



## **Comentário de Desempenho**

**3º Trimestre de 2019**



# Comentário de Desempenho

**Porto Alegre, 26 de novembro de 2019** – O Banco Agibank S.A. (“Banco” ou “Agibank”), banco digital *omnichannel* que oferece soluções para melhorar o dia a dia e facilitar a vida financeira das pessoas, anuncia seus **resultados do 3º trimestre de 2019 (3T19)**.

## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

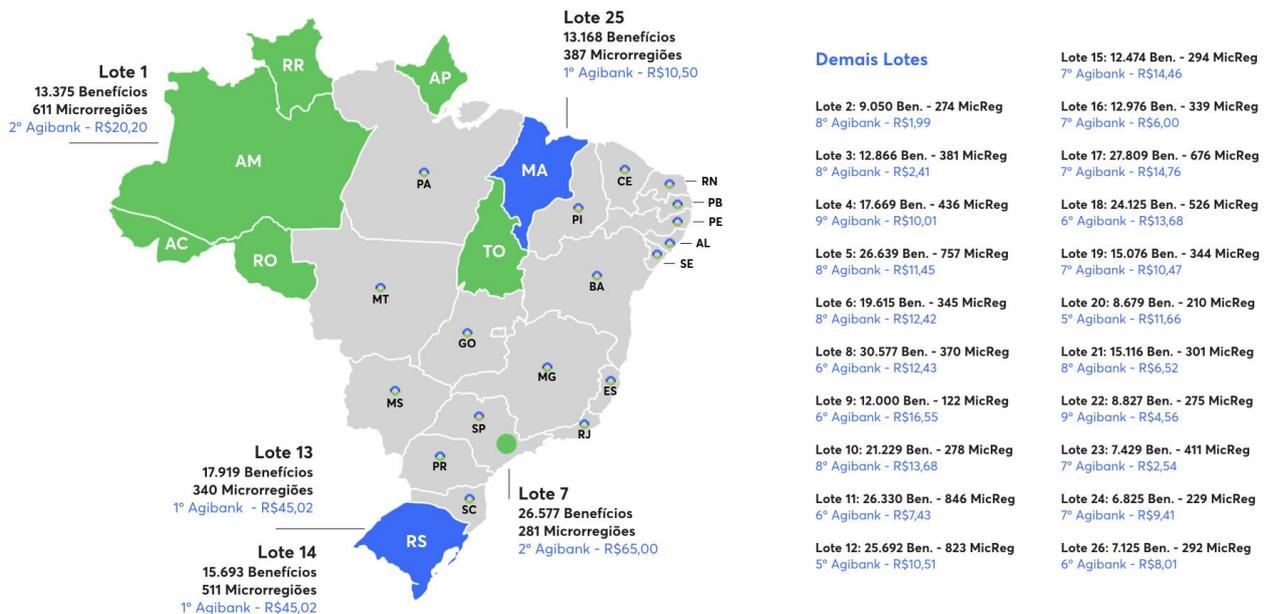
O terceiro trimestre de 2019 foi marcado pelo avanço do Agibank na execução de sua estratégia de banco de relacionamento, com o lançamento e aperfeiçoamento de novos produtos, canais e funcionalidades, continuidade do crescimento de sua base de clientes e evolução positiva da carteira de crédito, com menor *cost of risk* e um *mix* de produtos mais diversificado. Ao encerrar setembro com uma rede de 595 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 atendimento e soluções de saque com mais de 35 mil terminais, além de mais 2 milhões de estabelecimentos credenciados para pagamentos via QR Code.

O Agibank, que atua com protagonismo na digitalização de serviços e produtos financeiros para o seu mercado endereçável, encerrou o período com uma carteira de crédito de R\$ 1.630,7 milhões (-6,6% q/q e -0,3% y/y), alcançou lucro líquido de R\$ 18,6 milhões (+223,5% q/q e -52,4% y/y) com retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) de 6,9% (13,2% no 2T19) e retorno sobre o ativo médio (ROAA) de 1,5% (2,8% no 2T19). Os indicadores de risco e liquidez apresentados – Índice de Basileia de 13,3% e *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) de 3.655,5% – ilustram as satisfatórias posições de capital e liquidez da instituição. A rentabilidade apresentada, embora abaixo do histórico do Banco, apresentou uma evolução positiva em relação aos trimestres recentes com uma alteração gradual do perfil da carteira de crédito favorecendo linhas com menores risco e rentabilidade, como as de cartão e crédito consignados, que registraram uma participação no portfólio de 21% (15% no 3T18) em linha com a estratégia de aprofundamento do relacionamento com os clientes. Os índices de inadimplência demonstraram uma evolução significativa em relação aos trimestres anteriores como, por exemplo, o NPL (E-H) que passou de 37,1% da carteira de crédito bruta no 2T19 para 34,6% no 3T19, representando um menor *cost of risk* e sendo um indicativo positivo para os próximos períodos.

Este trimestre também foi importante na evolução do Agibank em diversas frentes que proporcionam uma jornada ainda melhor para os clientes e consultores. O Banco está tornando digitais os processos de contratação de produtos e serviços, garantindo a melhor experiência em todas as suas plataformas - aplicativo, *internet banking*, caixas eletrônicos e pontos de atendimento. Exemplo disso foi o lançamento de uma nova interface com novas funcionalidades que proporcionam uma experiência simples e com baixa fricção na rede Banco24Horas. Os mais de 2.000 consultores do Agibank passaram a contar com um aplicativo específico em que conduzem 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 estão em *rollout* e permitirão reduzir em mais de 50% o tempo empregado nessas atividades, dando mais agilidade e qualidade ao atendimento.



Após o final do trimestre aqui apresentado, um importante objetivo foi atingido e merece destaque. A Administração considera que a participação do **Agibank no processo de licitação promovido pelo Instituto Nacional de Seguro Social – INSS**, por meio de pregão presencial (“Leilão”), foi concluída com êxito. O objeto do mesmo foi estabelecer a ordem de preferência para a contratação de instituições bancárias, com a finalidade de efetivar os pagamentos pelo prazo de 240 meses dos benefícios da Previdência Social que serão concedidos entre janeiro de 2020 e dezembro de 2024 (60 meses). Dessa forma, o Agibank está credenciado a ser o pagador dos 5 milhões de novos benefícios que, segundo estimativa do INSS, serão concedidos ao longo deste período.



O Agibank ficou em 1º lugar nos lotes 13 (Rio Grande do Sul – Capital), 14 (Rio Grande do Sul – Interior) e 25 (Maranhão) que correspondem a um volume estimado de 47 mil novos benefícios/mês que serão direcionados prioritariamente para o Agibank. Vale destacar que a dinâmica estabelecida pelo INSS determina que, caso a instituição que ocupou a primeira posição possua capacidade limitada de absorver os benefícios concedidos, o volume excedente será destinado à próxima instituição na ordem de preferência e assim sucessivamente. Diante disso, a estratégia do Agibank foi buscar as primeiras posições em lotes onde, eventualmente, possa se beneficiar desta dinâmica - como são os casos dos lotes 1 (Amazonas, Acre, Roraima, Rondônia, Amapá e Tocantins) e 7 (São Paulo – Capital), onde o Banco alcançou a 2ª posição - assim como ofertar lances nas demais regiões e otimizar o custo de aquisição de clientes (CAC).

A estimativa é que o volume potencial nos lotes indicados acima totalize mais de **1 milhão de novos benefícios/ano** (86 mil novos benefícios/mês). Para o Agibank, o êxito no resultado do Leilão impulsiona a estratégia de consolidação como **banco de relacionamento** e torna-se um direcionador fundamental para o plano de expansão já anunciado, que levará a instituição a ampliar a sua rede para **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.

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 cliente 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.

**Perspectivas.** Diante da tendência de uma retomada gradual da economia doméstica, com o avanço da Reforma da Previdência, a perspectiva da continuidade das reformas, o menor patamar da taxa básica de juros da história e um cenário de inflação baixa e controlada, o último trimestre do ano sinaliza um cenário benigno para o País, não obstante as tensões no âmbito global, com a perspectiva de um crescimento mais acelerado em 2020. Assim, com um time extremamente engajado, conectado ao propósito do Agibank e capaz de executar essas transformações, o Banco projeta boas perspectivas para o último trimestre do ano, com crescimento ainda moderado, ampliando sua base de clientes de forma sustentável e aprofundando cada vez mais o relacionamento, 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, 26 de novembro de 2019.  
A Diretoria*



## HIGHLIGHTS

- O Agibank conquistou a 1ª colocação em 3 lotes (RS CAPITAL | RS INTERIOR | MA) e o 2º lugar em outros 2 lotes (SP CAPITAL | RR, AP, AM, TO, RO, AC) no Leilão do INSS e estima um volume potencial de mais de **1 milhão de novos benefícios/ano**;
- O Banco atingiu **1,2 milhão de clientes** no terceiro trimestre, alcançando um total de **651,4 mil contas** ao final de setembro de 2019;
- Em julho, a **Great Place to Work** certificou o Agibank como uma das 10 melhores instituições financeiras para se trabalhar no Brasil e uma das 15 melhores empresas para se trabalhar do RS, entre as grandes companhias do Estado;
- A **Revista Istoé Dinheiro**, em premiação denominada “As Melhores da Dinheiro”, concedeu o título de melhor banco digital ao Agibank em setembro deste ano;
- **Volume de transações digitais** aumentou **256,6%** nos primeiros 9 meses do ano, indicando um avanço significativo na utilização dos produtos e serviços do Banco pelos clientes, acompanhado de uma redução de **68,7%** no **custo por transação**, indicando a captura de ganhos de escala;
- **Carteira de Crédito** atingiu **R\$ 1.630,7 milhões** no período, aumento de **5,0%** em relação ao saldo de dezembro de 2018, com destaque para a carteira de crédito consignado que avançou 89,7%;
- **Índice de Basileia** de **13,3%** e **LCR** de **3.655,5%** ilustram as satisfatórias posições de capital e liquidez da instituição, respectivamente;
- A posição de **Caixa** do Banco atingiu **R\$ 981,1 milhões** em setembro de 2019, um aumento de **79,5%** em relação ao saldo de setembro de 2018;
- **Lucro Líquido** totalizou **R\$ 18,6 milhões** no 3T19 (+223,5% q/q e -52,4% y/y);
- **Patrimônio Líquido** atingiu **R\$ 493,6 milhões** no período (+6,5% y/y);
- **Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE)** foi de **6,9%** no 3T19 (13,2% em 2T19 e 50,2% em 3T18);
- **Retorno sobre o Ativo Médio (ROAA)** atingiu **1,5%** no 3T19 (2,8% em 2T19 e 12,5% em 3T18).



## PRINCIPAIS INDICADORES

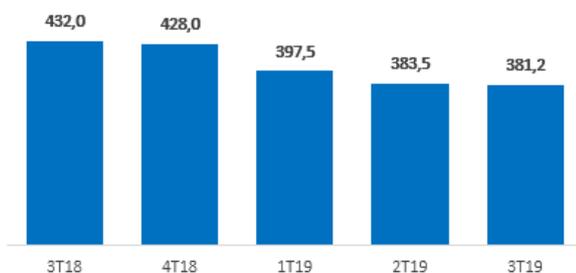
Em R\$ milhões, exceto quando indicado		3T19	3T18	Var.	9M19	9M18	Var.
DRE	Receita da Intermediação Financeira	381,2	432,0	-11,8%	1.162,2	1.210,4	-4,0%
	Despesas da Intermediação Financeira	(178,9)	(190,6)	-6,1%	(630,7)	(469,1)	34,5%
	Resultado da Intermediação Financeira	202,3	241,4	-16,2%	531,5	741,3	-28,3%
	Despesas Operacionais	(171,6)	(187,8)	-8,6%	(490,6)	(514,2)	-4,6%
	Resultado Operacional	30,7	53,6	-42,7%	40,9	227,1	-82,0%
	Lucro Líquido	18,6	39,0	-52,4%	32,5	139,0	-76,7%
Desempenho	ROAE <sup>(1)</sup> a.a. (%)	6,9%	50,2%	-43,3 p.p.	6,9%	50,2%	-43,3 p.p.
	ROAA <sup>(2)</sup> a.a. (%)	1,5%	12,5%	-11,0 p.p.	1,5%	12,5%	-11,0 p.p.
	Margem Financeira Líquida <sup>(3)</sup> a.a. (%)	33,7%	65,7%	-32,0 p.p.	33,7%	65,7%	-32,0 p.p.
	Índice de Eficiência Operacional <sup>(4)</sup> (%)	85,8%	79,5%	6,3 p.p.	92,9%	71,5%	21,4 p.p.
	Margem Líquida <sup>(5)</sup> (%)	9,2%	16,2%	-7,0 p.p.	6,1%	18,8%	-12,7 p.p.
Balanco	Patrimônio Líquido	493,6	463,7	6,5%			
	Ativos Totais	2.417,5	2.063,8	17,1%			
	Carteira de Crédito Bruta	1.630,7	1.636,2	-0,3%			
	Alavancagem <sup>(6)</sup>	3,3	3,5	-0,2 p.p.			
	PCLD/Carteira de Crédito Bruta (%)	30,2%	24,2%	6,0 p.p.			
	Índice de Basileia Prudencial (%)	13,3%	16,1%	-2,8 p.p.			
Outros	Nº de Clientes	1.194.832	952.890	25,4%			
	Nº de Contas	651.410	434.788	49,8%			
	Nº de Pontos de Atendimento	595	574	3,7%			
	Nº de Abertura de Pontos de Atendimento	-1	52	-			
	CAPEX	3,1	14,8	-78,7%			

(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

Receita da Intermediação Financeira



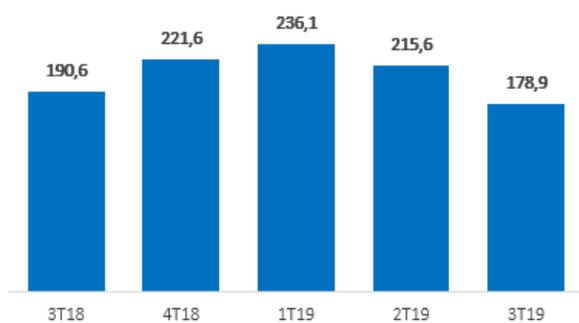
A Receita da Intermediação Financeira atingiu R\$ 381,2 milhões no 3T19, o que representa uma redução de 11,8% em relação ao mesmo período do ano passado.

Nos primeiros nove meses do ano, totalizou R\$ 1.162,2 milhões, o que significa uma queda de 4,0% em relação ao 9M18.



## DESPESA DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

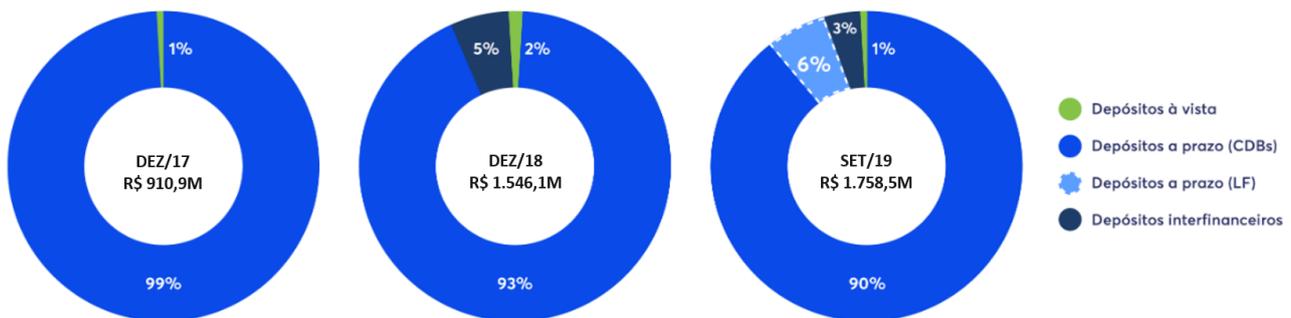
Despesas da Intermediação Financeira



A Despesa da Intermediação Financeira somou R\$ 178,9 milhões no 3T19, representando uma queda de 6,1% em relação ao 3T18.

No 9M19, a Despesa da Intermediação Financeira atingiu R\$ 630,7 milhões *versus* R\$ 468,9 milhões nos primeiros nove meses de 2018, 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. No último ano, o Banco vem diversificando suas fontes de captação, assim como ampliando a rede de parceiros que distribuem os títulos emitidos. A seguir, a evolução do *breakdown* da carteira passiva:



## RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

Resultado Bruto da Intermediação Financeira e Margem Financeira Líquida



O Resultado Bruto da Intermediação Financeira totalizou R\$ 202,3 milhões no 3T19, o que representa uma retração de 16,2% em relação ao 3T18.

A Margem Financeira Líquida anualizada, calculada ao relacionar o Resultado Bruto da Intermediação Financeira com os Ativos Remuneráveis, atingiu 33,7% no 3T19, uma redução de 32,0 p.p. em relação ao mesmo trimestre de 2018.

No acumulado do ano, o Resultado Bruto da Intermediação Financeira somou R\$ 531,5, uma queda de 28,3% em relação ao 9M18.



## RECEITAS DE SERVIÇOS

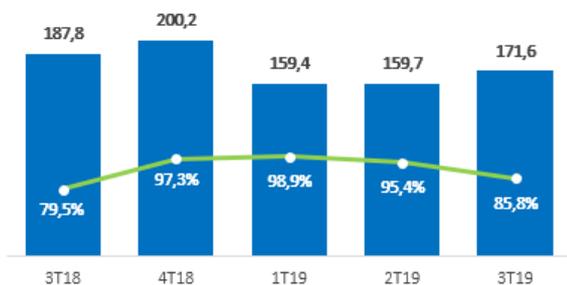
Em R\$ milhões, exceto quando indicado	3T19	3T18	Var.	9M19	9M18	Var.
Comissões	7,2	7,7	-6,8%	21,5	21,0	2,3%
Taxas de Administração de Consórcios	1,2	1,2	-0,6%	3,5	3,4	2,0%
Confecção de cadastro	2,9	3,9	-27,3%	9,8	11,5	-14,4%
Anuidades	1,9	4,2	-55,6%	6,9	13,4	-48,8%
Rendas com outros serviços	0,6	3,1	-81,5%	3,6	7,1	-48,9%
<b>Total</b>	<b>13,7</b>	<b>20,2</b>	<b>-31,9%</b>	<b>45,3</b>	<b>56,4</b>	<b>-19,7%</b>

As Receitas de Serviços, que representam as receitas de tarifas e de prestações de serviços, totalizaram R\$ 13,7 milhões no 3T19, o que representa uma queda de 31,9% em relação ao 3T18, principalmente pelas menores receitas com anuidade de cartão de crédito.

Nos 9M19, as Receitas de Serviços somaram R\$ 45,3 milhões, uma redução de 19,7% em relação ao mesmo período do ano anterior.

## DESPESAS OPERACIONAIS

Despesas Operacionais e Índice de Eficiência Operacional



As Despesas Operacionais apresentaram queda de 3,9% em relação ao 3T18, atingindo R\$ 171,6 milhões no 3T19, principalmente por menores despesas tributárias (-42,7%). Vale destacar que, em fevereiro de 2019, foi aprovada a cisão parcial do patrimônio líquido do Banco para a empresa Nuova Holding S.A., parte relacionada do Banco. Como consequência da cisão, as promotoras de vendas Soldi Promotora de Vendas Ltda. e Promil Promotora de Vendas Ltda. passaram a ser controladas pela Nuova Holding S.A.. Desta forma, a partir da reorganização mencionada, as despesas

operacionais referentes aos pontos de atendimento passam a ser registradas como Despesas Administrativas.

O Índice de Eficiência Operacional (IEO), cuja metodologia de cálculo é demonstrada a seguir, atingiu 85,8% no 3T19, um aumento de 6,3 p.p., basicamente em razão de um menor resultado de intermediação financeira.

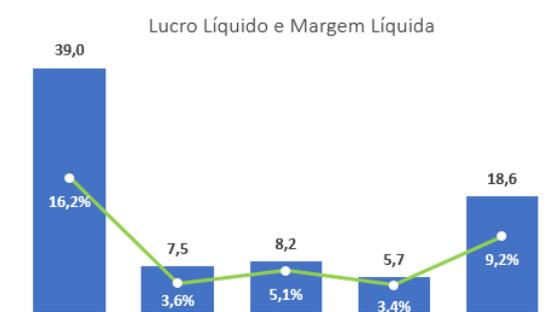
Nos 9M19, as Despesas Operacionais somaram R\$ 490,6 milhões, uma redução de 4,6% em relação aos R\$ 514,2 milhões apresentados no 9M18. Ao considerar o resultado acumulado, o IEO atingiu 92,9%, um incremento de 21,4 p.p. em relação aos primeiros nove meses de 2018.



## ÍNDICE DE EFICIÊNCIA OPERACIONAL

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	3T19	3T18	Var.	9M19	9M18	Var.
Despesas de Pessoal	29,5	77,6	-62,0%	117,9	177,4	-33,5%
Outras Despesas Administrativas	136,9	94,4	45,0%	345,1	298,8	15,5%
Despesas Tributárias	18,7	32,7	-42,7%	63,9	85,0	-24,9%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	0,2	3,2	-94,8%	9,0	9,5	-5,3%
<b>Despesas Totais</b>	<b>185,3</b>	<b>207,9</b>	<b>-10,9%</b>	<b>535,9</b>	<b>570,6</b>	<b>-6,1%</b>
Resultado de Interm. Financeira	202,3	241,4	-16,2%	531,5	741,3	-28,3%
Receitas de Prestação de Serviços	13,7	20,2	-31,9%	45,3	56,4	-19,7%
<b>Receitas Totais</b>	<b>216,0</b>	<b>261,5</b>	<b>-17,4%</b>	<b>576,8</b>	<b>797,7</b>	<b>-27,7%</b>
<b>Índice de Eficiência Operacional (%)</b>	<b>85,8%</b>	<b>79,5%</b>	6,3 p.p.	<b>92,9%</b>	<b>71,5%</b>	21,4 p.p.

## LUCRO LÍQUIDO



O Lucro Líquido do Agibank, no 3T19, foi de R\$ 18,6 milhões, uma retração de 52,4% em relação ao 3T18, e a Margem Líquida foi de 9,2%. Apesar da acentuada queda em relação ao ano anterior, ao analisar a evolução trimestral (+223,5% q/q), fica evidente a retomada de resultados, principalmente em razão de uma menor inadimplência, que se traduz em menores despesas de PDD, conforme já ilustrado.

Nos 9M19, o Lucro Líquido foi de R\$ 32,5 milhões com Margem Líquida de 6,1%, o que significa uma retração de 12,7 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

## DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

Nos 9M19, o Agibank creditou dividendos na forma de Juros sobre Capital Próprio, no montante de R\$ 5,2 milhões, que foram integralmente recapitalizados.

## 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.

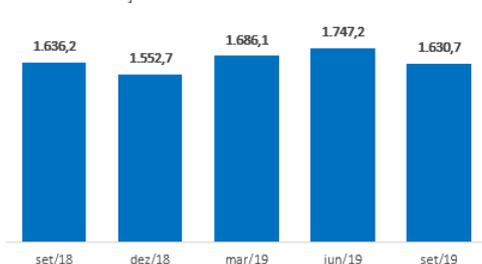
Assim, busca ampliar e acelerar os investimentos em tecnologia da informação para qualificar a experiência dos clientes e consolidar uma oferta diferenciada no seu mercado de atuação, bem como ampliar a eficiência operacional. Estes dispêndios estão em linha com a estratégia de tecnologia do Banco, estruturada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

No 3T19, o CAPEX totalizou R\$ 3,1 milhões, uma redução de 78,7% 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.

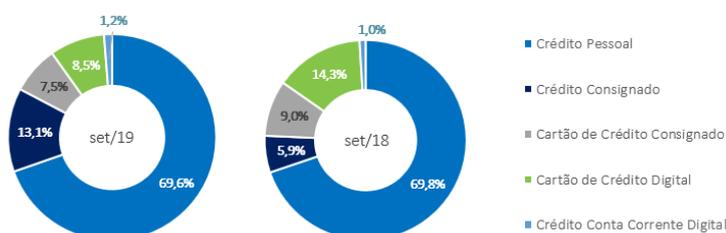


## ANÁLISE DAS OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Evolução da Carteira de Crédito Bruta



Breakdown da Carteira de Crédito



### CARTEIRA DE CRÉDITO

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	Carteira			Var. %	
	set/19	dez/18	set/18	set/19 x dez/18	set/19 x set/18
<b>Carteira de Crédito</b>					
Crédito Pessoal	1.135,6	1.053,0	1.141,7	7,8%	-0,5%
Crédito Consignado	213,7	112,6	97,1	89,7%	120,1%
Cartão de Crédito Consignado	121,8	135,0	147,8	-9,8%	-17,6%
Cartão de Crédito Digital	139,4	231,3	233,8	-39,7%	-40,4%
Crédito Conta Corrente Digital	20,3	20,7	15,8	-2,0%	28,2%
<b>Total Carteira de Crédito Bruta</b>	<b>1.630,7</b>	<b>1.552,7</b>	<b>1.636,2</b>	<b>5,0%</b>	<b>-0,3%</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(491,7)	(372,7)	(396,6)	31,9%	24,0%
<b>Total Carteira de Crédito Líquida</b>	<b>1.139,1</b>	<b>1.179,9</b>	<b>1.239,6</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-8,1%</b>

Em 30 de setembro de 2019, a Carteira de Crédito Bruta somava R\$ 1.630,7 milhões, 5,0% maior que a posição de dezembro de 2018 e estável em relação a setembro de 2018, com destaque para o crescimento das carteiras de crédito consignado (+89,7%) e crédito pessoal (+7,9%).

A Carteira de Crédito, líquida da provisão para créditos de liquidação duvidosa, somou R\$ 1.139,1 milhões, com reduções de 3,5% e 8,1% em relação a dezembro e setembro do ano anterior, respectivamente.

### QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO

Em R\$ milhões, exceto quando indicado		Carteira			Provisão		
Rating	% de provisão	set/19	dez/18	set/18	set/19	dez/18	set/18
A	0,5%	886,9	804,0	861,0	(4,4)	(4,0)	(4,3)
B	1%	67,7	94,3	114,5	(0,7)	(0,9)	(1,1)
C	3%	58,0	91,5	93,3	(1,7)	(2,7)	(2,8)
D	10%	53,5	79,8	82,8	(5,4)	(8,0)	(8,3)
E	30%	60,8	98,9	73,3	(18,2)	(29,7)	(22,0)
F	50%	54,8	77,2	68,7	(27,4)	(38,6)	(34,3)
G	70%	52,1	60,9	62,9	(36,4)	(42,6)	(44,1)
H	100%	396,8	246,2	279,7	(397,4)	(246,2)	(279,7)
<b>Total</b>		<b>1.630,7</b>	<b>1.552,7</b>	<b>1.636,2</b>	<b>(491,7)</b>	<b>(372,7)</b>	<b>(396,6)</b>



## GESTÃO DE CAPITAL

### ÍNDICE DE BASILEIA

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	set/19	dez/18	set/18
Patrimônio de Referência Nível I	428,1	410,9	426,0
Capital Principal	428,1	410,9	426,0
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>459,3</b>	<b>410,9</b>	<b>426,0</b>
Patrimônio de Referência Nível II	31,2	-	-
Parcela de risco de crédito ( <i>RWA<sub>c</sub></i> )	1.196,1	1.211,6	1.224,7
Parcela de risco de mercado ( <i>RWA<sub>m</sub></i> )	11,5	17,4	45,6
Parcela de risco operacional ( <i>RWA<sub>o</sub></i> )	2.236,4	1.375,7	1.375,7
<b>Ativos Ponderado pelo Risco (RWA)</b>	<b>3.444,1</b>	<b>2.604,7</b>	<b>2.646,0</b>
Risco Banking ( <i>RBAN</i> )	257,2	80,6	77,2
<b>Índice de Basileia (PR/RWA)</b>	<b>13,3%</b>	<b>15,8%</b>	<b>16,1%</b>
<b>Índice de Basileia Amplo (PR/(RWA+RBAN))</b>	<b>12,4%</b>	<b>15,3%</b>	<b>15,6%</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 13,3% em setembro de 2019, o que significa uma redução de 2,8 p.p. em relação a setembro de 2018, basicamente em razão da expansão da carteira de crédito bruta e mudança do período de apuração do risco operacional.

## GESTÃO DE LIQUIDEZ

### LIQUIDITY COVERAGE RATIO - LCR

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	set/19	dez/18	set/18
Ativos de Alta Liquidez	606,9	548,0	400,9
Saídas Potenciais de Caixa	16,6	23,9	21,7
<b>LCR (%)</b>	<b>3655,5%</b>	<b>2292,9%</b>	<b>1847,8%</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 setembro de 2019, o LCR atingiu 3.655,5%, um aumento de 1.807,7 p.p. em relação a setembro 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 595 pontos físicos em todo o território nacional, em setembro 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**

### **FELIPE GASPAR OLIVEIRA**

Investor & Institutional Relations Leader

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

+55 51 3921 1301



## Balanço Patrimonial | Ativo - Consolidado

(Em milhares de reais)

ATIVO	set/19	dez/18	set/18
<b>Circulante</b>	<b>1.989.239</b>	<b>1.985.881</b>	<b>1.831.352</b>
Disponibilidades	10.602	9.124	1.871
Aplicações interfinanceiras de liquidez	669.889	548.541	374.108
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	94.709	115.827	88.413
Relações interfinanceiras	593	354	3.868
Operações de crédito	1.481.576	1.479.416	1.572.837
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(487.235)	(370.716)	(395.029)
Negociação e intermediação de valores	1	2	-
Impostos e contribuições a recuperar	24.399	19.574	6.488
Valores a receber sociedades ligadas	167	152	151
Créditos tributários	61.854	75.989	78.098
Devedores diversos	40.523	15.503	29.346
Títulos de créditos a receber	91.127	88.016	65.799
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.348)	(2.730)	(1.467)
Despesas antecipadas	4.382	6.829	6.869
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>359.731</b>	<b>192.832</b>	<b>166.403</b>
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	205.895	92.900	82.234
Operações de crédito	149.726	73.261	63.395
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.452)	(2.029)	(1.617)
Recursos a receber de grupos encerrados	2.704	2.805	1.938
Títulos de créditos a receber	4	4	12
Créditos tributários	-	4.423	-
Devedores por depósitos em garantia	1.806	16.865	15.590
Despesas antecipadas	4.048	4.603	4.851
<b>Permanente</b>	<b>68.485</b>	<b>79.961</b>	<b>65.998</b>
Investimentos	34	118	114
Imobilizado	12.269	27.020	28.144
Intangível	56.182	52.823	37.740
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>2.417.455</b>	<b>2.258.674</b>	<b>2.063.753</b>



## Balanco Patrimonial | Passivo - Consolidado

(Em milhares de reais)

PASSIVO	set/19	dez/18	set/18
<b>Circulante</b>	<b>917.330</b>	<b>576.731</b>	<b>505.764</b>
Depósitos a vista	18.257	23.931	20.591
Depósitos interfinanceiros	5.350	83.419	-
Depósitos a prazo	787.481	272.518	275.762
Carteira própria	649	-	-
Recursos de aceites cambiais	230	382	4.877
Relações interfinanceiras	623	100	691
Obrigações por empréstimos	-	3.035	2.281
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	759	497	810
Sociais e estatutárias	144	29.799	16.185
Negociação e intermediação de valores	-	-	8
Fiscais e previdenciárias	11.116	32.437	42.306
Obrigações por recursos de consorciados- grupos encerrados	548	1.365	676
Outros passivos	92.173	129.248	141.577
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>1.006.382</b>	<b>1.218.936</b>	<b>1.094.308</b>
Depósitos a prazo	826.861	1.166.187	1.053.063
Recursos de aceites cambiais	-	5.270	215
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	120.495	-	-
Recursos pendentes de recebimento-cobrança judicial	2.704	2.805	1.938
Obrigações por empréstimos	-	4.497	5.246
Fiscais e previdenciárias	1.190	-	140
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	31.190	-	-
Outros passivos	23.942	40.177	33.706
Participação de acionistas não controladores	149	285	276
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>493.594</b>	<b>462.722</b>	<b>463.405</b>
Capital social	326.927	313.384	313.384
Reservas de capital	11.436	11.436	11.436
Reservas de lucros	143.190	137.894	106.699
Ajuste a valor de mercado - TVM	18	8	6
(-)Ações em tesouraria	-6.539	-	-
Lucros acumulados	18.562	-	31.880
<b>TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.417.455</b>	<b>2.258.674</b>	<b>2.063.753</b>



## Demonstração do Resultado – Consolidado

(Em milhares de reais)

DRE	3T19	3T18	Var.	9M19	9M18	Var.
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>381.212</b>	<b>431.990</b>	<b>-11,8%</b>	<b>1.162.216</b>	<b>1.210.377</b>	<b>-4,0%</b>
Receita de operações de crédito	365.920	424.228	-13,7%	1.121.493	1.189.104	-5,7%
Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez	11.269	5.403	108,6%	30.000	14.505	106,8%
Resultado de títulos e valores mobiliários	3.971	2.369	67,6%	10.668	6.570	62,4%
Resultado com instrumentos derivativos	(2)	(11)	-81,8%	(18)	-44	-59,1%
Resultado operação de câmbio	54	1	5300,0%	73	242	-69,8%
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(178.936)</b>	<b>(190.637)</b>	<b>-6,1%</b>	<b>(630.704)</b>	<b>(469.081)</b>	<b>34,5%</b>
Despesas de captação	(33.862)	(24.256)	39,6%	(95.120)	(64.111)	48,4%
Operações por empréstimos e repasses	-	(168)	-	(116)	(288)	-59,7%
Provisão para devedores duvidosos	(144.913)	(165.536)	-12,5%	(534.849)	(404.142)	32,3%
Provisão para outros créditos	(161)	(677)	-76,2%	(619)	(540)	14,6%
<b>RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>202.276</b>	<b>241.353</b>	<b>-16,2%</b>	<b>531.512</b>	<b>741.296</b>	<b>-28,3%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(171.578)</b>	<b>(187.777)</b>	<b>-8,6%</b>	<b>(490.624)</b>	<b>(514.233)</b>	<b>-4,6%</b>
Receita de prestação de serviços	8.571	11.818	-27,5%	27.396	28.814	-4,9%
Rendas de tarifas bancárias	5.146	8.333	-38,2%	17.892	27.598	-35,2%
Despesas com pessoal	(29.486)	(77.612)	-62,0%	(117.937)	(177.356)	-33,5%
Despesas administrativas	(136.898)	(94.419)	45,0%	(345.129)	(298.810)	15,5%
Despesas tributárias	(18.746)	(32.725)	-42,7%	(63.859)	(84.989)	-24,9%
Outras despesas e receitas	(165)	(3.172)	-94,8%	(8.987)	(9.490)	-5,3%
Resultado não operacional	0	8	-100,0%	719	984	-26,9%
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO</b>	<b>30.698</b>	<b>53.584</b>	<b>-42,7%</b>	<b>41.607</b>	<b>228.047</b>	<b>-81,8%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(12.099)	(14.553)	-16,9%	(9.039)	(88.893)	-89,8%
Participação de acionistas não controladores	(37)	(51)	-27,5%	(113)	114	-0,9%
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>18.562</b>	<b>38.980</b>	<b>-52,4%</b>	<b>32.455</b>	<b>139.040</b>	<b>-76,7%</b>

**RATING**  
**FitchRatings**

-- Rating Nacional de Longo Prazo 'BBB(bra)', Perspectiva Estável  
-- Rating Nacional de Curto Prazo 'F3(bra)'