



# **Relatório da Administração**

**1º Semestre de 2019**



# Relatório da Administração

**Porto Alegre, 29 de agosto de 2019** – O Banco Agibank S.A. (“Banco” ou “Agibank”), banco inovador que oferece produtos e serviços para melhorar o dia a dia e facilitar a vida financeira das pessoas, anuncia seus **resultados do 1º semestre de 2019 (1S19)**. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas práticas contábeis emanadas pela legislação societária brasileira, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN).

## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O primeiro semestre de 2019 foi marcado pelo avanço do Agibank em busca da construção do banco do futuro, atuando com protagonismo na digitalização de serviços e produtos financeiros no País. O Banco, que encerrou o período com uma carteira de crédito de R\$ 1.747,2 milhões (+15,3% *versus* 1S18), alcançou lucro líquido de R\$ 13,9 milhões (-86,1% *versus* 1S18) com retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) de 13,2% e retorno sobre o ativo médio (ROAA) de 2,8%. Os indicadores de risco e liquidez apresentados – Índice de Basileia de 14% e *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) de 2.852,7% – ilustram as confortáveis posições de capital e liquidez da instituição. A rentabilidade apresentada ficou abaixo do histórico do Banco, resultado de uma alteração paulatina no perfil da carteira de crédito, favorecendo linhas com menores risco e rentabilidade, como a de crédito consignado, que registrou uma participação no portfólio de 10% (*versus* 5% em jun/18), em linha com o propósito de, cada vez mais, construir um relacionamento de longo prazo com os clientes; e de uma desaceleração do crescimento da carteira de crédito, fruto de um cenário econômico mais desafiador e de um aumento do *cost of risk*. Além disso, o Agibank seguiu investindo em tecnologia, em aperfeiçoamento dos modelos de concessão e demais etapas do ciclo de crédito, em melhorias dos processos internos e em uma melhor experiência para o cliente, levando à maiores volumes de transações digitais e *cross-selling* de produtos. Todos esses fatores somados conferem uma posição favorável ao Banco para os próximos períodos.

Ao encerrar o semestre com uma rede de 596 pontos de atendimento, presente em todas as cidades brasileiras acima de 100 mil habitantes, o Banco fortaleceu a sua estratégia *omnichannel*, possibilitando uma experiência única aos seus mais de 1,2 milhão de clientes. Por meio de produtos e serviços, como crédito, conta corrente, cartões de crédito e débito, investimentos, consórcios, seguros e meios de pagamento, os clientes usufruem da convergência entre os canais de venda e atendimento, que se complementam em uma plataforma completa de serviços financeiros, contando com *aplicativo*, *internet banking*, *call center* com uso de inteligência artificial, pontos de experiência e soluções de saque. Além da própria plataforma, o Agibank também disponibiliza serviços financeiros por meio de uma rede de parceiros, como mais de 35 mil terminais para saque e 2 milhões de estabelecimentos credenciados para pagamentos via QR Code.

Reconhecimentos importantes ao longo do semestre também colocaram o Agibank em evidência nesse cenário nacional de transformação digital do setor financeiro, atestando a qualidade no atendimento ao cliente, que está sempre no centro de todas as iniciativas estratégicas promovidas. O semestre foi marcado também pela consolidação de parcerias importantes, pelo lançamento de novos serviços e funcionalidades e pela reafirmação do papel na sociedade mediante engajamento em projetos sociais.

**Certificado RA1000.** O Banco Agibank foi a única instituição financeira a alcançar o índice RA 1000 na lista de classificação semestral de reputação do Reclame Aqui. Segundo o site, o Agibank possui 100% das reclamações respondidas e tem 89,5% dos casos selecionados, registrando, assim, 8,8



de nota. Do total de clientes, 81,4% voltariam a fazer negócio. Os critérios utilizados pelo Reclame Aqui foram o índice de resposta (IR), a média das avaliações dos consumidores e o índice de solução (IS), que considera apenas reclamações finalizadas e avaliadas. Para entrar na classificação, é preciso ter índice de resposta superior a 50% e um número de avaliações igual ou superior a 10. Com o reconhecimento, o Banco evidencia que consegue crescer a sua base de clientes enquanto eleva ainda mais a qualidade do atendimento em todos os pontos de contato – seja no aplicativo, nos canais de atendimento virtuais e por telefone, bem como nos 596 pontos de atendimento espalhados pelo Brasil.

**Campeões da Inovação.** Em abril, o Agibank foi eleito a sexta empresa mais inovadora do Sul do País, sendo primeiro lugar na categoria de serviços financeiros. O prêmio é coordenado pelo Grupo Amanhã e conta com a avaliação técnica do IXL-Center (Center for Innovation, Excellence and Leadership) de Boston (EUA), entidade referência mundial na investigação das melhores práticas de gestão da inovação.

**Projeto Pescar.** Em 2019 iniciou a terceira turma da unidade Agibank do Projeto Pescar, com mais 10 jovens. Além de abrir um mundo de novas perspectivas para adolescentes em situação de vulnerabilidade, o projeto possibilita um exercício de aprendizagem e cidadania para os colaboradores, que atuam como professores voluntários, padrinhos e orientadores dos jovens. A iniciativa integra as ações do Agibank Experience Journey, configurando-se como uma das estratégias para promover o desenvolvimento dos colaboradores e executivos do Banco.

**Digitalização do Crédito Consignado.** Em maio deste ano, o Agibank arrancou na frente na corrida pela digitalização do crédito consignado e foi o primeiro banco digital no País a homologar API junto à DataPrev, empresa de tecnologia e informações da Previdência Social, com o objetivo de transformar a experiência do cliente com o produto. Na prática, isso significa ter acesso às informações do cliente diretamente na fonte de origem, permitindo uma análise de crédito muito mais apurada e, por consequência, maior agilidade na liberação do recurso, flexibilização de taxas e menor risco de fraude nas operações. Após a fase de testes com a DataPrev, a expectativa é que os clientes do Agibank já passem a usufruir de todas as melhorias no crédito consignado, que poderá ser contratado tanto nos pontos físicos da instituição como via canais digitais, fortalecendo a estratégia *omnichannel* do Banco e afirmando o seu DNA de inovação.

**Agibank Experience Journey.** Também em maio, o Banco lançou o Agibank Experience Journey, uma plataforma que visa transformar a jornada do colaborador na instituição, impulsionando o seu desenvolvimento e a promoção de novos talentos. Estruturada em quatro grandes pilares – Viva, Cresça, Curta e Venha –, a iniciativa impulsiona o protagonismo na carreira, amplia a visibilidade para as oportunidades internas e benefícios oferecidos, além de qualificar as frentes de educação corporativa e práticas de performance e meritocracia, tão valorizadas pela instituição.

**Emissão de Letras Financeiras.** No início de junho, dentro da estratégia de diversificação de sua estrutura de *funding*, o Agibank concluiu a primeira emissão de letras financeiras no mercado de dívida local, que resultou na captação de R\$ 112,2 milhões. A emissão se deu por meio de uma oferta pública com esforços restritos (ICVM 476) e superou a demanda mínima prevista de R\$ 100 milhões. A esta operação se somam outros R\$ 30 milhões captados por meio de uma colocação privada, totalizando R\$ 142,2 milhões captados. A emissão pública contou com o *rating* da agência especializada Fitch Ratings, com a atribuição de nota “BBB(bra)” - Rating Nacional de Longo Prazo.

**Great Place to Work.** Ainda no primeiro semestre do ano, o Agibank passou a ser uma empresa certificada pelo GPTW. Essa conquista é resultado da pesquisa aplicada pelo instituto, que ouviu mais de 1.000 colaboradores do Agibank e empresas coligadas sorteados aleatoriamente. O nível de satisfação registrado foi de 82%, resultado que credenciou o Banco a alcançar essa relevante certificação já na sua primeira participação. Essa é mais uma evidência de que todo esse resultado



e entregas de projetos importantes só foram alcançados por meio de uma equipe engajada e motivada, formada por mais de 3,2 mil colaboradores, que fazem do Agibank um dos melhores lugares para trabalhar no Brasil atualmente.

**Perspectivas.** Diante de sinais positivos que apontam uma retomada da economia doméstica, ainda que gradual, o segundo semestre se inicia com um cenário promissor para o país, não obstante a pendência de aprovação de reformas importantes e as tensões no âmbito global, que eventualmente podem acelerar ou frear a velocidade da melhora da economia interna. Assim, vislumbrando um ambiente mais próspero e diante de um crescente mercado endereçável, o Agibank anuncia um plano de expansão com a abertura de mais 100 pontos para os próximos 12 meses, com a projeção de atingir **1.200 pontos de atendimento até 2023**, o que significa dobrar a rede física atual e consolidar a presença em cidades com mais de 50 mil habitantes, potencializando a estratégia de utilizar o ponto físico como um mecanismo de digitalização e experiência dos clientes. Para o Agibank, o ponto físico é mais do que um espaço de atendimento presencial: é um ponto de experiência, no qual os clientes são incluídos digitalmente, à medida em que podem resolver as suas necessidades financeiras com a ajuda da tecnologia, longe da burocracia do mercado financeiro tradicional.

Em paralelo a isso, o Banco está tornando digitais os processos de contratação dos produtos e serviços, garantindo a melhor experiência para os clientes em todas as plataformas. Até o final do ano, todos os pontos contarão com rede Wi-Fi gratuita, possibilitando ao cliente baixar o aplicativo, abrir a conta corrente, portar seu salário ou escolher receber seu benefício pelo Agibank, além de navegar pelas suas informações e, eventualmente, esclarecer dúvidas com os mais de 2 mil consultores espalhados por todo o país. Essas iniciativas estão em linha com a estratégia *omnichannel*, onde cada ponto físico, permite ao cliente viver e sentir em cada detalhe o que é ser correntista Agibank, além de impulsionar uma relação de longo prazo, que gera um ciclo virtuoso de crescimento, ancorado em produtos e serviços cada vez mais simples e com condições mais atrativas, para que as pessoas tenham uma vida melhor.

No Agibank, a inovação não para por aí: no segundo semestre, os mais de 2 mil consultores contarão com um aplicativo específico, onde poderão conduzir todo o processo de análise e liberação do crédito – incluindo cadastro e registro de documentação – apenas com o uso do celular. Tecnologias de reconhecimento facial e digitalização de documentos permitirão reduzir em mais de 50% o tempo empregado nessas atividades, o que no final, significará mais agilidade e qualidade no atendimento. Com um time muito engajado, conectado ao propósito do Agibank e capaz de executar essas transformações, o Banco projeta boas perspectivas para o segundo semestre, com incremento de *cross-selling* de produtos e investimentos em tecnologia, em linha com o seu posicionamento: **digital sempre, físico quando o cliente precisar e ao lado das pessoas o tempo todo.**

**Agradecimentos.** O Agibank agradece aos seus clientes, colaboradores, prestadores de serviços e parceiros pelo apoio, empenho, confiança e dedicação em mais este semestre.

Porto Alegre, 23 de agosto de 2019.  
A Diretoria



## HIGHLIGHTS – 1S19

- O Agibank registrou mais de **72,0 mil novos clientes** nos primeiros seis meses do ano, atingindo um total de **1,2 milhão de clientes**;
- Neste período, foram abertas **108,1 mil contas**, o que resulta em um total de **643,4 mil contas** ao final do semestre;
- **Volume de transações digitais** aumentou **413,1%**, indicando um avanço significativo na utilização dos produtos e serviços do Banco pelos clientes, acompanhado de uma redução de **71,3%** no **custo por transação**, o que indica a capacidade do Agibank de escalar suas operações;
- Em linha com a estratégia de **banco de relacionamento**, o Agibank executou um movimento importante no período ao reduzir em **13,0%** a **taxa média de juros do crédito pessoal não consignado**, conforme é possível consultar no website do Banco Central;
- **Carteira de Crédito** atingiu **R\$ 1.747,2 milhões** no período, aumento de **15,3%** em relação ao saldo de junho de 2018, com destaque para a carteira de crédito consignado que avançou 53,5%;
- Inauguração de **8 novos pontos de atendimento** ao longo semestre e encerramento de 14 pontos, visando mercados mais atrativos e melhora da eficiência operacional, atingindo a marca de **596** unidades ao final de junho de 2019;
- **CAPEX** totalizou **R\$ 15,9 milhões** no acumulado do ano, evidenciando a expansão dos investimentos do Banco em tecnologia, com foco em projetos de transformação digital e inovação;
- **Índice de Basileia** de **14%** e **LCR** de **2.852,7%** ilustram as confortáveis posições de capital e liquidez da instituição, respectivamente;
- A posição de **Caixa** do Banco atingiu **R\$ 989,2 milhões** em junho de 2019, um aumento de **122,9%** em relação ao saldo de junho de 2018;
- **Lucro Líquido** totalizou **R\$ 13,9 milhões** no 1S19, o que representa uma redução de 86,1% em relação ao mesmo período de 2018, motivado, principalmente, por um menor resultado de intermediação, fruto de uma alteração paulatina no perfil da carteira de crédito, favorecendo linhas com menores risco e rentabilidade, além de um cenário econômico mais desafiador;
- **Patrimônio Líquido** atingiu **R\$ 481,6 milhões** no período, crescimento de **11,6%** em relação ao 1S18;
- **Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE)** foi de **13,2%** no 1S19, **38,9 p.p.** inferior ao mesmo período do ano anterior;
- **Retorno sobre o Ativo Médio (ROAA)** atingiu **2,8%** no 1S19, redução de **10,2 p.p.** em relação ao 1S18.



## PRINCIPAIS INDICADORES

Em R\$ milhões, exceto quando indicado		1S19	1S18	1S17	1S19 / 1S18	1S19 / 1S17
DRE	Receita da Intermediação Financeira	781,0	778,4	380,8	0,3%	105,1%
	Despesas da Intermediação Financeira	(451,8)	(278,4)	(133,7)	62,2%	237,9%
	Resultado da Intermediação Financeira	329,2	499,9	247,1	-34,1%	33,2%
	Despesas Operacionais	(319,0)	(326,5)	(193,2)	-2,3%	65,1%
	Resultado Operacional	10,2	173,5	53,9	-94,1%	-81,1%
	Lucro Líquido	13,9	100,1	30,0	-86,1%	-53,7%
Desempenho	ROAE <sup>(1)</sup> a.a. (%)	13,2%	52,1%	30,9%	-38,9 p.p.	-17,7 p.p.
	ROAA <sup>(2)</sup> a.a. (%)	2,8%	13,0%	8,3%	-10,2 p.p.	-5,5 p.p.
	Margem Financeira Líquida <sup>(3)</sup> a.a. (%)	36,2%	67,4%	61,7%	-31,2 p.p.	-25,5 p.p.
	Índice de Eficiência Operacional <sup>(4)</sup> (%)	97,2%	67,6%	79,2%	29,6 p.p.	18,0 p.p.
	Margem Líquida <sup>(5)</sup> (%)	4,2%	20,0%	12,1%	-15,8 p.p.	-7,9 p.p.
Balanço	Patrimônio Líquido	481,6	431,5	259,3	11,6%	85,7%
	Ativos Totais	2.480,4	1.868,8	901,4	32,7%	175,2%
	Carteira de Crédito Bruta	1.747,2	1.515,6	751,0	15,3%	132,7%
	Alavancagem <sup>(6)</sup>	3,6	3,5	2,9	0,1 p.p.	0,7 p.p.
	PCLD/Carteira de Crédito Bruta (%)	32,6%	20,9%	19,3%	11,7 p.p.	13,3 p.p.
	Índice de Basileia Prudencial (%)	14,0%	18,1%	16,9%	-4,1 p.p.	-2,9 p.p.
Outros	Nº de Clientes	1.162.076	745.539	304.934	55,9%	281,1%
	Nº de Contas	643.403	266.253	42.232	141,7%	1423,5%
	Nº de Pontos de Atendimento	596	522	400	14,2%	49,0%
	Nº de Abertura de Pontos de Atendimento	-6	87	137	-	-
	CAPEX	15,9	34,5	11,3	-54,0%	40,4%

(1) ROAE = Lucro Líquido 12M / Patrimônio Líquido Médio; (2) ROAA = Lucro Líquido 12M / Ativo Médio; (3) Margem Financeira Líquida = Resultado Bruto da Int. Fin. 12M / Ativo Remunerável Médio; (4) Índice de Eficiência Operacional = (Desp. Adm. + Desp. com Pessoal + Desp. Trib. + Outras Despesas e Receitas Operacionais) / Resultado Bruto da Int. Fin. + Receitas de Prest. de Serviços + Rendas de Tarifas Bancárias; (5) Margem Líquida = Lucro Líquido / Resultado Bruto da Int. Fin.; (6) Alavancagem = Carteira de Crédito Bruta / Patrimônio Líquido.

## DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

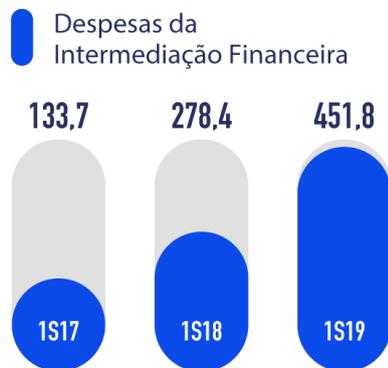
### RECEITA DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA



A Receita da Intermediação Financeira atingiu R\$ 781,0 milhões no 1S19, praticamente estável em relação ao mesmo período do ano anterior.



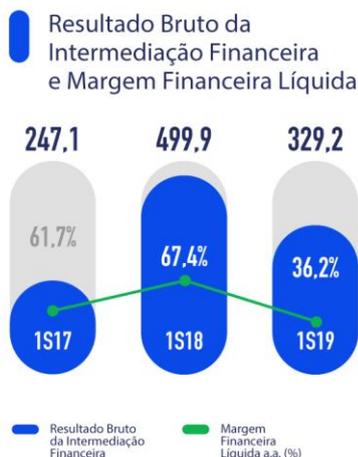
## DESPESA DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA



A Despesa da Intermediação Financeira somou R\$ 451,8 milhões no 1S19, representando um avanço de 62,2% em relação ao 1S18, principalmente em razão de uma maior Provisão para Devedores Duvidosos (PDD).

Com relação ao *funding*, o Banco possui uma estrutura de captação de recursos composta, principalmente, por captações por meio de CDBs, que é adequada ao perfil da sua carteira de crédito, a qual é gerida de forma conservadora, mantendo níveis confortáveis de liquidez.

## RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA



O Resultado Bruto da Intermediação Financeira totalizou R\$ 329,2 milhões no primeiro semestre de 2019, o que representa uma redução de 34,1% em relação ao mesmo período do ano anterior, reflexo de maior provisão para créditos de liquidação duvidosa.

A Margem Financeira Líquida anualizada, calculada ao relacionar o Resultado Bruto da Intermediação Financeira com os Ativos Remuneráveis, atingiu 36,2% no 1S19, uma redução de 31,2 p.p. em relação ao 1S18.

## RECEITAS DE SERVIÇOS

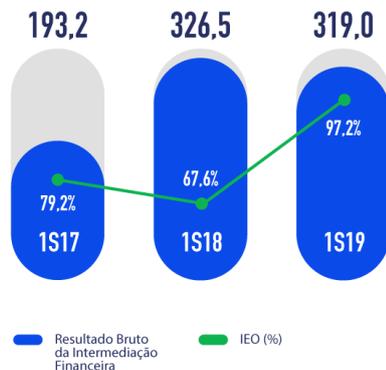
Em R\$ milhões, exceto quando indicado	1S19	1S18	1S17	1S19 / 1S18	1S19 / 1S17
Comissões	11,2	11,1	0,0	0,8%	-
Taxas de Administração de Consórcios	2,2	2,2	0,0	3,5%	-
Confecção de cadastro	7,0	7,5	4,8	-7,7%	43,6%
Anuidades	5,0	9,3	4,8	-45,7%	4,1%
Rendas com outros serviços	6,1	6,2	2,4	-0,6%	159,6%
<b>Total</b>	<b>31,6</b>	<b>36,3</b>	<b>12,0</b>	<b>-12,9%</b>	<b>162,4%</b>

As Receitas de Serviços, que representam as receitas de tarifas e de prestações de serviços, totalizaram R\$ 31,6 milhões 1S19, o que representa uma queda de 12,9% em relação ao 1S18, principalmente pelas menores receitas com anuidade de cartão de crédito.



## DESPESAS OPERACIONAIS

Despesas Operacionais e Índice de Eficiência Operacional



As Despesas Operacionais apresentaram queda de 2,3% em relação ao 1S18, atingindo R\$ 319,0 milhões no 1S19, principalmente por menores despesas de pessoal (-11,3%) e despesas tributárias (-13,7%).

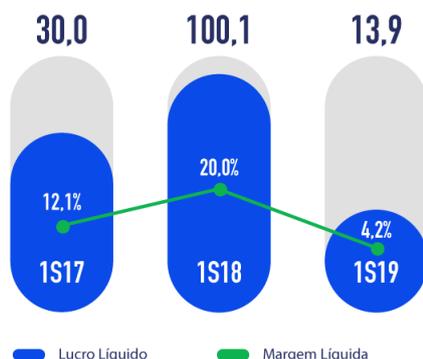
O Índice de Eficiência Operacional, cuja metodologia de cálculo é demonstrada a seguir, atingiu 97,2% no 1S19, um aumento de 29,6p.p., basicamente em razão de um menor resultado de intermediação financeira.

## ÍNDICE DE EFICIÊNCIA OPERACIONAL

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	1S19	1S18	1S17	1S19 / 1S18	1S19 / 1S17
Despesas de Pessoal	88,5	99,7	16,5	-11,3%	-
Outras Despesas Administrativas	208,2	204,4	171,4	1,9%	21,5%
Despesas Tributárias	45,1	52,3	16,8	-13,7%	168,2%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	8,8	6,3	0,6	39,6%	-
<b>Despesas Totais</b>	<b>350,6</b>	<b>362,7</b>	<b>205,2</b>	<b>-3,3%</b>	<b>70,8%</b>
Resultado de Interm. Financeira	329,2	499,9	247,1	-34,1%	33,2%
Receitas de Prestação de Serviços	31,6	36,3	12,0	-12,9%	162,4%
<b>Receitas Totais</b>	<b>360,8</b>	<b>536,2</b>	<b>259,2</b>	<b>-32,7%</b>	<b>39,2%</b>
<b>Índice de Eficiência Operacional (%)</b>	<b>97,2%</b>	<b>67,6%</b>	<b>79,2%</b>	29,6 p.p.	18,0 p.p.

## LUCRO LÍQUIDO

Lucro Líquido e Margem Líquida



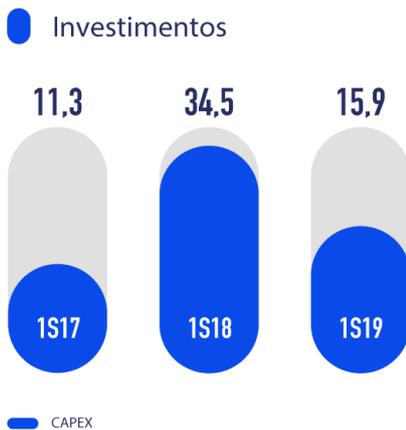
O Lucro Líquido do Agibank, no 1S19, foi de R\$ 13,9 milhões, uma retração de 86,1% comparado ao 1S18, e a Margem Líquida foi de 4,2%.



## DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

No 1S19, o Agibank creditou dividendos na forma de Juros sobre Capital Próprio, no montante de R\$ 5,2 milhões, o que corresponde a R\$ 9,335077 por lote de mil ações.

## CAPEX



O Agibank é orientado pela inovação e procura oferecer soluções que melhorem o dia a dia de seus clientes. Esta estratégia se reflete diretamente nas diretrizes de investimentos.

Assim, busca ampliar e acelerar os investimentos em tecnologia da informação para qualificar a experiência dos clientes e consolidar uma oferta diferenciada no seu mercado de atuação, bem como ampliar a eficiência operacional. Estes dispêndios estão em linha com a estratégia de tecnologia do Banco, estruturada em quatro pilares fundamentais: arquitetura *omnichannel*, infraestrutura híbrida, modelo de desenvolvimento ágil de soluções (ASA – *Agile Scale Agibank*) e segurança da informação.

Nos primeiros seis meses do ano, o CAPEX totalizou R\$ 15,9 milhões, uma redução de 54,0% em relação ao mesmo período do ano anterior, basicamente em razão de um menor ritmo de abertura de pontos de atendimento e da conclusão de projetos de tecnologia que oferecem diferenciação e inovação para o negócio.

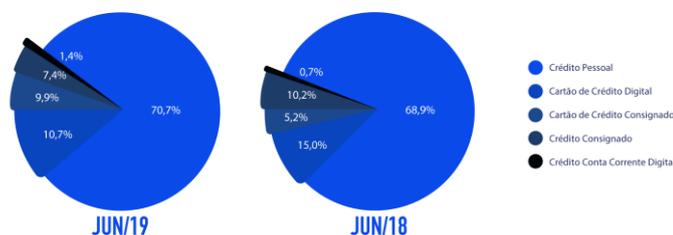


## ANÁLISE DAS OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Evolução da Carteira de Crédito Bruta



Breakdown da Carteira de Crédito



## CARTEIRA DE CRÉDITO

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	Carteira			Var. %	
	jun/19	dez/18	jun/18	jun/19 x dez/18	jun/19 x jun/18
<b>Carteira de Crédito</b>					
Crédito Pessoal	1.235,3	1.053,0	1.044,7	17,3%	18,2%
Cartão de Crédito Digital	186,1	231,3	226,9	-19,6%	-18,0%
Crédito Consignado	172,8	112,6	79,3	53,5%	117,8%
Cartão de Crédito Consignado	129,3	135,0	154,4	-4,2%	-16,2%
Crédito Conta Corrente Digital	23,6	20,7	10,3	13,9%	130,3%
<b>Total Carteira de Crédito Bruta</b>	<b>1.747,2</b>	<b>1.552,7</b>	<b>1.515,6</b>	<b>12,5%</b>	<b>15,3%</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(569,6)	(372,7)	(316,9)	52,8%	79,7%
<b>Total Carteira de Crédito Líquida</b>	<b>1.177,6</b>	<b>1.179,9</b>	<b>1.198,6</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-1,8%</b>

Em 30 de junho de 2019, a Carteira de Crédito Bruta somava R\$ 1.747,2 milhões, 15,3% maior que a posição de junho de 2018, com destaque para o crescimento das carteiras de crédito consignado (+117,8%) e crédito pessoal (+18,2%).

A Carteira de Crédito, líquida da provisão para créditos de liquidação duvidosa, somou R\$ 1.177,6 milhões, praticamente estável em relação a dezembro e junho do ano anterior.

## QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO

Em R\$ milhões, exceto quando indicado		Carteira			Provisão		
Rating	% de provisão	jun/19	dez/18	jun/18	jun/19	dez/18	jun/18
A	0,5%	894,2	804,0	857,6	(4,5)	(4,0)	(4,3)
B	1%	73,2	94,3	96,7	(0,7)	(0,9)	(1,0)
C	3%	71,8	91,5	87,0	(2,2)	(2,7)	(2,6)
D	10%	59,4	79,8	78,8	(5,9)	(8,0)	(7,9)
E	30%	56,4	98,9	72,2	(16,9)	(29,7)	(21,7)
F	50%	68,7	77,2	61,6	(34,4)	(38,6)	(30,8)
G	70%	61,7	60,9	43,1	(43,2)	(42,6)	(30,2)
H	100%	461,8	246,2	218,5	(461,8)	(246,2)	(218,5)
<b>Total</b>		<b>1.747,2</b>	<b>1.552,7</b>	<b>1.515,6</b>	<b>(569,6)</b>	<b>(372,7)</b>	<b>(316,9)</b>



## GESTÃO DE CAPITAL

### ÍNDICE DE BASILEIA

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	jun/19	dez/18	jun/18
Patrimônio de Referência Nível I	410,4	410,9	398,9
Capital Principal	410,4	410,9	398,9
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>440,7</b>	<b>410,9</b>	<b>398,9</b>
Patrimônio de Referência Nível II	30,3	-	-
Parcela de risco de crédito (RWAc)	1.238,2	1.211,6	1.158,5
Parcela de risco de mercado (RWAm)	10,8	17,4	37,1
Parcela de risco operacional (RWAo)	1.895,2	1.375,7	1.013,3
<b>Ativos Ponderado pelo Risco (RWA)</b>	<b>3.144,2</b>	<b>2.604,7</b>	<b>2.208,9</b>
Risco Banking (RBAN)	250,9	80,6	86,2
<b>Índice de Basileia (PR/RWA)</b>	<b>14,0%</b>	<b>15,8%</b>	<b>18,1%</b>
<b>Índice de Basileia Amplo (PR/(RWA+RBAN))</b>	<b>13,0%</b>	<b>15,3%</b>	<b>17,4%</b>

O Agibank possui uma estrutura de gerenciamento de riscos, controles internos e compliance, com uma equipe exclusiva para essa finalidade, que tem a responsabilidade de manter as políticas atualizadas, processos mapeados e sistemas modernos para medir, monitorar, avaliar e mitigar diariamente os riscos da instituição. Seguindo as melhores práticas para gestão de riscos, o Agibank realiza medição e monitoramento dos riscos de conformidade, operacional, crédito, mercado, liquidez e capital, mediante cálculos e indicadores específicos.

O Índice de Basileia atingiu 14,0% em junho de 2019, o que significa uma redução de 4,1 p.p. em relação a junho de 2018, basicamente em razão da expansão da carteira de crédito e mudança do período de apuração do risco operacional.

## GESTÃO DE LIQUIDEZ

### LIQUIDITY COVERAGE RATIO - LCR

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	jun/19	dez/18	jun/18
Ativos de Alta Liquidez	625,9	548,0	301,2
Saídas Potenciais de Caixa	21,9	23,9	21,6
<b>LCR (%)</b>	<b>2852,7%</b>	<b>2292,9%</b>	<b>1392,3%</b>

O LCR demonstra a capacidade do Banco de absorver um cenário de estresse, com alto volume de saídas, com seus ativos de alta liquidez. Os valores são calculados com base na metodologia definida pela regulamentação do BACEN, em linha com as diretrizes internacionais da Basileia III.

Em junho de 2019, o LCR atingiu 2.852,7%, um aumento de 1.460,4 p.p. em relação a junho de 2018, principalmente pelo aumento da posição em ativos de alta liquidez e pela redução das captações com liquidez.



## **SOBRE O AGIBANK**

O Agibank é um banco inovador, que tem o propósito de fazer o dia a dia das pessoas melhor e facilitar sua vida financeira. Com uma proposta de valor diferenciada, atua por meio de um modelo de negócio disruptivo, com uma infraestrutura digital altamente escalável. Um banco enxuto, horizontal, moderno e com cultura de *startup*.

Buscando o pleno atendimento das necessidades do cliente, desenvolveu uma plataforma financeira de alta tecnologia que oferece soluções simples e ágeis. Sempre conectado aos mais de 1,2 milhão de clientes ativos, oferece serviços como crédito, conta corrente, cartões, investimentos, consórcios, seguros e meios de pagamento, a partir de uma estratégia *omnichannel*, que combina canais digitais e uma rede de 596 pontos físicos em todo o território nacional, em junho de 2019. Um modelo singular, orientado para o relacionamento efetivo e direto com o cliente, que permite um crescimento lucrativo e sustentável.

## **AVISO LEGAL**

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento do Banco Agibank S.A. são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da Diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas à mudança sem aviso prévio. Todas as variações aqui apresentadas são calculadas com base nos números em milhares de reais, assim como os arredondamentos.

## **CONTATOS - RELAÇÕES COM INVESTIDORES**

### **PAULINO RAMOS RODRIGUES**

CFO & IRO

[paulino.rodriques@agibank.com.br](mailto:paulino.rodriques@agibank.com.br)

+55 51 3921 1402

### **FELIPE GASPAR OLIVEIRA**

Investor & Institutional Relations

[felipe.oliveira1@agibank.com.br](mailto:felipe.oliveira1@agibank.com.br)

+55 51 3921 1301



## Balanço Patrimonial | Ativo - Consolidado

(Em milhares de reais)

ATIVO	jun/19	jun/18	jun/17
<b>Circulante</b>	<b>2.112.948</b>	<b>1.688.465</b>	<b>824.981</b>
Disponibilidades	1.401	1.466	9
Aplicações interfinanceiras de liquidez	733.920	297.162	60.747
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	87.760	93.476	62.352
Relações interfinanceiras	3.472	993	465
Operações de crédito	1.624.721	1.463.344	737.718
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(566.137)	(315.986)	(144.487)
Negociação e intermediação de valores	1	-	-
Impostos e contribuições a recuperar	23.728	4.694	14.223
Valores a receber sociedades ligadas	98	26	2.775
Créditos tributários	75.822	73.568	58.786
Devedores diversos	41.082	23.001	8.924
Títulos de créditos a receber	84.864	42.151	23.690
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.188)	(790)	(342)
Despesas antecipadas	5.404	5.360	121
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>295.848</b>	<b>123.559</b>	<b>64.120</b>
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	166.076	51.726	30.965
Operações de crédito	122.439	52.222	13.233
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.440)	(957)	(219)
Recursos a receber de grupos encerrados	2.627	2.006	-
Títulos de créditos a receber	5	8	-
Créditos tributários	-	-	17.204
Impostos e contribuições a compensar	-	-	2.160
Devedores por depósitos em garantia	1.142	13.683	690
Despesas antecipadas	4.521	4.871	87
Créditos tributários	2.478	-	-
<b>Permanente</b>	<b>71.607</b>	<b>56.801</b>	<b>12.273</b>
Investimentos	34	114	-
Imobilizado	13.101	27.364	7.651
Intangível	58.472	29.323	4.622
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>2.480.403</b>	<b>1.868.825</b>	<b>901.374</b>



## Balanço Patrimonial | Passivo - Consolidado

(Em milhares de reais)

PASSIVO	jun/19	jun/18	jun/17
<b>Circulante</b>	<b>1.058.888</b>	<b>458.385</b>	<b>460.188</b>
Depósitos a vista	19.562	18.648	2.783
Depósitos interfinanceiros	53.607	-	-
Depósitos a prazo	873.197	192.110	226.164
Recursos de aceites cambiais	357	57.823	146.269
Relações interfinanceiras	426	412	133
Obrigações por empréstimos	-	3.000	-
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	579	860	619
Sociais e estatutárias	145	10.171	-
Negociação e intermediação de valores	-	5	20
Fiscais e previdenciárias	10.518	51.217	24.569
Obrigações por recursos de consorciados- grupos encerrados	485	898	-
Outros passivos	100.012	123.241	59.631
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>939.838</b>	<b>978.693</b>	<b>181.895</b>
Depósitos a prazo	764.036	943.224	117.318
Recursos de aceites cambiais	-	487	62.904
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	118.098	-	-
Recursos pendentes de recebimento-cobrança judicial	2.627	2.006	-
Fiscais e previdenciárias	6.216	3.216	-
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	30.337	-	-
Outros passivos	18.524	29.760	1.673
Participação de acionistas não controladores	112	224	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>481.565</b>	<b>431.523</b>	<b>259.291</b>
Capital social	326.927	313.384	178.469
Reservas de capital	11.436	11.436	-
Reservas de lucros	143.190	106.699	80.810
Ajuste a valor de mercado - TVM	12	4	12
<b>TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.480.403</b>	<b>1.868.825</b>	<b>901.374</b>



## Demonstração do Resultado – Consolidado

(Em milhares de reais)

DRE	1S19	1S18	1S17	1S19 / 1S18	1S19 / 1S17
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>781.005</b>	<b>778.387</b>	<b>380.841</b>	<b>0,3%</b>	<b>105,1%</b>
Receita de operações de crédito	755.573	764.876	367.474	-1,2%	105,6%
Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez	18.732	9.102	5.013	105,8%	273,7%
Resultado de títulos e valores mobiliários	6.697	4.201	8.048	59,4%	-16,8%
Resultado com instrumentos derivativos	(16)	(33)	279	-51,5%	-105,7%
Resultado operação de câmbio	19	241	27	-92,1%	-29,6%
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(451.768)</b>	<b>(278.444)</b>	<b>(133.707)</b>	<b>62,2%</b>	<b>237,9%</b>
Despesas de captação	(61.258)	(39.855)	(35.073)	53,7%	74,7%
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-
Operações por empréstimos e repasses	(116)	(120)	(264)	-3,3%	-56,1%
Despesas de câmbio	-	-	-	-	-
Resultado da venda de ativos	-	-	-	-	-
Provisão para devedores duvidosos	(389.936)	(238.606)	(98.028)	63,4%	297,8%
Provisão para outros créditos	(458)	137	(342)	-434,3%	33,9%
Resultado da venda de ativos financeiros	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>329.237</b>	<b>499.943</b>	<b>247.134</b>	<b>-34,1%</b>	<b>33,2%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(319.047)</b>	<b>(326.456)</b>	<b>(193.200)</b>	<b>-2,3%</b>	<b>65,1%</b>
Receita de prestação de serviços	18.825	16.996	893	10,8%	2008,1%
Rendas de tarifas bancárias	12.745	19.265	11.140	-33,8%	14,4%
Despesas com pessoal	(88.451)	(99.744)	(16.505)	-11,3%	435,9%
Despesas administrativas	(208.231)	(204.391)	(171.354)	1,9%	21,5%
Despesas tributárias	(45.113)	(52.264)	(16.818)	-13,7%	168,2%
Outras despesas e receitas	(8.822)	(6.318)	(556)	39,6%	1486,7%
Resultado não operacional	719	976	-	-26,3%	-
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO</b>	<b>10.909</b>	<b>174.463</b>	<b>53.934</b>	<b>-93,7%</b>	<b>-79,8%</b>
Imposto de renda e contribuição social	3.060	(74.340)	(23.944)	-104,1%	-112,8%
Participação de acionistas não controladores	(76)	(63)	-	20,6%	-
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>13.893</b>	<b>100.060</b>	<b>29.990</b>	<b>-86,1%</b>	<b>-53,7%</b>