



Relatório da Administração

2019



Relatório da Administração

Porto Alegre, 6 de março 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 ano de 2018**. 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). Tendo em vista a implementação, em fevereiro de 2018, da Reorganização Societária, as demonstrações financeiras relativas ao período de doze meses findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 não são comparáveis. Dessa forma, com o exclusivo objetivo de proporcionar uma melhor compreensão de seus resultados levando em conta a Reorganização Societária, este Relatório da Administração foi elaborado considerando as **Demonstrações Financeiras Combinadas**¹ desses períodos, não auditadas, aplicadas as mesmas práticas contábeis.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

2018 foi o primeiro ano da nova fase do Agibank. O Banco avançou em pontos fundamentais na construção do banco do futuro, sendo protagonista da digitalização de serviços e produtos financeiros no país, mostrando-se resiliente às incertezas no âmbito político e econômico que marcaram o ano e entregando resultados consistentes. Assim, a carteira de crédito totalizou R\$ 1.552,7 milhões (+52,7% *versus* 2017), o lucro líquido recorrente² alcançou R\$ 159,8 milhões, o que representa um aumento de 24,0% em relação ao ano anterior e o retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 37,9%. Em linha com a visão de longo prazo, apontando para o **objetivo de 2022 - estar entre os 10 maiores bancos brasileiros** em lucro líquido -, o Agibank avançou 11 posições no ranking de Conglomerados Prudenciais Bancários do Banco Central, **atingindo a 31ª colocação** no critério lucro líquido, se considerados os resultados acumulados até setembro de 2018³ *versus* setembro de 2017.

Digital sempre. Físico se o cliente quiser. O relevante investimento em tecnologia em 2018, na ordem de R\$ 146,6 milhões se considerados CAPEX (+306% *versus* 2017) e OPEX (+85% *versus* 2017), aliado a uma rede de 602 pontos de atendimento em dezembro de 2018 (*versus* 435 pontos ao final 2017), presente em todas as cidades acima de 100 mil habitantes do Brasil, proporcionaram uma experiência *omnichannel* única aos clientes do Agibank, com a convergência entre os canais de venda e atendimento, os quais se complementam, mediante uma plataforma única para serviços de banco físico e digital, como o *App*, que por sua vez contou com 50 atualizações ao longo do ano com a incorporação de novas funcionalidades, *internet banking*, *call center* com uso de inteligência artificial, pontos de experiência, totem e soluções de saque.

A cada 20 segundos, uma pessoa decidiu ser Agibank. Ao longo do ano, foram feitos 1,6 milhões de downloads do aplicativo, o que possibilitou alcançar a marca de **1,1 milhão de clientes** (475,9 mil em 2017) que possuem algum produto ou serviço financeiro, como crédito, conta corrente, cartões, investimentos, consórcios, seguros e meios de pagamento.

¹ As Demonstrações Financeiras Combinadas incluem as informações financeiras do Banco Agibank S.A., Agibank Administradora de Consórcios Ltda., Agibank Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento, Banklab Empresa de Tecnologia Ltda., Promil Promotora de Vendas Ltda., Soldi Promotora de Vendas Ltda., Agibank Corretora de Seguros Ltda. e Telecontato Call Center e Telemarketing Ltda., preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN. Nesse sentido, em decorrência da preponderância dos saldos do Banco no Combinado, as demonstrações financeiras combinadas estão apresentadas no modelo instituído pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

² Lucro Líquido Recorrente = Lucro Líquido, excluído o efeito das Despesas Não-Recorrentes relativas ao processo de preparação para a abertura de capital.

³ Até a data da publicação deste Relatório da Administração, o Banco Central não havia divulgado o referido ranking atualizado até dezembro de 2018.



O Agibank recebeu reconhecimentos nacionais e internacionais, ao longo do ano, que o colocaram em evidência no cenário de transformação digital do setor financeiro. Além disso, lançou novos serviços e funcionalidades, estabeleceu parcerias importantes para a construção de um banco de relacionamento, reforçou seu papel na sociedade com o seu engajamento em projetos sociais e foi reconhecido pela conceituada agência especializada em classificação de riscos, Fitch Ratings, com a atribuição de rating inicial “**BBB(bra)**” - **Rating Nacional de Longo Prazo**, com perspectiva “Estável”.

London Tech Week. No primeiro semestre, o Agibank foi agraciado com o prêmio *TechXlr8*, em Londres, na categoria *Best DevOps Transformation*, onde apresentou o case de transformação ágil com a adoção de *DevOps* - conjunto de práticas que automatizam os processos entre as equipes de desenvolvimento e operações, aumentando a produtividade, proporcionando escalabilidade dos recursos de infraestrutura e reduzindo o *time-to-market*.

Parceria com a maior adquirente do país. Em setembro, o Agibank anunciou uma importante parceria com a Cielo, revolucionando a forma de pagamento em estabelecimentos de todo o Brasil. A partir do uso do QR Code, os clientes Agibank podem comprar em mais de 1,1 milhão de estabelecimentos no país, sem a necessidade de portar o cartão, apenas apontando o smartphone para a tela das máquinas de pagamento (POS) no momento da confirmação da compra. Vale ressaltar que o produto foi desenvolvido em tempo recorde, utilizando a metodologia ágil e garantindo o menor *time-to-market* para a solução.

Agibank PayCar. Também em setembro, o Agibank lançou funcionalidade que oferece uma nova experiência em transações financeiras para seus clientes. A solução de pagamento para postos de gasolina conveniados ao Agibank utiliza a leitura da placa do automóvel antes da confirmação da operação – que pode ser realizada tanto por uma notificação *push* no celular do cliente, quanto pelo reconhecimento facial, sem necessidade de sair do carro. Por meio de uma solução de IoT (*Internet of Things*), a placa do carro dos clientes é conectada às suas contas digitais, utilizando a tecnologia de OCR (*Optical Character Recognition*).

Empresa +Digital. Ainda em setembro, o Agibank recebeu o prêmio do +Digital Institute, que busca reconhecer as empresas mais bem posicionadas para enfrentar os desafios e colher as oportunidades do mundo digital. A pesquisa refletiu a importância de identificar as companhias que atuam na vanguarda digital em seus respectivos setores e que possuem o constante desafio de reavaliar suas práticas para absorver mercados e consumidores cada vez mais conectados.

Security Leaders. Em outubro, o Agibank foi o grande vencedor na categoria Banco Digital, além de conquistar o segundo lugar na categoria case do ano em inovação, com seu projeto “Segundo Fator de Autenticação” – solução desenvolvida para dar maior segurança às operações financeiras efetuadas pelo aplicativo.

Prêmio Relatório Bancário. Em dezembro, o Banco foi aclamado em duas categorias na tradicional premiação que escolhe os destaques do mercado financeiro em categorias relacionadas à transformação digital. O aplicativo do Agibank foi o melhor na categoria Inclusão Financeira, enquanto o case “Segundo Fator de Autenticação para Transações Financeiras” foi o vencedor na categoria *Cyber Security*.

Nova solução de saque. Também no final do ano, o Agibank firmou uma parceria com a Saque e Pague, empresa com mais de 1.000 terminais em todo o Brasil, o que proporciona mais um canal de saque para o cliente, além das lotéricas e ATMs tradicionais.

Projeto Pescar. O ano terminou com a conclusão das aulas da segunda turma da unidade Agibank do Projeto Pescar. Além de abrir um mundo de novas perspectivas para jovens em situação de



vulnerabilidade, o projeto possibilitou um exercício de aprendizagem e cidadania para os colaboradores, que puderam atuar como professores voluntários, padrinhos e orientadores dos jovens. A iniciativa integra as ações de Educação Corporativa do Banco, configurando-se como uma das estratégias para promover o desenvolvimento dos colaboradores e executivos do Agibank.

150 Melhores Empresas para Trabalhar. Todos esses resultados e entregas de projetos importantes só foram alcançados em razão de uma equipe engajada e motivada, formada por mais de 3,7 mil colaboradores, que fazem do Agibank uma das melhores empresas para trabalhar, segundo ranking produzido pela Revista Você S/A, onde o Banco marcou sua presença pelo segundo ano consecutivo.

Melhores Práticas de Governança Corporativa. Em paralelo a todas essas iniciativas, ao longo de 2018 o Agibank implementou mudanças importantes em sua estrutura de gestão alinhadas às melhores práticas de governança corporativa, como a constituição de um Conselho de Administração com 40% de conselheiros independentes, com as posições de Chairman e CEO ocupadas por diferentes executivos, além da instalação do Comitê de Remuneração que assessorava o Conselho de Administração e de Comitês Executivos: Comercial, Crédito, Tesouraria, Gestão de Pessoas, TI, Produtos e Riscos.

Perspectivas. Com a retomada econômica e amenizadas as incertezas políticas, o ano se inicia com um cenário promissor para o país, o que reforça a confiança de que será um ano marcante: o começo de um novo ciclo. Em 2019, o Agibank inicia efetivamente a sua operação como um **banco de relacionamento completo**. A sua atuação será, ainda mais, focada nos clientes, totalmente orientada pelas suas necessidades, experiência e satisfação, o que implica em 100% de dedicação para garantir que cada um deles se encante todos os dias com o Agibank. O ponto de atendimento passa a ser um ponto de experiência. Um lugar onde os clientes vivem e sentem em cada detalhe e atitude o que é ser correntista Agibank. Essa estratégia permite manter os clientes a longo prazo, gerando um ciclo virtuoso de crescimento, ancorado em produtos e serviços cada vez mais simples, disruptivos e com condições mais atrativas, que permitem que as pessoas tenham uma vida melhor. Cabe destacar, que já são aproximadamente 100 mil clientes correntistas que o escolheram para receber seu salário, permitindo o Agibank a ser o seu banco de relacionamento.

Agradecimentos. O Agibank agradece aos seus clientes, colaboradores, prestadores de serviços e parceiros pelo apoio, empenho, confiança e dedicação em mais um ano. Que venham os próximos!

*Porto Alegre, 6 de março de 2019.
A Diretoria*

HIGHLIGHTS – 2018

- O Agibank registrou mais de **614,1 mil novos clientes** em 2018, dos quais **448,9 mil abriram contas**, atingindo um total de **1,1 milhão de clientes e 535,3 mil contas** ao final do ano;
- **Resultado Operacional** teve aumento de **17,6%** em 2018 quando comparado a 2017 fechando o exercício com um **Índice de Eficiência Operacional** de **76,5%**;
- **Resultado de Intermediação Financeira** cresceu **43,8%** em 2018 *versus* 2017, alcançando **R\$ 947,9 milhões**, com uma **Margem Financeira Líquida** de **53,6%**;
- **Lucro Líquido** totalizou **R\$ 153,3 milhões** em 2018, o que representa um crescimento de 19,0% em relação a 2017, atingindo uma **Margem Líquida** de **16,2%**;
- Em 2018, o Banco registrou **R\$ 11,1 milhões de Despesas Não-Recorrentes**, relacionadas ao processo de preparação para a abertura de capital;



- **Lucro Líquido Recorrente**, que exclui o efeito das Despesas Não-Recorrentes, totalizou **R\$ 159,8 milhões** em 2018, 24,0% acima de 2017, atingindo uma **Margem Líquida Recorrente** de **16,9%**;
- **Carteira de Crédito** atingiu **R\$ 1.552,7 milhões** no período, aumento de **52,7%** em relação ao ano anterior;
- Inauguração de **167 pontos de atendimento** ao longo do ano, atingindo a marca de **602** unidades ao final do ano;
- **CAPEX** totalizou **R\$ 68,4 milhões** no acumulado do ano, evidenciando a expansão dos investimentos do banco em tecnologia e em novos pontos de experiência;
- **Patrimônio Líquido** atingiu **R\$ 463,0 milhões** no período, crescimento de **33,9%** em relação a 2017;
- **Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE)** foi de **37,9%** em 2018, **5,6 p.p.** inferior ao ano anterior;
- **Retorno sobre o Ativo Médio (ROAA)** atingiu **8,0%** no ano, redução de **2,2 p.p.** em relação a 2017.

PRINCIPAIS INDICADORES

Em R\$ milhões, exceto quando indicado		2018	2017	2016	2018 / 2017	2018 / 2016
DRE	Receita da Intermediação Financeira	1.638,5	957,6	549,0	71,1%	198,5%
	Despesas da Intermediação Financeira	(690,6)	(298,4)	(185,0)	131,4%	273,3%
	Resultado da Intermediação Financeira	947,9	659,1	364,0	43,8%	160,4%
	Despesas Operacionais	(705,3)	(451,9)	(223,7)	56,1%	215,4%
	Resultado Operacional	243,7	207,3	140,3	17,6%	73,7%
	Lucro Líquido	153,3	128,8	109,2	19,0%	40,3%
	Lucro Líquido Recorrente ⁽¹⁾	159,8	128,8	109,2	24,0%	46,2%
Desempenho	ROAE ⁽²⁾ a.a. (%)	37,9%	43,5%	53,4%	-5,6 p.p.	-15,5 p.p.
	ROAA ⁽³⁾ a.a. (%)	8,0%	10,2%	14,2%	-2,2 p.p.	-6,2 p.p.
	Margem Financeira Líquida ⁽⁴⁾ a.a. (%)	53,6%	59,2%	62,3%	-5,6 p.p.	-8,7 p.p.
	Índice de Eficiência Operacional ⁽⁵⁾ (%)	76,5%	71,4%	67,8%	5,1 p.p.	8,7 p.p.
	Margem Líquida ⁽⁶⁾ (%)	16,2%	19,5%	30,0%	-3,3 p.p.	-13,8 p.p.
	Margem Líquida Recorrente ⁽⁷⁾ (%)	16,9%	19,5%	30,0%	-2,6 p.p.	-13,1 p.p.
Balança	Patrimônio Líquido	463,0	345,7	246,0	33,9%	88,2%
	Ativos Totais	2.258,7	1.561,5	969,7	44,6%	132,9%
	Carteira de Crédito Bruta	1.552,7	1.016,9	547,9	52,7%	183,4%
	Alavancagem ⁽⁸⁾	3,4	2,9	2,2	0,5 p.p.	1,2 p.p.
	PCLD/Carteira de Crédito Bruta (%)	24,0%	18,3%	19,5%	5,7 p.p.	4,5 p.p.
	Índice de Basileia Prudencial (%)	15,8%	19,1%	18,2%	-3,3 p.p.	-2,4 p.p.
Outros	Nº de Clientes	1.090.070	475.941	286.150	129,0%	280,9%
	Nº de Contas	535.272	86.406	17.442	519,5%	2968,9%
	Nº de Pontos de Atendimento	602	435	263	38,4%	128,9%
	Nº de Abertura de Pontos de Atendimento	167	172	110	-	-
	CAPEX	68,4	17,0	9,4	302,6%	628,8%

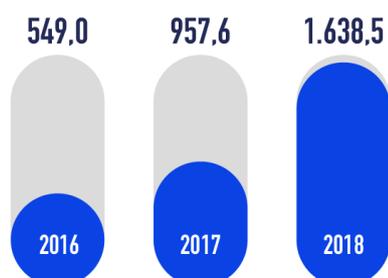
(1) Lucro Líquido Recorrente = Lucro Líquido, excluído o efeito das Despesas Não-Recorrentes relativas ao processo de preparação para a abertura de capital; (2) ROAE = Lucro Líquido 12M / Patrimônio Líquido Médio; (3) ROAA = Lucro Líquido 12M / Ativo Médio; (4) Margem Financeira Líquida = Resultado Bruto da Int. Fin. 12M / Ativo Remunerável Médio; (5) 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; (6) Margem Líquida = Lucro Líquido / Resultado Bruto da Int. Fin.; (7) Margem Líquida Recorrente = Lucro Líquido Recorrente / Resultado Bruto da Int. Fin.; (8) Alavancagem = Carteira de Crédito Bruta / Patrimônio Líquido.



DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

RECEITA DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

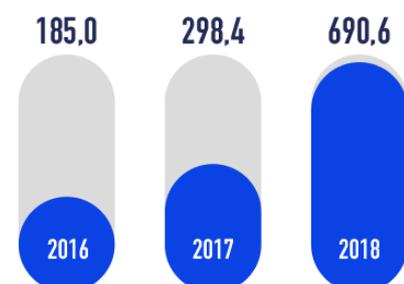
Receita da Intermediação Financeira



A Receita da Intermediação Financeira atingiu R\$ 1.638,5 milhões em 2018, o que representa um aumento de 71,1% em relação ao ano passado e 198,5% comparado a 2016, fruto do crescimento da carteira de crédito, da ampliação do *cross selling* de produtos e de uma maior produtividade comercial.

DESPESA DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

Despesas da Intermediação Financeira



A Despesa da Intermediação Financeira somou R\$ 690,6 milhões no ano de 2018, representando um avanço de 131,4% em relação a 2017, principalmente em razão de uma maior Provisão para Devedores Duvidosos (PDD).

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

Resultado Bruto da Intermediação Financeira e Margem Financeira Líquida



O Resultado Bruto da Intermediação Financeira totalizou R\$ 947,9 milhões em 2018, o que representa um aumento de 43,8% em relação a 2017 e 160,4% comparado a 2016.

A Margem Financeira Líquida anualizada, calculada ao relacionar o Resultado Bruto da Intermediação Financeira com os Ativos Remuneráveis, atingiu 53,6% no ano de 2018, uma redução de 5,6 p.p. em relação a 2017.

— Resultado Bruto da Intermediação Financeira
— Margem Financeira Líquida



RECEITAS DE SERVIÇOS

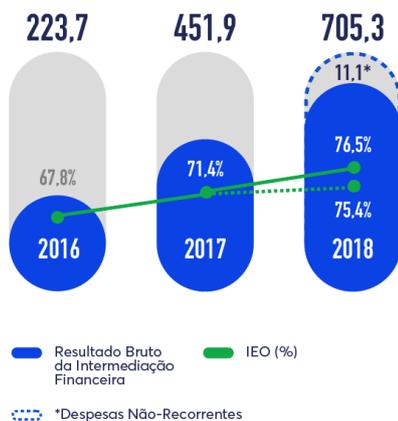
Receita de Serviços



As Receitas de Serviços, que representam as receitas de tarifas e de prestações de serviços, totalizaram R\$ 82,8 milhões em 2018, o que representa um crescimento de 28,2% em relação a 2017 e 15,4% comparado a 2016, principalmente pelo aumento das rendas de comissões na venda de seguros.

DESPESAS OPERACIONAIS

Despesas Operacionais e Índice de Eficiência Operacional



As Despesas Operacionais apresentaram crescimento de 56,1% em relação a 2017, atingindo R\$ 705,3 milhões em 2018. Este aumento foi em linha com o avanço da Receita da Intermediação Financeira, não obstante as despesas relacionadas ao processo de preparação para a abertura de capital (“Despesas Não-Recorrentes”) de R\$ 11,1 milhões.

O Índice de Eficiência Operacional, cuja metodologia de cálculo é demonstrada a seguir, atingiu 76,5% em 2018. Se excluídas as Despesas Não-Recorrentes, o Índice de Eficiência Operacional seria de 75,4% no ano.



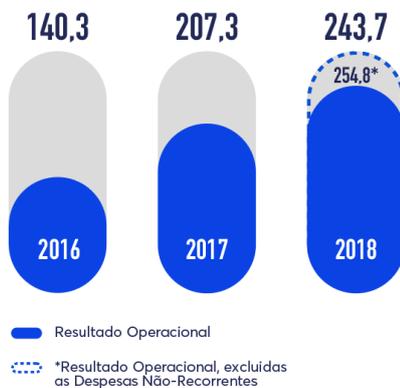
ÍNDICE DE EFICIÊNCIA OPERACIONAL

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	2018	2017	2016	2018 / 2017	2018 / 2016
Despesas de Pessoal	305,9	212,5	119,7	43,9%	155,6%
Outras Despesas Administrativas	343,3	205,5	133,1	67,1%	158,0%
Despesas Tributárias	124,3	82,6	49,5	50,6%	151,2%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	14,6	15,9	-6,9	-8,2%	-311,3%
Despesas Totais	788,1	516,5	295,4	52,6%	166,8%
Resultado de Interm. Financeira	947,9	659,1	364,0	43,8%	160,4%
Receitas de Prestação de Serviços	82,8	64,6	71,7	28,2%	15,4%
Receitas Totais	1.030,7	723,7	435,7	42,4%	136,6%
Índice de Eficiência Operacional (%)	76,5%	71,4%	67,8%	5,1 p.p.	8,7 p.p.
Despesas Não-Recorrentes	11,1	-	-	-	-
Índice de Eficiência Operacional Ajustado (%)	75,4%	71,4%	67,8%	4,0 p.p.	7,6 p.p.



RESULTADO OPERACIONAL

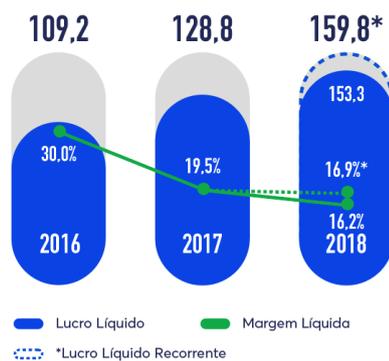
Resultado Operacional



Em 2018, o Resultado Operacional atingiu R\$ 243,7 milhões, o que representa um avanço de 17,6% em relação a 2017, em razão de um maior Resultado da Intermediação Financeira. Se excluídos os efeitos das Despesas Não-Recorrentes, o Resultado Operacional seria de R\$ 254,8 milhões no ano.

LUCRO LÍQUIDO

Lucro Líquido e Margem Líquida



O Lucro Líquido do Agibank, em 2018, foi de R\$ 153,3 milhões, um aumento de 19,0% comparado a 2017, e a Margem Líquida foi de 16,2%. Se excluídos os efeitos das Despesas Não-Recorrentes, o Lucro Líquido Recorrente seria de R\$ 159,8 milhões em 2018, representando um avanço de 24,0%, e a Margem Líquida Recorrente de 16,9%.

DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

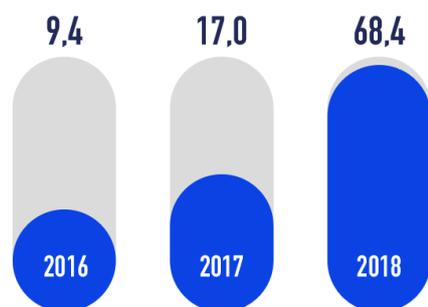
Em 31 de dezembro de 2018, o Agibank creditou dividendos na forma de Juros sobre Capital Próprio, no montante de R\$ 8,1 milhões, correspondentes a R\$ 0,014528 por ação, considerando a quantidade de 397.109.375 ações ordinárias e 162.714.612 ações preferenciais.

Desta forma, ao longo do ano, foram creditados ao todo, na forma de Juros sobre Capital Próprio, o montante de R\$ 26,7 milhões.



CAPEX

Investimentos



CAPEX

infraestrutura híbrida, o modelo de desenvolvimento ágil de soluções (ASA – *Agile Scale Agibank*) e a segurança da informação.

O Agibank tem sua estratégia fundamentada em ser uma empresa de tecnologia com licença bancária tendo como pilar a inovação e procurando oferecer soluções que melhorem o dia a dia de seus clientes. Esta estratégia se reflete diretamente em suas diretrizes de investimentos.

Assim, busca ampliar e acelerar os seus investimentos em tecnologia da informação para qualificar a experiência dos seus clientes e consolidar uma oferta diferenciada no seu mercado de atuação, bem como ampliar a sua eficiência operacional. Estes dispêndios são pautados na estratégia de tecnologia do Agibank, estruturada em quatro elementos fundamentais, quais sejam, a arquitetura *omnichannel*, a

Em 2018, o CAPEX atingiu R\$ 68,4 milhões, um aumento significativo (+302,6%) em relação ao ano anterior, basicamente em razão de maiores investimentos em tecnologia e em sistemas que oferecem diferenciação e inovação para o negócio, além de recursos destinados às aberturas e modernização dos pontos de atendimento.

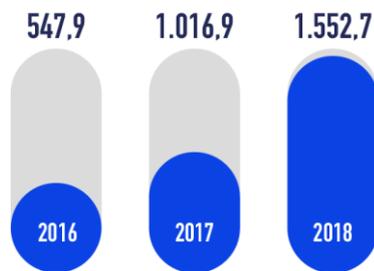
ANÁLISE DAS OPERAÇÕES DE CRÉDITO

CARTEIRA DE CRÉDITO

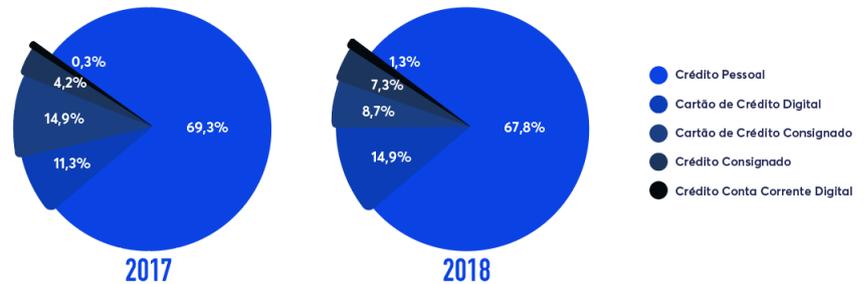
Em R\$ milhões, exceto quando indicado	Carteira			Var. %	
	dez/18	dez/17	dez/16	dez/18 x dez/17	dez/18 x dez/16
Carteira de Crédito					
Crédito Pessoal	1.053,0	705,0	385,8	49,4%	172,9%
Cartão de Crédito Digital	231,3	114,6	34,3	101,9%	574,6%
Cartão de Crédito Consignado	135,0	151,5	120,0	-10,9%	12,4%
Crédito Consignado	112,6	42,9	7,7	162,4%	1364,2%
Crédito Conta Corrente Digital	20,7	2,8	0,1	629,1%	22678,1%
Total Carteira de Crédito Bruta	1.552,7	1.016,9	547,9	52,7%	183,4%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(372,7)	(185,9)	(106,7)	100,5%	249,3%
Total Carteira de Crédito Líquida	1.179,9	831,0	441,2	42,0%	167,4%



Evolução da Carteira de Crédito Bruta



Breakdown da Carteira de Crédito



Em 31 de dezembro de 2018, a Carteira de Crédito Bruta somava R\$ 1.552,7 milhões, 52,7% maior que a posição de dezembro de 2017 e 183,4% acima de dezembro de 2016, com destaque para o crescimento das carteiras de Crédito Pessoal e Conta Corrente Digital e do aumento da representatividade das carteiras de Cartão de Crédito e Crédito Consignado.

A Carteira de Crédito, líquida da provisão para créditos de liquidação duvidosa, somou R\$ 1.179,9 milhões, 42,0% superior a posição de dezembro de 2017 e 167,4% acima da posição de dezembro de 2016.

QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO

Em R\$ milhões, exceto quando indicado		Carteira			Provisão		
Rating	% de provisão	dez/18	dez/17	dez/16	dez/18	dez/17	dez/16
A	0,5%	804,0	615,0	350,1	(4,0)	(3,1)	(1,8)
B	1%	94,3	62,4	24,8	(0,9)	(0,6)	(0,2)
C	3%	91,5	65,2	24,0	(2,7)	(2,0)	(0,7)
D	10%	79,8	45,3	16,5	(8,0)	(4,5)	(1,7)
E	30%	98,9	39,9	21,5	(29,7)	(12,0)	(6,5)
F	50%	77,2	34,9	19,2	(38,6)	(17,5)	(9,6)
G	70%	60,9	23,5	18,4	(42,6)	(16,4)	(12,9)
H	100%	246,2	130,6	73,5	(246,2)	(129,8)	(73,5)
Total		1.552,7	1.016,9	547,9	(372,7)	(185,9)	(106,7)



GESTÃO DE CAPITAL

ÍNDICE DE BASILEIA

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	dez/18	dez/17	dez/16
Patrimônio de Referência Nível I	410,9	311,8	182,0
Capital Principal	410,9	311,8	182,0
Patrimônio de Referência (PR)	410,9	311,8	182,0
Patrimônio de Referência Nível II	-	-	-
Parcela de risco de crédito (<i>RWA_c</i>)	1.211,6	889,7	476,7
Parcela de risco de mercado (<i>RWA_m</i>)	17,4	22,1	21,9
Parcela de risco operacional (<i>RWA_o</i>)	1.375,7	723,0	500,1
Ativos Ponderado pelo Risco (RWA)	2.604,7	1.634,9	998,8
Risco Banking (<i>RBAN</i>)	80,6	70,3	122,6
Índice de Basileia (PR/RWA)	15,8%	19,1%	18,2%
Índice de Basileia Amplo (PR/(RWA+RBAN))	15,3%	18,3%	16,2%

O Índice de Basileia atingiu 15,8% em dezembro de 2018, o que significa uma redução de 3,4 p.p. em relação a dezembro de 2017, 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	dez/18	dez/17
Ativos de Alta Liquidez	548,0	377,7
Saídas Potenciais de Caixa	23,9	42,0
LCR (%)	2292,9%	899,8%

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 dezembro de 2018, o LCR atingiu 2292 %, um aumento de 1393,1 p.p. em relação a dezembro de 2017, principalmente pelo aumento da posição em ativos de alta liquidez e a redução das captações com liquidez.



SOBRE O AGIBANK

O Agibank é uma empresa de tecnologia que oferece produtos e serviços financeiros e seu propósito é fazer o dia a dia das pessoas melhor. O Agibank tem uma proposta de valor diferenciada, focada em um modelo de negócio inovador e disruptivo estruturado por meio de uma infraestrutura digital altamente escalável. Um banco enxuto, horizontal, moderno e com cultura de *startup*.

Buscando o pleno atendimento do cliente - população das classes emergentes, microempreendedores individuais e micro e pequenas empresas - desenvolveu uma plataforma financeira de alta tecnologia que oferece soluções simples, ágeis e inovadoras. O Agibank está conectado com mais de 1,1 milhão de clientes ativos, oferecendo serviços como crédito, conta corrente, cartões, investimentos, consórcios, seguros e meios de pagamento a partir de uma estratégia *omnichannel*, combinando canais digitais e uma rede de 602 pontos de experiência físicos em todo o território nacional, em dezembro de 2018. 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

+55 51 3921 1402

FELIPE GASPAR OLIVEIRA

Investor & Institutional Relations

felipe.oliveira1@agibank.com.br

+55 51 3921 1301



Balanço Patrimonial | Ativo - Combinado Bacen GAAP

(Em milhares de reais)

ATIVO	dez/18 <i>não auditado</i>	dez/17	dez/16 <i>não auditado</i>
Circulante	1.985.881	1.459.310	890.608
Disponibilidades	9.124	2.335	1.256
Aplicações interfinanceiras de liquidez	548.541	391.278	211.765
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	115.827	100.227	139.230
Relações interfinanceiras	354	114	121
Operações de crédito	1.479.416	988.669	542.931
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(370.716)	(185.467)	(106.240)
Negociação e intermediação de valores	2	3	53
Impostos e contribuições a recuperar	19.574	4.357	3.199
Valores a receber sociedades ligadas	152	-	-
Créditos tributários	75.989	78.279	55.039
Devedores diversos	15.503	17.696	17.317
Títulos de créditos a receber	88.016	60.177	25.638
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.730)	(927)	(339)
Despesas antecipadas	6.829	2.569	638
Realizável a Longo Prazo	192.832	71.434	55.470
Disponibilidades em moeda estrangeira	-	-	4.947
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	92.900	28.278	7.497
Operações de crédito	73.261	28.207	4.981
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(419)	(466)
Recursos a receber de grupos encerrados	2.805	1.440	1.380
Impostos e contribuições a recuperar	-	-	2.196
Títulos de créditos a receber	4	3	-
Devedores por depósitos em garantia	16.865	9.583	6.299
Despesas antecipadas	4.603	2.510	150
Créditos tributários	4.423	1.832	28.486
Permanente	79.961	30.774	23.593
Investimentos	118	76	71
Imobilizado	27.020	18.441	13.130
Intangível	52.823	12.257	10.392
TOTAL ATIVO	2.258.674	1.561.518	969.671



Balanço Patrimonial | Passivo - Combinado Bacen GAAP

(Em milhares de reais)

PASSIVO	dez/18 <i>não auditado</i>	dez/17	dez/16 <i>não auditado</i>
Circulante	576.731	479.088	501.765
Depósitos a vista	23.931	10.186	1.317
Depósitos interfinanceiros	83.419	-	-
Depósitos a prazo	272.518	170.835	174.943
Recursos de aceites cambiais	382	103.680	183.592
Relações interfinanceiras	100	46	-
Obrigações por repasses no exterior	-	-	2.301
Obrigações por empréstimos	3.035	3.003	3.534
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	497	543	371
Sociais e estatutárias	29.799	37.413	28.213
Negociação e intermediação de valores	-	-	16.704
Fiscais e previdenciárias	32.437	43.452	33.760
Obrigações por recursos de consorciados- grupos encerrados	1.365	-	-
Outros passivos	129.248	109.930	57.030
Exigível a Longo Prazo	1.218.936	736.716	221.872
Depósitos a prazo	1.166.187	711.471	85.568
Recursos de aceites cambiais	5.270	708	117.262
Recursos pendentes de recebimento-cobrança judicial	2.805	1.440	1.380
Obrigações por empréstimos	4.497	1.500	4.500
Fiscais e previdenciárias	-	-	-
Passivos contingentes	-	-	11.496
Outros passivos	40.177	21.597	1.666
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	463.007	345.714	246.034
Participação de controladores	462.722	345.609	245.972
Participação de não controladores	285	105	62
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.258.674	1.561.518	969.671



Demonstração Do Resultado – Combinado Bacen GAAP

(Em milhares de reais)

DRE	2018 <i>não auditado</i>	2017	2016 <i>não auditado</i>	2018 / 2017	2018 / 2016
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.638.511	957.554	548.994	71,1%	198,5%
Receita de operações de crédito	1.607.830	932.195	516.765	72,5%	211,1%
Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez	20.656	8.945	8.187	130,9%	152,3%
Resultado de títulos e valores mobiliários	9.929	16.089	24.977	-38,3%	-60,2%
Resultado com instrumentos derivativos	(25)	280	131	-108,9%	-119,1%
Resultado operação de câmbio	121	45	(1.066)	168,9%	-111,4%
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(690.610)	(298.436)	(185.025)	131,4%	273,3%
Despesas de captação	(89.452)	(64.352)	(61.614)	39,0%	45,2%
Operações por empréstimos e repasses	(536)	(1.113)	(1.566)	-51,8%	-65,8%
Provisão para devedores duvidosos	(485.781)	(232.753)	(121.845)	108,7%	298,7%
Provisão para outros créditos	(1.803)	(218)	0	727,1%	-
Resultado da venda de ativos financeiros	(113.038)	0	0	-	-
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	947.901	659.118	363.969	43,8%	160,4%
DESPESAS OPERACIONAIS	(705.330)	(451.868)	(223.653)	56,1%	215,4%
Receita de prestação de serviços	47.314	35.545	58.139	33,1%	-18,6%
Rendas de tarifas bancárias	35.484	29.044	13.585	22,2%	161,2%
Despesas com pessoal	(305.895)	(212.543)	(119.690)	43,9%	155,6%
Despesas administrativas	(343.333)	(205.499)	(133.070)	67,1%	158,0%
Despesas tributárias	(124.342)	(82.559)	(49.506)	50,6%	151,2%
Outras despesas e receitas	(14.558)	(15.856)	6.889	-8,2%	-311,3%
Resultado não operacional	1.157	-302	13.881	-483,1%	-91,7%
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO	243.728	206.948	154.197	17,8%	58,1%
Imposto de renda e contribuição social corrente	(95.485)	(74.731)	(46.728)	27,8%	104,3%
Imposto de renda e contribuição social diferido	5.010	(3.414)	1.777	-246,7%	181,9%
LUCRO LÍQUIDO	153.253	128.803	109.246	19,0%	40,3%
Controladores	153.070	128.672	109.155	19,0%	40,2%
Não Controladores	183	131	91	39,7%	101,1%
Efeito Líquido das Despesas Não-Recorrentes	6.511	0	0	-	-
LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE	159.764	128.803	109.246	24,0%	46,2%

RATING

FitchRatings

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