

Deutsche Bank  
S.A. - Banco  
Alemão

**Demonstrações financeiras  
Consolidadas Conglomerado  
prudencial em  
31 de dezembro de 2016 e 2015**

# Conteúdo

<b>Relatório da diretoria</b>	<b>3</b>
<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>6</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>10</b>
<b>Demonstrações de resultados</b>	<b>13</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>14</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa - Prudencial</b>	<b>15</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>16</b>

## **Relatório da diretoria**

### **Introdução:**

Senhores Acionistas, Autoridades e Clientes,

Temos a satisfação em submeter à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração sobre o Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão (“Banco”), relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016, de acordo com as práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 4. De acordo com o contexto operacional descrito na Nota Explicativa nº 1, a Deutsche Bank Corretora de Valores S.A foi incorporada pelo Banco no decorrer do exercício de 2016. Nosso objetivo com esse relatório é, além de cumprir as determinações legais, prestar mais informações sobre o desenvolvimento de nossos negócios.

### **Patrimônio líquido/rentabilidade:**

O Patrimônio Líquido encerrou o exercício com R\$ 1.550 milhões, demonstrando uma redução de R\$ 211 milhões em relação ao exercício anterior (R\$ 1.761 milhões). Essa variação teve origem no prejuízo do exercício no montante de R\$ 15 milhões, além da distribuição de resultados no montante de R\$ 196 milhões, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 19-d. Essa distribuição de dividendos está linha com as definições do estatuto social, que prevê um dividendo mínimo obrigatório de 25%.

De acordo com a Resolução CMN nº 4.192/13, apuramos o Patrimônio de Referência no valor de R\$ 1.461 milhões (R\$ 1.743 milhões em 2015). Além dos fatores supra mencionados, essa variação teve origem também em ajustes prudenciais de créditos tributários.

### **Ativos e fontes de recursos:**

Em 2015 o Banco operou um volume médio mensal de ativos da ordem de R\$ 23,9 bilhões (R\$ 28,5 bilhões em 2015), encerrando o exercício fiscal com total de ativos de R\$ 18,7 bilhões (R\$ 29,2 bilhões em 2015).

De forma geral houve redução de ativos e passivos, devido ao plano global denominado Estratégia 2020, através do qual o grupo Deutsche Bank decidiu reduzir as exposições em países emergentes.

No Ativo, destacamos as seguintes linhas:

- ✓ Aplicações interfinanceiras de liquidez - Aumento entre os dois exercícios, com saldo de R\$ 2,5 bilhões em 2016 contra R\$ 2,1 bilhões em 2015. Esse aumento teve origem em aplicações em *time deposit* no montante USD 195 milhões, visando a redução da posição vendida;
- ✓ Títulos e valores mobiliários - Os títulos públicos foram reduzidos em R\$ 800 milhões, restringindo a carteira ao montante mínimo necessário para depósito de margem na BM&F.
- ✓ Derivativos - A variação foi de R\$ 2,4 bilhões de redução no exercício. Esse movimento reflete a saída da área de Markets do Brasil, a qual era responsável pela gestão dos derivativos;
- ✓ Carteira de Créditos - Houve redução de R\$ 1,5 bilhão. Essa redução teve origem, principalmente, nas operações de financiamentos à exportação e à importação;

- ✓ Outros créditos/Câmbio - Em 2016 o saldo foi de R\$ 11,5 bilhões com redução de R\$ 5,3 bilhões no exercício, tendo como justificativa a saída da área de Markets do Brasil;

No Passivo, destacamos as seguintes linhas:

- ✓ Depósitos a prazo - Redução de R\$ 900 milhões no exercício, devido a saída dos depósitos dos fundos constituídos ao amparo da Resolução CMN 2.689/00;
- ✓ Obrigações por empréstimos no exterior - Paralelamente à redução das carteiras do ativo, as captações também foram reduzidas no montante de R\$ 3,6 bilhões;
- ✓ Instrumentos financeiros derivativos - O saldo foi reduzido em R\$ 1,6 bilhão. Esse movimento reflete a saída da área de Markets do Brasil;
- ✓ Outros créditos/Câmbio - Houve redução de R\$ 4,1 bilhões no exercício, tendo como justificativa o processo de saída da área de Markets do Brasil;

### **Gestão Corporativa de Risco:**

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

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

### **Atuação:**

Presente no Brasil desde 1911, o Deutsche Bank é um banco múltiplo com carteira comercial e de investimento. No país, atua na estruturação de operações de fusões e aquisições e de mercado de capitais, além de operações de tesouraria e financiamento ao comércio exterior. Oferece também serviços de gerenciamento de caixa, custódia, originação e agente.

Com estrutura global e experiência local, o Deutsche Bank Brasil oferece soluções inovadoras para grandes empresas nacionais e internacionais, instituições financeiras, investidores locais e estrangeiros. O Deutsche Bank tem como missão ser o principal fornecedor global de soluções financeiras para os seus clientes, criando valor excepcional para acionistas, colaboradores e comunidades nos locais em que atua.

O grupo Deutsche Bank oferece seus serviços em mais de 60 países e é uma das maiores instituições financeiras do mundo.

A atuação do banco local e global foi premiada novamente em 2017 e 2016. Pelo segundo ano consecutivo, o Deutsche Bank foi reconhecido pelo Euromoney Trade Finance Survey como Best Trade Finance in Brazil e Best Global Trade Finance Provider em 2017. Além disso, no ano 2016, o banco foi reconhecido por sua inovação em soluções financeiras pela International Financing Review's (IFR), e recebeu os prêmios Europe High-Yield Bond House 2016 and Structured Equity House 2016. Ainda no último ano, a equipe de Research foi nomeada pela revista Institutional Investor, pelo segundo ano consecutivo, como a segunda melhor na Europa.

### **Atividades culturais e sociais:**

O Deutsche Bank busca criar capital social em todas as regiões em que opera por meio do investimento em projetos culturais e sociais.

As ações de Responsabilidade Corporativa estão amparadas pelas unidades regionais do banco e, globalmente, pela Fundação Deutsche Bank. No Brasil, o Deutsche Bank e a Fundação Deutsche Bank Américas atuam de maneira conjunta em projetos de entidades não governamentais sem fins lucrativos, em linha com a estratégia global de Responsabilidade Corporativa do banco, relacionados às áreas de cidadania corporativa: Educação, Investimento Social, Arte & Música, Sustentabilidade e Voluntariado.

O Deutsche Bank Brasil realiza suas ações de Responsabilidade Corporativa por meio de iniciativas da Fundação Deutsche Bank e usando recursos de Leis de Incentivo Fiscal (FUMCAD, CONDECA, Lei do Esporte, Rouanet, Fundo do Idoso, PRONON e PRONAS). Para mais informações sobre as atividades culturais e sociais do Deutsche Bank no Brasil, visite [www.db.com/brasil](http://www.db.com/brasil).

### **Ouvidoria:**

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.433/15.

O telefone para registro de eventos é 0800-725-2113.

### **Home Page:**

Convidamos nossos clientes e parceiros a visitarem nossa Home Page ([www.db.com/brasil](http://www.db.com/brasil)), por meio da qual temos satisfação em disponibilizar informações detalhadas sobre as atividades operacionais e demonstrações financeiras do Grupo Deutsche Bank no Brasil.

São Paulo, 30 de março de 2017

A Diretoria



KPMG Auditores Independentes  
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A  
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil  
Telefone 55 (11) 3940-1500, Fax 55 (11) 3940-1501  
www.kpmg.com.br

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

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

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Essas demonstrações financeiras de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN), descritos na nota explicativa nº2.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão em 31 de dezembro de 2016, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial previstas na resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº2 às referidas demonstrações.

### **Base para opinião**

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



## **Ênfase**

### **Base de elaboração das Demonstrações financeiras Consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para as notas explicativas nº2 às referidas demonstrações financeiras consolidadas que divulgam que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração do Banco para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil - Bacen. Conseqüentemente o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

### **Outros assuntos**

O Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão elaborou um conjunto de demonstrações financeiras para fins gerais referentes ao exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2016, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen, sobre as quais emitimos relatório de auditoria sem modificações em 27 de março de 2017.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial e o relatório do auditor**

A administração do Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, a não ser que a administração pretenda



liquidar o Banco e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do Bacen, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras consolidadas Conglomerado Prudencial.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais- Auditoria de Demonstrações financeiras de acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais), exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou





condições futuras podem levar o Banco e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

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

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

São Paulo, 30 de março de 2017

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia  
Contadora CRC 1SP198502/O-8

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Balanços patrimoniais

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Banco	
		2016	2015
<b>Circulante</b>		16,297,257	25,100,785
<b>Disponibilidades</b>		239,023	302,597
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>		2,493,048	2,128,034
Aplicações em operações compromissadas	5	1,710,281	1,645,718
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5	98,447	208,977
Aplicações em moeda estrangeira	5	684,320	273,339
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>		760,089	2,819,632
Carteira própria	6	52,603	721,754
Vinculados a compromissos de recompra	6	106,982	-
Instrumentos financeiros derivativos	7	143,396	1,407,497
Vinculados à prestação de garantias	6	457,108	690,381
<b>Relações interfinanceiras</b>		114,814	210,855
Depósitos no Banco Central		114,789	210,815
Correspondentes no país		25	40
<b>Operações de crédito</b>		929,379	2,914,619
Setor privado	8	930,105	2,918,570
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	8(a)	(726)	(3,951)
<b>Outros créditos</b>		11,758,932	16,721,716
Créditos por avais e fianças honrados		67,860	-
Carteira de câmbio	9	11,340,133	15,788,824
Rendas a receber		4,251	5,428
Negociação e intermediação de valores		7,376	89,756
Diversos	10	342,548	852,208
Provisões para outros créditos de liquidação duvidosa	8(a)	(3,236)	(14,500)
<b>Outros valores e bens</b>		1,972	3,332
Despesas antecipadas		1,972	3,332

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

Balancos patrimoniais

em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Banco	
		2016	2015
<b>Não circulante</b>		2,400,853	3,853,581
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>		1,630	1,952
Aplicações em moeda estrangeira	5	1,630	1,952
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>		570,962	1,708,676
Instrumentos financeiros derivativos	7	570,962	1,708,676
<b>Operações de crédito</b>		898,918	386,940
Setor privado	8	898,930	387,199
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	8(a)	(12)	(259)
<b>Outros créditos</b>		929,343	1,751,515
Carteira de câmbio	9	200,317	1,077,563
Diversos	10	729,026	673,964
Provisões para outros créditos de liquidação duvidosa	8(a)	-	(12)
<b>Outros valores e bens</b>		-	4,498
Despesas antecipadas		-	4,498
<b>Permanente</b>		13,775	223,864
<b>Investimentos</b>		146	200,247
Participação em controladas e coligadas	12	-	200,102
Outros investimentos		146	145
<b>Imobilizado de uso</b>		13,629	23,617
Outras imobilizações de uso		53,909	67,147
Depreciações acumuladas		(40,280)	(37,964)
Perda valor recuperável ativo		-	(5,566)
<b>Diferido</b>		-	-
Gastos de organização e expansão		2,727	2,739
Amortização acumulada		(2,727)	(2,739)
<b>Intangível</b>		-	-
Ativos intangíveis		490	-
Amortização acumulada		(490)	-
		18,711,885	29,178,230

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Balancos patrimoniais  
 (Em milhares de Reais)

	Notas	Banco	
		2016	2015
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>		15,378,220	22,651,136
<b>Depósitos</b>		1,555,557	1,848,900
Depósitos à vista		385,927	372,090
Depósitos interfinanceiros	13(b)	157,775	-
Depósitos a prazo	13(a)	1,011,855	1,476,810
<b>Captações no mercado aberto</b>		107,037	295,183
Carteira de terceiros		107,037	247,660
Carteira livre movimentação		-	47,523
<b>Recursos de aceites cambiais e emissão de títulos</b>		225,368	-
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares		225,368	-
<b>Relações interdependências</b>		150,007	108,123
Recursos em trânsito de terceiros		150,007	108,123
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>		1,688,369	4,815,258
Empréstimos no exterior	14	1,688,369	4,815,258
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>		301,933	876,419
Instrumentos financeiros derivativos	7	301,933	876,419
<b>Outras obrigações</b>		11,349,949	14,707,253
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		3,197	6,446
Carteira de câmbio	9	11,164,144	14,399,163
Fiscais e previdenciárias	15	19,040	191,066
Negociação e intermediação de valores		47,404	-
Diversas	16	116,164	110,578
<b>Não circulante</b>		1,776,829	4,757,063
<b>Depósitos</b>		174,993	624,817
Depósitos interfinanceiros	13	-	38,740
Depósitos a prazo	13	174,993	586,077
<b>Recursos de aceites cambiais e emissão de títulos</b>		-	197,009
Recursos de letras hipotecárias		-	197,009
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>		837,952	1,282,278
Empréstimos no exterior	14	837,952	1,282,278
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>		111,982	1,166,470
Instrumentos financeiros derivativos	7	111,982	1,166,470
<b>Outras obrigações</b>		651,902	1,486,489
Carteira de câmbio	9	207,270	1,086,735
Fiscais e previdenciárias	15	367,540	342,457
Diversas	16	77,092	57,297
<b>Resultados de exercícios futuros</b>		7,029	8,887
Resultados de exercícios futuros		7,029	8,887
<b>Patrimônio líquido</b>		1,549,807	1,761,144
Capital:			
De domiciliados no exterior	19	996,551	996,551
Reservas de lucros	19 (b)/(c)	639,593	764,593
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	6(c)	(5)	-
Prejuízos acumulados		(86,332)	-
		18,711,885	29,178,230

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Demonstrações de resultados  
 (Em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

	Notas	Banco		
		2º semestre	Exercícios findos	
		2016	2016	2015
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		540,670	835,075	1,946,092
Operações de crédito		133,080	57,329	518,316
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		153,049	410,064	468,630
Operações de empréstimos e repasses		-	69,903	-
Resultado com instrumentos financeiros e derivativos		254,541	-	959,146
Resultado de operações de câmbio	<b>21(g)</b>	-	297,779	-
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		<b>(396,694)</b>	<b>(545,972)</b>	<b>(1,708,955)</b>
Operações de captação no mercado		(123,043)	(264,141)	(304,124)
Operações de empréstimos e repasses		(65,238)	-	(425,271)
Resultado com instrumentos financeiros e derivativos		-	(272,328)	-
Resultado de operações de câmbio	<b>21(g)</b>	(232,574)	-	(963,256)
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros		(24,771)	(24,771)	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		48,932	15,268	(16,304)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>143,976</b>	<b>289,103</b>	<b>237,137</b>
<b>Outras receitas / (despesas) operacionais</b>		<b>(98,700)</b>	<b>(246,240)</b>	<b>10,120</b>
Receitas de prestação de serviços	<b>21(c)</b>	67,820	159,226	258,453
Despesas de pessoal		(118,346)	(229,149)	(176,745)
Outras despesas administrativas	<b>21(d)</b>	(63,897)	(126,585)	(140,305)
Despesas tributárias		(14,702)	(25,691)	(60,149)
Resultado de participações em coligadas e controladas	<b>12</b>	4,402	8,859	13,662
Outras receitas operacionais	<b>21(e)</b>	48,878	81,679	232,069
Outras despesas operacionais	<b>21(f)</b>	(22,855)	(114,579)	(116,865)
<b>Resultado operacional</b>		<b>45,276</b>	<b>42,863</b>	<b>247,257</b>
<b>Resultado não operacional</b>		<b>(3,442)</b>	<b>(3,847)</b>	<b>(20,301)</b>
<b>Resultado antes dos tributos e participações</b>		<b>41,834</b>	<b>39,016</b>	<b>226,956</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(13,571)</b>	<b>(35,338)</b>	<b>66,610</b>
Imposto de renda corrente	<b>20</b>	(5)	1,474	(103,766)
Contribuição social corrente	<b>20</b>	-	532	(64,131)
Imposto renda diferido	<b>20</b>	-	-	171,123
Contribuição social diferido	<b>20</b>	-	-	115,855
Ativo fiscal diferido	<b>20</b>	(13,566)	(37,344)	(52,471)
<b>Participações estatutárias no lucro</b>		<b>(10,581)</b>	<b>(18,510)</b>	<b>(88,339)</b>
<b>Lucro/(Prejuízo) líquido do semestre/exercício</b>		<b>17,682</b>	<b>(14,832)</b>	<b>205,227</b>
<b>Quantidade de ações</b>	<b>19(a)</b>	<b>801,494,530</b>	<b>801,494,530</b>	<b>776,579,850</b>
<b>Lucro/(Prejuízo) por ação - R\$</b>		<b>0.02</b>	<b>(0.02)</b>	<b>0.26</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Em milhares de reais)

	Notas	Capital	Reservas de lucros	Ajustes de avalcros / Prejuízos patrimonial	acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>		<u>996,551</u>	<u>659,366</u>	-	-	<u>1,655,917</u>
Resultado do exercício		-	-	-	205,227	205,227
Reserva legal	19(b)	-	5,261	-	(5,261)	-
Outras reservas	19(c)	-	99,966	-	(99,966)	-
Juros sobre o capital próprio	19(d)	-	-	-	(100,000)	(100,000)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>		<u>996,551</u>	<u>764,593</u>	-	-	<u>1,761,144</u>
Resultado do exercício	19(b)	-	-	-	(14,832)	(14,832)
Juros sobre o capital próprio	19(d)	-	-	-	(71,500)	(71,500)
Ajustes de avaliação patrimonial	19(c)	-	-	(5)	-	(5)
Dividendos	19(d)	-	(125,000)	-	-	(125,000)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2016</b>		<u>996,551</u>	<u>639,593</u>	<u>(5)</u>	<u>(86,332)</u>	<u>1,549,807</u>
<b>Saldos em 1º de julho de 2016</b>		<u>996,551</u>	<u>714,593</u>	<u>(2,528)</u>	<u>(32,514)</u>	<u>1,676,102</u>
Resultado do semestre		-	-	-	17,682	17,682
Juros sobre o capital próprio	19(c)	-	-	-	(71,500)	(71,500)
Ajustes de avaliação patrimonial	19(c)	-	-	2,523	-	2,523
Dividendos	19(d)	-	(75,000)	-	-	(75,000)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2016</b>		<u>996,551</u>	<u>639,593</u>	<u>(5)</u>	<u>(86,332)</u>	<u>1,549,807</u>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

	2º semestre	Exercícios findos	
	2016	2016	2015
<b>Caixa gerado/(utilizado) pelas atividades operacionais</b>	<b>1,930,907</b>	<b>3,434,298</b>	<b>(3,156,988)</b>
Lucro líquido do semestre/exercícios	17,682	(14,832)	205,227
Despesas (receitas) que não afetam o caixa:	(243,351)	(65,567)	97,967
Despesas de depreciação e amortização	3,649	7,826	12,947
Despesas com provisões fiscais e previdenciárias	(180,100)	(11,922)	134,849
Resultado de equivalência patrimonial	(4,402)	(8,859)	(13,662)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(48,932)	(15,268)	16,304
Impostos Diferidos	(13,566)	(37,344)	(52,471)
Variação nos resultados de exercícios futuros	(479)	(1,857)	5,674
(Aumento)/Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	(531,674)	(299,035)	(131,751)
(Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários para negociação	482,283	795,442	163,866
(Aumento)/Redução em instrumentos financeiros derivativos (líquido do passivo)	876,418	772,841	(875,909)
Aumento/(Redução) em operações de crédito	734,768	1,521,839	(1,242,298)
(Aumento)/Redução em relações interfinanceiras e interdependências (líquido do pa	54,311	41,899	3,381
(Aumento)/Redução em outros créditos	(117,101)	5,788,992	474,528
(Aumento)/Redução em outros valores e bens	3,195	5,858	(1,181)
Aumento/(Redução) em depósitos	(150,279)	(743,167)	739,581
Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto	(144,902)	(188,146)	(595,264)
Aumento/(Redução) em outras obrigações	950,036	(4,179,969)	(2,000,809)
<b>Caixa gerado nas atividades de investimentos</b>	<b>210,708</b>	<b>210,026</b>	<b>12,121</b>
Dividendos recebidos	-	-	14,000
Adições em imobilizado de uso	(6)	(734)	(2,093)
Baixas em imobilizado de uso	2,847	2,893	214
Aquisição da controlada	207,867	207,867	-
<b>Caixa gerado nas atividades de financiamento</b>	<b>(1,840,278)</b>	<b>(3,739,361)</b>	<b>2,357,062</b>
Aumento/(Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(1,711,079)	(3,571,215)	2,260,053
Aumento/(Redução) em recursos de aceites e emissão de títulos	14,778	28,359	197,009
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(146,500)	(196,500)	(100,000)
Ajuste ao valor de mercado - TVM e Instrumentos financeiros derivativos	2,523	(5)	-
<b>Aumento/(Redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>301,337</b>	<b>(95,037)</b>	<b>(787,805)</b>
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa:			
Início do semestre/exercícios	1,762,756	2,159,130	2,946,935
Fim do semestre/exercícios	2,064,093	2,064,093	2,159,130
<b>Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>301,337</b>	<b>(95,037)</b>	<b>(787,805)</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

*(Em milhares de Reais)*

## 1 Contexto operacional

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

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

Em linha com o novo planejamento estratégico global do grupo Deutsche Bank, denominado “*Strategy 2020*”, foi aprovado, em 14 de março de 2016, um novo plano de negócios para o Deutsche Bank Brasil. Considerando esse novo modelo de negócios, houve redução das atividades do Deutsche Bank Brasil, notadamente em relação as operações com títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e arbitragens de câmbio. Como parte dessa estratégia em 01 de dezembro de 2016 o Banco incorporou a sua controlada Deutsche Bank - Corretora de Valores S.A, cujo patrimonio liquido contábil representava na data R\$ 207.867 (nota 12).

## 2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

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

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

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

A autorização para publicação das demonstrações financeiras foi dada pela Administração do Banco em 27 de março de 2017.

## 3 Consolidação das demonstrações financeiras - Agência do Uruguai

As demonstrações financeiras do Deutsche Bank incluem os saldos de sua agência localizada no Uruguai (“Agência”) e da Deutsche Bank Corretora de Valores S.A. (“Corretora”) de forma consolidada. Os saldos contábeis da Agência, são elaborados de acordo com as normas brasileiras



Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

de contabilidade, e foram convertidos de dólar para reais pela cotação de R\$ 3,2591 (R\$ 3,9048 em 2015). Para fins de consolidação, esses saldos são ajustados às práticas contábeis adotadas pelo conglomerado.

Em linha com o plano estratégico global mencionado na nota 1 acima, em 2016 foi iniciado o processo de encerramento da Agência. A repatriação dos investimentos teve início em Dezembro de 2016 e a expectativa dos assessores jurídicos externos é que o Banco Central do Uruguai deverá concluir o processo de encerramento até o final de 2018.

	2016		2015
	2º semestre	Exercício	Exercício
Resultado das operações da filial	1,466	7,967	32,523
Variação cambial sobre investimentos no exterior (nota 21 e-f)	12,732	(60,698)	124,293
Resultado registrado no Banco	14,198	(52,731)	156,816
Patrimônio líquido da Agência	68,076	68,076	412,564

#### 4 Descrição das principais práticas contábeis

##### a. Apuração de resultados

O resultado é apurado pelo regime de competência.

##### b. Títulos e valores mobiliários

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

O Banco apresenta em sua carteira as seguintes categorias:

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

##### c. Instrumentos financeiros derivativos

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

As operações que utilizam instrumentos financeiros derivativos efetuadas por solicitação de

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016**

*(Em milhares de Reais)*

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

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

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

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

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

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

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

**e. Operações de crédito**

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

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira.

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

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

**f. Provisão para operações de crédito e outros créditos de liquidação duvidosa**

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

**g. Saldos em moeda estrangeira**

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

**h. Investimentos**

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

**i. Imobilizado e diferido**

Os bens do ativo imobilizado e diferido estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear às seguintes taxas anuais: 4% para edificações; 10% para equipamentos de uso, sistemas de comunicação e sistema de segurança; e 20% para sistema de processamento de dados e sistema de transporte.

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

**j. Intangível**

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

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

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

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

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

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

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

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

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

**m. Redução do valor recuperável de ativos ‘impairment’**

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

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

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

**5 Aplicações interfinanceiras de liquidez**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Letras Financeiras do Tesouro	-	1,593,059
Notas do Tesouro Nacional	1,210,203	-
Letras do Tesouro Nacional	500,078	52,659
<b>Total de aplicações em operações compromissadas</b>	<b><u>1,710,281</u></b>	<b><u>1,645,718</u></b>
Aplicações em depósitos interfinanceiros	98,447	208,977
Aplicações em moeda estrangeira	685,950	275,291
<b>Total de aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b><u>2,494,678</u></b>	<b><u>2,129,986</u></b>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Aplicações interfinanceiras de liquidez por faixas de vencimento Valor contábil	2016				
	Custo atualizado	Valor contábil por faixa de vencimento			
		Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 3 anos	Total
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	1,710,281	1,710,281	-	-	1,710,281
Notas do Tesouro Nacional	1,210,203	1,210,203	-	-	1,210,203
Letras do Tesouro Nacional	500,078	500,078	-	-	500,078
<b>Total em aplicações mercado aberto</b>	<b>1,710,281</b>	<b>1,710,281</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,710,281</b>
<b>Aplicações interfinanceiras</b>	784,397	685,824	96,943	1,630	784,397
Depósitos interfinanceiros	98,447	1,504	96,943	-	98,447
Moeda estrangeira	685,950	684,320	-	1,630	685,950
<b>Total aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>2,494,678</b>	<b>2,396,105</b>	<b>96,943</b>	<b>1,630</b>	<b>2,494,678</b>

Aplicações interfinanceiras de liquidez por faixas de vencimento Valor contábil	2015				
	Custo atualizado	Valor contábil por faixa de vencimento			
		Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 3 anos	Total
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	1,645,718	1,435,083	210,635	-	1,645,718
Notas do Tesouro Nacional - Série F	52,659	-	52,659	-	52,659
Letras do Tesouro Nacional	1,593,059	1,435,083	157,976	-	1,593,059
<b>Total em aplicações mercado aberto</b>	<b>1,645,718</b>	<b>1,435,083</b>	<b>210,635</b>	<b>-</b>	<b>1,645,718</b>
<b>Aplicações interfinanceiras</b>	484,268	378,294	104,022	1,952	484,268
Depósitos interfinanceiros	208,977	104,955	104,022	-	208,977
Moeda estrangeira	275,291	273,339	-	1,952	275,291
<b>Total aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>2,129,986</b>	<b>1,813,377</b>	<b>314,657</b>	<b>1,952</b>	<b>2,129,986</b>

## 6 Títulos e valores mobiliários

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

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

O valor de mercado dos títulos públicos representa o fluxo de caixa futuro descontado ao valor presente pelas taxas divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA). O valor de mercado das aplicações em cotas do fundo reflete o valor da

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

cota divulgado pelo Administrador do fundo na data-base do balanço. As debêntures apresentavam valor de mercado baseada em expectativa de realização às taxas de mercado atuais para o papel.

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

Títulos e valores mobiliários por tipo	2016		2015	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
<b>Negociação</b>	-	-	<b>1,432,156</b>	<b>1,412,135</b>
Letras do Tesouro Nacional	-	-	952,675	947,203
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	-	31,888	31,520
Notas do Tesouro Nacional - Série F	-	-	333,545	324,314
Notas do Tesouro Nacional - Série I	-	-	28,470	23,521
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	82	81
Debêntures	-	-	80,803	80,803
Cotas do fundo de investimento (b)	-	-	4,693	4,693
<b>Disponível para venda</b>	<b>615,392</b>	<b>616,693</b>	-	-
Letras do Tesouro Nacional	615,392	616,693	-	-
<b>Total</b>	<b>615,392</b>	<b>616,693</b>	<b>1,432,156</b>	<b>1,412,135</b>

Títulos e valores mobiliários  
 por faixas de vencimento  
 Valor contábil

Custo atualizado	2016					Total
	Valor contábil por faixa de vencimento					
	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
<b>Disponível para venda</b>	615,392	-	49,974	566,719	-	616,693
Letras do Tesouro Nacional	615,392	-	49,974	566,719	-	616,693
<b>Total</b>	<b>615,392</b>	<b>-</b>	<b>49,974</b>	<b>566,719</b>	<b>-</b>	<b>616,693</b>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

**Títulos e valores mobiliários  
por faixas de vencimento  
Valor contábil**

	2015						Total
	Custo atualizado	Valor contábil por faixa de vencimento					
		Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
<b>Negociação</b>							
Letras do Tesouro Nacional	952,675	-	64,279	581,721	247,802	53,401	947,203
Notas do Tesouro Nacional - Série B	31,888	-	-	8,357	3,988	19,175	31,520
Notas do Tesouro Nacional - Série F	333,545	-	-	-	8,701	315,613	324,314
Notas do Tesouro Nacional - Série I	28,470	-	2,296	4,028	9,903	7,294	23,521
Letras Financeiras do Tesouro	82	-	-	-	-	81	81
Debêntures (b)	80,803	-	-	-	-	80,803	80,803
Cotas do fundo de investimento (a)	4,693	4,693	-	-	-	-	4,693
<b>Total TVM Banco</b>	<b>1,432,156</b>	<b>4,693</b>	<b>66,575</b>	<b>594,106</b>	<b>270,394</b>	<b>476,367</b>	<b>1,412,135</b>

(a) Refere-se ao FIDC DB I, composto basicamente por precatório.

	2016	2015
FIDC NP Precatórios Federais DB I	-	4,693
<b>Total das participações</b>	<b>-</b>	<b>4,693</b>

(b) Refere-se a debêntures da empresa Radio e Televisão Bandeirantes S.A (RTBD11), emitida e adquirida em novembro de 2015, com quantidade 8.000, cotação em 31 de dezembro de 2015 R\$ 10.100,38.

## 7 Instrumentos financeiros derivativos

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

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

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

- Futuros e Termo: cotações extraídas da BM&FBOVESPA;
- Swap: estima-se o fluxo de caixa de cada uma de suas pontas, utilizando preços BM&FBOVESPA e preços de *commodities*, descontando a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nos preços da BM&FBOVESPA;
- Opções: modelos estatísticos que incorporam o comportamento da volatilidade do preço do ativo objeto, as taxas de juros, o preço de exercício e o preço "spot" da mercadoria.

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016**

*(Em milhares de Reais)*

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

Demonstramos a seguir a composição da carteira de derivativos para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2016 e 2015:

Instrumentos financeiros derivativos por modalidade	2016				
	Valor de referência	Ativo		Passivo	
		Curva	Mercado	Curva	Mercado
Swaps	4,016,448	559,110	586,348	(355,329)	(345,852)
Swaps locais	4,016,448	559,110	586,348	(355,329)	(345,852)
Futuros	10,971,872	-	-	-	-
US\$ - compra	4,896,028	-	-	-	-
US\$ - venda	1,001,500	-	-	-	-
DI - compra	1,357,758	-	-	-	-
DI - venda	3,716,586	-	-	-	-
Operações a termo	4,619,188	130,710	128,010	(62,184)	(68,063)
Moedas e Commodities (NDF)	4,619,188	130,710	128,010	(62,184)	(68,063)
<b>Total</b>	<b>19,607,508</b>	<b>689,820</b>	<b>714,358</b>	<b>(417,513)</b>	<b>(413,915)</b>



Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Instrumentos financeiros derivativos por modalidade	2015				
	Valor de referência	Ativo		Passivo	
		Curva	Mercado	Curva	Mercado
Swaps	20,205,041	2,025,595	2,100,330	(1,368,148)	(1,426,835)
Swaps locais	20,205,041	2,025,595	2,100,330	(1,368,148)	(1,426,835)
Opções	10,579,367	203,965	393,941	(145,723)	(455,903)
Moeda - compra op. compra (a)	3,978,250	164,689	378,593	-	-
Moeda - compra op. venda (a)	1,109,688	31,391	10,144	-	-
Moeda - venda op. compra	2,127,475	-	-	(120,214)	(447,611)
Moeda - venda op. venda	2,111,288	-	-	(18,761)	(1,071)
DI - compra op. venda (a)	622,132	1,856	-	-	-
DI - venda op. venda	180,255	-	-	(34,00)	-
US\$ - venda op. compra - Cetip	76,490	-	-	(5,981)	(7,221)
DI - venda op. venda -Cetip	78,000	-	-	(733)	-
US\$ - compra op. compra - Cetip (a)	204,589	3,143	3,509	-	-
US\$ - compra op. venda -Cetip (a)	91,200	2,886	1,695	-	-
Futuros	21,743,879	-	-	-	-
US\$ - compra	6,472,245	-	-	-	-
US\$ - venda	3,756,460	-	-	-	-
DI - compra	1,548,778	-	-	-	-
DI - venda	9,300,623	-	-	-	-
Outros indexadores - compra	665,550	-	-	-	-
Outros indexadores - venda	223	-	-	-	-
Operações a termo	8,884,795	628,282	621,902	(126,205)	(160,151)
Moedas e <i>Commodities</i> (NDF)	8,882,499	625,986	619,606	(123,909)	(157,854)
Termo de Títulos Públicos	2,296	2,296	2,296	(2,296)	(2,297)
<b>Total - Banco</b>	<b>61,413,082</b>	<b>2,857,842</b>	<b>3,116,173</b>	<b>(1,640,076)</b>	<b>(2,042,889)</b>

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

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

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Instrumentos financeiros derivativos por faixas de vencimento Valor de mercado	2016				Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
<b>Ativo</b>					
Swaps	11,206	4,180	406,266	164,696	586,348
Operações a termo	68,813	59,197	-	-	128,010
<b>Total</b>	<b>80,019</b>	<b>63,377</b>	<b>406,266</b>	<b>164,696</b>	<b>714,358</b>
<b>Passivo</b>					
Swaps	(39,566)	(199,715)	(12,359)	(94,212)	(345,852)
Operações a termo	(22,241)	(40,411)	(5,411)	-	(68,063)
<b>Total</b>	<b>(61,807)</b>	<b>(240,126)</b>	<b>(17,770)</b>	<b>(94,212)</b>	<b>(413,915)</b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos por faixas de vencimento Valor de mercado</b>					
	2015				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
<b>Ativo</b>					
Swaps	366,284	44,054	951,000	738,992	2,100,330
Opções	320,370	73,571	-	-	393,941
Operações a termo	541,946	61,272	16,790	1,894	621,902
<b>Total</b>	<b>1,228,600</b>	<b>178,897</b>	<b>967,790</b>	<b>740,886</b>	<b>3,116,173</b>
<b>Passivo</b>					
Swaps	(109,814)	(151,118)	(633,893)	(532,010)	(1,426,835)
Opções	(413,603)	(42,300)	-	-	(455,903)
Operações a termo	(115,063)	(44,521)	(567)	-	(160,151)
<b>Total</b>	<b>(638,480)</b>	<b>(237,939)</b>	<b>(634,460)</b>	<b>(532,010)</b>	<b>(2,042,889)</b>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Instrumentos financeiros derivativos por local de negociação Valor de mercado	2016			
	Swaps	Opções	Op. a termo	Total
<b>Ativo</b>				
Balcão	586,348	-	128,010	714,358
<b>Total</b>	<b>586,348</b>	<b>-</b>	<b>128,010</b>	<b>714,358</b>
<b>Passivo</b>				
Balcão	(345,852)	-	(68,063)	(413,915)
<b>Total</b>	<b>(345,852)</b>	<b>-</b>	<b>(68,063)</b>	<b>(413,915)</b>
Instrumentos financeiros derivativos por local de negociação Valor de mercado	2015			
	Swaps	Opções	Op. a termo	Total
<b>Ativo</b>				
Bolsa	109,738	388,737	-	498,475
Balcão	1,990,592	5,204	619,606	2,615,402
Selic	-	-	2,296	2,296
<b>Total</b>	<b>2,100,330</b>	<b>393,941</b>	<b>621,902</b>	<b>3,116,173</b>
<b>Passivo</b>				
Bolsa	(155,608)	(448,681)	-	(604,289)
Balcão	(1,271,227)	(7,222)	(157,855)	(1,436,304)
Selic	-	-	(2,296)	(2,296)
<b>Total</b>	<b>(1,426,835)</b>	<b>(455,903)</b>	<b>(160,151)</b>	<b>(2,042,889)</b>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

## 8 Operações de crédito

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Financiamentos à importação e exportação	916,735	2,396,360
Empréstimos	861,462	694,456
Títulos descontados	50,838	214,953
<b>Total de operações de crédito</b>	<b>1,829,035</b>	<b>3,305,769</b>
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC/ACE) (nota 9)	320,793	1,083,982
Compra de recebíveis (nota 10)	275,908	685,580
Créditos por avais e fianças	67,860	-
Títulos e créditos a receber (nota 10)	-	37,194
Rendas a receber de ACC (nota 9)	3,305	9,909
<b>Total de operações de crédito e outros créditos antes da provisão</b>	<b>2,496,901</b>	<b>5,122,434</b>
Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa	(3,974)	(18,722)
Provisão para garantias financeiras prestadas (*)	(7,859)	(8,691)
<b>Total</b>	<b>2,485,068</b>	<b>5,095,021</b>

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

(\*) Adicionalmente, o Banco reconheceu contabilmente o valor da provisão para garantias financeiras prestadas (garantias, fianças e cartas de crédito) que seguem os mesmos critérios de provisão das políticas de acordo com a Resolução CMN nº 2.682/99. Ao qual a exposição totaliza em 31 de dezembro de 2016 R\$ 2.896.807 (2015 - R\$ 3.698.107). Esta provisão visa reconhecer o risco de crédito de toda a carteira, inclusive daqueles produtos registrados em conta de compensação, ou seja, produtos que representam compromissos assumidos, mas não desembolsados. O Conselho Monetário Nacional publicou em 1º de agosto de 2016 a Resolução nº 4.512 que estabelece procedimentos contábeis específicos aplicáveis à mensuração e ao registro desta provisão, sendo aplicáveis a partir de 01 de janeiro de 2017.

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

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

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

	Semestre	Exercícios	
	2016	2016	2015
Saldo inicial	(47,222)	(18,722)	(9,119)
Constituições no semestre / exercícios	(146,106)	(134,097)	(296,049)
Reversões no semestre / exercícios	189,354	148,845	286,446
<b>Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa</b>	<b>(3,974)</b>	<b>(3,974)</b>	<b>(18,722)</b>

No exercício findo em 2016 houve recuperação de crédito baixado para prejuízo no montante de R\$ 3.500, em 2015 não houve recuperação de crédito baixado para prejuízo.

Em 2016 houve 3 casos de prorrogação de prazo no montante de R\$ 59.463, sendo em empresas do ramo alimentício no montante de R\$ 41.723 e comércio no montante de R\$ 17.740 (2015 - não houve renegociações de créditos).

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

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

	Provisão Constituída		
	Semestre	Exercícios	
	2016	2016	2015
Constituição de provisão Resolução CMN nº 2.682/99	43,248	14,748	(9,603)
Variação cambial sobre provisão da Agência do exterior	5,684	520	(6,701)
<b>Provisão para operações crédito e outros créditos de liquidação duvidosa</b>	<b>48,932</b>	<b>15,268</b>	<b>(16,304)</b>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

**b. Composição por modalidade e vencimento**

Vencimento / Produto	Capital de giro	Financ import / export (1)	CCB	Conta garantida	Outros emp e creditos (2)	Recebíveis	ACC / ACE	Títulos descontados	2016	2015
Vencidos	-	-	-	-	-	565	-	-	565	58,042
A vencer até 30	103,967	4,643	23,506	78,463	906	109,426	81,409	2,487	404,807	1,042,598
De 31 a 60 dias	98,636	-	9,219	16	67,940	52,549	12,036	2,324	242,720	498,600
De 61 a 90 dias	20,880	-	12,042	127,540	1,874	38,597	177,197	2,876	381,006	627,793
De 91 a 120 dias	39,418	-	-	4,562	384	39,112	27,033	2,241	112,750	213,091
De 121 a 180 dias	173,864	-	-	508	41	21,994	15,003	5,042	216,452	471,641
De 181 a 360 dias	14,762	30,627	-	172,658	19	12,081	8,115	11,661	249,923	817,925
Acima de 361 dias	19,990	831,771	4,927	-	6,199	1,584	-	24,207	888,678	1,392,744
<b>Total</b>	<b>471,517</b>	<b>867,041</b>	<b>49,694</b>	<b>383,747</b>	<b>77,363</b>	<b>275,908</b>	<b>320,793</b>	<b>50,838</b>	<b>2,496,901</b>	<b>5,122,434</b>

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

(2) Rendas ACC/ACE: R\$ 3.305 (2015 - R\$ 9.909) / créditos por avais e fianças: R\$ 67.860 (2015 - R\$ 0) / adiantamento a depositantes: R\$ 6.198 (2015 - R\$ 16).

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

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

Atividade Econômica / Produto	Capital de giro	Financ import / export	CCB	Conta garantida	Outros emp e creditos	Recebíveis	ACC / ACE	Títulos descontados	2016	2015
Mineração	1,017	845,196	-	-	71	-	10,548	-	856,832	1,582,153
Siderurgia e metalurgia	51,685	-	-	-	-	250	-	-	51,935	307,065
Agropecuário	-	-	-	-	-	12,081	-	-	12,081	283,951
Comércio	209,110	-	-	-	589	14,765	55,731	-	280,195	563,117
Alimentos e bebidas	15,200	17,201	-	-	1,714	183,413	142,889	-	360,417	598,469
Máquinas e equipamentos	51,103	4,644	-	35,941	68,196	6,454	23,119	-	189,457	199,538
Outros	104,446	-	-	212,845	352	15,317	59,742	-	392,702	428,550
Químico e petroquímico	33,444	-	49,694	58,063	6,232	8,449	5,477	-	161,359	786,930
Telecomunicações	429	-	-	-	-	-	-	-	429	12,925
Eletroeletrônicos	1,427	-	-	76,898	-	-	-	50,838	129,163	151,140
Automotivo	3,656	-	-	-	122	35,179	4,947	-	43,904	197,750
Construção e imobiliário	-	-	-	-	87	-	18,340	-	18,427	10,846
<b>Total</b>	<b>471,517</b>	<b>867,041</b>	<b>49,694</b>	<b>383,747</b>	<b>77,363</b>	<b>275,908</b>	<b>320,793</b>	<b>50,838</b>	<b>2,496,901</b>	<b>5,122,434</b>

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

	Classificação de risco				2016	2015
	AA	A	B	C		
Vencidos	565	-	-	-	565	58,042
A vencer até 30 dias	350,073	36,722	16,355	1,656	404,806	1,042,597
De 31 a 60 dias	166,767	2,546	5,547	67,860	242,720	498,600
De 61 a 90 dias	254,033	91,776	35,196	-	381,005	627,793
De 91 a 120 dias	101,872	3,917	5,157	1,806	112,752	213,092
De 121 a 180 dias	213,452	2,047	954	-	216,453	471,641
De 181 a 360 dias	197,962	2,915	49,046	-	249,923	817,925
Acima de 361 dias	887,499	-	1,178	-	888,677	1,392,744
<b>Total</b>	<b>2,172,223</b>	<b>139,923</b>	<b>113,433</b>	<b>71,322</b>	<b>2,496,901</b>	<b>5,122,434</b>
% Provisão	0.0%	0.5%	1.0%	3.0%		
<b>Provisão</b>	<b>-</b>	<b>(700)</b>	<b>(1,134)</b>	<b>(2,140)</b>	<b>(3,974)</b>	<b>(18,722)</b>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

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

Produto	Classificação de risco				2016	2015
	AA	A	B	C		
Financiamento à importação / exportação	849,840	-	17,201	-	867,041	2,374,116
ACC / ACE	170,737	109,409	37,237	3,410	320,793	1,121,176
Recebíveis	252,417	14,234	9,257	-	275,908	685,580
Empréstimos e títulos	100,532	-	-	-	100,532	237,197
Conta garantida	361,125	289	22,333	-	383,747	336,283
Capital de giro	430,139	14,446	26,932	-	471,517	358,157
Outros empréstimos	7,433	1,545	473	67,912	77,363	9,925
<b>Total</b>	<b>2,172,223</b>	<b>139,923</b>	<b>113,433</b>	<b>71,322</b>	<b>2,496,901</b>	<b>5,122,434</b>

*f. Concentração das operações de crédito*

	Saldo 2016	% Carteira	Saldo 2015	% Carteira
10 maiores emitentes/clientes	1,660,363	66.50	2,606,471	52.16
50 seguintes maiores emitentes/clientes	802,929	32.16	2,236,421	42.45
100 seguintes maiores emitentes/clientes	33,609	1.35	279,542	5.39
<b>Total</b>	<b>2,496,901</b>	<b>100,00</b>	<b>5,122,434</b>	<b>100,00</b>



Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

**9 Outros Créditos - Carteira de câmbio**

	2016		2015	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Obrigações por compra de câmbio	-	6,027,654	-	8,256,545
Câmbio comprado a liquidar	5,797,153	-	9,379,927	-
Direitos sobre venda de câmbio	5,730,902	-	7,177,239	-
Câmbio vendido a liquidar	-	5,664,553	-	8,313,335
Cambiais e documentos a prazo - moedas estrangeiras	9,090	-	299,330	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	3,305	-	9,909	-
Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos	-	-	(18)	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	(320,793)	-	(1,083,982)
<b>Total</b>	<b>11,540,450</b>	<b>11,371,414</b>	<b>16,866,387</b>	<b>15,485,898</b>

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

**10 Outros Créditos - Diversos**

	2016	2015
Devedores diversos - Depósitos judiciais (a)	404,963	379,399
Títulos e créditos a receber:		
- Com característica de crédito (b)	275,908	685,580
- Sem característica de crédito (c)	-	39,326
Crédito tributário (nota 11)	221,970	197,693
Serviços prestados a receber - empresas exterior (d)	125,069	90,633
Imposto de renda a compensar	28,191	97,403
Adiantamentos, antecipações salariais e outros	15,473	22,842
Serviços prestados a receber - ligadas (nota 18)	-	13,296
<b>Total</b>	<b>1,071,574</b>	<b>1,526,172</b>

( a ) Segue composição do saldo de depósitos judiciais:

	2016	2015
Tributação MTM sobre operações de mercado futuro	229,335	217,101
Depósitos previdenciários	124,290	115,682
Outras demandas tributárias	32,876	30,881
Demandas ISS	15,762	14,560
Depósitos judiciais trabalhistas e cíveis	2,700	1,130
Demandas Cofins	-	45
<b>Total</b>	<b>404,963</b>	<b>379,399</b>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

(b) Refere-se à compra de recebíveis no montante de R\$ 275.908 (2015 - R\$ 685.580).

(c) Em 2015 os valores a receber oriundos de recebíveis (precatórios), no montante R\$ 2.132, que têm como origem processos contra o INCRA, a receber da União e operação de adiantamento de contrato de câmbio não liquidada, no montante R\$ 37.194.

(d) Representa o valor a receber do contrato de prestação de serviços firmado com as coligadas do grupo no exterior, em virtude do registro de operações fechadas globalmente, com registro nas respectivas localidades (nota 18).

## 11 Crédito tributário e impostos diferidos

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

	2016			2015		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
<b>Crédito Tributário (a)</b>						
Diferenças temporárias	39,978	31,983	71,961	85,239	68,191	153,430
	<u>39,978</u>	<u>31,983</u>	<u>71,961</u>	<u>85,239</u>	<u>68,191</u>	<u>153,430</u>
<b>Crédito Tributário</b>						
Prejuízo fiscal / base negativa	77,393	72,616	150,009	20,307	23,956	44,263
	<u>77,393</u>	<u>72,616</u>	<u>150,009</u>	<u>20,307</u>	<u>23,956</u>	<u>44,263</u>

### a. Créditos Tributários

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

	dez/15	Constituição	(Realização)	dez/16
Diferenças temporárias (1)				
Imposto de renda	85,239	8,762	(54,023)	39,978
Contribuição social	68,191	7,011	(43,219)	31,983
	<u>153,430</u>	<u>15,773</u>	<u>(97,242)</u>	<u>71,961</u>

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

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

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

	<u>dez/15</u>	<u>Constituição</u>	<u>(Realização)</u>	<u>dez/16</u>
Prejuízo fiscal e base negativa (1)				
Imposto de renda	20,307	83,429	(26,343)	77,393
Contribuição social	23,956	68,440	(19,780)	72,616
	<u>44,263</u>	<u>151,869</u>	<u>(46,123)</u>	<u>150,009</u>

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

**Expectativa de realização:**

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

<u>Exercícios</u>	<u>Resultado projetado</u>	<u>Dedutibilidade do crédito tributário</u>	<u>Expectativa de realização</u>	<u>Saldo de crédito tributário no final do período</u>
<u>Saldo dezembro/2016:</u>				150,009
2017	214,755	64,427	28,992	121,017
2018	224,419	67,326	30,297	90,720
2019	234,518	70,355	31,660	59,060
2020	245,072	73,522	33,085	25,975
2021	256,100	76,830	25,975	-

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

**c. Efeito em resultados**

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

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

	Prejuízo Fiscal	Outras Diferenças temporárias	Ajuste ao valor de mercado	Efeito líquido
	Receita/ (Despesa)	Receita/ (Despesa)	Receita/ (Despesa)	Receita/ (Despesa)
Imposto de renda	57,088	(45,261)	-	11,827
Contribuição social	48,658	(36,208)	-	12,450
Efeito em 2016 (*)	105,746	(81,469)	-	24,277
Efeito em 2015	(68,242)	134,395	168,354	234,507

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

## 12 Participações em controladas - No país

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

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

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

**Balanço resumido da empresa incorporada**

	Deutsche Bank - Corretora de Valores S.A
	<u>2016</u>
<b>Ativo</b>	
Circulante e não circulante	<u>215,725</u>
Disponibilidades	68
Aplicações interfinanceiras de liquidez	213,549
Outros créditos	2,108
Não circulante	<u>10,119</u>
Outros créditos	10,119
<b>Permanente</b>	1
<b>Total</b>	<u><u>225,845</u></u>
<b>Passivo</b>	
Circulante e não circulante	<u>6,529</u>
Fiscais e previdenciárias	6,529
Não circulante	<u>11,449</u>
Fiscais e previdenciárias	11,449
<b>Patrimônio Líquido</b>	<u>207,867</u>
Capital social	109,385
Reservas de lucro	98,482
<b>Total</b>	<u><u>225,845</u></u>

**13 Depósitos a prazo e interfinanceiros**

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

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

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

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

Depósitos interfinanceiro:	2016	2015
<b>Faixas de vencimento</b>		
3 a 12 meses	157,775	-
1 a 3 anos	-	38,740
<b>Total</b>	<b>157,775</b>	<b>38,740</b>

#### 14 Obrigações por empréstimos e repasses

	2016		2015	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Obrigações por tomadas de linha (a)	1,325,599	-	2,157,481	-
Obrigações por empréstimos no exterior (b)	327,501	-	1,413,656	4,062
Financiamentos à exportação (c)	17,201	837,952	1,230,407	1,270,525
Financiamentos à importação (d)	18,068	-	13,714	7,691
<b>Total</b>	<b>1,688,369</b>	<b>837,952</b>	<b>4,815,258</b>	<b>1,282,278</b>

(a) Referem-se às operações de interbank com DB AG NY e DB AG Frankfurt, em Dólar e Euro, com taxa máxima de até 1,97% ao ano e vencimentos até outubro de 2017.

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

(c) Referem-se basicamente às captações com DB AG Frankfurt e DB AG NY no valor de R\$ 6.181 (2015 - R\$ 1.387.883), em Euro e Dólar, com taxa de juros de até 2,10% e vencimentos até março de 2018; e captações sob a Resolução CMN nº 3.844, no montante de R\$ 848.972 (2015 - R\$ 1.113.049) com taxa de juros de até 8,62% ao ano e vencimento até abril de 2022.

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

(d) Referem-se, basicamente, às captações com Instituições Financeiras no exterior, principalmente em Dólar, com vencimentos até setembro de 2017 (2015 - até janeiro de 2017).

## 15 Outras Obrigações - Fiscais e previdenciárias

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Circulante:</u>		
Impostos e contribuições a recolher (IR fonte, ISS, etc.)	19,035	23,170
Impostos e contribuições correntes sobre lucros	5	167,896
	<u>19,040</u>	<u>191,066</u>
<u>Não Circulante:</u>		
Riscos fiscais - IR e CS (nota 17)	49,195	48,064
Provisão para riscos fiscais - Outras demandas (nota 17)	130,850	120,003
Impostos e contribuições sobre lucros - incontroverso (nota 17)	187,495	174,391
	<u>367,540</u>	<u>342,458</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>386,580</u></u></b>	<b><u><u>533,524</u></u></b>

## 16 Outras obrigações - diversas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Circulante:</u>		
Despesas de pessoal	43,816	94,446
Despesas administrativas	9,463	5,528
Créditos contingentes (nota 8)	7,859	7,049
Contas a pagar *	55,026	3,555
	<u>116,164</u>	<u>110,578</u>
<u>Não Circulante:</u>		
Despesas de pessoal	63,742	46,346
Provisão para garantias financeiras prestadas (nota 8)	-	1,642
Passivos contingentes (nota 17)	13,350	9,308
	<u>77,092</u>	<u>57,296</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>193,256</u></u></b>	<b><u><u>167,874</u></u></b>

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

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

## 17 Contingências passivas

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

### Contingências classificadas com risco de perda provável

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais pendentes, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como demonstrado a seguir:

	Saldo em dez/15	Adição à provisão	Reversão Resultado	Reversão Depósito/Pagamento	Atualização monetária	Saldo em dez/16
<b>Fiscais</b>						
IR/CS (a)	222,455	7,657	(3,540)	(2,011)	12,129	236,690
INSS (d)	113,088				8,453	121,541
CSLL	6,134	1,863	-	-	531	8,528
Outros	781					781
<b>Total fiscais</b>	<b>342,458</b>	<b>9,520</b>	<b>(3,540)</b>	<b>(2,011)</b>	<b>21,113</b>	<b>367,540</b>
<b>Trabalhistas</b>	4,865	15,624	(10,759)	(920)	352	9,162
<b>Cíveis/Créditos (b) (c)</b>	4,443	57	(1,045)	-	700	4,155
<b>Tributário (d)</b>	-	33	-	-	-	33
<b>Total provisões</b>	<b>351,766</b>	<b>25,234</b>	<b>(15,344)</b>	<b>(2,931)</b>	<b>22,165</b>	<b>380,890</b>

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

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

Em junho de 2010, o pedido de renúncia foi deferido, com ressalva, pelo Desembargador Federal que decidiu que a destinação de eventuais depósitos fosse dirimidas no Juízo de origem. Desde então o Banco vem discutindo o valor correto do depósito judicial para conversão em renda da União e o conseqüente levantamento do saldo remanescente por parte desta instituição. Até que as divergências sejam sanadas em juízo, não existe a definição dos valores para a baixa do depósito judicial e provisão correlata.

(b) Informamos a existência de procedimento judicial movido em face do Banco relacionada a contribuição ao INSS decorrente de Programa de Participação em Lucros e Resultados referentes aos anos de 1999 a 2002. A Administração do Banco provisionou o valor de R\$ 121.540, correspondente ao valor atualizado do respectivo depósito judicial constituído para essa causa em



Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016**

*(Em milhares de Reais)*

razão de determinação judicial. Informamos que a melhor estimativa da perda esperada para esse caso é o próprio valor do depósito judicial.

(c) Informamos a existência de procedimento judicial em face do Banco visando a restituição de valores supostamente pagos a maior pela contraparte em relação a contrato de repasse de recursos externos. Tal procedimento aguarda julgamento de Recurso Especial e foi provisionado com o valor de R\$ 4.155 (2015 - R\$ 3.496).

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

**Contingências classificadas com risco de perda possível**

O Banco também possui outras demandas com avaliação de perda possível, sendo elas (i) mandado de segurança relativo à CSLL do ano base de 1989, que discute o princípio da isonomia na aplicação de alíquotas diferenciadas da contribuição, R\$ 2.320, (ii) ação anulatória que visa extinguir o crédito tributário de IRRF constituído pela RFB em 2006 ao interpretar que operações de câmbio conjugadas poderiam resultar em rendimento pré-determinados e, portanto, sujeitos ao imposto de renda de fonte, R\$ 12.069, (iii) autuação da RFB em relação ao PIS e COFINS, a qual se questiona a dedutibilidade de perdas auferidas na venda de precatórios em 2009 da base de cálculo das referidas contribuições, R\$ 4.732, (iv) autuação da RFB, também em relação ao PIS e COFINS, no processo de desmutualização das bolsas ocorrida em 2007, alegando-se que referido ganho na venda dos títulos patrimoniais estaria sujeito à incidência das referidas contribuições, a despeito de se tratar de venda de ativo permanente não sujeita à esta tributação, R\$ 14.857 e (v) medida cautelar relativa ao IRPJ e CSLL do ano base de 1989, que visa assegurar o direito à dedução da despesa de correção monetária das demonstrações financeiras correspondentes à diferença verificada entre OTN e IPC na base de cálculo dos tributos sobre o lucro (Plano Verão), R\$ 5.817.

Em 31 de dezembro de 2010, o Banco recebeu autos de infração da Receita Federal, no valor de R\$ 39.050, o qual encontra-se atualizado pelo valor de R\$ 57.908, questionando seu programa de Participação em Lucros e Resultados, nos anos de 2005 a 2007. A discussão sobre o respectivo recolhimento de tributos decorrentes de tal programa encontra-se em fase administrativa, uma vez que o Banco apresentou impugnação aos autos de infração e segue aguardando o desenvolvimento do caso junto ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais, não tendo sido constituídas provisões.

Há, também, Execução Fiscal ajuizada pela União (Fazenda Nacional) com base na Notificação Fiscal de Lançamento de Débito - NFLD nº 35.132.653-7, referente à cobrança de valores relacionados a contribuição previdenciária a cargo do empregador - incluindo contribuição ao SAT e os relativos a terceiros (INCRA e salário educação) - sobre os pagamentos efetuados a empregados a título de participação nos lucros. Há depósito efetuado nesse processo no valor de R\$ 2.715.

Entre 2011 e 2012, foram recebidos autos de infração do Ministério da Fazenda sobre o programa de Participação em Lucros e Resultados dos anos de 2005 a 2007, no valor de R\$ 3.656. O valor atualizado desses autos é de R\$5.492. Aguarda-se o desenvolvimento do caso, ainda em fase administrativa.

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

O Banco consta, junto com outras quatro instituições, do pólo passivo de ação de indenização por danos materiais movida por um Fundo de Investimento em face de seus gestores, administradores e custodiantes. O valor da causa é de R\$ 20.000 (valor atualizado em dezembro de 2016 de R\$ 25.056). Os autos encontram-se conclusos para designação (ou não) de audiência de conciliação, saneamento do processo, com análise de questões preliminares e prejudiciais, ou mesmo julgamento final ou parcial por sentença.

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

	<u>2016</u>
Processos Trabalhistas	R\$ 13.525
Processos Cíveis	R\$ 27.778

A Prefeitura do Município de São Paulo lavrou, em junho de 2013, auto de infração contra o Banco relativamente ao Imposto sobre Serviços - ISSQN incidente sobre receitas com rendas de garantias prestadas abrangendo os anos de 2008 à 2011, e nova autuação em abril de 2016, referente ao 1º semestre de 2012. O valor total atualizado é de R\$ 5.291. Ainda com relação à discussões com o mesmo órgão municipal, o Banco impetrou quatro ações anulatórias com a finalidade de desconstituir autos de infração lavrados por este Município e que atualmente somam o montante de R\$ 9.077.

Possui também dois autos de infração da Secretaria da Receita Federal do Brasil relativos ao PIS e COFINS incidentes sobre o processo de desmutualização das bolsas ocorrido em 2007, com impacto, da mesma forma, nos anos subsequentes de 2008 e 2009. Os autos, oriundos da incorporação do Deutsche Bank Corretora de Valores SA em dezembro de 2016, foram devidamente impugnados e aguardam julgamento por parte do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais. O valor atualizado dessas demandas é de R\$ 27.865.

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

## 18 Transações com partes relacionadas

### a. Transações com empresas ligadas

O Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão mantém negócios em condições usuais de mercado com as sociedades controladas no país e coligadas no exterior. Os saldos patrimoniais e os resultados gerados destas transações são apresentados como segue:

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

	2016			2015	
	Semestre	Exercício		Exercício	
	Receita / (Despesa)	Ativo / (Passivo)	Receita / (Despesa)	Ativo / (Passivo)	Receita / (Despesa)
<b>Disponibilidade (DEME) (ii)</b>	-	<b>18,403</b>	-	<b>161,265</b>	-
Deutsche Bank AG, Frankfurt	-	6,248	-	143,398	-
Deutsche Bank AG, Tokio	-	9,807	-	1,352	-
Deutsche Bank AG, Toronto	-	255	-	1,298	-
Deutsche Bank AG, London	-	2,093	-	15,217	-
<b>Aplicações em ME (ii)</b>	-	<b>684,320</b>	-	<b>273,339</b>	-
Deutsche Bank AG - New York	-	684,320	-	273,339	-
<b>Valores a receber de sociedades ligadas (i)</b>	<b>6,613</b>	-	<b>13,418</b>	<b>13,296</b>	<b>13,271</b>
Deutsche Bank Corretora de Valores S.A.	6,613	-	13,418	13,296	13,271
<b>Serviços prestados para empresas no exterior (iii)</b>	<b>3,510</b>	<b>125,069</b>	<b>11,145</b>	<b>90,633</b>	<b>129,042</b>
DB AG London Branch	1,582	56,359	5,022	67,702	93,673
Deutsche Bank Securities Inc. (NY)	39	1,398	125	15,388	16,219
DWS Investment GmbH	90	3,220	287	2,209	5,298
Deutsche Bank Trust Company Americas	119	4,223	376	3,027	4,661
Deutsche Investment Management Americas Inc.	41	1,468	131	1,512	3,570
DB AG Hongkong Branch	161	5,738	511	-	2,513
DB AG Cayman Islands Branch	-	-	-	143	1,122
DB AG New York Branch	1,454	51,811	4,617	-	1,020
Deutsche Bank AG, Frankfurt	24	852	76	489	763
Deutsche Bank Mexico S.A. Institution de Banc Multiple	-	-	-	163	203
Deutsche Inversiones Limitada	-	-	-	-	-
<b>Aluguéis (ii)</b>	<b>15</b>	-	<b>114</b>	<b>23</b>	<b>139</b>
Deutsche Bank Corretora de Valores S.A.	15	-	114	23	139
<b>Depósito à vista (ii)</b>	-	<b>(205)</b>	-	<b>(4,747)</b>	-
Deutsche Bank Corretora de Valores S.A.	-	-	-	(4,270)	-
Deutsche Bank Lufthansa AG	-	-	-	(455)	-
DB Master FIDC NP de Precatórios	-	-	-	(11)	-
Global Markets FIM Crédito Privado de Inv no Exterior	-	(169)	-	(6)	-
Global Markets III FIM Crédito Privado e Inv no Exterior	-	(34)	-	(5)	-
FIC FIDC Não Padronizados	-	(3)	-	-	-
<b>Depósito a prazo</b>	<b>(3,682)</b>	<b>(369,917)</b>	<b>(3,682)</b>	<b>(452,857)</b>	<b>(72,557)</b>
Global Markets FIM Crédito Privado de Inv no Exterior	(3,682)	(369,917)	(3,682)	(389,465)	(30,637)
Dbusbz2, Llc	-	-	-	(16,097)	(24,318)
Global Markets III FIM Cred Priv e Inv no Exterior	-	-	-	-	(7,050)
FIC FIDC Padronizados Global Markets	-	-	-	(40,313)	(8,813)
FIC FIDC Não Padronizados Global Markets	-	-	-	(6,982)	(1,739)
<b>Captações no mercado aberto (ii)</b>	-	-	-	<b>(213,644)</b>	14,775
Deutsche Bank Corretora de Valores S.A.	-	-	-	(213,644)	14,775
<b>Obrigações por empréstimo e repasses (ii)</b>	<b>(15,477)</b>	<b>(1,689,908)</b>	<b>(29,049)</b>	<b>(3,834,705)</b>	<b>191,262</b>
Deutsche Bank AG, Cayman	68	-	(442)	(36,540)	1,823
Deutsche Bank AG, Frankfurt	18	(83,566)	(297)	(147,430)	7,353
Deutsche Bank AG, Milano	-	-	-	-	-
Deutsche Bank AG, New York	(15,562)	(1,606,342)	(28,310)	(3,650,735)	182,086
Deutsche Bank AG, Taiwan	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos (iv)</b>	-	-	-	<b>586,682</b>	<b>302,744</b>
Global Markets FI Multimercado	-	-	-	586,682	302,744
<b>Carteira de Câmbio - Operações de arbitragem (iv)</b>	<b>(148,828)</b>	<b>(132,079)</b>	<b>(55,119)</b>	<b>(103,583)</b>	<b>(236,870)</b>
DB AG London Branch	(148,828)	(132,079)	(55,119)	(103,583)	(236,870)
<b>Despesas a pagar para empresas no exterior (iii)</b>	<b>(496)</b>	<b>(4,161)</b>	<b>(1,394)</b>	<b>(2,432)</b>	<b>(2,101)</b>
Deutsche Bank AG, Frankfurt	(388)	(4,114)	(1,207)	(2,432)	(1,848)
DBOI Global Services Private Limited	(108)	(47)	(187)	-	(253)

- (i) Representa o valor a receber do contrato de prestação de serviços firmado com a empresa controlada, em virtude da utilização da estrutura do Banco, para suporte nas áreas administrativa, operacional, marketing, tributária e financeira.
- (ii) Operações realizadas com as empresas coligadas e controladas.
- (iii) Representa o valor a receber ou a pagar do contrato de prestação de serviços firmado com as

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

coligadas do grupo no exterior, em virtude do registro de operações fechadas globalmente, com registro nas respectivas localidades.

- (iv) Os valores referenciais (*notional*) dos instrumentos financeiros derivativos totalizam R\$ 158.696 (2015 - R\$ 11.239.228) com o fundo de investimento controlado pela coligada Dbusbz2. O objetivo dessas operações é a de proteger a exposição a riscos assumidos com clientes. Os resultados auferidos nos instrumentos financeiros derivativos com empresas ligadas são registrados em conjunto com os resultados auferidos nas operações com terceiros.

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

b - 1 - Definição de pessoal-chave da Administração: Tendo em vista a participação e as decisões tomadas, consideramos pessoal-chave os integrantes da Administração do Banco.

b - 2 - Política: O Banco possui uma política global de remuneração de funcionários, composta por parcelas fixa e variável. Essa política está baseada em alguns fatores, destacando-se entre eles, o resultado global do grupo e a performance individual de cada funcionário.

b - 3 - Benefícios de curto prazo:

	2016	2015
Remuneração fixa	12.984	18.588
Remuneração variável (curto prazo)	378	1.541
Encargos trabalhistas	4.837	7.287

b - 4 - Benefícios de longo prazo:

	2016	2015
Remuneração variável (longo prazo)	5.907	15.782
Encargos trabalhistas	2.138	5.713

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

## 19 Patrimônio Líquido

### a. Capital social

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

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

**b. Prejuízo acumulados / Reserva estatutária**

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

**c. Ajustes de avaliação patrimonial**

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

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Movimentação</u>	<u>Efeito Tributário</u>	<u>dez/16</u>
<b>Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão</b>				
Debentures	(2,527)	4,594	(2,067)	-
LTN	(1)	1,304	(587)	716
Ajuste atuarial	-	(721)	-	(721)
<b>Total</b>	<u><b>(2,528)</b></u>	<u><b>5,177</b></u>	<u><b>(2,654)</b></u>	<u><b>(5)</b></u>

**d. Dividendos e juros sobre capital próprio**

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

Em 09 de março de 2016 foi aprovada a distribuição de dividendos aos acionistas, sendo, oriundo da reserva de expansão o montante de R\$ 50.000. Adicionalmente em 01 de dezembro de 2016 foram aprovados dois eventos: i) dividendos no montante de R\$ 75.000 oriundos da reserva de expansão; ii) juros sobre capital próprio no montante de R\$ 130.000, que de acordo com o Artigo 3º da Circular 2.739/97 emitida pelo Banco Central do Brasil, o montante da despesa incorrida, relativa ao pagamento dos juros sobre o capital próprio, foi objeto de ajuste, mediante reclassificação da demonstração do resultado do exercício para apresentação na demonstração das mutações do patrimônio líquido, de modo que seus efeitos, inclusive os tributários, sejam eliminados do resultado do exercício. No exercício de 2016 o montante de JCP foi de R\$ 130.000 com efeitos tributários de R\$ 58.500 totalizando R\$ 71.500 líquido. Em 2015 houve pagamento de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 100.000.

**e. Limites de patrimônio - implementação da Basileia III**

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

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

	Consolidado Prudencial	
	2016	2015
Risco operacional	99,549	92,596
Risco de crédito	499,618	1,012,302
Risco de moeda/cambial	10,653	8,951
Risco de juros	136,011	307,103
RBAN	51,383	48,394
<b>Total Patrimônio Líquido exigido - PLE</b>	<b>797,214</b>	<b>1,469,346</b>
Patrimônio referência	1,460,522	1,743,439
Margem para limite Basileia	616,104	270,002
Percentual de utilização	54.58%	84.28%
<b>Índice Basileia</b>	<b>18.09%</b>	<b>13.02%</b>
<b>Razão de alavancagem *</b>	<b>15.11%</b>	<b>9.06%</b>

\* A Razão de alavancagem passou a ser requerida pelo Banco Central a partir de outubro/2015.

## 20 Imposto de renda e contribuição social

	Imposto de renda		Contribuição social	
	2016	2015	2016	2015
Resultado antes da tributação e das participações estatutárias no	39,016	226,956	39,016	226,956
(-) Participação Estatutária	(18,510)	(88,339)	(18,510)	(88,339)
Resultado antes da tributação e dos juros sobre capital próprio	20,506	138,617	20,506	138,617
Efeitos marcação a mercado	(182,181)	602,818	(182,181)	602,818
Adições (exclusões) permanentes líquidas	61,995	(111,613)	58,634	(124,131)
Adições (exclusões) temporárias líquidas	(10,256)	93,473	(10,256)	93,473
Base de cálculo	(109,936)	723,295	(113,297)	710,777
Compensação com prejuízo fiscal e base negativa	-	(186,986)	-	(183,231)
Base de cálculo após compensações	(109,936)	536,309	(113,297)	527,546
Impostos correntes	1,156	(109,058)	532	(64,131)
Incentivos fiscais / IR Agência	318	5,292	-	-
Valores diferidos	-	171,123	-	115,855
Ativo fiscal diferido	(22,409)	(39,307)	(14,935)	(13,164)
<b>Resultado de Imposto de renda e Contribuição social no período</b>	<b>(20,935)</b>	<b>28,050</b>	<b>(14,403)</b>	<b>38,560</b>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

## 21 Outras informações

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficiários de garantias prestadas	2,397,425	2,867,159
Créditos de exportação confirmados	172,173	366,445
Créditos abertos para importação	327,209	464,503
<b>Total</b>	<b><u>2,896,807</u></b>	<b><u>3,698,107</u></b>

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

c. Receitas de prestação de serviços são compostas por:

	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>	
Serviços prestados às empresas ligadas/relacionadas	43,302	87,321	142,313
Serviços de custódia	11,445	37,120	33,900
Rendas de garantias prestadas	8,933	17,745	19,522
Outras	2,147	13,697	7,704
Comissão de estruturação	1,175	2,525	24,144
Rendas de Assessoria Técnica	818	818	30,870
<b>Total</b>	<b><u>67,820</u></b>	<b><u>159,226</u></b>	<b><u>258,453</u></b>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

d. Outras despesas administrativas são compostas por:

	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>	
Serviços técnicos especializados	(22,737)	(40,079)	(31,713)
Processamento de dados	(6,953)	(13,980)	(13,798)
Comunicação	(6,274)	(14,255)	(15,715)
Seguros	(6,129)	(10,359)	(12,756)
Serviços do sistema financeiro	(4,331)	(10,596)	(15,295)
Aluguéis	(3,879)	(8,248)	(11,280)
Depreciação e amortização	(3,649)	(7,826)	(7,381)
Outras	(3,445)	(7,254)	(12,489)
Viagens	(2,938)	(6,598)	(7,171)
Serviços de terceiros	(1,711)	(3,210)	(2,518)
Manutenção e conservação de bens	(1,700)	(3,885)	(4,624)
Publicidade e Propaganda	(149)	(294)	-
Redução do valor recuperável de ativos (a)	-	-	(5,565)
Total	<u>(63,897)</u>	<u>(126,585)</u>	<u>(140,305)</u>

- (a) Refere-se ao valor recuperável sobre o projeto STI-ANBIMA (sistema Galgo), o qual está sendo desenvolvido em conjunto com outras entidades do mercado financeiro e foi constituído sob a forma de consórcio. O propósito desse projeto era construir um sistema mais eficiente de controle, reconciliação, custódia e distribuição de ativos, voltado para os gestores de fundos de investimentos. Entretanto, devido as dificuldades encontradas no decorrer da execução do projeto, aliado as constantes prorrogações na entrega do sistema, a ANBIMA contratou uma auditoria independente para avaliação econômico-financeiro do sistema Galgo, cujo relatório final indicou que os ativos estão avaliados atualmente em 23,8% do valor investido, indicando assim a necessidade de constituição do valor recuperável. Em 01 de julho de 2016 foi constituída a empresa Galgo Sistemas de Informações S/A, da qual o Banco detem 6,67% das ações. Atualmente, essa ação é ilíquida, pois não há mercado ativo, visto que o plano de negócios original ainda não foi totalmente concluído (a empresa tem apenas 6 meses de existência). A eventual valorização da empresa em relação ao valor contábil, somente deve ocorrer entre 2019 e 2020, a ainda sim, assumindo que todas as hipóteses do plano de negócios sejam concretizadas. Com base nisso e na falta de interessados na compra dessa participação, o valor recuperável desse ativo está avaliado hoje em R\$ 0,00 (zero), ou seja, não existe expectativa de recuperar qualquer valor nesse momento.



Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

e. Outras receitas operacionais são compostas por:

	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>	
Variação cambial sobre investimentos no exterior	12,732	-	124,293
Rendas de recebíveis	11,632	29,237	48,194
Atualização de depósitos judiciais	12,727	24,469	23,816
Outras	3,669	9,229	13,841
Reversão de provisões judiciais (nota 17)	1,415	6,000	3,148
Atualização taxa Selic - tributos	1,364	3,284	-
Renda de atualização de títulos e créditos a receber	1,912	3,032	136
Reversão de provisão de folha de pagamento	-	3,001	448
Variação cambial sobre valores a receber	3,427	3,427	18,193
<b>Total</b>	<b><u>48,878</u></b>	<b><u>81,679</u></b>	<b><u>232,069</u></b>

f. Outras despesas operacionais são compostas por:

	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>	
Despesas com processos judiciais	(3,846)	(5,143)	(97,494)
Variação monetária sobre processos judiciais (nota 17)	(11,203)	(22,304)	(13,778)
Variação cambial sobre investimentos no exterior	-	(60,698)	-
Serviços prestados por empresas no exterior	(1,121)	(2,176)	(2,101)
Atualização taxa Selic - impostos a compensar	-	(1,939)	-
Despesas sobre fianças	(1,811)	(3,238)	(2,270)
Variação cambial sobre valores a receber	(4,557)	(18,426)	-
Outras	(317)	(655)	(1,222)
<b>Total</b>	<b><u>(22,855)</u></b>	<b><u>(114,579)</u></b>	<b><u>(116,865)</u></b>

g. Resultado de operações de câmbio:

	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>	
Receitas (despesas) com variação cambial	(245,764)	259,391	(1,024,903)
Receitas com exportação, importação e financeiro	15,705	41,345	64,584
Outras	(2,516)	(2,958)	(2,937)
<b>Total</b>	<b><u>(232,574)</u></b>	<b><u>297,779</u></b>	<b><u>(963,256)</u></b>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades e reservas no Banco Central	353,812	513,412
Aplicações em operações compromissadas	1,710,281	1,645,718
<b>Saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>2,064,093</u></b>	<b><u>2,159,130</u></b>

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
 Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
 Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

**i. Operações ativas vinculadas - Circular BACEN 3.233/04**

O Banco possui operação enquadrada como operação ativa vinculada no âmbito do Sistema Financeiro Nacional (SFN), firmados com pessoas jurídicas, resultando em maior garantia de liquidação financeira, com as partes com as quais possui essa modalidade de acordo. O montante total dos créditos cobertos por essa modalidade, em 31 de dezembro de 2016, foi de R\$ 831.771 (2015 - R\$ 976.200), com vencimento até abril de 2022.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Receita	144,429	312,150
Despesa	(144,429)	(312,150)
Resultado líquido	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ativo - Exposição	521,091	2,728,677
Passivo - Garantidor	<u>(290,208)</u>	<u>(2,113,383)</u>
<b>Exposição residual</b>	<u><u>230,883</u></u>	<u><u>615,294</u></u>

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

Os efeitos decorrentes da variação cambial incidentes sobre a operação ativa vinculada mencionada na nota 21-i, estão refletidos na demonstração do resultado através das linhas de operações de crédito e empréstimos e repasses pelo montante R\$175.438 no primeiro semestre e R\$ 178.865 no ano. Considerando que houve valorização do real frente ao dólar, esse valor foi negativo no semestre e superando os juros registrados no mesmo período, de forma que os saldos apresentados em 2016 foram reclassificados entre as respectivas linhas, ou seja, o saldo de operações de crédito está sendo apresentado no grupo de despesas da intermediação financeira e o saldo de operações de empréstimos e repasses está sendo apresentado no grupo de receitas da intermediação financeira.

## 22 Gerenciamento de riscos

Visando o cumprimento das diretrizes estabelecidas pelo CMN e pelo BACEN, quanto à adequação aos princípios de Basileia III, o Banco vem preparando suas estruturas tecnológicas, administrativas e de pessoal, considerando o cronograma delineado pelos reguladores, para obtenção de dados

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas

### Conglomerado prudencial

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016**

*(Em milhares de Reais)*

qualitativos e quantitativos utilizados nos cálculos e análises dos riscos de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

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

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

#### **a. Risco Operacional**

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

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

#### **b. Risco de mercado**

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

#### **c. Risco de crédito**

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

#### **d. Risco de liquidez**

Em maio de 2012 foi publicada a Resolução CMN nº 4.090 para Gerenciamento de Risco de Liquidez. O Banco gerencia o risco de liquidez concentrando sua carteira em ativos de elevado grau

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016**

*(Em milhares de Reais)*

de qualidade e liquidez. Os eventuais descasamentos entre ativos e passivos são monitorados, considerando o impacto de condições extremas de mercado.

O processo de gerenciamento contempla o acompanhamento da composição dos recursos disponíveis, o cumprimento do nível mínimo de liquidez e do plano de contingência para situações de estresse.

**e. Estrutura de gerenciamento de capital**

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

**23 CPC 33 - Benefícios a empregados**

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

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

- Seguro saúde: Trata-se da provisão do direito dos funcionários, após a aposentadoria, de serem mantidos como beneficiários do plano de saúde do DB, nas mesmas condições de cobertura assistencial de que gozavam quando da vigência do seus contratos de trabalho (Lei 9.656/98 artigos 30 e 31). A provisão constituída sobre essa modalidade foi de R\$ 19.985.
- Fundo Garantidor por Tempo de Serviço (“FGTS”): Trata-se da provisão da multa de 50% do FGTS, sendo 40% assegurada aos funcionários demitidos ou aposentados. A provisão constituída sobre essa modalidade foi de R\$ 8.908.
- O Banco, em conjunto com seus colaboradores, patrocina o fundo de pensão MULTIPREV (fundo multipatrocinado), que tem como principal objetivo a suplementação de benefícios concedidos pela Previdência Social aos participantes e beneficiários. Os planos de benefícios mantidos pelo Banco são, basicamente, da modalidade de contribuição definida, sendo que também existe uma pequena parcela da modalidade de benefício definido. No exercício findo em 31 de dezembro de 2016, data da última reavaliação disponível, sendo esta anual, o plano de benefícios do Banco não apresentou déficit e nem superávit. E em 31 de dezembro de 2015 o plano apresentou um déficit cujo equacionamento se deu no próprio exercício, no montante de R\$ 185. Em 2016 a obrigação por contribuição da parte do Banco totalizou R\$ 3.057 (2015 R\$ 1.541).

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão  
Notas explicativas às demonstrações financeiras Consolidadas  
Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016

*(Em milhares de Reais)*

**24 Resolução CMN nº 4.455/15**

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

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