



# Banese



## BANCO DO ESTADO DE SERGIPE S/A – BANESE RELATÓRIO DE RESULTADOS DO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2018

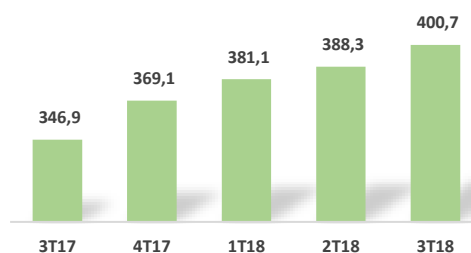
**Para Divulgação Imediata:** Aracaju, 13 de novembro de 2018. O Banco do Estado de Sergipe S.A. – **BANESE** (“Banese” ou “Banco”), Sociedade Anônima de capital misto, com ações transacionadas na B3 sob os códigos BGIP3 (Ações Ordinárias Nominativas) e BGIP4 (Ações Preferenciais Nominativas) e listadas no índice ITAG (Índice de Ações com *Tag Along* Diferenciado), anuncia seus resultados para o terceiro trimestre de 2018. Informações adicionais podem ser encontradas no site de relações com investidores do Banese, no endereço <https://www.banese.com.br/wps/portal/internet/inicial/seubanco/relacaocominvestidores/>.

### Destaques no 3T18

Todas as comparações nessa seção referem-se ao 3T17

- Patrimônio Líquido somou R\$ 400,7 milhões (+15,5%);
- Ativos totais totalizaram R\$ 5,2 bilhões (+10,0%);
- Receita de Serviços somou R\$ 30,9 milhões (+4,0%);
- Aplicações Financeiras com saldo de R\$ 2,5 bilhões (+17,4%);
- Captações Totais atingiram R\$ 4,5 bilhões (+9,5%).

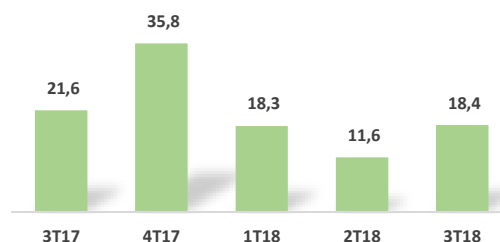
### Patrimônio Líquido - R\$ milhões



Todas as comparações nessa seção referem-se ao 2T18

- Lucro Líquido foi de R\$ 18,4 milhões (+58,6%). Margem Líquida de 8,8% (+3,0 pp.);
- Receita de Aplicações somou R\$ 32,9 milhões (+4,0%);
- Inadimplência permaneceu praticamente estável em 1,33% da carteira (+0,03 pp.);
- Receita Líquida de Juros com incremento de 6,0%.

### Lucro Líquido - R\$ milhões



### Contato de Relações com Investidores

**Helom Oliveira da Silva**  
Diretor Executivo  
+55 (79) 3218-1201  
[ri@banese.com.br](mailto:ri@banese.com.br)

| Itens Patrimoniais - R\$ milhões      | 3T18    | 2T18    |   | V3M   | 3T18    | 3T17    |   | V12M   |
|---------------------------------------|---------|---------|---|-------|---------|---------|---|--------|
| Ativos Totais                         | 5.196,8 | 5.215,5 | ▼ | -0,4% | 5.196,8 | 4.724,7 | ▲ | +10,0% |
| Operações de Crédito                  | 2.221,1 | 2.171,6 | ▲ | +2,3% | 2.221,1 | 2.175,6 | ▲ | +2,1%  |
| Aplicações Financeiras <sup>(1)</sup> | 2.527,4 | 2.635,5 | ▼ | -4,1% | 2.527,4 | 2.152,3 | ▲ | +17,4% |
| Captações Totais                      | 4.546,1 | 4.590,0 | ▼ | -1,0% | 4.546,1 | 4.150,5 | ▲ | +9,5%  |
| Patrimônio Líquido                    | 400,7   | 388,3   | ▲ | +3,2% | 400,7   | 346,9   | ▲ | +15,5% |

| Itens de Resultado - R\$ milhões              | 3T18  | 2T18  |   | V3M      | 9M18  | 9M17  |   | V12M     |
|-----------------------------------------------|-------|-------|---|----------|-------|-------|---|----------|
| Receitas Totais                               | 210,5 | 200,8 | ▲ | +4,8%    | 618,4 | 677,8 | ▼ | -8,8%    |
| Resultado Bruto Interm. Financeira            | 93,5  | 86,3  | ▲ | +8,3%    | 273,4 | 269,0 | ▲ | +1,6%    |
| Resultado Operacional                         | 21,8  | 19,8  | ▲ | +10,1%   | 68,3  | 84,6  | ▼ | -19,3%   |
| Margem Financeira <sup>(2)</sup>              | 105,2 | 100,5 | ▲ | +4,7%    | 312,3 | 305,1 | ▲ | +2,4%    |
| EBITDA <sup>(3)</sup>                         | 29,0  | 27,9  | ▲ | +3,9%    | 93,7  | 114,2 | ▼ | -17,9%   |
| Lucro Líquido                                 | 18,4  | 11,6  | ▲ | +58,6%   | 48,3  | 57,9  | ▼ | -16,6%   |
| Receita Líquida de Juros (NII) <sup>(4)</sup> | 99,2  | 93,6  | ▲ | +6,0%    | 342,9 | 298,3 | ▲ | +14,9%   |
| Receita de Serviços                           | 30,9  | 30,9  | ▶ | ND       | 92,3  | 87,7  | ▲ | +5,2%    |
| Despesas com Provisões (PCLD)                 | 23,7  | 24,8  | ▼ | -4,4%    | 74,7  | 82,7  | ▼ | -9,7%    |
| Despesas Administrativas                      | 79,2  | 76,6  | ▲ | +3,4%    | 229,9 | 218,4 | ▲ | +5,3%    |
| Margem Líquida <sup>(5)</sup>                 | 8,8%  | 5,8%  | ▲ | +3,0 pp. | 7,8%  | 8,5%  | ▼ | -0,7 pp. |
| Margem EBITDA <sup>(6)</sup>                  | 11,8% | 13,9% | ▼ | -2,1 pp. | 15,2% | 16,8% | ▼ | -1,6 pp. |

| Índices e Medidas de Eficiência (%)                | 3T18  | 2T18  |   | V3M       | 9M18  | 9M17  |   | V12M      |
|----------------------------------------------------|-------|-------|---|-----------|-------|-------|---|-----------|
| Inadimplência (% da carteira)                      | 1,33% | 1,30% | ▲ | +0,03 pp. | 1,33% | 1,16% | ▲ | +0,17 pp. |
| Índice de Basileia                                 | 14,6% | 15,1% | ▼ | -0,5 pp.  | 14,6% | 15,4% | ▼ | -0,8 pp.  |
| Índice de Basileia Amplo                           | 13,2% | 13,6% | ▼ | -0,4 pp.  | 13,2% | 13,6% | ▲ | -0,4 pp.  |
| Margem Líquida de Juros (NIM) <sup>(7)</sup>       | 2,1%  | 1,9%  | ▲ | +0,2 pp.  | 6,1%  | 6,8%  | ▼ | -0,7 pp.  |
| Rentabilidade s/ Ativos (ROAA) <sup>(8)</sup>      | 1,2%  | 1,2%  | ▶ | ND        | 1,2%  | 0,6%  | ▲ | +0,6 pp.  |
| Rentabilidade s/ Patrim. Líq. (ROE) <sup>(9)</sup> | 16,6% | 16,4% | ▲ | +0,2 pp.  | 16,6% | 22,8% | ▼ | -6,2 pp.  |
| Índice de Eficiência <sup>(10)</sup>               | 69,3% | 69,0% | ▲ | +0,3 pp.  | 79,4% | 65,5% | ▲ | +13,9 pp. |
| Índice de Provisionamento                          | 4,3%  | 4,3%  | ▶ | ND        | 4,3%  | 4,0%  | ▲ | +0,3 pp.  |
| Índice de Cobertura Adm. <sup>(11)</sup>           | 38,9% | 40,2% | ▼ | -1,3 pp.  | 40,1% | 40,1% | ▶ | ND        |
| Índice de Cobertura Folha <sup>(12)</sup>          | 72,3% | 73,7% | ▼ | -1,4 pp.  | 73,1% | 73,5% | ▼ | -0,4 pp.  |

(1) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários + Créditos Vinculados Remunerados.

(2) Resultado Bruto da Intermediação Financeira + Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa.

(3) Resultado Operacional - Equivalência Patrimonial + Depreciação/Amortização.

(4) Receita de juros (operações de crédito + aplicações financeiras) – Despesa de juros (captação, TVM, empréstimos e participações).

(5) Lucro Líquido / Receita Total.

(6) EBITDA / Receita Total.

(7) Receita de juros líquida / Saldo médio dos ativos geradores de receitas (op. crédito + aplicações interfinanceiras + TVM + relações interfinanceiras).

(8) Lucro Líquido sobre Ativo Total Médio (taxa anualizada).

(9) Lucro Líquido sobre Patrimônio Líquido (taxa anualizada).

(10) (Receita Líquida de Juros + Receita de Serviços) / Despesas Operacionais.

(11) Receita de Serviços / Despesas Administrativas.

(12) Receita de Serviços / Custos diretos e indiretos de Folha.

Este relatório pode conter informações sobre eventos futuros. Tais informações refletem expectativas da administração que podem não se tornar reais por motivos intrínsecos ou extrínsecos à Companhia. Palavras como “acredita”, “antecipa”, “deseja”, “prevê”, “espera” e similares pretendem identificar informações que necessariamente envolvem riscos futuros, conhecidos ou não.

Riscos conhecidos incluem incertezas que não são limitadas ao impacto da competitividade de preços e serviços, aceitação de serviços no mercado, mercado competitivo, aspectos macroeconômicos internos ou sistêmicos, ambiente regulamentar e legal, flutuações de moedas, inflação e taxas de juros, riscos políticos e outros riscos, descritos em materiais publicados anteriormente pelo Banese.

Esse relatório está atualizado até a data de sua publicação e o Banese não pode ser responsabilizado por eventos posteriores, não previstos ou mencionados neste relatório.

**MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO**

O terceiro trimestre de 2018 foi marcado por um elevado grau de volatilidade e oscilação no mercado financeiro, tanto no cenário nacional, quanto no cenário local, em decorrência das eleições e das incertezas em relação à política econômica do próximo governo.

As operações de crédito apresentaram crescimento, porém, ainda estão sendo influenciadas pela lenta recuperação da atividade econômica do país e do mercado de trabalho, no qual a geração de empregos tem sido impulsionada principalmente pelos empregos informais, de baixa remuneração e com menos segurança. Tais fatos têm levado os clientes a ajustes em seus níveis de endividamento e reforçado o receio das empresas em realizar novos investimentos.

Temos trabalhado fortemente em ações estratégicas para oferecer aos clientes um Banese mais moderno e digital, ofertando produtos e serviços inovadores que garantam agilidade, segurança e praticidade.

Continuamos investindo em programas de aprendizagem alinhados ao plano estratégico da instituição, no aprimoramento dos processos e estrutura de governança corporativa, gestão de riscos e transparência.

Todos os esforços depreendidos pela administração e pelos colaboradores do Banese têm contribuído para o aumento da solidez e sustentabilidade da instituição, bem como, para o alcance dos resultados que têm sido apresentados.

**ANÁLISE DAS OPERAÇÕES****Ativos****Total de Ativos por Tipo – R\$ milhões**

|                            | 3T18           | 2T18           |   | V3M    | 3T17           |   | V12M   |
|----------------------------|----------------|----------------|---|--------|----------------|---|--------|
| Ativos de Crédito          | 2.221,1        | 2.171,6        | ▲ | +2,3%  | 2.175,6        | ▲ | +2,1%  |
| (-) Provisões              | -94,9          | -93,6          | ▲ | +1,4%  | -87,2          | ▲ | +8,8%  |
| Ativos Líquidos de Crédito | 2.126,2        | 2.078,0        | ▲ | +2,3%  | 2.088,4        | ▲ | +1,8%  |
| Aplicações Financeiras     | 2.155,9        | 2.273,1        | ▼ | -5,2%  | 1.816,5        | ▲ | +18,7% |
| Créditos Vinculados        | 399,4          | 389,8          | ▲ | +2,5%  | 357,6          | ▲ | +11,7% |
| Permanente                 | 93,2           | 69,7           | ▲ | +33,7% | 75,4           | ▲ | +23,6% |
| Outros                     | 422,2          | 404,9          | ▲ | +4,3%  | 386,8          | ▲ | +9,2%  |
| <b>Total</b>               | <b>5.196,8</b> | <b>5.215,5</b> | ▼ | -0,4%  | <b>4.724,7</b> | ▲ | +10,0% |

No encerramento do 3T18 os ativos líquidos de crédito representam 40,9% do ativo total, as aplicações financeiras 41,5% e os créditos vinculados, ativo permanente e outros ativos somam 17,6%.

A variação dos ativos totais nos últimos 12 meses foi baseada, de maneira especial, no crescimento do volume de aplicações financeiras, que variaram 18,7%. É política do Banese fazer a aplicação dos recursos financeiros resultantes da diferença entre o volume captado em relação aos volumes destinados ao crédito e às demais destinações legais, buscando incremento do seu resultado.

A evolução das aplicações financeiras, ao final de setembro de 2018, foi motivada pelo aumento da captação de depósitos e pelo cenário de tímido crescimento do crédito, onde a variação nos ativos líquidos aplicados em crédito foi de 1,8% em 12 meses e 2,3% no último trimestre.

O crescimento nos créditos vinculados em 12 meses ocorreu por força de mudanças de regras nos depósitos compulsórios, estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, que provocou a vinculação de aproximadamente R\$ 100,0 milhões para as bases de recolhimento, a partir de janeiro de 2018.

O Ativo Permanente variou positivamente no último trimestre em decorrência, principalmente, de aporte de capital na ordem de R\$ 22,0 milhões feito na SEAC – Sergipe Administradora de Cartões Ltda., empresa pertencente ao conglomerado Banese, que tem como principal atividade a oferta de soluções de meios de pagamento, com foco em cartões de crédito, débito e benefícios (alimentação e refeição), atuando como emissora, credenciadora e processadora, passando a deter 49,75% de participação na sociedade ante aos 5% anteriores.

### Captações

A estrutura das captações do Banese é diversificada, o que contribui para manter níveis confortáveis de liquidez, bem como para dar suporte à retomada das concessões de crédito num cenário de recuperação da economia.

Em setembro de 2018 o total de recursos captados alcançou R\$ 4.546,0 milhões, um decréscimo de 1,0%, ou R\$ -43,9 milhões no 3T18, resultante sobretudo dos depósitos a prazo e interfinanceiros. Já em 12 meses, houve um crescimento de 9,5%, ou R\$ 394,9 milhões, reflexo dos depósitos de poupança, à vista e judicial.

#### Captação por Linha de Produtos - R\$ milhões

|                        | 3T18           | 2T18           |   | V3M          | 3T17           |   | V12M         |
|------------------------|----------------|----------------|---|--------------|----------------|---|--------------|
| Depósitos à Vista      | 635,9          | 645,0          | ▼ | -1,4%        | 571,6          | ▲ | +11,2%       |
| Poupança               | 1.327,8        | 1.268,4        | ▲ | +4,7%        | 1.193,5        | ▲ | +11,3%       |
| Depósitos Judiciais    | 972,5          | 974,6          | ▼ | -0,2%        | 845,1          | ▲ | +15,1%       |
| CDI/CDB/RDB            | 1.262,9        | 1.345,2        | ▼ | -6,1%        | 1.217,5        | ▲ | +3,7%        |
| LFS/LF/LCI             | 251,7          | 247,5          | ▲ | +1,7%        | 219,0          | ▲ | +14,9%       |
| Compromissadas         | 25,7           | 36,5           | ▼ | -29,6%       | 22,8           | ▲ | +12,7%       |
| Obrigações de Repasses | 69,5           | 72,6           | ▼ | -4,2%        | 80,8           | ▼ | -13,9%       |
| <b>Total</b>           | <b>4.546,0</b> | <b>4.589,8</b> | ▼ | <b>-1,0%</b> | <b>4.150,3</b> | ▲ | <b>+9,5%</b> |

O total de captação de depósitos a prazo e interfinanceiros atingiu R\$ 1.262,9 milhões em setembro de 2018, uma redução de 6,1% ou R\$ -82,3 milhões no 3T18 e elevação de 3,7%, ou R\$ 45,4 milhões em 12 meses. As variações observadas são reflexo de movimentações de depósitos de pessoas jurídicas e por contrapartidas dadas por clientes em captações de depósitos interfinanceiros imobiliários e vinculadas ao crédito rural.

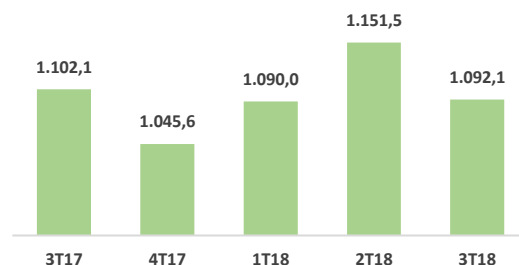
As variações observadas nos volumes das captações em Letras Financeiras e Letras Financeiras Subordinadas são reflexo da remuneração de estoque; e nas Letras de Crédito Imobiliário de novas operações, possibilitadas devido à disponibilidade de operações de crédito geradoras de lastros para LCI na ordem de R\$ 11 milhões.

### Evolução dos Depósitos a Prazo (CDB/RDB)

Os saldos finais de depósitos a prazo reduziram 0,9% nos últimos 12 meses e 5,2% na comparação do 3T18 com o 2T18. Tais decrementos são observados, especialmente, nas captações de clientes pessoas jurídicas.

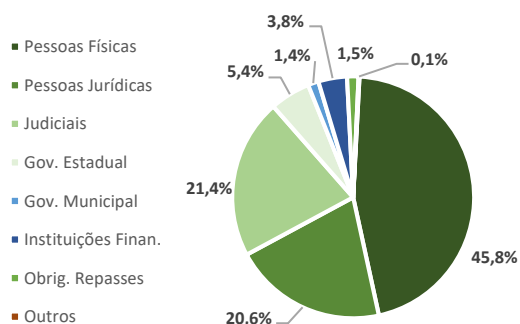
Da carteira de depósitos a prazo do Banese, aproximadamente 24% do volume financeiro refere-se aos 10 maiores depositantes, o que comprova uma dispersão confortável e mitiga o risco de liquidez.

#### Depósito a Prazo - R\$ milhões





## Fontes de Captação (% do total)



A maior fonte de captação do Banese vem do segmento de pessoas físicas, aproximadamente 45,8% do volume captado, e as pessoas jurídicas respondem por 20,6% das captações.

A diversificação da captação entre pessoas físicas e jurídicas, sem concentração em grandes clientes, mitiga riscos de liquidez que obrigariam a liquidação de grandes operações e afetaria potencialmente a lucratividade do Banco.

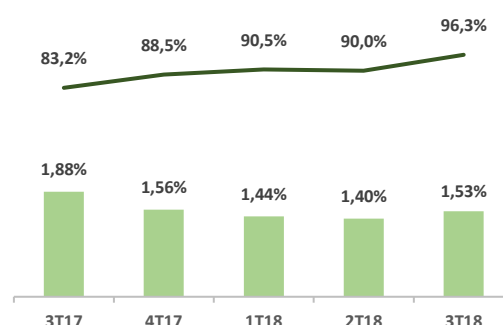
Os depósitos judiciais representam aproximadamente 21,4% do total do volume captado pelo Banese. Por força do acordo firmado entre Banese e Tribunal de Justiça do Estado de Sergipe, o Banco possui a exclusividade para Depósitos Judiciais no Estado.

O custo da captação apresentou aumento de 0,13 pp. entre o 3T18 e o 2T18 e um decréscimo de 0,35 pp. em relação ao 3T17.

A elevação observada no 3T18, considerando a estabilidade da taxa básica de juros, foi decorrente da remuneração das Letras Financeiras Subordinadas, impactada pelo aumento atípico da inflação no período, reflexo da paralisação do setor de transporte de cargas, da desvalorização cambial e do reajuste das tarifas de energia elétrica.

Em termos de CDI, o crescimento verificado em 12 meses é reflexo da queda da taxa de juros do país, diante das captações que possuem indexação prefixada, como as dívidas subordinadas, e das regras de remuneração da poupança, onde a taxa Selic abaixo de 8,5% a.a. eleva o custo dessas captações em relação ao CDI. As remunerações de volumes captados com depósitos judiciais e poupança se tornaram mais relevantes à medida em que o CDI variou negativamente.

## Custos de Captação (Absoluto e em % do CDI)



## Crédito

### Carteira de Crédito por Tipo – R\$ milhões

|                                    | 3T18           | 2T18           |          | V3M          | 3T17           |          | V12M         |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------|--------------|----------------|----------|--------------|
| <b>Carteira Comercial</b>          | <b>1.524,0</b> | <b>1.471,8</b> | <b>▲</b> | <b>+3,5%</b> | <b>1.461,9</b> | <b>▲</b> | <b>+4,2%</b> |
| Para Pessoas Físicas               | 1.198,6        | 1.177,6        | ▲        | +1,8%        | 1.156,8        | ▲        | +3,6%        |
| Para Pessoas Jurídicas             | 325,4          | 294,2          | ▲        | +10,6%       | 305,1          | ▲        | +6,7%        |
| <b>Carteira de Desenvolvimento</b> | <b>525,4</b>   | <b>526,1</b>   | <b>▼</b> | <b>-0,1%</b> | <b>542,6</b>   | <b>▼</b> | <b>-3,2%</b> |
| Para Pessoas Físicas               | 409,8          | 409,5          | ▲        | +0,1%        | 420,2          | ▼        | -2,5%        |
| Para Pessoas Jurídicas             | 115,6          | 116,6          | ▼        | -0,9%        | 122,4          | ▼        | -5,6%        |
| Títulos e Créditos a Receber       | 171,7          | 173,7          | ▼        | -1,1%        | 171,0          | ▲        | +0,4%        |
| <b>Total</b>                       | <b>2.221,1</b> | <b>2.171,6</b> | <b>▲</b> | <b>+2,3%</b> | <b>2.175,5</b> | <b>▲</b> | <b>+2,1%</b> |

A carteira de crédito do Banese alcançou R\$ 2,2 bilhões de ativos, +2,3% em relação 2T18. No segmento comercial, o Banese tem posição de destaque no seu mercado de atuação. Segundo o Banco Central do Brasil, o Banese detém 39,3% (base: Jul/2018) do mercado de crédito comercial em Sergipe. A exposição é pulverizada em um grande número de pequenos e médios clientes e transações, mitigando riscos individuais de crédito e evitando o impacto negativo que seria gerado pelo inadimplemento potencial de uma grande operação.

A carteira de crédito comercial cresceu 3,5% em relação ao 2T18 e 4,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse cenário é reflexo de um ambiente de atividade econômica em recuperação, porém ainda diminuta, onde a população encontra-se em fase de adequação do seu endividamento e as empresas ativas com receio em realizar novos investimentos para ampliação/modernização do seu negócio.

O crédito comercial às pessoas físicas, refletindo a estratégia de negócios da Instituição, apresentou crescimento de R\$ 41,8 milhões ou 3,6% em doze meses e R\$ 21,0 milhões ou 1,8% em relação ao 2T18. O reflexo do crescimento da carteira comercial pessoa física deve-se principalmente às ações negociais realizadas para incremento dos Créditos Consignados, especialmente nos produtos comercializados no canal Correspondente no País. O saldo das operações de créditos consignados alcançou R\$ 749,1 milhões no 3T18, crescimento de R\$ 71,9 milhões ou 10,6% e de R\$ 25,9 milhões ou 3,6% quando comparado ao 3T17 e ao 2T18, respectivamente.

A carteira comercial destinada às pessoas jurídicas mantém linha crescente de saldo aplicado, tendo destaque a linha de Progiro – capital de giro destinado às médias, pequenas e microempresas, dando continuidade às ações que estão sendo realizadas no intuito de direcionar a oferta de crédito pulverizada para empresas com bom histórico creditício junto ao Banese.

A carteira de crédito de desenvolvimento apresentou uma redução de R\$ 17,2 milhões no 3T18 quando comparado ao saldo registrado no mesmo período de 2017. A redução foi influenciada pelos financiamentos imobiliários (pessoas física e jurídica) e industriais, que apresentaram queda de R\$ 18,7 e R\$ 3,6 milhões no saldo aplicado, respectivamente, ainda influenciada pelo cenário macroeconômico. É importante mencionar que a carteira imobiliária, responsável pela maioria dos créditos de desenvolvimento contratados, é extremamente sensível a um ambiente econômico de pouca atividade e falta de confiança, por se tratar de operações de alto valor individual e longo prazo de liquidação.

#### Qualidade da Carteira de Crédito por Faixa de Risco

|              | R\$ milhões    |                | V3M      | % Carteira    |               | V12M       |
|--------------|----------------|----------------|----------|---------------|---------------|------------|
|              | 3T18           | 2T18           |          | 3T18          | 3T17          |            |
| AA           | 408,6          | 431,0          | ▼ -5,2%  | 18,4%         | 21,3%         | ▼ -2,9 pp. |
| A            | 909,8          | 894,1          | ▲ +1,8%  | 41,0%         | 41,8%         | ▼ -0,8 pp. |
| B            | 541,9          | 513,1          | ▲ +5,6%  | 24,4%         | 22,5%         | ▲ +1,9 pp. |
| C            | 209,0          | 182,5          | ▲ +14,5% | 9,4%          | 7,1%          | ▲ +2,3 pp. |
| D - H        | 151,8          | 150,9          | ▲ +0,6%  | 6,8%          | 7,4%          | ▼ -0,6 pp. |
| <b>Total</b> | <b>2.221,1</b> | <b>2.171,6</b> | ▲ +2,3%  | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | ▶ ND       |

Os segmentos de crédito classificados entre as faixas de risco “AA” a “C” representam 93,2% do total da carteira do Banese (no 3T17 representava 92,6%). Os créditos classificados nas faixas de risco “D” a “H”, que concentram as operações de maior risco de crédito, representaram 6,8% da carteira de crédito do Banese (comparado aos 7,4% verificados no 3T17).

#### Análise da Qualidade do Crédito do 3T18 por Data de Vencimento - R\$ milhões

|                            | AA           | A            | B            | C            | D - H        | Total          |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Parcelas Vencidas          | 0,0          | 0,0          | 4,2          | 2,9          | 15,9         | 23,1           |
| A Vencer Até 30 dias       | 25,8         | 79,6         | 32,5         | 8,7          | 4,0          | 150,6          |
| A Vencer de 31 a 60 dias   | 63,1         | 199,2        | 31,3         | 10,5         | 16,4         | 320,5          |
| A Vencer de 61 a 90 dias   | 13,4         | 25,4         | 21,4         | 7,1          | 6,8          | 74,1           |
| A Vencer de 91 a 180 dias  | 44,1         | 50,3         | 67,1         | 14,4         | 11,7         | 187,6          |
| A Vencer de 181 a 360 dias | 39,3         | 50,6         | 49,7         | 16,2         | 10,5         | 166,3          |
| A Vencer Acima de 360 dias | 222,9        | 504,6        | 335,7        | 149,2        | 86,5         | 1.298,9        |
| <b>Total Geral</b>         | <b>408,6</b> | <b>909,7</b> | <b>541,9</b> | <b>209,0</b> | <b>151,8</b> | <b>2.221,1</b> |

A maioria das operações com vencimentos longos, data de liquidação superior a 90 dias, estão concentrados nos perfis de baixo risco de crédito (AA a C). Nas operações classificadas em "D – H", 71,6% do volume financeiro vence após 90 dias.

#### Análise da Qualidade do Crédito por Carteira 3T18 - R\$ milhões

|              | Total          | Crédito Comercial | Industrial  | Rural       | Imobiliário  | Outros       |
|--------------|----------------|-------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| AA           | 408,6          | 408,6             | 0,0         | 0,0         | 0,0          | 0,0          |
| A            | 909,8          | 330,9             | 14,8        | 31,2        | 364,8        | 168,1        |
| B            | 541,9          | 490,2             | 16,9        | 7,9         | 25,1         | 1,8          |
| C            | 209,0          | 191,1             | 5,4         | 7,9         | 3,6          | 0,9          |
| D - H        | 151,8          | 103,2             | 26,0        | 18,0        | 3,8          | 0,9          |
| <b>Total</b> | <b>2.221,1</b> | <b>1.524,0</b>    | <b>63,1</b> | <b>65,0</b> | <b>397,3</b> | <b>171,7</b> |

Em termos de relevância sobre o total de crédito por segmento, os produtos que apresentam proporcionalmente créditos com qualidade inferior são os da carteira industrial (créditos classificados como "D – H" representam 41,2%) e da carteira rural (27,7% classificados como "D – H").

#### Aplicações Financeiras

##### Aplicações Financeiras – R\$ milhões

|                                     | 3T18           | 2T18           | V3M      | 3T17           | V12M      |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------|----------------|-----------|
| Interfinanceiras de Liquidez        | 950,5          | 1.130,5        | ▼ -15,9% | 701,0          | ▲ +35,6%  |
| Títulos e Valores Mobiliários (TVM) | 1.164,2        | 1.090,1        | ▲ +6,8%  | 1.069,0        | ▲ +8,9%   |
| Cotas de Fundos                     | 90,1           | 69,1           | ▲ +30,3% | 27,5           | ▲ +227,3% |
| Renda Fixa                          | 1.074,1        | 1.021,0        | ▲ +5,2%  | 1.041,5        | ▲ +3,1%   |
| Compromissadas + Prest. Garantia    | 25,9           | 36,7           | ▼ -29,4% | 23,0           | ▲ +12,6%  |
| Depósitos Compulsórios              | 386,8          | 378,2          | ▲ +2,3%  | 359,3          | ▲ +7,7%   |
| <b>Total</b>                        | <b>2.527,4</b> | <b>2.635,5</b> | ▼ -4,1%  | <b>2.152,3</b> | ▲ +17,4%  |

A variação observada no volume das aplicações financeiras no último trimestre é reflexo da expansão da carteira de crédito e retração dos depósitos. Na comparação em 12 meses houve incremento resultante, principalmente, do aumento das captações e de alterações regulamentares das regras do recolhimento de compulsório da poupança, que liberou aproximadamente R\$ 56 milhões para a tesouraria do Banco em maio/2018.

Tendo em vista a queda dos juros básicos da economia e a finalidade de melhor rentabilizar os ativos da tesouraria, houve migração de parte de recurso de renda fixa para cotas de fundos no 3T18 e para ativos de cumprimento de exigibilidade junto ao Banco Central na comparação com o 3T17. Ainda no 3T18 ocorreu um decréscimo em ativos vinculados ao crédito rural (DI Rural), proveniente do efeito das mudanças nas regras da exigibilidade do rural para o novo período agrícola 2018-2019.

O Banese encontra-se enquadrado às regras da Circular nº 3.068 do BACEN, que estabelece critérios para registro e avaliação contábil de títulos e valores mobiliários. Isso significa que as aplicações são feitas em instrumentos de liquidez, denominados em moeda nacional e são constantemente marcados a mercado, para mitigação de riscos relacionados a variação de valor e volatilidade de instrumentos financeiros.

## ANÁLISE DOS RESULTADOS

### Receitas

#### Abertura das Receitas – R\$ milhões

|                                    | 3T18         | 2T18         |   | V3M          | 9M18         | 9M17         |   | V12M         |
|------------------------------------|--------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|---|--------------|
| Receitas de Crédito                | 120,2        | 115,7        | ▲ | +3,9%        | 357,4        | 380,1        | ▼ | -6,0%        |
| Receitas de Aplicações Financeiras | 32,9         | 31,6         | ▲ | +4,1%        | 93,2         | 130,3        | ▼ | -28,5%       |
| Receitas de Prestação de Serviços  | 30,9         | 30,8         | ▲ | +0,3%        | 92,1         | 87,6         | ▲ | +5,1%        |
| Receitas de Participações          | 3,2          | 0,2          | ▲ | +1.500,0%    | 3,6          | 0,7          | ▲ | +414,3%      |
| Outras Receitas Operacionais       | 22,6         | 21,7         | ▲ | +4,2%        | 69,8         | 75,0         | ▼ | -6,9%        |
| Receitas Não Operacionais          | 0,7          | 0,8          | ▼ | -12,5%       | 2,3          | 4,1          | ▼ | -43,9%       |
|                                    | <b>210,5</b> | <b>200,8</b> | ▲ | <b>+4,8%</b> | <b>618,4</b> | <b>677,8</b> | ▼ | <b>-8,8%</b> |

As receitas do Banese totalizaram R\$ 210,5 milhões no terceiro trimestre de 2018, o que representa um incremento de 4,8% em relação ao trimestre anterior.

No acumulado dos nove primeiros meses do ano houve redução de 8,8% nas receitas totais quando relacionado ao mesmo período do ano anterior. Essa variação deve-se ao recuo das receitas de aplicações financeiras em 28,5%, provocado pela redução da taxa básica de juros da economia; e à queda de 6,0% nas receitas de operações de crédito, por força da reprecificação dos ativos e maior concorrência.

As receitas de prestação de serviços apresentaram crescimento de 5,1% nos 9M18 em relação aos 9M17, impulsionado, em especial, por reajuste tarifário aliado à intensificação das estratégias de vendas de pacotes de serviços; por reajustes anuais das tarifas de arrecadação junto a concessionárias e órgãos públicos; e incremento na arrecadação de convênio com a Banese Corretora.

O crescimento observado nas rendas de participações no último trimestre foi decorrente das rendas da equivalência patrimonial da SEAC – Sergipe Administradora de Cartões Ltda., acumuladas no período de janeiro a agosto do presente ano, quando ocorreu o aporte de capital e aumento de participação societária na empresa mencionada.

### Custos e Despesas

#### Custos Diretos das Operações – R\$ milhões

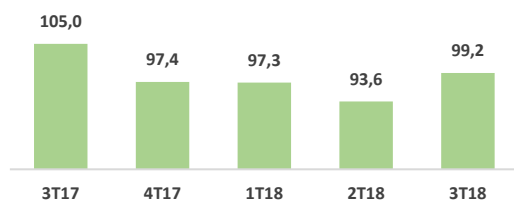
|                                | 3T18        | 2T18        |   | V3M          | 9M18         | 9M17         |   | V12M          |
|--------------------------------|-------------|-------------|---|--------------|--------------|--------------|---|---------------|
| Despesas de Captação           | 52,5        | 52,1        | ▲ | +0,7%        | 156,1        | 207,5        | ▼ | -24,8%        |
| Resultado de TVM               | 0,1         | 0,3         | ▼ | -66,7%       | 0,5          | 0,2          | ▲ | +150,0%       |
| Desp. Obrigações p/Empréstimos | 1,3         | 1,4         | ▼ | -7,1%        | 3,9          | 4,4          | ▼ | -11,4%        |
| <b>Total</b>                   | <b>53,9</b> | <b>53,8</b> | ▲ | <b>+0,2%</b> | <b>106,5</b> | <b>212,1</b> | ▼ | <b>-49,8%</b> |

As despesas de captação no 3T18 variaram positivamente em 0,7% na comparação com o trimestre anterior, e negativamente em 24,8% na base de comparação 9M18 em relação aos 9M17, pelo fato de que o custo médio de captação é fortemente indexado à taxa básica de juros da economia, que apresentou queda no período relacionado, compensando o crescimento do volume captado.





## Receita Líquida de Juros (NII) - R\$ milhões



As Receitas Líquidas de Juros (Receitas de Empréstimos mais Receitas de Aplicações Financeiras menos os Custos Diretos de Captação) apresentaram incremento de 5,6 pp. na variação do 3T18 para o 2T18.

O Resultado é uma combinação dos fatores apresentados nos itens anteriormente mencionados neste relatório, como a retração da taxa básica da economia.

## Despesas com Pessoal/Folha – R\$ milhões

|                       | 3T18        | 2T18        |   | V3M          | 9M18         | 9M17         |   | V12M         |
|-----------------------|-------------|-------------|---|--------------|--------------|--------------|---|--------------|
| Salários              | 25,4        | 24,5        | ▲ | +3,7%        | 74,1         | 70,0         | ▲ | +5,8%        |
| Benefícios            | 5,2         | 5,2         | ▶ | ND           | 15,6         | 15,0         | ▲ | +4,0%        |
| Encargos Sociais      | 11,9        | 11,7        | ▲ | +1,7%        | 35,3         | 33,3         | ▲ | +6,0%        |
| Treinamentos e Outros | 0,3         | 0,5         | ▼ | -40,0%       | 1,0          | 0,9          | ▲ | +11,1%       |
| <b>Total</b>          | <b>42,8</b> | <b>41,9</b> | ▲ | <b>+2,1%</b> | <b>126,0</b> | <b>119,2</b> | ▲ | <b>+5,7%</b> |

As despesas com pessoal apresentaram elevação de 2,1% quando relacionado o 3T18 com o 2T18, e de 5,7% quando observadas as despesas acumuladas nos 9M18 em relação aos 9M17. O aumento dessas despesas está em linha com a inflação/reajuste da categoria bancária no período, não representando crescimento real.

## Outras Despesas Administrativas – R\$ milhões

|                                   | 3T18        | 2T18        |   | V3M          | 9M18         | 9M17        |   | V12M         |
|-----------------------------------|-------------|-------------|---|--------------|--------------|-------------|---|--------------|
| Serviços de Terceiros             | 17,1        | 16,4        | ▲ | +4,3%        | 47,8         | 40,9        | ▲ | +16,9%       |
| Consumo, Manutenção e Materiais   | 5,3         | 5,3         | ▶ | ND           | 16,2         | 16,3        | ▼ | -0,6%        |
| Sistemas e Processamento de Dados | 6,4         | 6,6         | ▼ | -3,0%        | 19,3         | 17,9        | ▲ | +7,8%        |
| Seguros                           | 0,8         | 0,8         | ▶ | ND           | 2,5          | 2,8         | ▼ | -10,7%       |
| Transportes de Numerário          | 1,9         | 1,9         | ▶ | ND           | 5,8          | 5,8         | ▶ | ND           |
| Tributárias                       | 0,2         | 0,4         | ▼ | -50,0%       | 0,9          | 1,1         | ▼ | -18,2%       |
| Outras despesas                   | 4,8         | 3,3         | ▲ | +42,4%       | 11,2         | 14,2        | ▼ | -21,1%       |
| <b>Total</b>                      | <b>36,5</b> | <b>34,7</b> | ▲ | <b>+5,2%</b> | <b>103,7</b> | <b>99,0</b> | ▲ | <b>+4,7%</b> |

As outras despesas administrativas avançaram 5,2% em relação ao trimestre anterior e 4,7% no acumulado dos 9M18 em relação aos 9M17. A ampliação das Outras Despesas no 3T18 em relação ao 2T18, é decorrente de despesas com promoções e relações públicas – convênios, propaganda, publicidade e filantrópicas. As despesas com serviços de terceiros estão relacionadas com o processo estratégico de migração dos serviços do Banese para plataformas digitais e correspondentes no país.

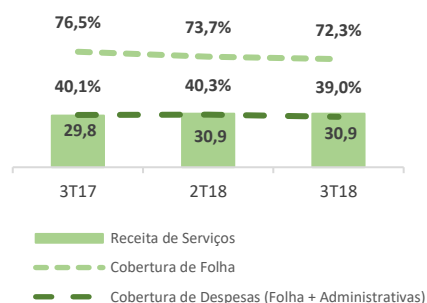
## Relatório de Resultados 3T18 Banco do Estado de Sergipe S.A. - BANESE

O índice de cobertura de folha variou negativamente em 4,2 pontos percentuais na comparação com o 3T17 e 1,4 pp. em relação ao trimestre anterior.

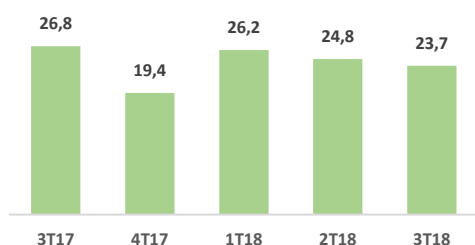
Com relação ao índice de cobertura de despesas totais, que além da folha incluem as despesas administrativas, o índice ficou em 39,0%, reduzindo respectivamente 1,3 e 1,1 pontos percentuais nas análises trimestral e anual.

A queda nos índices mencionados provoca necessidade de concentração de esforços para uma política de aumento das receitas de serviços, em busca de maior eficiência operacional.

### Índices de Cobertura (%)



### Despesa com Provisão - R\$ milhões



As despesas com Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD) acumularam R\$ 23,7 milhões no 3T18, 4,4% inferior ao volume registrado no 2T18, e 11,6% abaixo do acumulado no mesmo período do ano anterior.

No 3T18 houve recuperação de operações em piores níveis de risco, ocasionando reversões e menos despesas no período.

### Outras Despesas Operacionais – R\$ milhões

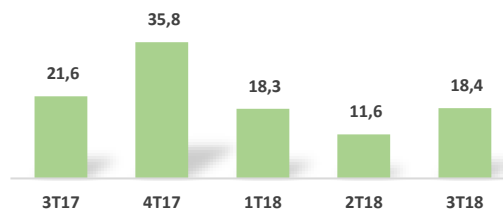
|                                      | 3T18        | 2T18        |   | V3M           | 9M18        | 9M17        |   | V12M         |
|--------------------------------------|-------------|-------------|---|---------------|-------------|-------------|---|--------------|
| Amortização e Depreciação            | 4,3         | 4,3         | ▶ | ND            | 12,7        | 12,8        | ▼ | -0,8%        |
| Desvalorização de Créditos           | 0,1         | 0,1         | ▶ | ND            | 0,3         | 0,6         | ▼ | -50,0%       |
| Provisões Passivas                   | 1,8         | 2,3         | ▼ | -21,7%        | 5,5         | 6,2         | ▼ | -11,3%       |
| Convênio com Tribunal de Justiça     | 4,1         | 4,1         | ▶ | ND            | 12,4        | 10,2        | ▲ | +21,5%       |
| ISS/PIS/COFINS                       | 8,7         | 8,4         | ▲ | +3,5%         | 25,7        | 25,4        | ▲ | +1,2%        |
| Descontos Concedidos                 | 0,2         | 0,1         | ▲ | +117,2%       | 0,5         | 0,3         | ▲ | +64,4%       |
| Juros sobre Capital Próprio          | 6,1         | 4,1         | ▲ | +49,1%        | 16,4        | 17,5        | ▼ | -6,3%        |
| Participação nos Lucros e Resultados | 2,0         | 2,5         | ▼ | -21,7%        | 6,4         | 7,3         | ▼ | -12,1%       |
| Outras                               | 5,8         | 1,7         | ▲ | +241,2%       | 9,3         | 3,0         | ▲ | +210,0%      |
| <b>Total</b>                         | <b>33,1</b> | <b>27,6</b> | ▲ | <b>+19,9%</b> | <b>89,3</b> | <b>83,2</b> | ▲ | <b>+7,3%</b> |

As Outras Despesas Operacionais – Outras, apresentaram elevação considerável em virtude do pagamento não recorrente de Haveres Financeiros da União - Tesouro Nacional, na ordem de R\$ 4,2 milhões.

### Lucro Líquido

Como resultado dos negócios do 3T18, o lucro líquido do Banese foi de R\$ 18,4 milhões, 58,6% superior ao lucro líquido registrado no 2T18 e 14,8% abaixo do lucro no 3T17.

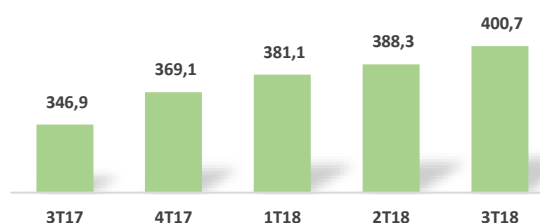
### Lucro Líquido - R\$ milhões



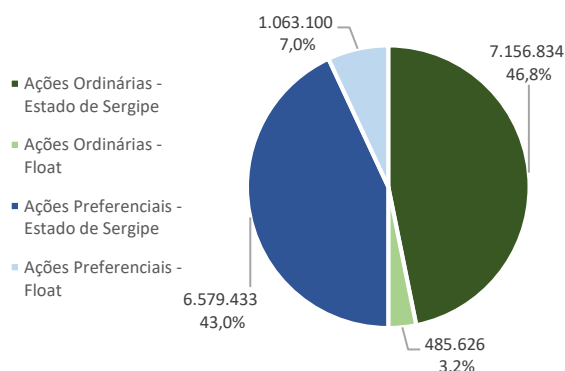
### Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido do Banese variou 15,5% no período de 12 meses e 3,2% quando comparado com o 2T18, por força da incorporação dos resultados dos períodos anteriores à reserva de lucros, tendo efetivado pagamento de dividendos adicionais complementares em abril/18 e zerado ajuste de avaliação atuarial relativo ao plano de previdência complementar dos empregados do Banese junto ao Instituto Banese de Seguridade Social – SERGUS em junho/17.

### Patrimônio Líquido - R\$ milhões



### Banese na B3



A composição societária do Banese é dividida em partes iguais entre ações ordinárias e ações preferenciais, composto por 15,3 milhões de ações. Cerca de 10% dessas ações estão em circulação, sendo 31% de ordinárias nominativas e 69% de preferenciais nominativas.

O Governo do Estado de Sergipe é o sócio majoritário do Banese e detém 90% do total de ações.

As ações do Banese fazem parte do Índice ITAG da B3, que concentra as ações com direitos diferenciados de *Tag Along*.

### Clientes e Canais de Atendimento

O número total de clientes do Banese apresentou um crescimento de 10,9% nos últimos 12 meses e 0,6% quando comparado ao 2T18. No trimestre em análise o total de clientes foi de 855.049, compreendendo 822.612 clientes PF e 32.437 clientes PJ.

O 3T18 foi marcado pelo incremento do número de transações feitas no *Internet* e *Mobile Banking*, e vale destacar o crescimento de 25,6% quando comparado o acumulado até setembro de 2018 com o mesmo período do ano anterior. O acréscimo é consequência de nossas ações que visam ofertar mais produtos e serviços nos canais digitais, proporcionando maior comodidade aos nossos clientes.

### Dados de Canais

|                                               | 3T18       | 2T18       |   | V3M    | 9M18        | 9M17        |   | V12M       |
|-----------------------------------------------|------------|------------|---|--------|-------------|-------------|---|------------|
| Agências                                      | 63         | 63         | ▶ | 0      | 63          | 63          | ▶ | 0          |
| Postos de Serviços                            | 15         | 14         | ▲ | 1      | 15          | 12          | ▲ | 1          |
| Terminais ATM                                 | 502        | 509        | ▼ | -7     | 502         | 493         | ▲ | 9          |
| Correspondentes no País                       | 233        | 236        | ▼ | -3     | 233         | 246         | ▼ | -13        |
| Transações em Agências, ATM e Correspondentes | 10,2 Mi    | 9,8 Mi     | ▲ | 0,4 Mi | 29,9 Mi     | 29,4 Mi     | ▲ | 0,5 Mi     |
| Volume Transacionado                          | R\$ 9,7 Bi | R\$ 9,3 Bi | ▲ | 0,4 Bi | R\$ 29,0 Bi | R\$ 28,6 Bi | ▲ | R\$ 0,4 Bi |
| Transações <i>online</i>                      | 21,4 Mi    | 19,3 Mi    | ▲ | 2,1 Mi | 59,3 Mi     | 47,2 Mi     | ▲ | 12,1 Mi    |
| Volume Transacionado                          | R\$ 2,0 Bi | R\$ 1,8 Bi | ▲ | 0,2 Bi | R\$ 5,6 Bi  | R\$ 4,0 Bi  | ▲ | R\$ 1,6 Bi |

### Comprometimento com a Inovação – Banese 2.0

Como parte da ação estratégica de ser mais moderno e digital para nossos clientes, o Banese também tem investido em produtos e serviços inovadores.

O nosso serviço de RDC (Captura Remota de Cheques) garante a simplificação do processo de depósito de cheques para Pessoas Jurídicas, ofertando agilidade e comodidade para os clientes. No 3T18 o total de transações alcançou 14,6 mil e um volume transacionado de R\$ 25,5 milhões, um incremento de 33,5% quando relacionado ao 3T17.

O Depósito Inteligente permite uma maior agilidade e mitigação de riscos para as empresas, por meio da conversão *on-line* o fluxo de caixa em capital de giro. Atingiu um total de R\$ 113,4 milhões em valor transacionado no 3T18, o que representou um aumento de 170,6% acima do registrado no 3T17.

Disponibilizamos também 73 caixas eletrônicos recicladores de cédulas espalhados pelo Estado, e 92 em parceria com a rede Saque e Pague.

### Investimentos em Capital Humano

Investimos continuamente em programas de aprendizagem, alinhados ao plano estratégico da organização, e que têm por propósito desenvolver competências, elevar o desempenho e engajamento das equipes, promover oportunidades de inovação e o crescimento de vantagem competitiva da organização.

Dentre as principais ações promovidas no 3T18 vale destacar o investimento no Programa de Incentivo à Formação Profissional, que oportuniza a participação de funcionários em cursos de graduação, especialização e língua estrangeira, por meio de oferta de bolsas de 50% do valor do curso, além de certificações, participações em eventos e treinamentos.

O ambiente virtual de aprendizagem da Universidade Corporativa Banese disponibiliza mais de 100 cursos auto instrucionais. Dos 212 cursos concluídos, destacamos: Princípios de Segurança da Informação, Gerenciamento do Tempo, Processos de Gestão para Resultados, Prevenção e Combate ao Crime de Lavagem de Dinheiro e Código de Conduta Ética do Banese.

### CONGLOMERADO BANESE

O conglomerado econômico do Banese é composto pela Sergipe Administradora de Cartões e Serviços Ltda. (SEAC), além da Banese Corretora e Administradora de Seguros, do Instituto Banese de Seguridade Social (SERGUS), da Caixa de Assistência dos Empregados do Banese (CASSE) e do Instituto Banese, esse último é responsável pela gestão da responsabilidade socioambiental e apoio às manifestações culturais.

### Sergipe Administradora de Cartões e Serviços Ltda.

A Sergipe Administradora de Cartões e Serviços Ltda. (SEAC), pessoa jurídica de capital fechado, vem implementando seu plano de expansão, através de sua visão de ser referência em meios de pagamento no Nordeste. Este objetivo se fortaleceu neste ano, principalmente, por meio de parcerias e outras ações estratégicas, como por exemplo, a parceria com uma importante rede de varejo que atua na área de materiais de construção e *home center*. A expectativa é que tais ações resultem no aumento do percentual de participação do Banese Card nos estados do Nordeste em que o cartão tem atuado.

O volume financeiro do cartão de crédito Banese Card (principal produto da empresa) alcançou no 3T18 um total de R\$ 355,8 milhões, correspondendo a um crescimento de 9,2% em relação ao 3T17, e 2,2% quando comparado ao trimestre anterior. A quantidade de clientes aptos a comprar alcançou nesse mesmo período um total de 554,7 mil clientes, superior ao 3T17 em 5,80%. O Banese Card está presente nos estados de Sergipe, Alagoas, Ceará, Rio Grande do Norte e Paraíba.

O Banco Central do Brasil (Bacen) autorizou, nesse 3T18, o arranjo de pagamento de conta pós-paga Banese Card o que representa para o Banese Card mais uma garantia de segurança, transparência e solidez, o que impulsiona ainda mais o seu crescimento como meio de pagamento e o fortalecimento da marca e do produto.

#### **Banese Corretora de Seguros**

A Banese Administradora e Corretora de Seguros Ltda., ao longo de quase 39 anos, vem firmando parcerias com as principais seguradoras, buscando novos produtos e investindo em tecnologia, por meio do Portal de Seguros, para melhor atendimento.

No 3T18, apresentou um volume de R\$ 22,8 milhões de seguros contratados, correspondendo a um incremento de 22,6% em relação ao mesmo período de 2017.

Esse crescimento foi motivado principalmente pelos seguros de vida, acidentes pessoais e previdência privada. A receita operacional do 3T18 alcançou um total de R\$ 5,3 milhões, um crescimento de 8,2% em relação ao mesmo trimestre do ano passado. A receita acumulada até o 3T18 foi de R\$ 17,1 milhões, o que representou um aumento de 7,5% comparado ao acumulado do 3T17.

#### **Instituto Banese e Museu da Gente Sergipana**

O Instituto Banese firmado no segmento que atua é uma fonte de conhecimento, inspiração e cultivo de expressões artísticas e culturais, além de ser um agente de transformação social. O Museu da Gente Sergipana se consolida cada vez mais como um importante celeiro das artes e da cultura do Estado de Sergipe.



O Museu recebeu no 3T18 um total de 27.291 visitantes.

As ações e projetos apoiados pelo Instituto Banese no 3T18 somaram um investimento total de R\$ 97,2 mil e beneficiaram mais de 12,7 mil pessoas.

## TABELAS E ANEXOS

## Demonstrativo de Resultados – BANESE CONSOLIDADO – (R\$ mil)

|                                                                 | 30.09.2018       | 30.09.2017       |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Receitas da Intermediação Financeira</b>                     | <b>468.068</b>   | <b>504.768</b>   |
| Operações de Crédito                                            | 364.485          | 364.829          |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários        | 92.687           | 130.100          |
| Resultado das Aplicações Compulsórias                           | 10.896           | 9.839            |
| <b>Despesas da Intermediação Financeira</b>                     | <b>(219.192)</b> | <b>(266.973)</b> |
| Operações de Captações no Mercado                               | (153.661)        | (201.991)        |
| Operações de Empréstimos e Repasses                             | (3.899)          | (4.386)          |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa                   | (38.861)         | (36.106)         |
| Provisão para Empréstimo Rotativo Cartão de Crédito             | (22.771)         | (24.490)         |
| <b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>              | <b>248.876</b>   | <b>237.795</b>   |
| Outras Receitas/Despesas Operacionais                           | (146.367)        | (113.020)        |
| Receitas de Prestação De Serviços                               | 83.987           | 95.353           |
| Receitas de Tarifas Bancárias                                   | 50.218           | 28.466           |
| Despesas de Pessoal                                             | (150.299)        | (142.968)        |
| Outras Despesas Administrativas                                 | (142.870)        | (136.791)        |
| Despesas Tributárias                                            | (38.828)         | (40.361)         |
| Resultado de Participações em Coligadas e Controlada            | -                | -                |
| Outras Receitas Operacionais                                    | 84.620           | 113.317          |
| Outras Despesas Operacionais                                    | (33.195)         | (30.036)         |
| <b>Resultado Operacional</b>                                    | <b>102.509</b>   | <b>124.775</b>   |
| Resultado Não Operacional                                       | 1.029            | 5.012            |
| <b>Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro</b>              | <b>103.538</b>   | <b>129.787</b>   |
| Imposto de Renda e Contribuição Social                          | (40.427)         | (51.377)         |
| Provisão para Imposto de Renda                                  | (22.732)         | (30.919)         |
| Provisão para Contribuição Social                               | (19.234)         | (25.990)         |
| Ativo Fiscal Diferido                                           | 1.539            | 5.532            |
| Participações de Empregados e Administradores no Lucro.         | (6.444)          | (7.335)          |
| <b>Lucro Líquido Antes da Participação de não Controladores</b> | <b>56.667</b>    | <b>71.075</b>    |
| Participação de não Controladores                               | (8.324)          | (13.186)         |
| <b>Lucro Líquido</b>                                            | <b>48.343</b>    | <b>57.889</b>    |
| Juros sobre o Capital Próprio                                   | (16.354)         | (17.456)         |

Demonstrativo de Resultados – BANESE MÚLTIPLO – (R\$ mil)

|                                                                 | 30.09.2018       | 30.09.2017       |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Receitas da Intermediação Financeira</b>                     | <b>472.279</b>   | <b>517.018</b>   |
| Operações de Crédito                                            | 368.696          | 377.079          |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários        | 92.687           | 130.100          |
| Resultado das Aplicações Compulsórias                           | 10.896           | 9.839            |
| <b>Despesas da Intermediação Financeira</b>                     | <b>(198.842)</b> | <b>(248.022)</b> |
| Operações de Captações no Mercado                               | (156.082)        | (207.530)        |
| Operações de Empréstimos e Repasses                             | (3.899)          | (4.386)          |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa                   | (38.861)         | (36.106)         |
| Provisão para Empréstimo Rotativo Cartão de Crédito             | -                | -                |
| <b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>              | <b>273.437</b>   | <b>268.996</b>   |
| Outras Receitas/Despesas Operacionais                           | <b>(188.815)</b> | <b>(166.950)</b> |
| Receitas de Prestação De Serviços                               | 42.079           | 59.257           |
| Receitas de Tarifas Bancárias                                   | 50.218           | 28.466           |
| Despesas de Pessoal                                             | (128.596)        | (121.457)        |
| Outras Despesas Administrativas                                 | (113.022)        | (108.631)        |
| Despesas Tributárias                                            | (26.613)         | (26.529)         |
| Resultado de Participações em Coligadas e Controlada            | 3.570            | 693              |
| Outras Receitas Operacionais                                    | 11.310           | 20.935           |
| Outras Despesas Operacionais                                    | (27.761)         | (19.684)         |
| <b>Resultado Operacional</b>                                    | <b>84.622</b>    | <b>102.046</b>   |
| Resultado Não Operacional                                       | 701              | 2.202            |
| <b>Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro</b>              | <b>85.323</b>    | <b>104.248</b>   |
| Imposto de Renda e Contribuição Social                          | (30.536)         | (39.024)         |
| Provisão para Imposto de Renda                                  | (19.492)         | (26.191)         |
| Provisão para Contribuição Social                               | (16.495)         | (22.099)         |
| Ativo Fiscal Diferido                                           | 5.451            | 9.266            |
| Participações de Empregados e Administradores no Lucro.         | (6.444)          | (7.335)          |
| <b>Lucro Líquido Antes da Participação de não Controladores</b> | <b>48.343</b>    | <b>57.889</b>    |
| Participação de não Controladores                               | -                | -                |
| <b>Lucro Líquido</b>                                            | <b>48.343</b>    | <b>57.889</b>    |
| Juros sobre o Capital Próprio                                   | (16.354)         | (17.456)         |





Balanco Patrimonial Consolidado – ATIVOS (R\$ mil)

|                                                                      | 30.09.2018       | 31.12.2017       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                                                    | <b>3.673.047</b> | <b>3.565.665</b> |
| DISPONIBILIDADES                                                     | 101.752          | 89.937           |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ                              | 950.454          | 668.757          |
| Aplicações no Mercado Aberto                                         | 593.795          | 389.995          |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros                             | 356.659          | 278.762          |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | 1.180.275        | 1.162.408        |
| Carteira Própria                                                     | 1.139.038        | 1.074.726        |
| Vinculados a Compromissos de Recompra                                | 25.687           | 67.769           |
| Vinculados à Prestação de Garantias                                  | 234              | 223              |
| Vinculados ao Banco Central                                          | 15.316           | 19.690           |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS                                            | 391.901          | 332.814          |
| Pagamentos e Recebimentos a Liquidar                                 | 8.983            | 546              |
| Créditos Vinculados:                                                 | 371.358          | 332.268          |
| - Depósitos no Banco Central                                         | 371.131          | 331.970          |
| - Convênios                                                          | 227              | 298              |
| Correspondentes                                                      | 11.560           | -                |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO                                                 | 654.481          | 924.976          |
| Operações de Crédito:                                                | 699.872          | 967.505          |
| - Setor Privado                                                      | 699.872          | 967.505          |
| Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa            | (45.391)         | (42.529)         |
| OUTROS CRÉDITOS                                                      | 391.373          | 384.329          |
| Rendas a Receber                                                     | 7.708            | 6.724            |
| Diversos                                                             | 418.876          | 415.820          |
| Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa                 | (1.117)          | (1.117)          |
| Provisão para Valores a receber relativos a transações de pagamento  | (34.094)         | (37.098)         |
| OUTROS VALORES E BENS                                                | 2.811            | 2.444            |
| Outros Valores e Bens                                                | 1.425            | 1.383            |
| Despesas Antecipadas                                                 | 1.386            | 1.061            |
| <b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>                                      | <b>1.623.304</b> | <b>1.410.742</b> |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | 25.177           | 27.442           |
| Carteira Própria                                                     | 25.177           | 27.442           |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS                                            | 27.653           | 26.822           |
| Créditos Vinculados:                                                 | 27.653           | 26.822           |
| - SFH - Sistema Financeiro da Habitação                              | 27.653           | 26.822           |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO                                                 | 1.301.074        | 1.077.690        |
| Operações de Crédito:                                                | 1.349.514        | 1.125.811        |
| - Setor Privado                                                      | 1.349.514        | 1.125.811        |
| Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa            | (48.440)         | (48.121)         |
| OUTROS CRÉDITOS                                                      | 236.487          | 249.681          |
| Diversos                                                             | 236.487          | 249.681          |
| OUTROS VALORES E BENS                                                | 32.913           | 29.107           |
| Outros Valores e Bens                                                | 34.085           | 30.505           |
| Provisões para Desvalorizações                                       | (2.765)          | (2.373)          |
| Despesas Antecipadas                                                 | 1.593            | 975              |



**Balanço Patrimonial Consolidado – ATIVOS (R\$ mil) - CONTINUAÇÃO**

|                                         | 30.09.2018       | 31.12.2017       |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>PERMANENTE</b>                       | <b>93.571</b>    | <b>98.531</b>    |
| <b>INVESTIMENTOS</b>                    | <b>6</b>         | <b>6</b>         |
| Participação em Coligadas e Controladas | -                | -                |
| Outros Investimentos                    | 454              | 454              |
| Provisões para Perdas                   | (448)            | (448)            |
| <b>IMOBILIZADO DE USO</b>               | <b>77.117</b>    | <b>78.618</b>    |
| Imóveis de Uso                          | 71.806           | 70.679           |
| Outras Imobilizações de Uso             | 127.481          | 124.922          |
| Depreciações Acumuladas                 | (122.170)        | (116.983)        |
| <b>INTANGIVEL</b>                       | <b>16.448</b>    | <b>19.907</b>    |
| Ativos Intangíveis                      | 63.776           | 62.794           |
| Amortização Acum. de Ativos Intangíveis | (47.328)         | (42.887)         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>5.389.922</b> | <b>5.074.938</b> |

**Balanço Patrimonial Consolidado – PASSIVOS (R\$ mil)**

|                                                                       | 30.09.2018       | 31.12.2017       |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                                                     | <b>3.830.597</b> | <b>3.456.942</b> |
| <b>DEPÓSITOS</b>                                                      | <b>3.263.057</b> | <b>2.995.329</b> |
| Depósitos à Vista                                                     | 634.835          | 592.406          |
| Depósitos de Poupança                                                 | 1.327.789        | 1.247.429        |
| Depósitos Interfinanceiros                                            | 170.821          | 155.881          |
| Depósitos a Prazo                                                     | 1.129.612        | 999.613          |
| <b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS</b>                                      | <b>29.758</b>    | <b>1.561</b>     |
| Recebimentos e Pagamentos a Liquidar                                  | 29.758           | 1.561            |
| <b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO</b>                                    | <b>-</b>         | <b>23.213</b>    |
| Carteira Própria                                                      | -                | 23.213           |
| <b>RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS</b>                       | <b>66.572</b>    | <b>24.134</b>    |
| Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares | 66.572           | 24.134           |
| <b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b>                                     | <b>1.541</b>     | <b>787</b>       |
| Recursos em Trânsito de Terceiros                                     | 1.541            | 787              |
| <b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS</b>        | <b>22.271</b>    | <b>16.944</b>    |
| BNDDES                                                                | 5.304            | 5.006            |
| FINAME                                                                | 2.942            | 3.365            |
| Outras Instituições                                                   | 14.025           | 8.573            |
| <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>                                              | <b>447.398</b>   | <b>394.974</b>   |
| Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados                     | 20.929           | 2.175            |
| Sociais e Estatutárias                                                | 6.588            | 459              |
| Fiscais e Previdenciárias                                             | 82.563           | 78.234           |
| Dívidas Subordinadas                                                  | 68.726           | -                |
| Diversas                                                              | 268.592          | 314.106          |

## Balanco Patrimonial Consolidado – PASSIVOS (R\$ mil) - CONTINUAÇÃO

|                                                                       | 30.09.2018       | 31.12.2017       |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>                                         | <b>1.120.023</b> | <b>1.226.223</b> |
| DEPÓSITOS                                                             | 874.274          | 869.311          |
| Depósitos a Prazo                                                     | 874.274          | 869.311          |
| CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO                                           | 25.656           | 44.525           |
| Carteira Própria                                                      | 25.656           | 44.525           |
| RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS                              | 29.934           | 52.429           |
| Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares | 29.934           | 52.429           |
| OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS               | 47.274           | 61.479           |
| BNDES                                                                 | 1.739            | 7.023            |
| FINAME                                                                | 2.866            | 4.878            |
| Outras Instituições                                                   | 42.669           | 49.578           |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES                                                     | 142.885          | 198.479          |
| Fiscais e Previdenciárias                                             | -                | 2.060            |
| Dívidas Subordinadas                                                  | 86.474           | 146.432          |
| Diversas                                                              | 56.411           | 49.987           |
| RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS                                      | 11.826           | 12.220           |
| Resultados de Exercícios Futuros                                      | 11.826           | 12.220           |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                             | <b>427.476</b>   | <b>379.553</b>   |
| Capital                                                               | 348.000          | 232.000          |
| - De Domiciliados no País                                             | 348.000          | 232.000          |
| Reservas de Lucros                                                    | 30.180           | 140.481          |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial                                       | -                | (11.415)         |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados                                        | 22.485           | -                |
| Participação de Não Controladores                                     | 26.811           | 18.487           |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                       | <b>5.389.922</b> | <b>5.074.938</b> |

**Demonstrativo do Valor Adicionado Consolidado (R\$ mil)**

|                                                         | 30.09.2018      | 30.09.2017      |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>APURAÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>                     |                 |                 |
| Receita da intermediação financeira                     | 468.068         | 504.768         |
| Despesa da intermediação financeira                     | (219.192)       | (266.973)       |
| Outras receitas/despesas operacionais                   | 51.425          | 83.281          |
| Resultado não operacional                               | 1.029           | 5.012           |
| Receita da prestação de serviços                        | 134.205         | 123.819         |
| Matérias, energia, serviço de terceiros e outros        | (123.237)       | (114.925)       |
| <b>Valor Adicionado Bruto</b>                           | <b>312.298</b>  | <b>334.982</b>  |
| <b>Retenções</b>                                        | <b>(14.461)</b> | <b>(15.066)</b> |
| Amortização                                             | (4.440)         | (4.425)         |
| Depreciação                                             | (10.021)        | (10.641)        |
| <b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b> | <b>297.837</b>  | <b>319.916</b>  |
| <b>Valor Adicionado Recebido em Transferência</b>       | -               | -               |
| Resultado de Equivalência Patrimonial                   | -               | -               |
| <b>Valor Adicionado a Distribuir</b>                    | <b>297.837</b>  | <b>319.916</b>  |
| <b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>                 |                 |                 |
| <b>Governo</b>                                          | <b>79.255</b>   | <b>91.738</b>   |
| Despesas Tributárias                                    | 37.289          | 34.829          |
| Imposto de renda e contribuição social                  | 41.966          | 56.909          |
| <b>Empregados</b>                                       | <b>156.743</b>  | <b>150.303</b>  |
| Salários e honorários                                   | 89.955          | 85.424          |
| Encargos sociais                                        | 33.517          | 31.739          |
| Previdência privada                                     | 6.170           | 6.012           |
| Benefícios e treinamentos                               | 20.657          | 19.793          |
| Participação nos resultados                             | 6.444           | 7.335           |
| <b>Aluguéis</b>                                         | <b>3.255</b>    | <b>3.259</b>    |
| <b>Taxas e Contribuições</b>                            | <b>1.917</b>    | <b>3.541</b>    |
| <b>Acionistas</b>                                       | <b>16.354</b>   | <b>17.456</b>   |
| Juros sobre o capital próprio                           | 16.354          | 17.456          |
| <b>Participação não Controladores</b>                   | <b>8.324</b>    | <b>13.186</b>   |
| <b>(Prejuízo)/Lucro Retido</b>                          | <b>31.989</b>   | <b>40.433</b>   |
| <b>Valor Adicionado Distribuído</b>                     | <b>297.837</b>  | <b>319.916</b>  |



## Fluxo de Caixa Consolidado (R\$ mil)

|                                                                               | 30.09.2018     | 30.09.2017       |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                             |                |                  |
| <b>Lucro Líquido Ajustado</b>                                                 | <b>128.242</b> | <b>130.099</b>   |
| <b>Lucro Líquido</b>                                                          | <b>48.343</b>  | <b>57.889</b>    |
| <b>Ajuste ao Lucro Líquido</b>                                                | <b>79.899</b>  | <b>72.210</b>    |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.                                | 38.861         | 36.106           |
| Provisão/(Reversão) para Créditos Vinculados-FCVS                             | 331            | 590              |
| Depreciações e Amortizações                                                   | 14.640         | 15.297           |
| Crédito de Pis e Cofins sobre Depreciações na coligada                        | (179)          | (231)            |
| Ajuste de Provisão Passivas                                                   | 6.396          | 8.476            |
| Outras Provisões Operacionais                                                 | 8.965          | -                |
| Despesa com prêmio de fidelização                                             | 443            | 164              |
| Outras Provisões Não Operacionais                                             | 427            | -                |
| Provisão para Desvalorização de Outros Valores e Bens                         | 265            | 308              |
| Outras Receitas Não Operacionais                                              | (1.397)        | (1.932)          |
| TVM Ajuste ao Valor de Mercado                                                | 263            | (716)            |
| Ativo Fiscal Diferido                                                         | (1.539)        | (5.532)          |
| Perda de Capital                                                              | 1.674          | 2.335            |
| Reversão de Outras Provisões Operacionais                                     | (5.568)        | (7.155)          |
| Reversão de Outras Provisões Não Operacionais                                 | -              | (73)             |
| Resultado de Participação em controladas                                      | -              | -                |
| Provisão para Empréstimo Rotativo Cartão de Crédito                           | 22.771         | 24.490           |
| Juros Sobre o Capital Próprio Não Pagos                                       | (6.060)        | -                |
| Variação nos Resultados de Exercícios Futuros                                 | (394)          | 83               |
| <b>Variação de Ativos e Obrigações</b>                                        | <b>62.533</b>  | <b>(211.401)</b> |
| (Aumento) Redução em Aplicações Financeiras de Liquidez                       | (87.905)       | 31.181           |
| (Aumento) Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos            | (15.865)       | (418.852)        |
| (Aumento) Redução em Rel. Interfinanceiras/Interdependência (Ativos/Passivos) | (31.298)       | (165.623)        |
| (Aumento) Redução em Operações de Crédito                                     | (14.521)       | (95.149)         |
| (Aumento) Redução em Outros Valores e Bens                                    | (4.173)        | (447)            |
| (Aumento) Redução em Outros Créditos                                          | 11.583         | (17.287)         |
| Aumento (Redução) em Depósitos                                                | 272.691        | 501.487          |
| Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto                              | (42.082)       | (30.216)         |
| Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses                    | (8.878)        | (8.143)          |
| Ganhos/(Perdas) Atuariais                                                     | 11.415         | 422              |
| Aumento (Redução) em Outras Obrigações                                        | (28.434)       | (8.774)          |
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                              | <b>190.775</b> | <b>(81.302)</b>  |
| <b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                              |                |                  |
| Transferência de Imobilizado de Uso p/Comodato                                | 312            | 193              |
| Aquisição de Imobilizado de Uso                                               | (9.344)        | (11.448)         |
| Baixa de Imobilizado de Uso                                                   | 292            | 739              |
| Aquisição de Bens Não de Uso Próprio                                          | -              | (59)             |
| Aplicações no Intangível                                                      | (981)          | (808)            |
| Aporte de Capital em Controlada                                               | -              | -                |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>    | <b>(9.721)</b> | <b>(11.383)</b>  |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                         |                |                  |
| Participação de não controladores                                             | 6.136          | 13.186           |
| Dividendo Adicionais Propostos Pagos                                          | -              | (8.408)          |
| Dividendo Intermediário                                                       | -              | (20.039)         |
| Juros sobre Capital Próprio Pagos                                             | (10.294)       | (17.456)         |
| Aumento (Redução) em Recursos de Letras Imobiliárias                          | 19.943         | 28.803           |
| Dívidas Subordinadas                                                          | 8.768          | 5.408            |
| <b>CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>               | <b>24.553</b>  | <b>1.494</b>     |
| <b>AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>           | <b>205.607</b> | <b>(91.191)</b>  |
| <b>Caixa e equivalente de caixa no início do período</b>                      | <b>489.940</b> | <b>666.570</b>   |
| <b>Caixa e equivalente de caixa no fim do período</b>                         | <b>695.547</b> | <b>575.379</b>   |