

COMENTÁRIO
DE DESEMPENHO

2º trimestre de 2018



Porto Alegre, 1º de agosto de 2018 – O Banco Agibank S.A. (“Banco” ou “Agibank”), empresa de tecnologia que oferece produtos e serviços financeiros para promover a inclusão financeira dos brasileiros à margem ou precariamente atendidos pelas instituições bancárias tradicionais, anuncia seus resultados do segundo trimestre (2T18) e primeiro semestre de 2018 (1S18). 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 aos períodos de três meses e seis meses findos em 30 de junho 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 Comentário de Desempenho foi elaborado considerando as **Demonstrações Financeiras Combinadas**¹ desses períodos, não auditadas, aplicadas às mesmas práticas contábeis.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O segundo trimestre de 2018 foi marcado por um expressivo ritmo de crescimento do Banco, com a ampliação da carteira de crédito (+101,8% *versus* o 2T17), combinado a uma forte expansão do resultado operacional (+100,3% *versus* o 2T17), com o lucro líquido atingindo R\$ 48,5 milhões (lucro líquido recorrente² de R\$ 52,3 milhões). A adequada gestão de ativos e passivos, aliado a uma gestão comercial eficiente, resultou, mais uma vez, em um período de retornos sobre o patrimônio líquido (55,1%) e sobre os ativos (13,9%), acima das médias do setor (excluído o efeito das despesas não recorrentes, o ROAE seria de 56,2% e o ROAA de 14,2%). Ainda neste trimestre, o Agibank recebeu o prêmio *TechXlr8*, na *London Tech Week*, em Londres, importante evento de tecnologia e inovação global, 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* através de entregas contínuas. Outro destaque foi a posição do Banco Agibank S.A. no ranking de Conglomerados Prudenciais Bancários do Banco Central, que **atingiu a 26ª colocação** ao final de março de 2018 *versus* o 47º lugar em março de 2017. Esse avanço está em linha com a visão de longo prazo, apontando para o objetivo de 2022: estar entre os 10 maiores bancos brasileiros, no critério lucro líquido.

Esses resultados só foram alcançados em razão de uma equipe engajada e motivada, formada por mais de 3 mil colaboradores, focada em fazer a diferença na vida dos mais de 745 mil clientes ativos do Agibank, que possuem algum produto ou serviço financeiro (conta corrente, consórcio, investimento, seguro ou crédito), os quais se concentram, principalmente, nas regiões sudeste e sul do Brasil, representando um crescimento de 144,5% *versus* o 2T17. Adicionalmente, o relevante investimento em tecnologia nos últimos anos, aliado a uma rede de 522 pontos físicos de atendimento, presente em todas as cidades acima de 500 mil habitantes do Brasil, proporcionam uma experiência *omnichannel* única aos clientes do Agibank.

Os pontos de atendimentos possuem uma estrutura enxuta e de baixo custo, em média 3 funcionários e aproximadamente 80m² de área média por ponto de atendimento e têm como foco a captação e a preparação dos clientes para a utilização da plataforma digital. A estratégia *omnichannel* proporciona a convergência entre os canais de venda e atendimento, os quais se complementam, mediante uma plataforma única para serviços de banco físico e digital, quais sejam, *App*, *internet banking*, *call center* com uso de inteligência artificial, pontos de atendimentos, totem, soluções de saque, etc.

¹ As Demonstrações Financeiras Combinadas incluem as informações financeiras do Banco Agibank S.A., Agiplan Administradora de Consórcios Ltda., Agiplan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento, Banklab Empresa de Tecnologia Ltda., Promil Promotora de Vendas Ltda., Soldi Promotora de Vendas Ltda., Agiplan 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.

Assim, a proposta de valor é proporcionar uma experiência completa aos clientes, por meio de uma plataforma digital com acesso a uma ampla gama de produtos e serviços financeiros, tais como conta corrente digital (a primeira no mundo a utilizar o número do celular como número de conta corrente), meios de pagamento, crédito, cartões, seguros, investimentos e consórcios de imóveis e veículos. Com relação aos meios de pagamento, o Agibank oferece soluções inovadoras, como transações P2P (*peer-to-peer*), integradas à conta digital do cliente, e pagamentos utilizando tecnologia QR Code. De modo a garantir uma experiência única ao usuário, o Banco desenvolveu uma plataforma de relacionamento com o cliente de última geração, baseada em conceitos tecnológicos modernos de *bank as a platform*, computação em nuvem e open APIs, garantindo escalabilidade, *time-to-market* e segurança.

A segurança cibernética é um dos principais pilares para garantir o crescimento do Agibank. Nesse contexto, o Banco desenvolveu uma arquitetura de segurança digital totalmente integrada à arquitetura de soluções, onde, para cada camada, foram implementadas estratégias e mecanismos de segurança para prevenção contra ataques. A infraestrutura híbrida é protegida de forma integrada, tanto no ambiente de nuvem, quanto nas instalações físicas. Ferramentas de prevenção a fraudes, invasões e vazamento de informações são utilizadas para assegurar o ambiente computacional de usuários internos. Dentro da segurança digital, existe uma camada responsável pela execução e garantia das políticas de segurança no consumo de produtos e serviços para os clientes e parceiros em todos os canais. Nesta camada, estão localizados os componentes de proteção ao *Internet Banking* e *Mobile Banking*, monitoramento contra ameaças de conteúdos digitais e gestão de identidades. Dentro dos componentes de segurança, estão construídas as soluções de MFA (*Multi Factor Authentication*), responsáveis por autorizar transações de acordo com o nível de risco da transação, sendo todas desenvolvidas internamente, utilizando assinatura digital (certificado público-privado) e QR Code. Ainda, estas soluções fazem uso de algoritmos de criptografia utilizados na internet, além de utilizar a tecnologia *blockchain*. Além desses recursos, o Agibank utiliza a biometria facial para otimizar a segurança do processo de abertura de contas e *Face-Id* para acesso e assinatura de transações no App.

A criação e a evolução das capacidades tecnológicas são viabilizadoras da estratégia de crescimento do Banco. Em linha com esta visão, o Agibank estará focado em evoluir seus componentes de infraestrutura integrada a múltiplos serviços de computação em nuvem, garantindo estabilidade, flexibilidade e escalabilidade, além de ampliar os níveis de segurança para cada camada técnica. Sobre este ambiente, a arquitetura digital do Agibank será evoluída a partir da ampliação do número de APIs e micro serviços desenvolvidos internamente, contribuindo para a redução de custos decorrentes da reutilização de componentes na criação de novos produtos e redução do *time-to-market* para o lançamento de novas ofertas de produtos. A camada de dados será enriquecida significativamente através da utilização de dados estruturados e não-estruturados para a geração de *insights* de negócios contribuindo com a qualidade das ofertas e a efetividade comercial. Os efeitos originados pelos investimentos em tecnologia da informação serão escalados a partir do aumento de automatização do modelo de desenvolvimento ágil de soluções (*Agile Scale Agibank – ASA*) e da manutenção dos procedimentos enxutos de desenvolvimento de software.

No período, o Banco apresentou os seguintes destaques operacionais:

HIGHLIGHTS

- O Agibank registrou **175 mil novos clientes** entre abril e junho de 2018, dos quais **126 mil abriram contas**, atingindo um total de **745 mil clientes** e **266 mil contas** ao final do 2T18;
- **Resultado de Intermediação Financeira** cresceu **86,5%** no 2T18 *versus* o 2T17, alcançando **R\$ 259,2 milhões**, com uma **Margem Financeira Líquida** de **68,2%**;
- **Lucro Líquido** totalizou **R\$ 48,5 milhões** no 2T18, atingindo uma **Margem Líquida** de **18,7%**, 2,2 p.p. acima do 2T17;

Terminal de
autoatendimento

Internet banking

Pontos de
atendimento

Aplicativo

- No 2T18, o Banco registrou **R\$ 6,6 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\$ 52,3 milhões** no 2T18, atingindo uma **Margem Líquida Recorrente** de **20,2%**, 3,7 p.p. acima do 2T17;
- Índice de Eficiência Operacional** alcançou **70,7%** no 2T18, melhora de 2,7 p.p. comparado ao mesmo trimestre do ano anterior;
- Carteira de Crédito** atingiu **R\$ 1.515,6 milhões** no período, aumento de **101,8%** em relação ao 2T17;
- Inauguração de **63 pontos de atendimento** nos meses de abril, maio e junho, atingindo a marca de **522** unidades ao final do trimestre;
- Patrimônio Líquido** atingiu **R\$ 431,7 milhões** no período, crescimento de **51,9%** em relação ao 2T17;
- Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE)** foi de **55,1%** no 2T18, **9,5 p.p.** superior ao do mesmo período do ano anterior;
- Retorno sobre o Ativo Médio (ROAA)** atingiu **13,9%** no trimestre, aumento de **0,2 p.p.** em relação ao 2T17.

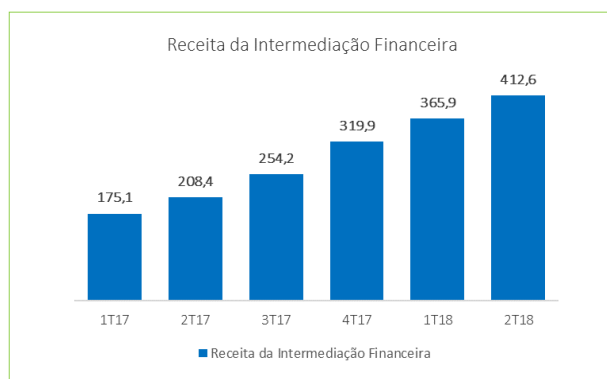
PRINCIPAIS INDICADORES

Em R\$ milhões, exceto quando indicado		2T18	2T17	Var.	1S18	1S17	Var.
DRE	Receita da Intermediação Financeira	412,6	208,4	98,0%	778,5	383,4	103,0%
	Despesas da Intermediação Financeira	(153,4)	(69,4)	121,0%	(278,3)	(134,7)	106,6%
	Resultado da Intermediação Financeira	259,2	139,0	86,5%	500,2	248,7	101,1%
	Despesas Operacionais	(176,7)	(97,8)	80,7%	(317,4)	(181,9)	74,5%
	Resultado Operacional	82,5	41,2	100,3%	182,9	66,9	173,4%
	Lucro Líquido	48,5	23,0	111,4%	106,8	38,2	179,6%
	Lucro Líquido Recorrente ⁽¹⁾	52,3	23,0	128,0%	110,6	38,2	189,6%
Desempenho	ROAE ⁽²⁾ a.a. (%)	55,1%	45,6%	9,5 p.p.	55,1%	45,6%	9,5 p.p.
	ROAA ⁽³⁾ a.a. (%)	13,9%	13,7%	0,2 p.p.	13,9%	13,7%	0,2 p.p.
	Margem Financeira Líquida ⁽⁴⁾ a.a. (%)	68,2%	70,6%	-2,4 p.p.	68,2%	70,6%	-2,4 p.p.
	Índice de Eficiência Operacional ⁽⁵⁾ (%)	70,7%	73,4%	-2,7 p.p.	66,2%	76,0%	-9,8 p.p.
	Margem Líquida ⁽⁶⁾ (%)	18,7%	16,5%	2,2 p.p.	21,3%	15,4%	5,9 p.p.
	Margem Líquida Recorrente ⁽⁷⁾ (%)	20,2%	16,5%	3,7 p.p.	22,1%	15,4%	6,7 p.p.
Balanço	Patrimônio Líquido	431,7	284,3	51,9%			
	Ativos Totais	1.868,8	967,5	93,2%			
	Carteira de Crédito Bruta	1.515,6	751,0	101,8%			
	PCLD/Carteira de Crédito Bruta (%)	20,9%	19,3%	1,6 p.p.			
	Índice de Basileia Prudencial (%)	18,1%	16,4%	1,7 p.p.			
Outros	Nº de Clientes	745.539	304.934	144,5%			
	Nº de Contas	266.253	42.232	530,5%			
	Nº de Pontos de Atendimento	522	400	30,5%			
	Nº de Abertura de Pontos de Atendimento	63	83	-			
	CAPEX	19,2	3,0	530,2%			

(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 + Rendimentos 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..

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

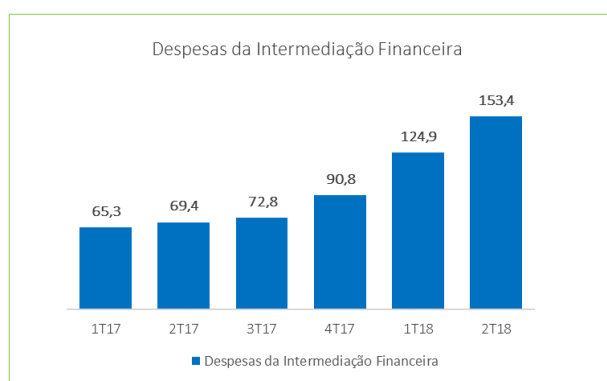
RECEITA DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA



A Receita da Intermediação Financeira atingiu R\$ 412,6 milhões no 2T18, o que representa um aumento de 98,0% em relação ao mesmo período do ano passado, fruto do crescimento da carteira de crédito, da ampliação do *cross selling* de produtos e de uma maior produtividade comercial.

No semestre, totalizou R\$ 778,5 milhões, crescendo 103,0% em relação ao 1S17.

DESPESA DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

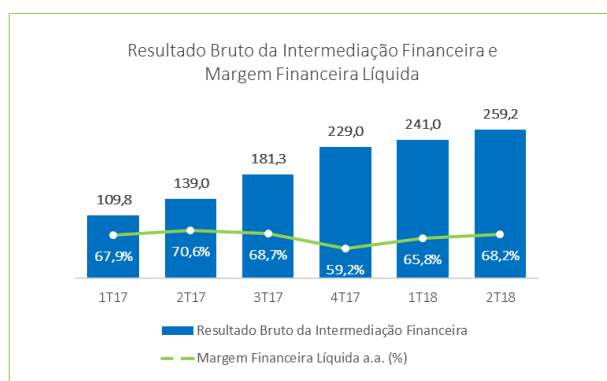


A Despesa da Intermediação Financeira somou R\$ 153,4 milhões no 2T18, em linha com o crescimento da Receita da Intermediação Financeira.

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

No 1S18, a Despesa da Intermediação Financeira atingiu R\$ 278,3 milhões *versus* R\$ 134,7 milhões nos primeiros seis meses de 2017.

RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

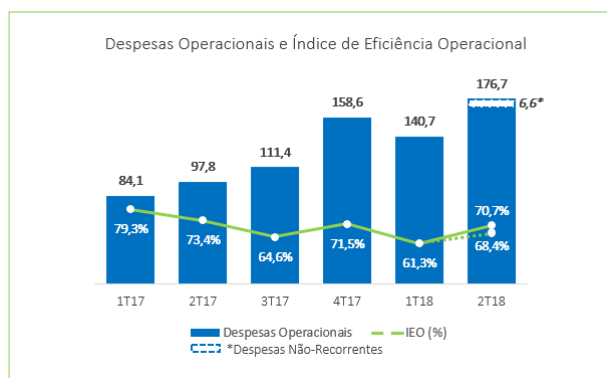


O Resultado Bruto da Intermediação Financeira totalizou R\$ 259,2 milhões no 2T18, o que representa um aumento de 86,5% em relação ao 2T17.

A Margem Financeira Líquida anualizada, calculada ao relacionar o Resultado Bruto da Intermediação Financeira com os Ativos Remuneráveis, atingiu 68,2% no 2T18, uma redução de 2,4 p.p. em relação ao mesmo trimestre de 2017.

No semestre, o Resultado Bruto da Intermediação Financeira somou R\$ 500,2, um crescimento de 101,1% em relação ao 1S17.

DESPESAS OPERACIONAIS E ÍNDICE DE EFICIÊNCIA OPERACIONAL



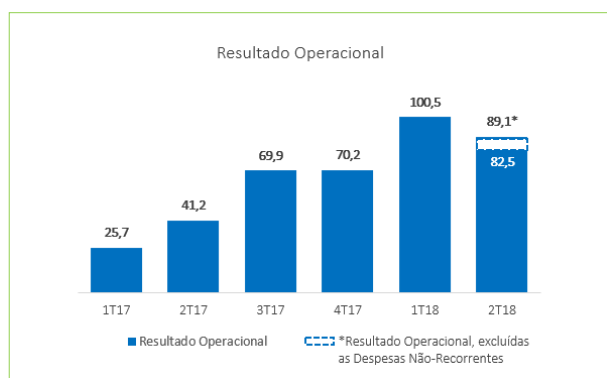
As Despesas Operacionais apresentaram crescimento de 80,7% em relação ao 2T17, atingindo R\$ 176,7 milhões no trimestre. Este aumento foi proporcionalmente menor que o do Resultado Bruto da Intermediação Financeira, não obstante as despesas relacionadas ao processo de preparação para a abertura de capital ("Despesas Não-Recorrentes") de R\$ 6,6 milhões.

O Índice de Eficiência Operacional, cuja metodologia de cálculo é demonstrada a seguir, atingiu 70,7% no 2T18, uma melhora de 2,7 p.p. em relação ao 2T17. Se excluídos os

efeitos das Despesas Não-Recorrentes, o Índice de Eficiência Operacional seria de 68,4% no 2T18.

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	2T18	2T17	Var.	1S18	1S17	Var.
Despesas de Pessoal	70,9	49,5	43,4%	134,3	87,3	53,7%
Outras Despesas Administrativas	91,0	45,8	98,8%	158,5	91,0	74,3%
Despesas Tributárias	31,5	17,7	78,0%	59,5	33,2	79,1%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	5,9	0,7	-	6,0	0,5	-
Despesas Totais	199,3	113,7	75,4%	358,3	212,1	69,0%
Resultado de Interm. Financeira	259,2	139,0	86,5%	500,3	248,7	101,1%
Receitas de Prestação de Serviços	22,6	15,9	42,4%	41,0	30,2	35,6%
Receitas Totais	281,9	154,9	82,0%	541,2	279,0	94,0%
Índice de Eficiência Operacional (%)	70,7%	73,4%	-2,7 p.p.	66,2%	76,0%	-9,8 p.p.
Despesas Não-Recorrentes	6,6	-	-	6,6	-	-
Índice de Eficiência Operacional Ajustado (%)	68,4%	73,4%	-5,0 p.p.	65,0%	76,0%	-11,0 p.p.

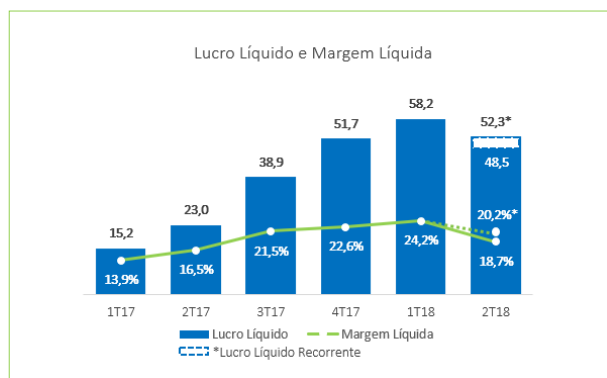
RESULTADO OPERACIONAL



No segundo trimestre, o Resultado Operacional atingiu R\$ 82,5 milhões, o que representa um crescimento de 100,3% em relação ao 2T17, em razão de um maior Resultado da Intermediação Financeira combinado a uma maior eficiência na gestão das Despesas Operacionais. Se excluídos os efeitos das Despesas Não-Recorrentes, o Resultado Operacional seria de R\$ 89,1 milhões no 2T18.

No semestre, o Resultado Operacional foi de R\$ 182,9 milhões, 173,4% acima do mesmo período do ano anterior.

LUCRO LÍQUIDO



O Lucro Líquido do Agibank, no 2T18, foi de R\$ 48,5 milhões, com crescimento de 111,4% em relação ao 2T17, e a Margem Líquida foi de 18,7%, representando um avanço de 2,2 p.p., fruto de um maior Resultado Operacional. Se excluídos os efeitos das Despesas Não-Recorrentes, o Lucro Líquido Recorrente seria de R\$ 52,3 milhões no 2T18 e a Margem Líquida Recorrente de 20,2%.

No 1S18, o Lucro Líquido foi de R\$ 106,8 milhões, com Margem Líquida de 21,3%. O Lucro Líquido Recorrente atingiu R\$ 110,6 milhões no semestre, registrando uma

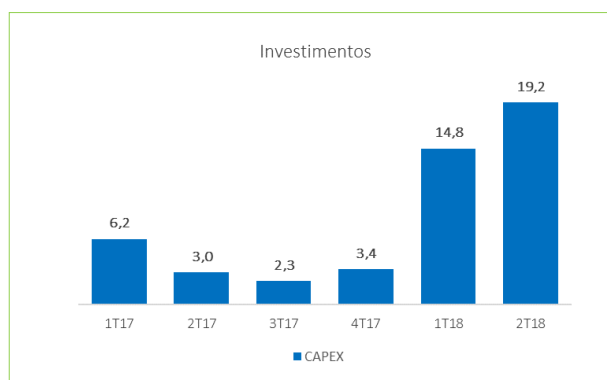
Margem Líquida Recorrente de 22,1%.

DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

Em 29 de junho de 2018, o Agibank creditou dividendos na forma de Juros sobre Capital Próprio, no montante de R\$ 6,2 milhões, correspondentes a R\$ 0,011075 por ação, considerando a quantidade de 397.109.375 ações ordinárias e 162.714.612 ações preferenciais.

No semestre, foram creditados, na forma de Juros sobre Capital Próprio, o montante de R\$ 11,5 milhões.

CAPEX



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

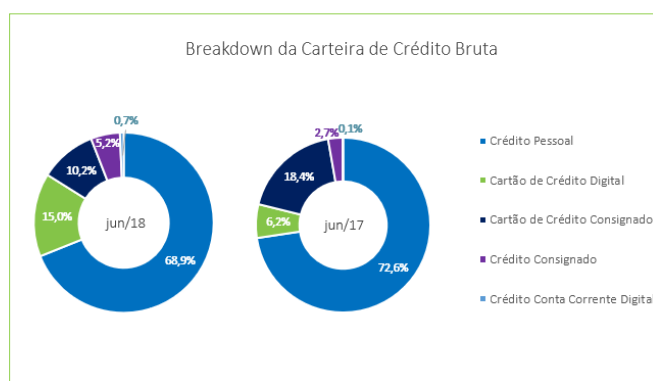
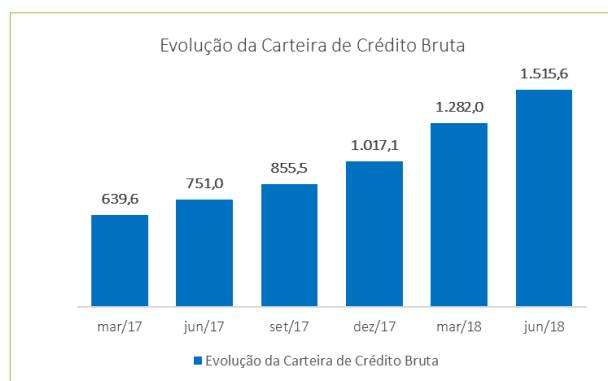
No 2T18, o CAPEX atingiu R\$ 19,2 milhões, um aumento significativo em relação ao mesmo período do ano anterior, basicamente em razão de maiores investimentos em tecnologia e em sistemas que oferecem diferenciação e inovação para o negócio, além de recursos destinados às aberturas e modernização dos pontos de atendimento.

No 1S18, o CAPEX foi de R\$ 34,0 milhões *versus* R\$ 9,2 milhões no 1S17.

ANÁLISE DAS OPERAÇÕES DE CRÉDITO

CARTEIRA DE CRÉDITO

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	Carteira			Var. %	
Carteira de Crédito	jun/18	dez/17	jun/17	jun/18 x dez/17	jun/18 x jun/17
Crédito Pessoal	1.044,7	705,0	545,4	48,2%	91,6%
Cartão de Crédito Digital	226,9	114,6	46,8	98,0%	385,2%
Cartão de Crédito Consignado	154,4	151,5	138,1	1,9%	11,8%
Crédito Consignado	79,3	42,9	20,1	84,8%	294,3%
Crédito Conta Corrente Digital	10,3	2,8	0,6	260,5%	1537,4%
Total Carteira de Crédito Bruta	1.515,6	1.016,9	751,0	49,0%	101,8%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(316,9)	(185,9)	(145,0)	70,5%	118,5%
Total Carteira de Crédito Líquida	1.198,6	831,0	605,9	44,2%	97,8%



Em 30 de junho de 2018, a Carteira de Crédito Bruta somava R\$ 1.515,6 milhões, 101,8% maior que a posição de junho de 2017 e 49,0% acima de dezembro de 2017, com destaque para o crescimento da carteira de Crédito Pessoal 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\$ 1.198,6 milhões, 97,8% superior a posição de junho de 2017 e 44,2% acima da posição de dezembro de 2017.

QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO

Em R\$ milhões, exceto quando indicado		Carteira			Provisão		
Rating	% de provisão	jun/18	dez/17	jun/17	jun/18	dez/17	jun/17
A	0,5%	857,6	615,8	489,5	(4,3)	(3,1)	(2,4)
B	1%	96,7	62,6	30,9	(1,0)	(0,6)	(0,3)
C	3%	87,0	65,3	29,3	(2,6)	(2,0)	(0,9)
D	10%	78,8	45,3	27,7	(7,9)	(4,5)	(2,8)
E	30%	72,2	39,9	20,7	(21,7)	(12,0)	(6,2)
F	50%	61,6	35,0	30,1	(30,8)	(17,5)	(15,1)
G	70%	43,1	23,5	18,8	(30,2)	(16,4)	(13,2)
H	100%	218,5	129,8	103,8	(218,5)	(129,8)	(103,8)
Total		1.515,6	1.017,1	751,0	(316,9)	(185,9)	(144,7)

GESTÃO DE CAPITAL

ÍNDICE DE BASILEIA

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	jun/18	dez/17	jun/17
Patrimônio de Referência Nível I	398,9	311,8	229,4
Capital Principal	398,9	311,8	229,4
Patrimônio de Referência (PR)	398,9	311,8	229,4
Patrimônio de Referência Nível II	-	-	-
Parcela de risco de crédito (<i>RWAc</i>)	1.158,5	889,7	661,4
Parcela de risco de mercado (<i>RWAm</i>)	37,1	22,1	109,6
Parcela de risco operacional (<i>RWAo</i>)	1.013,3	723,0	590,2
Ativos Ponderado pelo Risco (RWA)	2.208,9	1.634,9	1.361,1
Risco Banking (<i>RBAN</i>)	86,2	70,3	37,7
Índice de Basileia (<i>PR/RWA</i>)	18,1%	19,1%	16,9%
Índice de Basileia Amplo (<i>PR/(RWA+RBAN)</i>)	17,4%	18,3%	16,4%

O Índice de Basileia atingiu 18,1% em junho de 2018, o que significa uma redução de 1,0 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	jun/18	dez/17	jun/17
Ativos de Alta Liquidez	301,2	377,7	29,5
Saídas Potenciais de Caixa	21,6	42,0	23,9
LCR (%)	1392,3%	899,8%	123,4%

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

Em junho de 2018, o LCR atingiu 1.392,3%, um aumento de 492,5 p.p. em relação a dezembro de 2017 e um aumento de 1.268,9 p.p. em relação a junho 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. Seu propósito é fazer o dia a dia das pessoas melhor, gerando inclusão financeira para os brasileiros de classes emergentes, hoje precariamente atendidos ou à margem do modelo bancário atual. 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 745 mil clientes, 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 522 pontos de atendimento físicos em todo o território nacional, em junho 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.

INSTRUÇÃO CVM 381/03

Em atendimento à ICVM nº 381/03, o Agibank e as empresas controladas não contrataram e nem tiveram serviços prestados pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S. relacionados a essas empresas, que não os serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

CONTATOS - RELAÇÕES COM INVESTIDORES

PAULINO RAMOS RODRIGUES

CFO e DRI

paulino.rodriques@agibank.com.br

+55 51 3921 1402

FELIPE GASPAR OLIVEIRA

Analista de Relações com Investidores

felipe.oliveira1@agibank.com.br

+55 51 3921 1301

BALANÇO PATRIMONIAL | ATIVO - COMBINADO BACEN GAAP

Em milhares de R\$

ATIVO	jun/18 não auditado	dez/17	jun/17 não auditado
Circulante	1.688.465	1.459.310	863.957
Disponibilidades	1.466	2.335	537
Aplicações interfinanceiras de liquidez	297.162	391.278	29.746
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	93.476	100.227	121.351
Relações interfinanceiras	993	114	465
Operações de crédito	1.463.344	988.669	737.718
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(315.986)	(185.467)	(144.487)
Negociação e intermediação de valores	-	3	-
Impostos e contribuições a recuperar	4.694	4.357	18.115
Valores a receber sociedades ligadas	26	-	-
Créditos tributários	73.568	78.279	61.344
Devedores diversos	23.001	17.696	15.040
Títulos de créditos a receber	42.151	60.177	23.690
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(790)	(927)	(342)
Despesas antecipadas	5.360	2.569	780
Realizável a Longo Prazo	123.559	71.434	72.696
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	51.726	28.278	30.965
Operações de crédito	52.222	28.207	13.233
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(957)	(419)	(219)
Recursos a receber de grupos encerrados	2.006	1.440	1.246
Impostos e contribuições a recuperar	-	-	2.160
Títulos de créditos a receber	8	3	-
Devedores por depósitos em garantia	13.683	9.583	8.107
Despesas antecipadas	4.871	2.510	-
Créditos tributários	-	1.832	17.204
Permanente	56.801	30.774	30.888
Investimentos	114	76	75
Imobilizado	27.364	18.441	18.318
Intangível	29.323	12.257	12.495
TOTAL ATIVO	1.868.825	1.561.518	967.541

BALANÇO PATRIMONIAL | PASSIVO - COMBINADO BACEN GAAP

Em milhares de R\$

PASSIVO	jun/18 não auditado	dez/17	jun/17 não auditado
Circulante	458.385	479.088	492.658
Depósitos a vista	18.648	10.186	2.758
Depósitos a prazo	192.110	170.835	226.164
Recursos de aceites cambiais	57.823	103.680	146.269
Relações interfinanceiras	412	46	134
Obrigações por empréstimos	3.000	3.003	3.006
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	860	543	619
Sociais e estatutárias	10.171	37.413	132
Negociação e intermediação de valores	5	-	20
Fiscais e previdenciárias	51.217	43.452	40.613
Obrigações por recursos de consorciados- grupos encerrados	898	-	-
Outros passivos	123.241	109.930	72.943
Exigível a Longo Prazo	978.693	736.716	190.591
Depósitos a prazo	943.224	711.471	108.811
Recursos de aceites cambiais	487	708	62.904
Recursos pendentes de recebimento-cobrança judicial	2.006	1.440	1.246
Obrigações por empréstimos	-	1.500	3.000
Fiscais e previdenciárias	3.216	-	-
Outros passivos	29.760	21.597	14.630
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	431.747	345.714	284.292
Participação de controladores	431.523	345.609	284.178
Participação de não controladores	224	105	114
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.868.825	1.561.518	967.541

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - COMBINADO BACEN GAAP

Em milhares de R\$

DRE	2T18 não auditado	2T17 não auditado	Var.	1S18 não auditado	1S17 não auditado	Var.
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	412.632	208.375	98,0%	778.545	383.443	103,0%
Receita de operações de crédito	405.772	201.767	101,1%	764.876	367.474	108,1%
Resultado de títulos e valores mobiliários	2.286	4.965	-54,0%	4.643	11.408	-59,3%
Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez	4.430	1.164	280,6%	8.879	4.253	108,8%
Resultado com instrumentos derivativos	(33)	329	-110,0%	(33)	280	-111,8%
Resultado operação de câmbio	177	150	18,0%	180	28	542,9%
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(153.395)	(69.401)	121,0%	(278.329)	(134.704)	106,6%
Despesas de captação	(21.130)	(16.110)	31,2%	(39.622)	(35.437)	11,8%
Operações por empréstimos e repasses	(82)	(390)	-79,0%	(189)	(799)	-76,3%
Provisão para devedores duvidosos	(132.302)	(52.877)	150,2%	(238.655)	(98.023)	143,5%
Provisão para outros créditos	119	(24)	-595,8%	137	(445)	-130,8%
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	259.237	138.974	86,5%	500.216	248.739	101,1%
DESPESAS OPERACIONAIS	(176.688)	(97.756)	80,7%	(317.353)	(181.851)	74,5%
Receita de prestação de serviços	22.634	15.895	42,4%	40.984	30.219	35,6%
Despesas com pessoal	(70.921)	(49.466)	43,4%	(134.928)	(87.337)	54,5%
Despesas administrativas	(91.017)	(45.789)	98,8%	(157.486)	(90.956)	73,1%
Despesas tributárias	(31.533)	(17.719)	78,0%	(59.517)	(33.228)	79,1%
Outras despesas e receitas	(5.851)	(677)	764,3%	(6.406)	(549)	1066,8%
Resultado não operacional	992	3	-	977	8	-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO	83.541	41.221	102,7%	183.840	66.896	174,8%
Imposto de renda e contribuição social corrente	(33.857)	(16.234)	108,6%	(72.025)	(23.732)	203,5%
Imposto de renda e contribuição social diferido	(1.162)	(2.028)	-42,7%	(5.049)	(4.977)	1,4%
LUCRO LÍQUIDO	48.522	22.959	111,3%	106.766	38.187	179,6%
Controladores	48.472	22.938	111,3%	106.661	38.137	179,7%
Não Controladores	50	21	138,1%	105	50	110,0%