

**Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão**

Demonstrações financeiras consolidadas  
Conglomerado prudencial em  
31 de dezembro de 2015 e 2014

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

em 31 de dezembro de 2015 e 2014

## Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial	3 - 5
Balancos patrimoniais	6 - 7
Demonstrações de resultados	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas - Conglomerado prudencial	11 - 50



**KPMG Auditores Independentes**

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A  
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil  
Caixa Postal 79518  
04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone

55 (11) 3940-1500

Fax

55 (11) 3940-1501

Internet

www.kpmg.com.br

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

Aos

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

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão (“Deutsche Bank”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. Essas demonstrações financeiras de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, descritos na nota explicativa nº 2.

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

A administração do Deutsche Bank é responsável pela elaboração e adequada apresentação das referidas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Deutsche Bank de acordo com a Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na nota explicativa nº 4, assim como pelos controles internos que a administração determinou como necessários para permitir a elaboração das referidas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre as referidas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Deutsche Bank, preparadas pela administração do Deutsche Bank, de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280 do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Considerações Especiais - Auditorias de Demonstrações Contábeis Elaboradas de Acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais). Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Deutsche Bank, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos do Deutsche Bank. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação dessas demonstrações financeiras consolidadas, tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Opinião**

Em nossa opinião as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Deutsche Bank, acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão em 31 de dezembro de 2015, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos naquela data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do conglomerado prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

### **Ênfase**

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

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações financeiras que divulgam que as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial foram elaboradas pela administração do Deutsche Bank para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

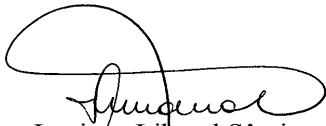


**Outros assuntos**

O Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão elaborou um conjunto de demonstrações contábeis individuais para fins gerais referente ao semestre findo em 31 de dezembro de 2015, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 23 de março de 2016.

São Paulo, 29 de março de 2016

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6



Luciana Liberal Sâmia  
Contadora CRC 1SP198502/O-8

## Balanços patrimoniais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Banco	
		2015	2014
<b>Circulante</b>		<u>25.369.959</u>	<u>24.675.738</u>
<b>Disponibilidades</b>		<u>302.597</u>	<u>278.212</u>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>		<u>2.128.034</u>	<u>2.880.394</u>
Aplicações em operações compromissadas	5	1.645.718	2.529.205
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5	208.977	215.721
Aplicações em moeda estrangeira	5	273.339	135.468
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>		<u>2.827.409</u>	<u>2.405.945</u>
Carteira própria	6	721.754	841.593
Instrumentos financeiros derivativos	7	1.407.497	786.863
Vinculados à prestação de garantias	6	698.158	777.489
<b>Relações interfinanceiras</b>		<u>210.855</u>	<u>139.629</u>
Depósitos no Banco Central		210.815	139.518
Correspondentes		40	111
<b>Operações de crédito</b>		<u>2.914.619</u>	<u>1.018.664</u>
Setor privado	8	2.918.570	1.024.805
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	8(a)	(3.951)	(6.141)
<b>Outros créditos</b>		<u>16.983.113</u>	<u>17.948.826</u>
Carteira de câmbio	9	15.788.824	16.760.116
Rendas a receber		5.405	3.965
Negociação e intermediação de valores		360.920	324.361
Diversos	10	842.464	863.069
Provisões para outros créditos de liquidação duvidosa	8(a)	(14.500)	(2.685)
<b>Outros valores e bens</b>		<u>3.332</u>	<u>4.068</u>
Despesas antecipadas		3.332	4.068
<b>Não circulante</b>		<u>3.887.009</u>	<u>3.295.319</u>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<u>3.863.246</u>	<u>3.260.480</u>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>		<u>1.952</u>	<u>1.328</u>
Aplicações em moeda estrangeira	5	1.952	1.328
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>		<u>1.708.676</u>	<u>929.740</u>
Instrumentos financeiros derivativos	7	1.708.676	929.740
<b>Operações de crédito</b>		<u>386.940</u>	<u>1.038.220</u>
Setor privado	8	387.199	1.038.498
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	8(a)	(259)	(278)
<b>Outros créditos</b>		<u>1.761.180</u>	<u>1.288.611</u>
Carteira de câmbio	9	1.077.563	996.197
Diversos	10	683.629	292.429
Provisões para outros créditos de liquidação duvidosa	8(a)	(12)	(15)
<b>Outros valores e bens</b>		<u>4.498</u>	<u>2.581</u>
Despesas antecipadas		4.498	2.581
<b>Investimentos</b>		<u>145</u>	<u>145</u>
Outros investimentos		145	145
<b>Imobilizado de uso</b>	12	<u>23.618</u>	<u>34.694</u>
Outras imobilizações de uso		67.354	66.606
Depreciações acumuladas		(38.171)	(31.912)
Perda valor recuperável ativo		(5.565)	-
<b>Diferido</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos de organização e expansão		2.739	6.548
Amortização acumulada		(2.739)	(6.548)
<b>Intangível</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
Ativos Intangíveis		-	490
Amortização acumulada		-	(490)
		<u>29.256.968</u>	<u>27.971.057</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Balanços patrimoniais

## Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

Passivo	Notas	Banco	
		2015	2014
<b>Circulante</b>		<u>22.716.107</u>	<u>21.861.113</u>
<b>Depósitos</b>		<u>1.844.630</u>	<u>1.106.649</u>
Depósitos à vista		367.820	324.738
Depósitos interfinanceiros	13(b)	-	10.528
Depósitos a prazo	13(a)	1.476.810	771.383
<b>Captações no mercado aberto</b>		<u>81.539</u>	<u>277.764</u>
Carteira de terceiros		34.016	277.764
Carteira livre movimentação		47.523	-
<b>Relações interdependências</b>		<u>108.123</u>	<u>104.815</u>
Recursos em trânsito de terceiros		108.123	104.815
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>		<u>4.815.258</u>	<u>2.861.629</u>
Empréstimos no exterior	14	4.815.258	2.861.629
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>		<u>876.419</u>	<u>548.692</u>
Instrumentos financeiros derivativos	7	876.419	548.692
<b>Outras obrigações</b>		<u>14.990.138</u>	<u>16.961.564</u>
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		6.446	3.482
Carteira de câmbio	9	14.399.163	16.397.804
Fiscais e previdenciárias	15	200.879	23.637
Negociação e intermediação de valores		271.060	400.901
Diversas	16	112.590	135.740
<b>Não circulante</b>		<u>4.770.830</u>	<u>4.450.814</u>
<b>Depósitos</b>		<u>624.817</u>	<u>626.407</u>
Depósitos interfinanceiros	13(b)	38.740	22.698
Depósitos a prazo	13(a)	586.077	603.709
<b>Captações no mercado aberto</b>		<u>-</u>	<u>428.131</u>
Carteira livre movimentação		-	428.131
<b>Recursos de aceites cambiais e emissão de títulos</b>		<u>197.009</u>	<u>-</u>
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior		197.009	-
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>		<u>1.282.278</u>	<u>975.854</u>
Empréstimos no exterior	14	1.282.278	975.854
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>		<u>1.166.470</u>	<u>970.536</u>
Instrumentos financeiros derivativos	7	1.166.470	970.536
<b>Outras obrigações</b>		<u>1.500.256</u>	<u>1.449.886</u>
Carteira de câmbio	9	1.086.735	995.975
Fiscais e previdenciárias	15	351.335	393.830
Diversas	16	62.186	60.081
<b>Resultados de exercícios futuros</b>		<u>8.887</u>	<u>3.213</u>
Resultados de exercícios futuros		8.887	3.213
<b>Patrimônio líquido</b>		<u>1.761.144</u>	<u>1.655.917</u>
Capital:			
De domiciliados no exterior	19	996.551	996.551
Reservas de lucros	19 (b)(c)	764.593	659.366
		<u>29.256.968</u>	<u>27.971.057</u>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	Banco		
		2º semestre	Exercícios findos	
		2015	2015	2014
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		1.044.681	1.947.624	1.087.683
Operações de crédito		325.386	518.316	232.069
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		193.866	470.162	581.172
Resultado com instrumentos financeiros e derivativos		525.429	959.146	274.442
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		(919.305)	(1.682.146)	(821.005)
Operações de captação no mercado		(127.214)	(277.315)	(403.039)
Operações de empréstimos e repasses		(266.050)	(425.271)	(165.976)
Resultado de operações de câmbio	21(g)	(508.055)	(963.256)	(256.501)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(17.986)	(16.304)	4.511
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		125.376	265.478	266.678
<b>Outras receitas / (despesas) operacionais</b>		(17.406)	(7.947)	(49.369)
Receitas de prestação de serviços	21(c)	150.744	267.145	250.730
Despesas de pessoal		(93.233)	(180.986)	(209.907)
Outras despesas administrativas	21(d)	(83.792)	(144.839)	(137.621)
Despesas tributárias		(26.044)	(64.105)	(28.254)
Outras receitas operacionais	21(e)	141.484	233.022	127.993
Outras despesas operacionais	21(f)	(106.565)	(118.184)	(52.310)
<b>Resultado operacional</b>		107.970	257.531	217.309
<b>Resultado não operacional</b>		(20.345)	(20.418)	(442)
<b>Resultado antes dos tributos e participações</b>		87.625	237.113	216.867
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		80.582	57.627	(2.262)
Imposto de renda corrente	20	(13.607)	(109.216)	(15.008)
Contribuição social corrente	20	(10.366)	(67.910)	(8.969)
Imposto renda diferido	20	51.812	171.123	(37.773)
Contribuição social diferido	20	44.268	115.855	(22.664)
Ativo fiscal diferido	20	8.475	(52.225)	82.152
<b>Participações estatutárias no lucro</b>		(49.477)	(89.513)	(65.434)
<b>Lucro líquido do semestre/exercício</b>		118.730	205.227	149.171
<b>Juros sobre capital próprio</b>		(100.000)	(100.000)	(80.000)
<b>Quantidade de ações</b>	19(a)	776.579.850	776.579.850	776.579.850
<b>Lucro por ação - R\$</b>		0,02	0,14	0,09



# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

	Notas	Capital realizado	Reservas de capital	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2013</b>		996.551	33.046	593.149	-	1.622.746
Aumento de capital		-	(33.046)	(2.954)	-	(36.000)
Lucro do exercício		-	-	-	149.171	149.171
Reserva legal	19(b)	-	-	3.459	(3.459)	-
Outras reservas	19(c)	-	-	65.712	(65.712)	-
Juros sobre o capital próprio	19(d)	-	-	-	(80.000)	(80.000)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>		996.551	-	659.366	-	1.655.917
Lucro 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>		996.551	-	764.593	-	1.761.144
<b>Saldos em 1º de julho de 2015</b>		996.551	-	663.691	82.172	1.742.414
Lucro do semestre		-	-	-	118.730	118.730
Reserva legal	19(b)	-	-	937	(937)	-
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>		996.551	-	764.593	-	1.761.144

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014***(Em milhares de reais)*

	2º semestre	Exercícios findos	
	2015	2015	2014
<b>Caixa (utilizado) pelas atividades operacionais</b>	<b>(1.558.213)</b>	<b>(3.142.988)</b>	<b>(1.896.690)</b>
Lucro líquido do semestre/exercícios	118.730	205.227	149.171
Despesas (receitas) que não afetam o caixa:	162.765	164.007	47.904
Despesas de depreciação e amortização	9.281	12.956	7.204
Despesas com provisões fiscais e previdenciárias	135.498	134.747	45.211
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	17.986	16.304	(4.511)
Variação nos resultados de exercícios futuros	1.888	5.674	135
(Aumento)/Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	453.029	(131.751)	(130.026)
(Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários para negociação	38.332	199.170	(70.929)
(Aumento) em instrumentos financeiros derivativos (líquido do passivo)	(703.671)	(875.909)	(198.464)
Aumento em operações de crédito	(714.741)	(1.242.295)	(436.789)
(Aumento)/Redução em relações interfinanceiras e interdependências (líquido do passivo)	(9.988)	3.376	(10.457)
(Aumento)/Redução em outros créditos	4.172.043	474.460	(5.055.999)
(Aumento)/Redução em outros valores e bens	830	(1.181)	(2.332)
(Redução) em depósitos	386.749	736.391	(622.457)
(Redução) em captações no mercado aberto	(703.407)	(624.356)	(972.489)
Aumento/(Redução) em outras obrigações	(4.760.772)	(2.055.801)	5.406.042
<b>Caixa (utilizado) nas atividades de investimentos</b>	<b>(1.135)</b>	<b>(1.879)</b>	<b>(4.414)</b>
Adições em imobilizado de uso	(1.288)	(2.093)	(5.571)
Baixas em imobilizado de uso	153	214	1.157
<b>Caixa gerado nas atividades de financiamento</b>	<b>2.088.218</b>	<b>2.357.062</b>	<b>1.248.445</b>
Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	2.175.185	2.260.053	1.364.445
Redução em recursos de aceites e emissão de títulos	13.033	197.009	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(100.000)	(100.000)	(116.000)
<b>Aumento/(Redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>528.870</b>	<b>(787.805)</b>	<b>(652.659)</b>
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa:			
Início do semestre/exercícios	1.630.260	2.946.935	3.599.594
Fim do semestre/exercícios	2.159.130	2.159.130	2.946.935
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>528.870</b>	<b>(787.805)</b>	<b>(652.659)</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 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### 1 Contexto operacional

As empresas integrantes do Conglomerado Prudencial do grupo Deutsche Bank, doravante denominado “Deutsche Bank”, atuam conjuntamente, oferecendo produtos e serviços financeiros relativos as carteiras e câmbio, comercial e de investimentos.

Nesse contexto, as operações do Deutsche Bank são conduzidas de forma integrada a um conjunto de empresas que atuam nos mercados financeiros e de capitais, as quais compartilham a mesma estrutura administrativa, tecnológica e financeira e segue política de gestão de risco corporativo. Portanto, suas demonstrações financeiras devem ser consideradas neste contexto.

Visando a otimização dos resultados globais do grupo Deutsche Bank, em outubro de 2015 foi definido um novo planejamento global, denominado “*Strategy 2020*”.

Como parte dessa estratégia, o grupo decidiu encerrar as atividades em alguns países. No caso específico do Brasil, foi decidido pela manutenção da presença no país, porém com a redução de algumas atividades, entre elas as operações de “*Equities*”, as quais são realizadas através da entidade Deutsche Bank Corretora de Valores S.A.

Nesse contexto e considerando o planejamento e o desenvolvimento das atividades voltadas ao cumprimento da estratégia, informamos que a Corretora encerrará suas atividades.

#### 2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

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

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

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

### 3 Consolidação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras do Deutsche Bank incluem os saldos de sua agência localizada no Uruguai (“Agência”) e da Deutsche Bank Corretora de Valores S.A. (“Corretora”) de forma consolidada, cujo percentual de participação é 100%. Os saldos contábeis da Agência, que são elaborados de acordo com as normas brasileiras de contabilidade, foram convertidos para reais pela cotação de R\$ 3,9048 (R\$ 2,6562 em 2014). Para fins de consolidação, esses saldos são ajustados às práticas contábeis adotadas pelo Banco.

### 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 apenas a categoria de títulos para negociação, categoria essa apresentada no ativo circulante e avaliada pelo valor de mercado, tendo a contrapartida do registro contábil no resultado.

#### 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 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.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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

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

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

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

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

#### ***e. Operações de crédito***

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

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos 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 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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

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

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

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

#### **h. Investimentos**

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

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

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

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

#### **j. Intangível**

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

#### **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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

de acordo com o estabelecimento no CPC 25 - Provisões passivos contingentes e ativos contingentes emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, e aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09. A provisão é considerada suficiente para cobrir prováveis perdas que possam ser incorridas pelo Deutsche Bank.

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

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

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

Portanto, até 31/08/15, a provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% do lucro antes do imposto de renda e a partir de 01/09/15 à alíquota de 20%, em conformidade com o definido na lei citada acima.

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

#### ***m. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)***

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

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

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### 5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	600.173
Notas do Tesouro Nacional - Série F	52.659	-
Letras do Tesouro Nacional	-	1.628.946
Letras Financeiras do Tesouro	1.593.059	300.086
<b>Total de aplicações em operações compromissadas</b>	<b><u>1.645.718</u></b>	<b><u>2.529.205</u></b>
<b>Total em aplicações do mercado aberto</b>	<b><u>1.645.718</u></b>	<b><u>2.529.205</u></b>
Aplicações em depósitos interfinanceiros	208.977	215.721
Aplicações em moeda estrangeira	275.291	136.796
<b>Total de aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b><u>2.129.986</u></b>	<b><u>2.881.722</u></b>

Aplicações interfinanceiras de liquidez por faixas de vencimento Valor contábil	<b>2015</b>				
	Custo atualizado	<b>Valor contábil por faixa de vencimento</b>			Total
		Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 3 anos	
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	<b>1.645.718</b>	<b>1.435.083</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.645.718</b>
Notas do Tesouro Nacional - Série B	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><u>1.645.718</u></b>	<b><u>1.435.083</u></b>	<b><u>210.635</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.645.718</u></b>
<b>Aplicações interfinanceiras</b>	<b>484.268</b>	<b>378.294</b>	<b>104.022</b>	<b>1.952</b>	<b>484.268</b>
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><u>2.129.986</u></b>	<b><u>1.813.377</u></b>	<b><u>314.657</u></b>	<b><u>1.952</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 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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

	2014			
	Custo atualizado	Valor contábil por faixa de vencimento		
		Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	<b>2.529.205</b>	<b>2.529.205</b>	<b>-</b>	<b>2.529.205</b>
Notas do Tesouro Nacional - Série B	600.173	600.173	-	600.173
Letras do Tesouro Nacional	1.628.946	1.628.946	-	1.628.946
Letras Financeiras do Tesouro	300.086	300.086	-	300.086
<b>Total em aplicações mercado aberto</b>	<b>2.529.205</b>	<b>2.529.205</b>	<b>-</b>	<b>2.529.205</b>
<b>Aplicações interfinanceiras</b>	<b>351.189</b>	<b>351.189</b>	<b>1.328</b>	<b>352.517</b>
Depósitos interfinanceiros	215.721	215.721	-	215.721
Moeda estrangeira	135.468	135.468	1.328	136.796
<b>Total aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>2.880.394</b>	<b>2.880.394</b>	<b>1.328</b>	<b>2.881.722</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 (CBLIC) e as cotas dos fundos de investimento junto ao Administrador dos respectivos Fundos.

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

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

Títulos e valores mobiliários por tipo	2015		2014	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
<b>Negociação</b>				
Letras do Tesouro Nacional	952.675	947.203	1.182.527	1.180.918
Notas do Tesouro Nacional - Série B	31.888	31.520	105.206	105.379
Notas do Tesouro Nacional - Série F	333.545	324.314	195.316	195.638
Notas do Tesouro Nacional - Série I	28.470	23.521	4.316	4.323
Letras Financeiras do Tesouro	7.886	7.858	101.845	99.706
Debêntures	80.803	80.803	-	-
Ações (a)	-	-	58.314	28.762
Cotas do fundo de investimento (b)	4.693	4.693	4.356	4.356
<b>Total TVM</b>	<b>1.439.960</b>	<b>1.419.912</b>	<b>1.651.880</b>	<b>1.619.082</b>

#### 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	80.803	-	-	-	-	80.803	80.803
Cotas do fundo de investimento (b)	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>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

Títulos e valores mobiliários  
por faixas de vencimento  
Valor contábil

	2014						Total
	Custo atualizado	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
<b>Títulos para negociação</b>	<b>1.651.880</b>	<b>33.118</b>	<b>746.970</b>	<b>265.421</b>	<b>422.129</b>	<b>151.444</b>	<b>1.619.082</b>
Letras do Tesouro Nacional	1.182.527	-	612.568	169.215	398.286	849	1.180.918
Notas do Tesouro Nacional	304.838	-	91.502	39.400	23.843	150.595	305.340
Letras Financeiras do Tesouro	101.845	-	42.900	56.806	-	-	99.706
Ações (a)	58.314	28.762	-	-	-	-	28.762
Cotas do fundo de investimento (b)	4.356	4.356	-	-	-	-	4.356
<b>Total TVM</b>	<b>1.651.880</b>	<b>33.118</b>	<b>746.970</b>	<b>265.421</b>	<b>422.129</b>	<b>151.444</b>	<b>1.619.082</b>

(a) Ações da empresa Paranapanema (PMAM3), quantidade 11.885.100, cotação em 31 de Dezembro de 2014 R\$ 2,42.

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

	2015	2014
FIDC NP Precatórios Federais DB I	4.693	4.356
<b>Total das participações</b>	<b>4.693</b>	<b>4.356</b>

(c) 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 Deutsche Bank na administração diária dos riscos assumidos em suas operações proprietárias.

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

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

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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

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

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

Demonstramos a seguir a composição da carteira de derivativos para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2015 e 2014:

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)	-
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 Commodities (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</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>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

Instrumentos financeiros derivativos por modalidade	2014				
	Valor de referência	Ativo		Passivo	
		Curva	Mercado	Curva	Mercado
<b>Banco</b>					
Swaps	17.022.977	614.100	944.574	(1.134.839)	(905.121)
Swaps locais	17.022.977	614.100	944.574	(1.134.839)	(905.121)
Opções	19.825.974	95.404	148.166	(156.396)	(290.046)
Moeda - compra op. compra (a)	1.579.550	78.776	127.508	-	-
Moeda - compra op. venda (a)	396.625	8.808	521	-	-
Moeda - venda op. compra	3.122.215	-	-	(129.029)	(264.665)
Moeda - venda op. venda	1.421.600	-	-	(19.784)	(992)
DI - compra op. compra (a)	3.738.093	3.975	20.108	-	-
DI - compra op. venda (a)	7.540.234	3.845	29	-	-
DI - venda op. compra	976.660	-	-	(4.024)	(24.352)
DI - venda op. venda	1.050.997	-	-	(3.559)	(37)
Futuros	30.100.787	-	-	-	-
US\$ - compra	8.303.517	-	-	-	-
US\$ - venda	5.398.083	-	-	-	-
DI - compra	8.305.807	-	-	-	-
DI - venda	7.107.523	-	-	-	-
Outros indexadores - compra	358.255	-	-	-	-
Outros indexadores - venda	627.602	-	-	-	-
Operações a termo	12.176.095	383.851	623.863	(319.287)	(324.061)
Moedas e Commodities (NDF)	11.970.555	178.311	413.290	(113.747)	(113.252)
Termo de Títulos Públicos	205.540	205.540	210.573	(205.540)	(210.809)
<b>Total</b>	<b>79.125.833</b>	<b>1.093.355</b>	<b>1.716.603</b>	<b>(1.610.522)</b>	<b>(1.519.228)</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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

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

Instrumentos financeiros derivativos por faixas de vencimento Valor de mercado	2015				Total
	Ate 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
<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 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

Instrumentos financeiros derivativos por faixas de vencimento Valor de mercado	2014				Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
<b>Ativo</b>					
Swaps	216.064	61.995	180.956	485.559	944.574
Opções	73.360	3.046	40.439	31.321	148.166
Operações a termo	409.596	22.802	190.452	1.013	623.863
<b>Total</b>	<b>699.020</b>	<b>87.843</b>	<b>411.847</b>	<b>517.893</b>	<b>1.716.603</b>
<b>Passivo</b>					
Swaps	20.443	57.640	506.062	320.976	905.121
Opções	145.714	3.533	92.694	48.105	290.046
Operações a termo	231.637	89.725	2.203	496	324.061
<b>Total</b>	<b>397.794</b>	<b>150.898</b>	<b>600.959</b>	<b>369.577</b>	<b>1.519.228</b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos por local de negociação Valor de mercado</b>					
	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 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

Instrumentos financeiros derivativos por local de negociação Valor de mercado	2014			Total
	Swaps	Opções	Op. a termo	
<b>Ativo</b>				
Bolsa	91.424	113.485	-	204.909
Balcão	853.150	34.681	623.863	1.511.694
<b>Total</b>	<b>944.574</b>	<b>148.166</b>	<b>623.863</b>	<b>1.716.603</b>
<b>Passivo</b>				
Bolsa	137.760	240.673	-	378.433
Balcão	767.361	49.373	324.061	1.140.795
<b>Total</b>	<b>905.121</b>	<b>290.046</b>	<b>324.061</b>	<b>1.519.228</b>

## 8 Operações de crédito

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

	2015	2014
Financiamentos à importação e exportação	2.396.360	1.685.504
Empréstimos	694.456	332.745
Títulos descontados	214.953	45.054
<b>Total de operações de crédito</b>	<b>3.305.769</b>	<b>2.063.303</b>
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC/ACE) (nota 9)	1.083.982	308.566
Compra de recebíveis (nota 10)	685.580	487.944
Adiantamentos sobre contratos de câmbio vencidos (ACC)	37.194	-
Rendas a receber de ACC	9.909	1.403
<b>Total de operações de crédito e outros créditos antes da provisão</b>	<b>5.122.434</b>	<b>2.861.216</b>
Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa	(18.722)	(9.119)
Provisão sobre contingências (*)	(8.691)	(6.525)
<b>Total</b>	<b>5.095.021</b>	<b>2.845.572</b>



# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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

(\*) Adicionalmente, o Banco reconheceu contabilmente o valor da provisão sobre as contingências (garantias, fianças e cartas de crédito). A qual totaliza em 31 de dezembro de 2015 R\$ 3.698.107 (2014 - R\$ 3.516.715). 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.

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

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

	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	
	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	(11.381)	(9.119)	(19.429)
Constituições no semestre / exercício	(208.394)	(296.049)	(77.156)
Reversões no semestre / exercício	201.053	286.446	87.466
<b>Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa</b>	<b><u>(18.722)</u></b>	<b><u>(18.722)</u></b>	<b><u>(9.119)</u></b>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015 não houve recuperações de créditos baixados para prejuízo (2014 - R\$ 3.706).

A recuperação em 2014 não impactou o saldo das provisões de créditos e outros créditos de liquidação duvidosa.

Não houve renegociação de crédito nos exercícios findos de 2015 e 2014.

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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

Descrição	Provisão Constituída		
	Semestre	Exercícios	
	2015	2015	2014
Constituição de provisão Resolução CMN nº 2.682/99	(7.341)	(9.603)	(10.310)
Variação cambial sobre provisão da Agência do exterior	(10.645)	(6.701)	14.821
<b>Provisão para operações crédito e outros créditos de liquidação duvidosa</b>	<b>(17.986)</b>	<b>(16.304)</b>	<b>4.511</b>

#### b. Composição por modalidade e vencimento

Vencimento / Produto	Capital de giro	Financ import / export (1)	CCB	Conta garantida	Outros emp e créditos (2)	Recebíveis	Títulos descontados		2015	2014
							ACC / ACE			
Vencidos	-	-	-	-	-	20.848	37.194	-	58.042	41.552
A vencer até 30 dias	30.353	234.165	6.044	236.318	2.942	341.618	169.088	22.070	1.042.598	400.775
De 31 a 60 dias	80.661	120.745	-	11.125	276	168.963	69.934	46.896	498.600	241.702
De 61 a 90 dias	65.085	78.867	-	87.333	961	65.766	306.753	23.028	627.793	383.813
De 91 a 120 dias	83.524	5.969	-	-	2.034	5.534	87.917	28.113	213.091	88.341
De 121 a 180 dias	40.704	253.617	8.167	12	1.264	39.674	89.645	38.558	471.641	439.266
De 181 a 360 dias	23.462	359.815	-	1.495	2.448	13.772	360.645	56.288	817.925	208.029
Acima de 361 dias	34.368	1.320.938	8.033	-	-	29.405	-	-	1.392.744	1.057.738
<b>Total</b>	<b>358.157</b>	<b>2.374.116</b>	<b>22.244</b>	<b>336.283</b>	<b>9.925</b>	<b>685.580</b>	<b>1.121.176</b>	<b>214.953</b>	<b>5.122.434</b>	<b>2.861.216</b>

(1) Repasse sob a resolução CMN nº 3.844/10: R\$ 1.121.633 (2014 - R\$ 690.228) / financiamento à importação e exportação: R\$ 1.252.483 (2014 - R\$ 969.941).

(2) Rendas ACC/ACE: R\$ 9.909 (2013 - R\$ 1.403) / empréstimos a funcionários: não houve liberações em 2015 (2014 - R\$ 33) / adiantamento a depositantes: R\$ 16 (2014 - R\$ 79).

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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

Atividade Econômica / Produto	Capital de giro	Financ import / export	CCB	Conta garantida	Outros emp e créditos	Recebíveis	ACC / ACE	Títulos descontados	2015	2014
Mineração	2.644	991.295	-	-	2.295	-	585.919	-	1.582.153	664.570
Siderurgia e metalurgia	109.937	197.012	-	-	-	116	-	-	307.065	181.020
Agropecuário	-	146.167	-	-	2.741	-	135.043	-	283.951	199.660
Comércio	31.625	77.592	-	-	3.837	239.349	124.963	85.751	563.117	216.537
Alimentos e bebidas	-	239.645	-	-	948	42.799	253.427	61.650	598.469	343.489
Máquinas e equipamentos	76.739	14.394	6.044	36.663	43	54.617	11.038	-	199.538	92.092
Outros	56.597	100.814	-	63.453	-	142.077	-	65.609	428.550	503.907
Químico e	28.370	472.777	8.033	169.841	-	105.966	-	1.943	786.930	432.114
Telecomunicações	12.925	-	-	-	-	-	-	-	12.925	-
Eletroeletrônicos	417	39.143	8.167	64.827	1	38.585	-	-	151.140	102.463
Automotivo	38.903	95.277	-	1.499	-	62.071	-	-	197.750	79.405
Construção e imobiliário	-	-	-	-	60	-	10.786	-	10.846	45.959
<b>Total</b>	<b>358.157</b>	<b>2.374.116</b>	<b>22.244</b>	<b>336.283</b>	<b>9.925</b>	<b>685.580</b>	<b>1.121.176</b>	<b>214.953</b>	<b>5.122.434</b>	<b>2.861.216</b>

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

	Classificação de risco					Total	
	AA	A	B	C	E	2015	2014
Vencidos	1.264	-	19.584	-	37.194	58.042	41.552
A vencer até 30 dias	825.309	83.961	129.987	3.340	-	1.042.597	400.775
De 31 a 60 dias	290.920	38.229	165.269	4.182	-	498.600	241.702
De 61 a 90 dias	474.815	134.611	18.367	-	-	627.793	383.813
De 91 a 120 dias	161.734	21.847	2.495	27.016	-	213.092	88.341
De 121 a 180 dias	415.269	31.659	19.093	5.620	-	471.641	439.266
De 181 a 360 dias	736.193	57.689	1.091	22.952	-	817.925	208.029
Acima de 360 dias	1.341.978	47.144	3.622	-	-	1.392.744	1.057.738
<b>Total</b>	<b>4.247.482</b>	<b>415.140</b>	<b>359.508</b>	<b>63.110</b>	<b>37.194</b>	<b>5.122.434</b>	<b>2.861.216</b>
% Provisão	0,0%	0,5%	1,0%	3,0%	30,0%		
Provisão	-	(2.076)	(3.595)	(1.893)	(11.158)	(18.722)	(19.429)

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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

Produto	Classificação de risco					2015	2014
	AA	A	B	C	E		
Financiamento à importação / exportação	2.249.236	46.023	65.980	12.877	-	2.374.116	1.660.169
ACC / ACE	982.517	59.058	33.579	8.828	37.194	1.121.176	308.566
Recebíveis	400.893	86.796	196.086	1.805	-	685.580	487.944
Empréstimos e títulos	75.727	161.470	-	-	-	237.197	70.389
Conta garantida	283.100	33.177	20.006	-	-	336.283	139.051
Capital de giro	247.020	28.051	43.618	39.468	-	358.157	193.582
Outros empréstimos	8.989	565	239	132	-	9.925	1.515
<b>Total</b>	<b>4.247.482</b>	<b>415.140</b>	<b>359.508</b>	<b>63.110</b>	<b>37.194</b>	<b>5.122.434</b>	<b>2.861.216</b>

#### f. Concentração das operações de crédito

	<u>Saldo 2015</u>	<u>% Carteira</u>	<u>Saldo 2014</u>	<u>% Carteira</u>
10 maiores emitentes/clientes	2.606.471	50,88	1.554.431	54,33
50 seguintes maiores emitentes/clientes	2.236.421	43,66	1.134.468	39,65
100 seguintes maiores emitentes/clientes	279.542	5,46	172.317	6,02
<b>Total</b>	<b>5.122.434</b>	<b>100,00</b>	<b>2.861.216</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 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### 9 Outros Créditos - Carteira de câmbio

	2015		2014	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Obrigações por compra de câmbio	-	8.256.545	-	8.810.897
Câmbio comprado a liquidar	9.379.927	-	9.008.914	-
Direitos sobre venda de câmbio	7.177.239	-	8.511.721	-
Câmbio vendido a liquidar	-	8.313.335	-	8.891.448
Cambiais e documentos a prazo - moedas estrangeiras	299.330	-	245.259	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	9.909	-	1.403	-
Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos	(18)	-	(10.983)	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	(1.083.982)	-	(308.566)
<b>Total</b>	<b>16.866.387</b>	<b>15.485.898</b>	<b>17.756.313</b>	<b>17.393.779</b>

O volume na posição de câmbio do Banco inclui operações de arbitragem futura realizadas com o objetivo de hedge de determinadas posições de swaps cambiais, com vencimento até o ano de 2022.

#### 10 Outros Créditos - Diversos

	2015	2014
Devedores diversos - Depósitos judiciais (a)	385.947	417.289
Títulos e créditos a receber:		
- Com característica de crédito (b)	685.580	487.944
- Sem característica de crédito (c)	39.326	2.707
Crédito tributário (nota 11)	200.809	134.410
Imposto de renda a compensar	99.430	35.162
Serviços prestados a receber - empresas no exterior (d)	90.633	49.316
Adiantamentos, antecipações salariais e outros	23.356	27.611
Contribuição a compensar	1.012	1.059
<b>Total</b>	<b>1.526.093</b>	<b>1.155.498</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

( a ) Segue composição do saldo de depósitos judiciais:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tributação MtM sobre operações de mercado futuro	217.101	205.699
Depósitos previdenciários	115.712	107.724
Outras demandas tributárias	35.741	32.453
Demandas ISS	14.560	13.504
Depósitos judiciais trabalhistas e cíveis	2.788	2.313
Demandas Cofins	45	55.596
<b>Total</b>	<b><u>385.947</u></b>	<b><u>417.289</u></b>

(b) Refere-se à compra de recebíveis no montante de R\$ 685.580 (2014 - R\$ 487.944).

(c) Refere-se aos valores a receber oriundos de recebíveis (precatórios), no montante de R\$ 2.132 (2014 - R\$ 2.707), que têm como origem processos contra o INCRA, a receber da União, com vencimento até dezembro de 2016 e a operação de adiantamento de contrato de câmbio não liquidada, no montante de 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:

	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
<b>Crédito Tributário (a)</b>						
Diferenças temporárias	86.970	69.576	156.546	13.691	8.214	21.905
	<u>86.970</u>	<u>69.576</u>	<u>156.546</u>	<u>13.691</u>	<u>8.214</u>	<u>21.905</u>
<b>Crédito Tributário</b>						
Prejuízo fiscal / base negativa	20.307	23.956	44.263	67.053	45.452	112.505
	<u>20.307</u>	<u>23.956</u>	<u>44.263</u>	<u>67.053</u>	<u>45.452</u>	<u>112.505</u>
<b>Passivo Diferido (b)</b>						
Carteira MtM	-	-	-	(63.133)	(105.221)	(168.354)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(63.133)</u>	<u>(105.221)</u>	<u>(168.354)</u>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### a. Créditos Tributários

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

	<u>dez/14</u>	<u>Constituição</u>	<u>(Realização)</u>	<u>dez/15</u>
Diferenças temporárias (1)				
Imposto de renda	13.691	123.869	(50.590)	86.970
Contribuição social	8.214	81.272	(19.910)	69.576
	<u>21.905</u>	<u>205.141</u>	<u>(70.500)</u>	<u>156.546</u>

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

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

	<u>dez/14</u>	<u>Constituição</u>	<u>(Realização)</u>	<u>dez/15</u>
Prejuízo fiscal e base negativa (1)				
Imposto de renda	67.053	7.639	(54.385)	20.307
Contribuição social	45.452	11.141	(32.637)	23.956
	-			
	<u>112.505</u>	<u>18.780</u>	<u>(87.022)</u>	<u>44.263</u>

(1) Constituído sobre prejuízo fiscal e base negativa, para os quais a expectativa de realização é de 2 anos, conforme estudo técnico do crédito tributário.

#### Expectativa de realização:

De acordo com o planejamento feito pela Administração e projeções de resultado para os próximos anos, a realização do crédito tributário registrado em 31 de dezembro de 2015, ocorrerá em 6 anos, conforme tabela abaixo:

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

Exercícios	Resultado projetado	Dedutibilidade do crédito tributário	Expectativa de realização	Saldo de crédito tributário no final do período
<i>Saldo dezembro/2015</i>				200.809
2016	125.905	47.621	171.195	29.614
2017	131.570	49.764	15.098	14.516
2018	137.492	52.004	6.194	8.322
2019	120.764	48.306	2.774	5.548
2020	126.198	50.479	2.774	2.774
2021	131.877	52.751	2.774	-

O valor presente dos créditos tributários sobre diferenças temporárias, descontados ao custo de capital projetado, monta em R\$ 170.743 (2014 - R\$ 113.497).

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

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

	Carteira MtM	Total Diferido	
		2015	2014
Imposto de renda	-	-	(63.133)
Contribuição social	-	-	(105.221)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(168.354)</u>

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

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



# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### c. Efeito em resultados

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

	Prejuízo Fiscal	Outras Diferenças temporárias	Ajuste ao valor de mercado	Efeito líquido
	Receita/ (Despesas)	Receita/ (Despesas)	Receita/ (Despesas)	Receita/ (Despesas)
Imposto de renda	(46.746)	73.279	63.133	89.666
Contribuição social	(21.496)	61.362	105.221	145.087
Efeito em 2015	<u>(68.242)</u>	<u>134.641</u>	<u>168.354</u>	<u>234.753</u>
Efeito em 2014	<u>103.402</u>	<u>(21.250)</u>	<u>(60.437)</u>	<u>21.715</u>

## 12 Imobilizado do uso

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

	2015		2014	
	Custo	Depreciação	Custo	Depreciação
Imobilizações em andamento	8.621	-	8.191	-
Instalações	25.190	(15.496)	24.968	(11.554)
Equipamentos	3.298	(2.043)	3.296	(1.715)
Móveis e utensílios	4.198	(2.494)	4.114	(2.097)
Direito de uso	6.638	-	6.503	-
Sistema processamento de Dados	17.953	(17.295)	17.783	(15.693)
Sistema de segurança	1.143	(760)	1.143	(646)
Outros	313	(83)	608	(207)
<b>Total</b>	<u>67.354</u>	<u>(38.171)</u>	<u>66.606</u>	<u>(31.912)</u>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### 13 Depósitos a prazo e interfinanceiros

a) Os depósitos a prazo são compostos por valores indexados ao CDI-CETIP, com percentual entre 70% e 100% (2014 - entre 70% e 105%) e CDBs pré-fixados com taxas de até 13,39% a.a (12,49% a.a - 2014). Segue abertura por prazo de vencimento:

<b>Depósitos a prazo</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Faixas de vencimento</b>		
Até 3 meses	448.531	371.370
3 a 12 meses	1.028.279	400.013
1 a 3 anos	582.414	598.272
5 a 15 anos	3.663	5.437
<b>Total</b>	<b>2.062.887</b>	<b>1.375.092</b>

b) Os depósitos interfinanceiros são compostos por valores indexados ao CDI-CETIP, com percentual de 100% (2014 - entre 100% e 105%). Segue abertura por prazo de vencimento:

<b>Depósitos interfinanceiros</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Faixas de vencimento</b>		
3 a 12 meses	-	10.528
1 a 3 anos	38.740	22.698
<b>Total</b>	<b>38.740</b>	<b>33.226</b>

#### 14 Obrigações por empréstimos e repasses

	<b>2015</b>		<b>2014</b>	
	<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>
Obrigações por tomada de linha (a)	2.157.481	-	1.651.783	-
Obrigações por empréstimos no exterior (b)	1.230.407	1.270.525	623.883	975.854
Financiamentos à exportação (c)	1.413.656	4.062	563.440	-
Financiamentos à importação (d)	13.714	7.691	22.487	-
Outras obrigações	-	-	36	-
<b>Total</b>	<b>4.815.258</b>	<b>1.282.278</b>	<b>2.861.629</b>	<b>975.854</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

(a) Referem-se a operações de interbank com DB AG NY, em dólar, com taxa de até 0,81% ao ano e vencimentos até março de 2016.

(b) Referem-se basicamente às captações com DB AG Frankfurt e DB AG NY no valor de R\$ 1.387.882 (2014 - R\$ 782.873), em Euro e Dólar, com taxa de juros de até 1,30% a.a e vencimentos até julho de 2019; e captações sob a Resolução CMN nº 2.770, no montante de R\$ 1.113.049 (2014 - R\$ 682.717) com taxa de juros de até 8,6% ao ano e vencimento até julho de 2019.

(c) Referem-se às captações com o DB AG Frankfurt e DB AG NY, principalmente em Euro e Dólar, com taxa de juros de até 1,79% ao ano (2014 - até 0,82% ao ano) e vencimentos até novembro de 2017 (2014 - até dezembro 2015).

(d) Referem-se, basicamente, às captações com Instituições Financeiras no exterior, principalmente em Dólar, com vencimentos janeiro de 2017 (2014 - até novembro de 2015).

### 15 Outras Obrigações - Fiscais e previdenciárias

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Circulante:</u>		
Impostos e contribuições a recolher (IR fonte, ISS, etc.)	23.754	13.486
Impostos e contribuições correntes sobre lucros	<u>177.125</u>	<u>10.151</u>
	200.879	23.637
<u>Não Circulante:</u>		
Riscos fiscais - IR e CS (Nota 17)	52.080	49.348
Provisão para riscos fiscais - Outras demandas (Nota 17)	121.615	7.674
Impostos e contribuições correntes sobre lucros (Nota 17)	177.640	168.454
Impostos diferidos (Nota 11-b)	<u>-</u>	<u>168.354</u>
	351.335	393.830
<b>Total</b>	<b><u><u>552.214</u></u></b>	<b><u><u>417.467</u></u></b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### 16 Outras obrigações - Diversas

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Circulante:</u>		
Despesas de pessoal	95.659	112.271
Despesas administrativas	5.864	11.782
Créditos Contingentes (Nota 8)	7.049	4.657
Contas a Pagar	4.018	7.030
	<u>112.590</u>	<u>135.740</u>
 <u>Não Circulante:</u>		
Despesas de pessoal	48.876	46.228
Despesas administrativas	623	-
Créditos Contingentes (Nota 8)	1.642	1.868
Passivos contingentes (Nota 17)	11.045	11.985
	<u>62.186</u>	<u>60.081</u>
 <b>Total</b>	 <b><u>174.776</u></b>	 <b><u>195.821</u></b>

#### 17 Contingências passivas

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### 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/14	Adição à provisão	Reversão	Atualização monetária	Saldo em dez/15
<b>Fiscais</b>					
Riscos fiscais - IR e CS (a)	40.303	-	-	2.210	42.513
Riscos fiscais - IR e CS - Plano verão	5.303	-	-	248	5.551
Riscos fiscais - IR e CS - Desmutualização	3.742	-	-	274	4.016
Impostos e contribuições - Incontroverso - mtm (a)	165.326	-	-	9.065	174.391
Impostos e contribuições - Incontroverso - diferença de alíquota	3.128	-	-	121	3.249
Provisão para riscos fiscais - Outras demandas - INSS (c)	-	112.411	-	677	113.088
Provisão para riscos fiscais - Outras demandas - CSLL	6.893	-	-	853	7.746
Provisão para riscos fiscais - Outras demandas	781	-	-	-	781
<b>Total fiscais</b>	<b>225.476</b>	<b>112.411</b>	<b>-</b>	<b>13.448</b>	<b>351.335</b>
<b>Trabalhistas</b>	6.749	935	(1.669)	587	6.602
<b>Cíveis/Créditos (b) (d)</b>	5.236	5	(1.479)	681	4.443
<b>Total provisões</b>	<b>237.461</b>	<b>113.351</b>	<b>(3.148)</b>	<b>14.716</b>	<b>362.380</b>

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

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

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

(b) Informamos a existência de procedimento judicial movido em face do Deutsche Bank visando o pagamento da diferença oriunda da aplicação de indexadores na correção de valores decorrentes de cédula rural pignoratícia. Conforme avaliação dos assessores jurídicos do Banco, a probabilidade de perda para esse caso havia sido reclassificada de possível para provável, tendo sido efetuada provisão no valor de R\$ 2.208. Devido a determinação judicial, houve o pagamento, em abril/2015 de valor de R\$ 1.474, sendo mantida a provisão de R\$ 947.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015**

*(Em milhares de Reais)*

(c) Informamos a existência de procedimento judicial movido em face do Deutsche Bank relacionada a contribuição ao INSS decorrente de Programa de Participação em Lucros e Resultados referentes aos anos de 1999 a 2002. A Administração do Deutsche Bank optou por provisionar o valor de R\$ 113.088, correspondente ao valor atualizado do respectivo depósito judicial constituído para essa causa em razão de determinação judicial. Informamos que a melhor estimativa da perda esperada para esse caso é o próprio valor do depósito judicial.

(d) Informamos a existência de procedimento judicial em face do Deutsche Bank visando a restituição de valores supostamente pagos a maior pela contraparte em relação a contrato de repasse de recursos externos. Tal procedimento aguarda a apreciação de Recurso Especial e foi provisionado com o valor de R\$ 3.496.

#### ***Contingências classificadas com risco de perda possível***

O Deutsche Bank também possui outras demandas com avaliação de perda possível, sendo elas (i) mandado de segurança relativo à CSLL do ano base de 1989, que discute o princípio da isonomia na aplicação de alíquotas diferenciadas da contribuição, R\$ 2.143, (ii) ação anulatória que visa extinguir o crédito tributário de IRRF constituído pela RFB em 2006 ao interpretar que operações de câmbio conjugadas poderiam resultar em rendimento pré-determinados e, portanto, sujeitos ao imposto de renda de fonte, R\$ 11.437 e (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\$ 4.337 e (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\$ 13.840.

Foram constituídos depósitos judiciais, desde o exercício de 2011, referente à contingência do PIS e COFINS, os quais encontram-se atualizados pelo valor de R\$ 5.334.

Em 31 de dezembro de 2010, o Deutsche Bank recebeu autos de infração da Receita Federal, no valor de R\$ 39.050, o qual encontra-se atualizado pelo valor de R\$ 53.619, questionando seu plano relacionado ao programa de Participação em Lucros e Resultados, nos anos de 2005 a 2007. A discussão sobre o respectivo recolhimento de tributos decorrentes de tal plano encontra-se em fase administrativa, uma vez que o Banco apresentou impugnação aos autos de infração e segue aguardando análise do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais do Recurso Especial da Fazenda Nacional, não tendo sido constituídas provisões.

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015**

*(Em milhares de Reais)*

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

Os processos de natureza trabalhistas e cíveis envolvendo o Deutsche Bank e classificados como de de risco de perda possível possuem as seguintes estimativas de valores agregadas:

Processos Trabalhistas R\$ 1.728

Processos Cíveis R\$ 2.187

A Prefeitura do Município de São Paulo lavrou, em junho de 2013, auto de infração contra o Deutsche Bank relativamente ao Imposto sobre Serviços - ISSQN incidente sobre receitas com rendas de garantias prestadas. A autuação abrange os anos de 2008 à 2011. O valor total atualizado é de R\$ 4.645. Ainda com relação à discussões com o mesmo órgão municipal, o Deutsche Bank impetrou quatro ações anulatórias com a finalidade de desconstituir autos de infração lavrados por este Município e que atualmente somam o montante de R\$ 9.023.

Entre 2011 e 2012, o Deutsche Bank recebeu 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\$ 4.211. O valor atualizado desses autos é de R\$ 5.051. Os autos aguardam julgamento de Recurso de Ofício junto ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais.

O Deutsche Bank também recebeu dois autos de infração da Secretaria da Receita Federal do Brasil relativos ao PIS e COFINS incidentes sobre o processo de desmutualização das bolsas ocorrido em 2007, com impacto, da mesma forma, nos anos subsequentes de 2008 e 2009. Os autos foram devidamente impugnados e aguardam julgamento por parte do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais. O valor atualizado dessas demandas é de R\$ 25.772.

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### 18 Transações com partes relacionadas

##### a. Transações com empresas ligadas

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

	2015			2014	
	Semestre	Exercício		Exercício	
	Receita / (Despesa)	Ativo / (Passivo)	Receita / (Despesa)	Ativo / (Passivo)	Receita / (Despesa)
<b>Disponibilidades (DEME) (i)</b>	-	<b>161.265</b>	-	<b>179.183</b>	-
Deutsche Bank AG, Frankfurt	-	143.398	-	154.089	-
Deutsche Bank AG, Tokyo	-	1.352	-	1.402	-
Deutsche Bank AG, Toronto	-	1.298	-	19.449	-
Deutsche Bank AG, London	-	15.217	-	4.243	-
<b>Aplicações em ME (i)</b>	-	<b>273.339</b>	-	<b>135.468</b>	-
Deutsche Bank AG - New York	-	273.339	-	135.468	-
<b>Serviços prestados para empresas no exterior (ii)</b>	<b>78.783</b>	<b>90.633</b>	<b>129.042</b>	<b>49.316</b>	<b>107.506</b>
DB AG London Branch	51.702	67.702	93.673	44.670	77.547
Deutsche Bank Securities Inc. (NY)	15.885	15.388	16.219	139	7.965
DWS investment GmbH	2.463	2.209	5.298	1.304	3.981
Deutsche Bank Trust Company Americas	2.717	3.027	4.661	2.034	4.904
Deutsche Investment Management Americas Inc.	1.680	1.512	3.570	869	2.562
DB AG Hongkong Branch	2.513	-	2.513	-	-
DB AG Cayman Islands Branch	182	143	1.122	-	-
DB AG New York Branch	1.020	-	1.020	-	-
Deutsche Bank AG, Frankfurt	418	489	763	300	769
Deutsche Bank Mexico S.A. Institution de Banca Multiple	203	163	203	-	-
Deutsche Inversiones Limitada	-	-	-	-	9.778
<b>Depósito à vista (i)</b>	-	<b>(477)</b>	-	<b>(7.562)</b>	-
Deutsche Bank Lufthansa AG	-	(455)	-	(7.090)	-
DB Master Fidc NP De Precatorios	-	(11)	-	(11)	-
Global Markets Fim Credito Privado De Inv No Exterior	-	(6)	-	-	-
Global Markets III Fim Cred Priv E Inv No Exterior	-	(5)	-	-	-
Fic Fidc Nao Padronizados	-	-	-	(461)	-
<b>Depósito a prazo</b>	<b>(35.297)</b>	<b>(452.857)</b>	<b>(72.557)</b>	<b>(461.897)</b>	<b>(60.188)</b>
Global Markets Fim Credito Privado De Inv No Exterior	(18.801)	(389.465)	(30.637)	(44.903)	(10.841)
Dbusbz2, Llc.	(9.227)	(16.097)	(24.318)	(257.016)	(29.706)
Global Markets III Fim Cred Priv E Inv No Exterior	(2.517)	-	(7.050)	(76.697)	(7.484)
Fic Fidc Padronizados Global Markets	(4.013)	(40.313)	(8.813)	(58.252)	(9.854)
Fic Fidc Nao Padronizados Global Markets	(739)	(6.982)	(1.739)	(25.029)	(2.303)
<b>Obrigações por empréstimos e repasses (i)</b>	<b>89.296</b>	<b>(3.834.705)</b>	<b>191.262</b>	<b>(2.172.330)</b>	<b>(93.956)</b>
Deutsche Bank AG, Cayman	851	(36.540)	1.823	-	-
Deutsche Bank AG, Frankfurt	3.433	(147.430)	7.353	(254.938)	(11.026)
Deutsche Bank AG, Milano	-	-	-	(15.540)	(672)
Deutsche Bank AG, New York	85.012	(3.650.735)	182.086	(1.901.852)	(82.258)



# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

	2015			2014	
	Semestre	Exercício		Exercício	
	Receita / (Despesa)	Ativo / (Passivo)	Receita / (Despesa)	Ativo / (Passivo)	Receita / (Despesa)
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>681</b>	<b>(240.682)</b>	<b>1.342</b>	<b>247.069</b>	<b>1.004</b>
Deutsche Bank Securities Inc.	23	39	43	21	32
Deutsche AG London Branch	478	(239.594)	935	246.670	504
Deutsche Bank AG New York	147	(3.001)	331	378	468
Deutsche Bank AG Frankfurt	33	1.874	33	-	-
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos (iv)</b>	<b>207.292</b>	<b>586.682</b>	<b>302.744</b>	<b>(30.160)</b>	<b>39.023</b>
Global Markets FI Multimercado	207.292	586.682	302.744	(30.160)	39.023
<b>Carteira de Câmbio - Operações de arbitragem</b>	<b>(131.387)</b>	<b>(103.583)</b>	<b>(236.870)</b>	<b>(202.501)</b>	<b>(236.870)</b>
DB AG London Branch	(131.387)	(103.583)	(236.870)	(202.501)	(236.870)
<b>Despesas a pagar para empresas no exterior (ii)</b>	<b>(1.064)</b>	<b>(2.432)</b>	<b>(2.101)</b>	<b>(2.379)</b>	<b>(1.559)</b>
Deutsche Bank AG, Frankfurt	(939)	(2.432)	(1.848)	(2.379)	(1.442)
DBOI Global Services Private Limited	(125)	-	(253)	-	(117)

- (i) Operações realizadas com coligadas no país. Os valores referenciais (*notional*) dos instrumentos financeiros derivativos totalizam R\$ 11.239.228 (2014 - R\$ 5.224.854) com o fundo de investimento controlado pela coligada DBUSBZ2. O objetivo dessas operações é a de proteger a exposição a riscos assumidos com clientes. Os resultados auferidos nos instrumentos financeiros derivativos com empresas ligadas são registrados em conjunto com os resultados auferidos nas operações com terceiros.
- (ii) Representa o valor a receber ou a pagar do contrato de prestação de serviços firmado com as coligadas do grupo no exterior, em virtude do registro de operações fechadas globalmente, com registro nas respectivas localidades.

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

b - 1 - Definição de pessoal-chave da Administração: Tendo em vista a participação e as decisões tomadas, consideramos pessoal-chave os integrantes da Administração do Conglomerado (composto pelo Banco e pela Corretora).

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

b - 3 - Benefícios de curto prazo:

	2015	2014
Remuneração fixa	18.588	16.156
Remuneração variável (curto prazo)	1.541	3.064
Encargos trabalhistas	7.287	6.958

b - 4 - Benefícios de longo prazo:

	2015	2014
Remuneração variável (longo prazo)	15.782	6.798
Encargos trabalhistas	5.713	2.461

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 o conglomerado.

## 19 Patrimônio Líquido

### a. Capital social

O capital social, está totalmente integralizado e se divide em 776.579.850 ações ordinárias nominativas sem valor nominal .

### b. Reserva legal

Conforme determina a Lei das S/As, foi constituída reserva legal no montante de R\$ 5.261 (em 2014 R\$ 3.459).

### c. Lucros acumulados / Reserva de expansão

Conforme determina a Resolução CMN nº 3.605/08, os resultados acumulados devem ser integralmente destinados. Em cumprimento à essa determinação, foi transferido o montante de R\$ 99.966 (em 2014 R\$ 65.712), da conta de Lucros Acumulados para a conta de Reservas de Expansão. Essa reserva encontra-se dentro do grupo de reservas de lucros, as quais totalizam R\$ 764.593 (em 2014 R\$ 659.366), no final do exercício.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

A destinação dos resultados será formalizada na Assembléia Geral Ordinária, a ser realizada em Abril de 2016.

#### *d. Juros sobre capital próprio e dividendos*

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos de 25% sobre o lucro líquido ajustado de acordo com a Lei das Sociedades por Ações. De acordo com a Circular Bacen nº 2.739/97, foram creditados juros aos acionistas no exercício, no valor de R\$ 100.000 (em 2014 R\$ 80.000).

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

Através de um pacote de medidas, publicadas desde 2006, o Conselho Monetário Nacional e o Banco Central do Brasil regulamentaram o cálculo de requerimento mínimo de capital baseados no acordo de Basileia III, com efeito a partir de julho de 2008.

Descrição	Consolidado societário	
	2015	2014
Risco operacional	92.596	90.903
Risco de crédito	1.012.302	692.279
Risco de moeda/cambial	8.951	70.792
Risco de juros	307.103	359.395
Risco de commodities	-	38
RBAN	48.394	34.756
<b>Total PLE</b>	<b>1.469.346</b>	<b>1.248.163</b>
Patrimônio referência	1.743.439	1.655.917
Margem para limite Basileia	284.093	407.754
Percentual de utilização	84,28%	75,38%
<b>Índice Basileia</b>	<b>13,05%</b>	<b>14,59%</b>
<b>Razão de alavancagem *</b>	<b>11,48%</b>	

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### 20 Imposto de renda e contribuição social

	Imposto de renda		Contribuição social	
	2015	2014	2015	2014
Resultado antes da tributação e das participações estatutárias no resultado	226.956	206.397	226.956	206.397
(-) Participação Estatutária	(88.339)	(64.053)	(88.339)	(64.053)
Resultado antes da tributação e dos juros sobre capital próprio	138.617	142.344	138.617	142.344
(-) Juros sobre capital próprio	(100.000)	(80.000)	(100.000)	(80.000)
Efeitos marcação a mercado	602.818	(149.240)	602.818	(149.240)
Adições (exclusões) permanentes líquidas	(111.613)	(78.959)	(124.131)	(92.389)
Adições (exclusões) temporárias líquidas	93.473	(100.460)	93.473	(100.460)
Base de cálculo	623.295	(266.315)	610.777	(279.745)
Compensação com prejuízo fiscal e base negativa	(186.986)	-	(183.231)	-
Base de cálculo após compensações	436.309	(266.315)	427.546	(279.745)
Impostos correntes	(109.058)	(9.456)	(64.131)	(5.026)
Incentivos fiscais / IR Filial Uruguai	5.292	656	-	(4)
Valores Diferidos	171.123	(37.773)	115.855	(22.664)
Ativo fiscal Diferido	(39.307)	49.425	(13.164)	31.669
<b>Resultado de Imposto de Renda e Contribuição Social no exercício - Banco</b>	<b>28.050</b>	<b>2.852</b>	<b>38.560</b>	<b>3.975</b>
(+) Despesas das sociedades ligadas	(5.513)	(5.547)	(3.470)	(3.542)
<b>Resultado de Imposto de Renda e Contribuição Social no exercício - Consolidado</b>	<b>22.537</b>	<b>(2.695)</b>	<b>35.090</b>	<b>433</b>

#### 21 Outras informações

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

	2015	2014
Beneficiários de garantia prestadas	2.867.159	3.023.417
Créditos abertos para importação	464.503	188.512
Créditos de exportação confirmados	366.445	304.806
<b>Total</b>	<b>3.698.107</b>	<b>3.516.735</b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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:

	2015	2015	2014
	2º semestre	Exercício	
Serviços prestados para empresas no exterior	78.783	129.042	107.506
Serviços de custódia	16.922	33.900	30.686
Rendas de Assessoria Técnica	12.114	30.870	32.592
Comissão de estruturação	19.863	24.144	22.148
Corretagens em bolsas	9.177	21.963	30.829
Rendas de Garantias Prestadas	9.696	19.522	18.919
Outras	4.189	7.704	8.050
<b>Total</b>	<b>150.744</b>	<b>267.145</b>	<b>250.730</b>

d. Outras despesas administrativas são compostas por:

	2015	2015	2014
	2º semestre	Exercício	
Serviços técnicos especializados	(18.629)	(32.129)	(38.061)
Comunicação	(9.810)	(17.695)	(12.945)
Serviços do sistema financeiro	(9.708)	(15.335)	(15.166)
Processamento de dados	(7.427)	(14.586)	(15.831)
Seguros	(6.912)	(12.755)	(9.804)
Aluguéis	(5.639)	(11.767)	(13.689)
Viagens	(4.212)	(7.520)	(7.930)
Depreciação e amortização	(3.716)	(7.391)	(7.204)
Redução do valor recuperável de ativos (a)	(5.565)	(5.565)	-
Manutenção e conservação de bens	(2.565)	(4.633)	(3.599)
Serviços de terceiros	(1.510)	(2.582)	(2.480)
Outras	(8.099)	(12.881)	(10.912)
<b>Total</b>	<b>(83.792)</b>	<b>(144.839)</b>	<b>(137.621)</b>

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

e. Outras receitas operacionais são compostas por:

	2015	2015	2014
	2º semestre	Exercício	
Variação cambial sobre investimentos no exterior	80.846	124.293	29.986
Rendas de recebíveis	29.051	48.194	32.645
Atualização de depósitos judiciais	10.062	23.709	34.265
Variação cambial sobre valores a receber	14.021	18.489	3.144
Reversão de provisões judiciais (nota 17)	453	3.148	3.470
Reversão de provisão de folha de pagamento	-	448	6.277
Reversão de provisão para contingências fiscais	-	-	12.451
Outras	7.051	14.741	5.755
<b>Total</b>	<b>141.484</b>	<b>233.022</b>	<b>127.993</b>

f. Outras despesas operacionais são compostas por:

	2015	2015	2014
	2º semestre	Exercício	Exercício
Variação monetária sobre processos judiciais	(8.342)	(14.716)	(33.043)
Despesas com processos judiciais	(94.493)	(97.523)	(10.481)
Variação cambial sobre valores a receber	-	-	(4.854)
Despesas sobre fianças	(1.479)	(2.270)	(1.819)
Serviços prestados por empresas no exterior	(1.064)	(2.101)	(1.559)
Outras	(1.187)	(1.574)	(554)
<b>Total</b>	<b>(106.565)</b>	<b>(118.184)</b>	<b>(52.310)</b>

Informamos que a provisão no valor de R\$ 113.088 referente ao procedimento judicial relacionada a contribuição ao INSS decorrente de Programa de Participação em Lucros e Resultados referentes aos anos de 1999 a 2002 foi contabilizada em duas rubricas distintas, sendo R\$ 94.600 como outras despesas operacionais e R\$ 18.488, referente a parcela da multa, como resultado não operacional.

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

#### g. Resultado de operações de câmbio:

	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	2º semestre	Exercício	
Despesas com variação cambial	(524.218)	(1.024.903)	(287.126)
Receitas com exportação, importação e financeiro	38.388	64.584	34.473
Outras	(22.225)	(2.937)	(3.848)
<b>Total</b>	<b><u>(508.055)</u></b>	<b><u>(963.256)</u></b>	<b><u>(256.501)</u></b>

h. O Deutsche Bank, em conjunto com seus colaboradores, patrocina o fundo de pensão MULTIPREV (fundo multipatrocinado), que tem como principal objetivo a suplementação de benefícios concedidos pela Previdência Social aos participantes e beneficiários. Os planos de benefícios mantidos pelo 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 2015, o plano de benefícios do Deutsche Bank apresentou um déficit de R\$ 295, cujo equacionamento se deu através da utilização de recursos do Fundo Previdencial (2014 déficit de R\$ 185). No exercício a obrigação por contribuição da parte do Banco totalizou R\$ 3.191 (2014 R\$ 3.161).

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades e reservas no Banco Central	513.412	417.730
Aplicações em operações compromissadas	1.645.718	2.529.205
<b>Saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>2.159.130</u></b>	<b><u>2.946.935</u></b>

#### j. 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 possuía essa modalidade de acordo. O montante total dos créditos cobertos por essa modalidade, em 31 de dezembro de 2015, foi de R\$ 976.200 (2014 - R\$ 664.050), com vencimento até abril de 2022.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Receita	312.150	66.046
Despesa	(312.150)	(66.046)
<b>Resultado líquido</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

Não existem operações ativas vinculadas inadimplentes ou com questionamento judicial.

#### k. Acordo de compensação e liquidação de obrigações - Resolução CMN 3.263/05

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ativo - Exposição	2.728.677	1.403.954
<u>Passivo - Garantidor</u>	<u>(2.113.383)</u>	<u>(1.325.600)</u>
Exposição residual	615.294	78.354

## 22 Gerenciamento de riscos

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

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



# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de Reais)

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

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

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

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

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

#### ***b. Risco de crédito***

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

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

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

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

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

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

# Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

## Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

### Conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015

*(Em milhares de Reais)*

#### **23 Aspectos tributários - REFIS**

A Administração optou pela adesão à anistia instituída pela Lei 11.941 de 27 de Maio de 2009 com as alterações produzidas pela Lei 12.996 de 18 de Junho de 2014. Com isto, desistiu-se da ação judicial contra a Fazenda Nacional que discutia o alargamento da base de cálculo do Pis e Cofins disciplinada pela Lei 9.718 de 27 de Novembro de 1998. Os efeitos da anistia foram reconhecidos em Dezembro de 2014.

#### **24 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 está avaliando os impactos da adoção desse pronunciamento.

#### **25 Resolução Bacen nº 4.455/15**

A resolução Bacen 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. Esta resolução deverá ser aplicadas pelas instituições de forma prospectiva a partir de 1º de julho de 2016.

O Banco está avaliando os impactos da adoção dessa resolução.

#### **26 Eventos subsequentes**

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