,326,342)         | -        | -        | 1,379,545         | (1,326,342)         | 53,203           |
|                                  | Bolsa        | 12,223,487        | (10,726,037)        | -        | -        | 12,223,487        | (10,726,037)        | 1,497,450        |
|                                  | <b>Total</b> | <b>13,603,033</b> | <b>(12,052,379)</b> | -        | -        | <b>13,603,033</b> | <b>(12,052,379)</b> | <b>1,550,654</b> |
| Taxa cambio                      | Balcao       | 3,942,147         | (3,744,936)         | -        | -        | 3,942,147         | (3,744,936)         | 197,211          |
|                                  | Bolsa        | 5,699,784         | (5,886,156)         | -        | -        | 5,699,784         | (5,886,156)         | (186,372)        |
|                                  | <b>Total</b> | <b>9,641,932</b>  | <b>(9,631,092)</b>  | -        | -        | <b>9,641,932</b>  | <b>(9,631,092)</b>  | <b>10,840</b>    |
| Preço de Ações                   | Balcao       | -                 | -                   | -        | -        | -                 | -                   | -                |
|                                  | Bolsa        | -                 | -                   | -        | -        | -                 | -                   | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>         |
| Preço de Mercadorias             | Balcao       | -                 | -                   | -        | -        | -                 | -                   | -                |
|                                  | Bolsa        | -                 | -                   | -        | -        | -                 | -                   | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>         |

| Em 30 de dezembro de 2016 - R\$ Mil |              |                   |                     |              |          |                   |                     |                  |
|-------------------------------------|--------------|-------------------|---------------------|--------------|----------|-------------------|---------------------|------------------|
| Fator de risco                      | Mercado      | Brasil            |                     | Exterior     |          | Total             |                     | Valor Líquido    |
|                                     |              | Comprado          | Vendido             | Comprado     | Vendido  | Comprado          | Vendido             |                  |
| Taxa de juros                       | Balcao       | 5,474,800         | (5,551,420)         | -            | -        | 5,474,800         | (5,551,420)         | (76,620)         |
|                                     | Bolsa        | 14,253,386        | (13,027,171)        | -            | -        | 14,253,386        | (13,027,171)        | 1,226,215        |
|                                     | <b>Total</b> | <b>19,728,187</b> | <b>(18,578,591)</b> | -            | -        | <b>19,728,187</b> | <b>(18,578,591)</b> | <b>1,149,596</b> |
| Taxa cambio                         | Balcao       | 7,306,972         | (8,063,634)         | 7,193        | -        | 7,314,165         | (8,063,634)         | (749,469)        |
|                                     | Bolsa        | 7,132,574         | (6,360,035)         | -            | -        | 7,132,574         | (6,360,035)         | 772,539          |
|                                     | <b>Total</b> | <b>14,439,547</b> | <b>(14,423,669)</b> | <b>7,193</b> | <b>-</b> | <b>14,446,739</b> | <b>(14,423,669)</b> | <b>23,071</b>    |
| Preço de Ações                      | Balcao       | -                 | -                   | -            | -        | -                 | -                   | -                |
|                                     | Bolsa        | -                 | -                   | -            | -        | -                 | -                   | -                |
|                                     | <b>Total</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>         |
| Preço de Mercadorias                | Balcao       | -                 | -                   | -            | -        | -                 | -                   | -                |
|                                     | Bolsa        | -                 | -                   | -            | -        | -                 | -                   | -                |
|                                     | <b>Total</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>         |

| Em 30 de setembro de 2016 - R\$ Mil |              |                   |                     |                |          |                   |                     |                  |
|-------------------------------------|--------------|-------------------|---------------------|----------------|----------|-------------------|---------------------|------------------|
| Fator de risco                      | Mercado      | Brasil            |                     | Exterior       |          | Total             |                     | Valor Líquido    |
|                                     |              | Comprado          | Vendido             | Comprado       | Vendido  | Comprado          | Vendido             |                  |
| Taxa de juros                       | Balcao       | 4,144,296         | (3,997,108)         | 280,978        | -        | 4,425,274         | (3,997,108)         | 428,166          |
|                                     | Bolsa        | 41,871,533        | (40,396,369)        | -              | -        | 41,871,533        | (40,396,369)        | 1,475,163        |
|                                     | <b>Total</b> | <b>46,015,829</b> | <b>(44,393,477)</b> | <b>280,978</b> | <b>-</b> | <b>46,296,807</b> | <b>(44,393,477)</b> | <b>1,903,330</b> |
| Taxa cambio                         | Balcao       | 4,233,752         | (6,508,664)         | 291,697        | -        | 4,525,449         | (6,508,664)         | (1,983,215)      |
|                                     | Bolsa        | 22,878,679        | (20,933,717)        | -              | -        | 22,878,679        | (20,933,717)        | 1,944,961        |
|                                     | <b>Total</b> | <b>27,112,430</b> | <b>(27,442,381)</b> | <b>291,697</b> | <b>-</b> | <b>27,404,127</b> | <b>(27,442,381)</b> | <b>(38,254)</b>  |
| Preço de Ações                      | Balcao       | -                 | -                   | -              | -        | -                 | -                   | -                |
|                                     | Bolsa        | -                 | -                   | -              | -        | -                 | -                   | -                |
|                                     | <b>Total</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>         |
| Preço de Mercadorias                | Balcao       | -                 | -                   | -              | -        | -                 | -                   | -                |
|                                     | Bolsa        | -                 | -                   | -              | -        | -                 | -                   | -                |
|                                     | <b>Total</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>         |





| Em 30 de junho de 2016 - R\$ Mil |              |                    |                      |                |          |                    |                      |                  |
|----------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|----------------|----------|--------------------|----------------------|------------------|
| Fator de risco                   | Mercado      | Brasil             |                      | Exterior       |          | Total              |                      | Valor Líquido    |
|                                  |              | Comprado           | Vendido              | Comprado       | Vendido  | Comprado           | Vendido              |                  |
| Taxa de juros                    | Balcao       | 4,669,239          | (4,649,611)          | 142,790        | -        | 4,812,029          | (4,649,611)          | 162,419          |
|                                  | Bolsa        | 174,690,950        | (171,078,821)        | -              | -        | 174,690,950        | (171,078,821)        | 3,612,129        |
|                                  | <b>Total</b> | <b>179,360,189</b> | <b>(175,728,431)</b> | <b>142,790</b> | <b>-</b> | <b>179,502,979</b> | <b>(175,728,431)</b> | <b>3,774,548</b> |
| Taxa cambio                      | Balcao       | 5,249,959          | (7,133,307)          | 155,624        | -        | 5,405,583          | (7,133,307)          | (1,727,724)      |
|                                  | Bolsa        | 42,446,534         | (40,649,606)         | -              | -        | 42,446,534         | (40,649,606)         | 1,796,928        |
|                                  | <b>Total</b> | <b>47,696,492</b>  | <b>(47,782,913)</b>  | <b>155,624</b> | <b>-</b> | <b>47,852,116</b>  | <b>(47,782,913)</b>  | <b>69,204</b>    |
| Preço de Ações                   | Balcao       | -                  | -                    | -              | -        | -                  | -                    | -                |
|                                  | Bolsa        | -                  | -                    | -              | -        | -                  | -                    | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>         |
| Preço de Mercadorias             | Balcao       | -                  | -                    | -              | -        | -                  | -                    | -                |
|                                  | Bolsa        | -                  | -                    | -              | -        | -                  | -                    | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>         |

| Em 31 de março de 2016 - R\$ Mil |              |                    |                      |                |          |                    |                      |                  |
|----------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|----------------|----------|--------------------|----------------------|------------------|
| Fator de risco                   | Mercado      | Brasil             |                      | Exterior       |          | Total              |                      | Valor Líquido    |
|                                  |              | Comprado           | Vendido              | Comprado       | Vendido  | Comprado           | Vendido              |                  |
| Taxa de juros                    | Balcao       | 5,211,177          | (3,233,051)          | 237,266        | -        | 5,448,443          | (3,233,051)          | 2,215,391        |
|                                  | Bolsa        | 123,328,071        | (123,682,648)        | -              | -        | 123,328,071        | (123,682,648)        | (354,576)        |
|                                  | <b>Total</b> | <b>128,539,248</b> | <b>(126,915,699)</b> | <b>237,266</b> | <b>-</b> | <b>128,776,514</b> | <b>(126,915,699)</b> | <b>1,860,815</b> |
| Taxa cambio                      | Balcao       | 6,297,265          | (6,032,909)          | 246,044        | -        | 6,543,309          | (6,032,909)          | 510,399          |
|                                  | Bolsa        | 47,241,001         | (47,715,749)         | -              | -        | 47,241,001         | (47,715,749)         | (474,748)        |
|                                  | <b>Total</b> | <b>53,538,266</b>  | <b>(53,748,658)</b>  | <b>246,044</b> | <b>-</b> | <b>53,784,310</b>  | <b>(53,748,658)</b>  | <b>35,651</b>    |
| Preço de Ações                   | Balcao       | -                  | -                    | -              | -        | -                  | -                    | -                |
|                                  | Bolsa        | -                  | -                    | -              | -        | -                  | -                    | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>         |
| Preço de Mercadorias             | Balcao       | -                  | -                    | -              | -        | -                  | -                    | -                |
|                                  | Bolsa        | -                  | -                    | -              | -        | -                  | -                    | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>         |

### Exposição da Carteira de Não Negociação (Banking) por Fator de Risco de Mercado

R\$ Mil

Conglomerado Financeiro

| Fatores de risco          | Mar-167          |                  | Dez-16           |                  | Set-16           |                  | Jun-16           |                  | Mar-16           |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                           | Ativo            | Passivo          | Ativo            | Passivo          | Ativo            | Passivo          | Ativo            | Passivo          | Ativo            | Passivo          |
| Prefixado                 | 2,525,633        | 1,145,031        | 3,146,527        | 1,384,266        | 4,138,239        | 1,106,520        | 2,067,789        | 578,963          | 1,428,316        | -                |
| IGPM                      | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| IPCA                      | -                | -                | -                | -                | 4,243            | -                | 3,995            | -                | 3,773            | -                |
| Cupom Cambial             | 2,070,069        | 1,877,811        | 1,868,985        | 2,507,878        | 2,256,476        | 4,362,134        | 2,909,480        | 4,225,493        | 3,200,811        | 3,052,686        |
| Dolar                     | 2,014,943        | 1,822,152        | 1,815,839        | 2,437,921        | 2,123,633        | 4,229,873        | 2,648,381        | 3,958,323        | 3,069,408        | 2,923,595        |
| Outras moedas             | 55,125           | 55,659           | 53,146           | 69,956           | 132,842          | 132,261          | 261,099          | 267,170          | 131,404          | 129,090          |
| Mercadorias (Commodities) | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| Acoes                     | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| <b>Totais</b>             | <b>6,665,771</b> | <b>4,900,653</b> | <b>6,884,496</b> | <b>6,400,022</b> | <b>8,655,433</b> | <b>9,830,788</b> | <b>7,890,745</b> | <b>9,029,948</b> | <b>7,833,711</b> | <b>6,105,371</b> |



## Exposição por Instrumentos Financeiros e Derivativos - Com abertura entre posições compradas e vendidas (Carteira de Não Negociação)

| Em 31 de março de 2017 - R\$ Mil |              |                  |                    |               |          |                  |                    |                  |
|----------------------------------|--------------|------------------|--------------------|---------------|----------|------------------|--------------------|------------------|
| Fator de risco                   | Mercado      | Brasil           |                    | Exterior      |          | Total            |                    | Valor Líquido    |
|                                  |              | Comprado         | Vendido            | Comprado      | Vendido  | Comprado         | Vendido            |                  |
| Taxa de juros                    | Balcao       | 4,544,144        | (3,022,842)        | 51,558        | -        | 4,595,702        | (3,022,842)        | 1,572,860        |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>4,544,144</b> | <b>(3,022,842)</b> | <b>51,558</b> | <b>-</b> | <b>4,595,702</b> | <b>(3,022,842)</b> | <b>1,572,860</b> |
| Taxa cambio                      | Balcao       | 2,018,511        | (1,877,811)        | 51,558        | -        | 2,070,069        | (1,877,811)        | 192,257          |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>2,018,511</b> | <b>(1,877,811)</b> | <b>51,558</b> | <b>-</b> | <b>2,070,069</b> | <b>(1,877,811)</b> | <b>192,257</b>   |
| Preço de Ações                   | Balcao       | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| Preço de Mercadorias             | Balcao       | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         |

| Em 30 de dezembro de 2016 - R\$ Mil |              |                  |                    |               |          |                  |                    |                  |
|-------------------------------------|--------------|------------------|--------------------|---------------|----------|------------------|--------------------|------------------|
| Fator de risco                      | Mercado      | Brasil           |                    | Exterior      |          | Total            |                    | Valor Líquido    |
|                                     |              | Comprado         | Vendido            | Comprado      | Vendido  | Comprado         | Vendido            |                  |
| Taxa de juros                       | Balcao       | 4,964,994        | (3,892,144)        | 50,518        | -        | 5,015,512        | (3,892,144)        | 1,123,368        |
|                                     | Bolsa        | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                     | <b>Total</b> | <b>4,964,994</b> | <b>(3,892,144)</b> | <b>50,518</b> | <b>-</b> | <b>5,015,512</b> | <b>(3,892,144)</b> | <b>1,123,368</b> |
| Taxa cambio                         | Balcao       | 1,818,467        | (2,507,878)        | 50,518        | -        | 1,868,985        | (2,507,878)        | (638,893)        |
|                                     | Bolsa        | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                     | <b>Total</b> | <b>1,818,467</b> | <b>(2,507,878)</b> | <b>50,518</b> | <b>-</b> | <b>1,868,985</b> | <b>(2,507,878)</b> | <b>(638,893)</b> |
| Preço de Ações                      | Balcao       | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                     | Bolsa        | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                     | <b>Total</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| Preço de Mercadorias                | Balcao       | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                     | Bolsa        | -                | -                  | -             | -        | -                | -                  | -                |
|                                     | <b>Total</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         |

| Em 30 de setembro de 2016 - R\$ Mil |              |                  |                    |                |                  |                  |                    |                    |
|-------------------------------------|--------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Fator de risco                      | Mercado      | Brasil           |                    | Exterior       |                  | Total            |                    | Valor Líquido      |
|                                     |              | Comprado         | Vendido            | Comprado       | Vendido          | Comprado         | Vendido            |                    |
| Taxa de juros                       | Balcao       | 5,490,333        | (4,895,403)        | 908,625        | (573,251)        | 6,398,957        | (5,468,654)        | 930,303            |
|                                     | Bolsa        | -                | -                  | -              | -                | -                | -                  | -                  |
|                                     | <b>Total</b> | <b>5,490,333</b> | <b>(4,895,403)</b> | <b>908,625</b> | <b>(573,251)</b> | <b>6,398,957</b> | <b>(5,468,654)</b> | <b>930,303</b>     |
| Taxa cambio                         | Balcao       | 1,347,851        | (3,788,883)        | 908,625        | (573,251)        | 2,256,476        | (4,362,134)        | (2,105,658)        |
|                                     | Bolsa        | -                | -                  | -              | -                | -                | -                  | -                  |
|                                     | <b>Total</b> | <b>1,347,851</b> | <b>(3,788,883)</b> | <b>908,625</b> | <b>(573,251)</b> | <b>2,256,476</b> | <b>(4,362,134)</b> | <b>(2,105,658)</b> |
| Preço de Ações                      | Balcao       | -                | -                  | -              | -                | -                | -                  | -                  |
|                                     | Bolsa        | -                | -                  | -              | -                | -                | -                  | -                  |
|                                     | <b>Total</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Preço de Mercadorias                | Balcao       | -                | -                  | -              | -                | -                | -                  | -                  |
|                                     | Bolsa        | -                | -                  | -              | -                | -                | -                  | -                  |
|                                     | <b>Total</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>           |



| Em 30 de junho de 2016 - R\$ Mil |              |                  |                    |                  |                  |                  |                    |                    |
|----------------------------------|--------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Fator de risco                   | Mercado      | Brasil           |                    | Exterior         |                  | Total            |                    | Valor Líquido      |
|                                  |              | Comprado         | Vendido            | Comprado         | Vendido          | Comprado         | Vendido            |                    |
| Taxa de juros                    | Balcao       | 3,700,827        | (3,854,380)        | 1,280,437        | (950,075)        | 4,981,265        | (4,804,455)        | 176,809            |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -                | -                | -                | -                  | -                  |
|                                  | <b>Total</b> | <b>3,700,827</b> | <b>(3,854,380)</b> | <b>1,280,437</b> | <b>(950,075)</b> | <b>4,981,265</b> | <b>(4,804,455)</b> | <b>176,809</b>     |
| Taxa cambio                      | Balcao       | 1,629,043        | (3,275,418)        | 1,280,437        | (950,075)        | 2,909,480        | (4,225,493)        | (1,316,013)        |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -                | -                | -                | -                  | -                  |
|                                  | <b>Total</b> | <b>1,629,043</b> | <b>(3,275,418)</b> | <b>1,280,437</b> | <b>(950,075)</b> | <b>2,909,480</b> | <b>(4,225,493)</b> | <b>(1,316,013)</b> |
| Preço de Ações                   | Balcao       | -                | -                  | -                | -                | -                | -                  | -                  |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -                | -                | -                | -                  | -                  |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Preço de Mercadorias             | Balcao       | -                | -                  | -                | -                | -                | -                  | -                  |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -                | -                | -                | -                  | -                  |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>           |

| Em 31 de março de 2016 - R\$ Mil |              |                  |                    |                  |                    |                  |                    |                  |
|----------------------------------|--------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Fator de risco                   | Mercado      | Brasil           |                    | Exterior         |                    | Total            |                    | Valor Líquido    |
|                                  |              | Comprado         | Vendido            | Comprado         | Vendido            | Comprado         | Vendido            |                  |
| Taxa de juros                    | Balcao       | 3,479,024        | (2,036,415)        | 1,153,876        | (1,016,270)        | 4,632,900        | (3,052,686)        | 1,580,215        |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -                | -                  | -                | -                  | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>3,479,024</b> | <b>(2,036,415)</b> | <b>1,153,876</b> | <b>(1,016,270)</b> | <b>4,632,900</b> | <b>(3,052,686)</b> | <b>1,580,215</b> |
| Taxa cambio                      | Balcao       | 2,046,935        | (2,036,415)        | 1,153,876        | (1,016,270)        | 3,200,811        | (3,052,686)        | 148,126          |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -                | -                  | -                | -                  | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>2,046,935</b> | <b>(2,036,415)</b> | <b>1,153,876</b> | <b>(1,016,270)</b> | <b>3,200,811</b> | <b>(3,052,686)</b> | <b>148,126</b>   |
| Preço de Ações                   | Balcao       | -                | -                  | -                | -                  | -                | -                  | -                |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -                | -                  | -                | -                  | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| Preço de Mercadorias             | Balcao       | -                | -                  | -                | -                  | -                | -                  | -                |
|                                  | Bolsa        | -                | -                  | -                | -                  | -                | -                  | -                |
|                                  | <b>Total</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         |



|                                  |                   |                  |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Razão de Alavancagem (RA)</b> | <b>Data Ref.:</b> | <b>31-Mar-17</b> |
|----------------------------------|-------------------|------------------|

**ANEXO II**

| <b>Nº da Linha</b>   | <b>Item</b>   | <b>Valor R\$ (Mil)</b> |
|--|---|------------------------|
| <b>Itens contabilizados no Balanço Patrimonial (BP)</b>                                |   |                        |
| 1  | Itens patrimoniais, exceto instrumentos financeiros derivativos, títulos e valores mobiliários recebidos por empréstimo e revenda a liquidar em operações compromissadas            | 4,372,912              |
| 2  | Ajustes relativos aos elementos patrimoniais deduzidos na apuração do Nível I   | -118,233               |
| 3  | Total das exposições contabilizadas no BP   | 4,254,679              |
| <b>Operações com Instrumentos Financeiros Derivativos</b>                              |   |                        |
| 4  | Valor de reposição em operações com derivativos.  | 740,513                |
| 5  | Ganho potencial futuro decorrente de operações com derivativos  | 163,422                |
| 6  | Ajuste relativo à garantia prestada em operações com derivativos  |                        |
| 7  | Ajuste relativo à margem de garantia diária prestada  | 0                      |
| 8  | Derivativos em nome de clientes em que não há obrigatoriedade contratual de reembolso em função de falência ou inadimplemento das entidades responsáveis pelo sistema de liquidação | 0                      |
| 9  | Valor de referência ajustado em derivativos de crédito  | 0                      |
| 10   | Ajuste sob o valor de referência ajustado em derivativos de crédito   | 0                      |
| 11   | Total das exposições relativas a operações com instrumentos financeiros derivativos   | 903,935                |
| <b>Operações Compromissadas e de Empréstimo de Títulos e Valores Mobiliários (TVM)</b> |   |                        |
| 12   | Aplicações em operações compromissadas e de empréstimo de TVM   | 1,149,997              |
| 13   | Ajuste relativo a recompras a liquidar e credores por empréstimo de TVM   | -9,996                 |
| 14   | Valor relativo ao risco de crédito da contraparte   | 0                      |
| 15   | Valor relativo ao risco de crédito da contraparte em operações de intermediação   | 0                      |
| 16   | Total das exposições relativas a operações compromissadas e de empréstimo de títulos e valores mobiliários (soma das linhas 12 a 15)  | 1,140,001              |
| <b>Itens não contabilizados no Balanço Patrimonial (BP)</b>                            |   |                        |
| 17   | Valor de referência das operações não contabilizadas no BP  | 3,069,923              |
| 18   | Ajuste relativo à aplicação de FCC específico às operações não contabilizadas no BP   | -1,314,544             |
| 19   | Total das exposições não contabilizadas no Balanço Patrimonial Capital e Exposição Total  | 1,755,379              |
| 20   | <b>Nível I</b>  | <b>1,448,445</b>       |
| 21   | <b>Exposição Total</b>  | <b>8,053,995</b>       |
| <b>Razão de Alavancagem (RA)</b>   |   |                        |
| 22   | <b>Razão de Alavancagem de Basileia III.</b>  | <b>17.98%</b>          |



## 11. Balanços Patrimoniais

Apresentamos a seguir o comparativo entre o balanço publicado e o balanço do Conglomerado Prudencial nas demonstrações contábeis completas:

| <b>BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE MARÇO DE 2017</b>      |   |
|--|---|
| <i>(Em milhares de reais)</i>                            |   |
| <b>ATIVO</b>   | <b>Deutsche Bank S.A<br/>Banco Alemão</b> |
| <b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>             | <b>9,748,987</b>                          |
| DISPONIBILIDADES   | 140,386                                   |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LÍQUIDEZ                  | 2,296,907                                 |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS |   |
| DERIVATIVOS  | 1,206,395                                 |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS                                | 105,859                                   |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO                                     | 1,813,914                                 |
| OUTROS CRÉDITOS  | 4,183,308                                 |
| OUTROS VALORES E BENS                                    | 2,218                                     |
| <b>PERMANENTE</b>  | <b>11,618</b>                             |
| INVESTIMENTOS  | 147                                       |
| IMOBILIZADO DE USO                                       | 11,471                                    |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                    | <b>9,760,605</b>                          |
| <b>PASSIVO</b>   | <b>Deutsche Bank S.A<br/>Banco Alemão</b> |
| <b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>               | <b>8,188,120</b>                          |
| DEPÓSITOS  | 1,965,902                                 |
| CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO                              | 9,996                                     |
| RECURSOS DE ACEITES CAMBIAIS                             | 232,340                                   |
| RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS                               | 170,376                                   |
| OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS                               | 1,890,829                                 |
| INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS                     | 390,634                                   |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES  | 3,528,043                                 |
| <b>RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b>                  | <b>5,808</b>                              |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                | <b>1,566,677</b>                          |
| CAPITAL  | (a) 996,551                               |
| RESERVAS DE CAPITAL                                      | -   |
| RESERVAS DE LUCROS                                       | (b) 639,593                               |
| AJUSTE AO VALOR DE MERCADO - TVM E DERIVATIVOS           | (c) (1,483)                               |
| LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS                           | (b) (67,984)                              |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                                  | <b>9,760,605</b>                          |



## 12. Instituições Participantes do Conglomerado Financeiro:

Apresentamos a seguir as Instituições que fazem parte do nosso escopo de consolidação:

| <b>Deutsche Bank S.A Banco Alemão - 4020:</b>              |
|--|
| <b>Deutsche Bank S.A Banco Alemão</b>                      |
| <b>Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão - Agência Uruguai</b> |

Obs.: A empresa Deutsche Bank Corretora de Valores S.A. teve suas atividades encerradas em dezembro de 2016.

## 13. Anexos

### 13.1. Anexo I

O anexo I, parte integrante deste relatório, está disponível na mesma página de publicação deste relatório na *webpage* do DB Brasil, denominado *“1º Trimestre de 2017 – Anexo I”*.

### 13.2. Anexo II

Informamos que o DB Brasil não possui instrumentos para compor o Patrimônio de Referência (PR).