



Relatório da Administração

1T20

Relatório da Administração

Porto Alegre, 15 de maio de 2020 – O Banco Agibank S.A. (“Banco” ou “Agibank”), banco digital *omnichannel* que oferece soluções para melhorar o dia a dia e facilitar a vida financeira das pessoas, anuncia seus **resultados do primeiro trimestre de 2020 (1T20)**. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas práticas contábeis emanadas pela legislação societária brasileira, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN).

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No primeiro trimestre de 2020, o Agibank comprovou que “ao seu lado o tempo todo” é mais do que uma frase. É um compromisso firmado com seus clientes, colaboradores, prestadores de serviços e parceiros. O final do trimestre foi marcado pela aterrissagem do COVID-19 no País e, com isso, o Agibank empenhou-se ainda mais em criar novas soluções, todas elas com um só objetivo: ser o Banco que oferece mais para o seu público, justamente no momento em que ele mais precisa. Para implementar e monitorar os resultados de todas as medidas detalhadas a seguir, um **Comitê de Gestão de Crise** foi instalado, mantendo reuniões diárias com a participação de toda a Diretoria e grande parte dos gestores do Banco, garantindo assim o funcionamento de todas as frentes de atuação. Além de proteger o emprego dos seus mais de 3.000 colaboradores, o Agibank tomou ações em prol da preservação da saúde das pessoas, reforçando o engajamento e mantendo a produtividade, alocando 100% dos colaboradores da sua matriz e *call center* em *home office*, por meio de uma operação orquestrada pelas áreas de TI e suporte em tempo recorde. Adicionalmente, o Banco implementou diversas medidas para viabilizar alternativas de atendimento aos seus clientes, possibilitando acessar, de forma segura, os seus produtos e serviços, resumidas a seguir:

Mais atenção. Pensando em quem não consegue resolver tudo pelos canais digitais e remotos, nossos pontos de atendimento permanecem abertos, como serviço essencial que são, com equipe e horários diferenciados, respeitando as restrições de cada município e em acordo com todos os protocolos necessários à segurança de nossos clientes e colaboradores.

Mais carinho. Nossa equipe de consultores está ligando para os nossos clientes da terceira idade, apenas para conversar, ouvir e aliviar a solidão de quem está em quarentena. Como a gente gosta de dizer: aqui, a pessoa entra cliente e sai um amigo.

Mais tempo. Para os clientes que estão com a fatura do cartão de crédito em dia, disponibilizamos pelo app o parcelamento das faturas com juros reduzidos em 87%, para 1.99% a.m..

Mais auxílio. Para quem não está em dia e quer conversar ou tem dúvidas, organizamos uma equipe exclusiva na nossa central de atendimento.

Mais facilidade. Lançamos a contratação e renovação de empréstimo direto pelo caixa eletrônico, pelo telefone e pelo aplicativo.

Mais empatia. Cada cliente é único. Por isso, em vez de uma política geral e impessoal de renegociação, optamos por avaliar caso a caso, buscando propor a alternativa mais adequada e enviando SMS e e-mail aos clientes com condições diferenciadas.

Neste ambiente ainda mais complexo, o Agibank iniciou 2020 registrando avanços importantes na construção do banco de relacionamento para os seus atuais e futuros clientes. O lançamento de novos produtos, serviços, canais e funcionalidades e as melhorias realizadas, impulsionaram uma

relação de longo prazo que gera um ciclo virtuoso de crescimento, ancorado em um portfólio cada vez mais completo e com condições mais atrativas para que as pessoas tenham uma vida melhor.

Ao longo do primeiro trimestre, o Banco apresentou uma evolução significativa nos indicadores financeiros e operacionais no decorrer dos meses, fruto da implementação de novos modelos de crédito ao longo de 2019 e de um *mix* de carteira mais diversificado. O Agibank, que encerrou o período com uma carteira de crédito bruta de R\$ 1.774,2 milhões (+0,4% *versus* 1T19), alcançou lucro líquido de R\$ 14,2 milhões, o que significa um retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) de 18,7% e um retorno sobre o ativo médio (ROAA) de 3,8%. Os indicadores de risco e liquidez apresentados – Índice de Basileia de 12,7% e *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) de 1.451,8% – ilustram as satisfatórias posições de capital e liquidez da instituição.

Em março de 2020, registramos **90,0% da carteira de crédito cuja contraparte é de âmbito federal**, fruto de uma nova estratégia de originação iniciada ainda em 2019 que expande o mercado endereçável consideravelmente, colocando o perfil de risco da carteira de crédito em outro patamar. O NPL (E-H) manteve a trajetória de queda e atingiu 26,6% em mar/20, o que significa uma redução 9,2 p.p. em relação a mar/19. Outro indicador que corrobora com essa visão é a PCLD que, em mar/20, representou 22,7% da carteira de crédito bruta, ou seja, uma redução de 6,9 p.p. comparada a mar/19, o que representa um menor *cost of risk* e um indicativo positivo para os próximos períodos.

A rentabilidade apresentada evidencia a capacidade do Agibank de se reinventar, orientado em obter a principalidade do cliente. O Banco manteve a trajetória de alteração gradual do perfil da carteira de crédito, favorecendo linhas com menores riscos e taxas nominais, como as de crédito consignado e cartão consignado, que somadas avançaram 74,8% em relação a mar/19 e já registram uma participação no portfólio de 27,9% (*versus* 15,8% em mar/19), em linha com a estratégia de estreitar o relacionamento com o cliente. Além disso, o Agibank seguiu investindo em tecnologia, em aperfeiçoamento dos modelos de concessão e demais etapas do ciclo de crédito, em melhorias nos processos internos e em uma melhor experiência para o cliente, levando a maiores volumes de transações digitais e *cross-selling* de produtos.

Ainda no primeiro trimestre, o Agibank finalizou o processo de licitação que envolveu mais de 15 seguradoras do mercado, anunciando a italiana Generali - um dos maiores grupos de gestão de ativos e top 5 global em seguros - como parceira exclusiva para comercialização do produto seguro vida em grupo para os próximos 5 anos. O resultado da operação é um produto mais completo para o cliente, com *upgrade* nos serviços e no valor das coberturas, pelo mesmo preço do seguro anteriormente oferecido. O novo seguro de vida poderá ser contratado por menos de R\$ 0,50 centavos por dia, agregando serviços de auxílio funeral e ressarcimento de despesas em compra de medicamentos, além de prêmio semanal de R\$ 5 mil pela Loteria Federal. Para o segundo semestre, o Agibank ainda prevê a ampliação do portfólio de seguros, visando gerar valor com baixo custo para os clientes, assim como a possibilidade de contratação dos produtos nos canais digitais, como site e aplicativo.

Esse é mais um exemplo do quanto o Banco vem consolidando a sua estratégia *omnichannel*, estando acessível em todas as plataformas, onde os clientes têm à sua disposição uma combinação única entre *offline* e *online*. Em março, o Banco estava presente fisicamente em todas as cidades brasileiras acima de 100 mil habitantes, com 604 pontos de atendimento, que são mais do que um espaço de atendimento presencial: são pontos de experiência, nos quais os clientes são incluídos digitalmente, à medida em que podem resolver as suas necessidades financeiras com a ajuda da tecnologia, com rede Wi-Fi gratuita, que possibilita baixar o aplicativo, abrir a conta corrente, portar o salário ou escolher receber o benefício pelo Agibank, longe da burocracia do mercado financeiro tradicional. No que tange aos canais digitais, todos foram repaginados, desde a reformulação da experiência nos ATMs até o *App* e *internet banking*, elaborados a quatro mãos com os clientes, ouvidos por meio de entrevistas e visitas em suas casas para conhecer profundamente suas

necessidades e anseios, que serviram de subsídio na construção das soluções e estratégia de comunicação.

Perspectivas. Diante de um ambiente macroeconômico ainda mais complexo, as vantagens competitivas do Agibank ficam em evidência, permitindo que o Banco se destaque em um cenário mais duro e cresça consistentemente, ainda que em ritmo mais ameno. O modelo *asset light* implementado pelo Banco permite adequar-se a esta nova dinâmica, em uma estrutura de custos enxuta se comparada aos demais *players*, cumprindo assim com o seu propósito mediante a oferta de produtos mais acessíveis e justos, com uma proposta de valor única para o seu público-alvo. Vale destacar também que os modelos de crédito seguem sendo aperfeiçoados, absorvendo as novas informações disponíveis e adequando-se à nova realidade do País, permitindo conceder crédito de forma responsável e garantir o crescimento de forma sustentável.

O próximo trimestre se inicia com o desafio de execução de uma das maiores conquistas do Banco dos últimos anos: a oportunidade de ser o melhor banco pagador de benefícios e salários dos brasileiros. Para isso, o Agibank vem adaptando seus canais como, por exemplo, instalando opções de *cash out* (ATMs) nos seus pontos de atendimento e habilitando-os como unidades pagadoras de recursos. Dessa forma, o mercado endereçável aumenta sensivelmente e concede ao Banco a chance de escalar a sua estratégia de relacionamento em todo o território nacional.

Vale destacar que, em linha com a estratégia de ser cada vez mais acessível em todos os canais e na contramão dos grandes bancos, mesmo diante de um cenário adverso, o Agibank segue avançando na **expansão da sua rede de atendimento**, prevendo inaugurar mais de 100 pontos até o final de 2020, com foco nas regiões onde ocupou as primeiras posições do leilão do INSS: Rio Grande do Sul, Maranhão, São Paulo (capital) e região Norte.

Ainda em termos de canalidade e novas soluções, logo após o encerramento do trimestre aqui comentado, o Banco manteve o ritmo de lançamentos de novos serviços - **Saque Digital**, **Consignado Digital** e **Renovação via WhatsApp** – acelerando entregas que seriam feitas apenas no 2º semestre do ano. Respectivamente, essas novas soluções permitem: saque de recursos nos mais de 30 mil ATMs das redes conveniadas sem a utilização de cartão; contratação de empréstimo pessoal consignado de forma segura, através dos canais digitais, sem sair de casa; e, renovação das operações de crédito, por meio do aplicativo de mensagens mais utilizado no País.

Nesse novo ambiente, o consultor - colaborador do Agibank que tem uma profunda identificação com o cliente - passa a ter um papel ainda mais fundamental: atendê-lo de forma segura e humanizada, ofertando produtos e serviços adequados e mais justos, e estimulando-o a servir-se digitalmente em canais cada vez mais simples e completos, com uma *user experience* ímpar, pensada e desenvolvida para atender uma *persona* que o Banco conhece há mais de 20 anos.

Com um time extremamente engajado, conectado ao propósito do Agibank e capaz de executar essas transformações, mesmo diante de um cenário mais complexo e portanto de menor visibilidade no curto/médio prazo, o Banco mantém a perspectiva de crescimento da carteira de crédito em 2020, ampliando sua base de clientes de forma sustentável e cada vez mais pautado pelo relacionamento, em linha com o seu propósito: **fazer o dia a dia das pessoas melhor**.

Agradecimentos. Mais do que nunca, o Agibank agradece aos seus clientes, colaboradores, prestadores de serviços e parceiros pelo apoio, empenho, coragem, confiança e dedicação em mais um trimestre.

Porto Alegre, 15 de maio de 2020.
A Diretoria

HIGHLIGHTS

- O Agibank finalizou o processo de licitação que envolveu mais de 15 seguradoras do mercado, anunciando a italiana Generali - um dos maiores grupos de gestão de ativos e top 5 global em seguros - como parceira exclusiva para comercialização do produto seguro vida em grupo para os próximos 5 anos;
- Em linha com a estratégia de **banco de relacionamento**, o Agibank executou um movimento importante no período ao reduzir em **23,1%** a **taxa média de juros do crédito pessoal não consignado**, conforme é possível consultar no site do Banco Central;
- O Banco atingiu **768,9 mil contas** em março de 2020, um avanço de 21,3% em relação ao mesmo período do ano anterior;
- **Volume de transações digitais** aumentou **90,4%** no 1T20, indicando um avanço significativo na utilização dos produtos e serviços do Banco pelos clientes, acompanhado de uma redução de **46,0%** no **custo por transação**, indicando a captura de ganhos de escala;
- **Carteira de Crédito** atingiu **R\$ 1.774,2 milhões** no período, aumento de **6,5%** em relação ao saldo de dezembro de 2019, com destaque para a parcela da carteira de crédito sob risco federal que atingiu 90,0% do portfólio total em mar/20;
- **A inadimplência diminuiu no período**, medida por dois indicadores: o **NPL (E-H)** passou de 35,8% da carteira de crédito bruta em mar/19 para **26,6% em mar/20**, menor patamar desde 2018, e a **PCLD** que, em mar/19, representava 29,6% da carteira de crédito bruta, atingiu **22,7% em mar/20**, o que representa uma redução de 6,9 p.p.;
- **Índice de Basileia** de **12,7%** e **LCR** de **1.451,8%** ilustram as satisfatórias posições de capital e liquidez da instituição, respectivamente;
- A posição de **Caixa** do Banco atingiu **R\$ 1.013,6 milhões** em março de 2020, um aumento de **31,3%** em relação ao saldo de março de 2019;
- **Lucro Líquido** totalizou **R\$ 14,2 milhões** no 1T20 (+72,9% y/y), fruto, principalmente, de um maior resultado de intermediação, gerado por uma alteração paulatina no perfil da carteira de crédito, favorecendo linhas com menores risco e que geraram menores despesas de PDD, o que resultou em um **ROAE de 18,7%** e um **ROAA de 3,8%**;
- **Patrimônio Líquido** atingiu **R\$ 532,5 milhões** no período (+12,9% y/y);

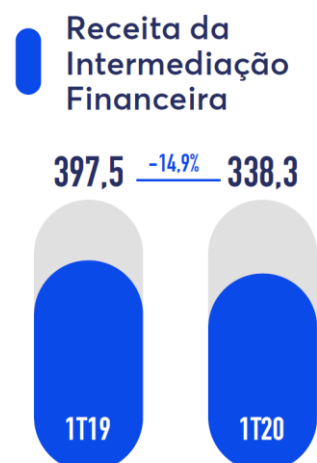
PRINCIPAIS INDICADORES

Em R\$ milhões, exceto quando indicado		1T20	1T19	1T20/1T19
DRE	Receita da Intermediação Financeira	338,3	397,5	-14,9%
	Despesas da Intermediação Financeira	(144,6)	(236,1)	-38,8%
	Resultado da Intermediação Financeira	193,7	161,4	20,0%
	Despesas Operacionais	(175,9)	(159,4)	10,4%
	Resultado Operacional	17,7	2,0	769,2%
	Lucro Líquido	14,2	8,2	72,9%
Desempenho	ROAE ⁽¹⁾ a.a. (%)	18,7%	24,0%	-5,3 p.p.
	ROAA ⁽²⁾ a.a. (%)	3,8%	5,2%	-1,4 p.p.
	Margem Financeira Líquida ⁽³⁾ a.a. (%)	34,1%	46,2%	-12,1 p.p.
	Índice de Eficiência Operacional ⁽⁴⁾ (%)	58,4%	46,7%	11,7 p.p.
	IEO ajustado ao risco ⁽⁵⁾ (%)	91,6%	98,9%	-7,3 p.p.
	Margem Líquida ⁽⁶⁾ (%)	7,3%	5,1%	2,2 p.p.
Balanco	Patrimônio Líquido	532,5	471,6	12,9%
	Ativos Totais	2.648,3	2.293,5	15,5%
	Posição de Caixa	1.013,6	772,0	31,3%
	Carteira de Crédito Bruta	1.774,2	1.767,8	0,4%
	Alavancagem ⁽⁷⁾	3,3	3,7	-0,4 p.p.
	PCLD/Carteira de Crédito Bruta (%)	22,7%	29,6%	-6,9 p.p.
	NPL (> 90) (%)	26,6%	35,8%	-9,2 p.p.
	Índice de Basileia Prudencial (%)	13,4%	12,8%	0,6 p.p.
Outros	Nº de Clientes	1.066.348	1.152.919	-7,5%
	Nº de Contas	768.985	633.730	21,3%
	Nº de Pontos de Atendimento	604	608	-0,7%

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

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

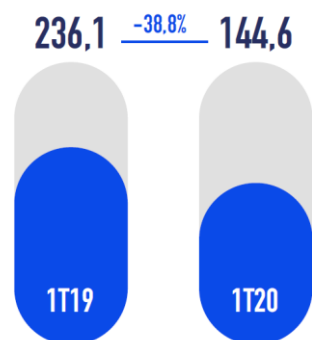
RECEITA DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA



A Receita da Intermediação Financeira atingiu R\$ 338,3 milhões no 1T20, o que representa uma retração de 14,9% em relação ao trimestre anterior, fruto de um mix de origem que favoreceu linhas com menores risco e taxa nominal, como as de crédito e cartão consignados, além do movimento de redução de 23,1% das taxas de juros de crédito pessoal aplicadas que, por sua vez, possuem um menor nível de risco. Outro fator que impactou na retração da Receita foi a queda da taxa Selic e que, portanto, influenciou negativamente nos rendimentos das aplicações financeiras.

DESPESA DA INTERMEDIACÃO FINANCEIRA E CARTEIRA PASSIVA

Despesas da Intermediação Financeira



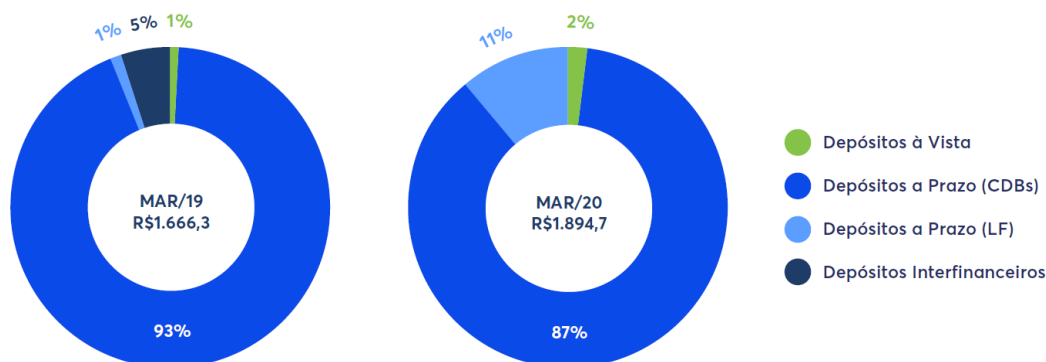
A Despesa da Intermediação Financeira somou R\$ 144,6 milhões no 1T20, representando uma redução de 38,8% em relação ao mesmo período do ano anterior, principalmente em razão de uma menor Provisão para Devedores Duvidosos (PDD), já capturando os benefícios de um melhor *mix* de carteira e de uma melhor eficiência nas etapas de ciclo de crédito, desde a modelagem, concessão e manutenção das operações.

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

O Agibank distribui os seus títulos emitidos por meio de mais de 40 plataformas e vem em um processo paulatino de diversificação de suas fontes de captação, o que se comprova salutar e eficiente em termos de desconcentração e custos, notadamente com a emissão de Letras Financeiras, pública, bilaterais e subordinada.

Ainda neste primeiro trimestre, o Banco Central do Brasil emitiu novas resoluções com o objetivo de incrementar a liquidez no sistema financeiro brasileiro, com destaque para os Depósitos a Prazo com Garantia Especial (NDPGE) e para a Letra Financeira Garantida (LFG), esta última com um custo de Selic + 0,6% a.a. e como contraparte o próprio Banco Central. Somados, o NDPGE e a LFG conferem ao Banco um potencial de incremento de liquidez de aproximadamente R\$ 1,5 bilhões que, em março, ainda não havia sido utilizado. O Agibank tem avaliado este e os demais limites disponíveis e, caso venha a acessá-los, será como possível alternativa para redução dos custos de captação e/ou manutenção do seu já confortável nível de liquidez.

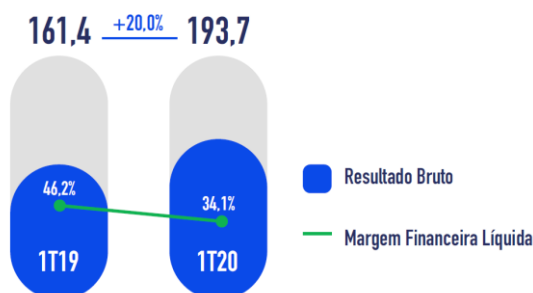
Breakdown da Carteira Passiva



Cabe destacar o incremento do volume de Depósitos à Vista, que atingiu R\$ 29,8 milhões em mar/20. Com o início do pagamento de benefícios oriundos, principalmente, do leilão do INSS, o Banco espera um avanço ainda maior desta fonte, dado o perfil dos clientes que naturalmente virão desta dinâmica.

RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

Resultado Bruto da Intermediação Financeira e Margem Financeira Líquida



O Resultado Bruto da Intermediação Financeira totalizou R\$ 193,7 milhões no 1T20, o que representa um avanço de 20,0% em relação ao mesmo período do ano anterior, fruto das razões que levaram a uma redução das Despesas em proporção maior que a retração na Receita, conforme abordado anteriormente. A Margem Financeira Líquida anualizada, calculada ao relacionar o Resultado Bruto da Intermediação Financeira com os Ativos Remuneráveis, atingiu 34,1% em março de 2020.

RECEITAS DE SERVIÇOS

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	1T20	1T19	1T20/1T19
Comissões	5,9	6,1	-2,6%
Taxas de Administração de Consórcios	0,8	1,0	-13,2%
Confecção de cadastro	3,8	4,0	-5,9%
Anuidades	2,1	2,7	-24,2%
Rendas com outros serviços	4,0	9,6	-58,6%
Total	16,5	23,3	-29,1%

As Receitas de Serviços, que representam as receitas de tarifas e de prestações de serviços, totalizaram R\$ 16,5 milhões no 1T20, o que representa uma queda de 29,1% em relação ao 1T19, principalmente pelas menores receitas com anuidade de cartão de crédito.

DESPESAS OPERACIONAIS

Despesas Operacionais e IEO Ajustado ao Risco



As Despesas Operacionais líquidas apresentaram aumento de 10,4% em relação ao mesmo período do ano anterior, atingindo R\$ 175,9 milhões no 1T20. Vale destacar que, em fevereiro de 2019, foi aprovada a cisão parcial do patrimônio líquido do Banco para a empresa Nuova Holding S.A., parte relacionada do Banco. Como consequência da cisão, as promotoras de vendas Soldi Promotora de Vendas Ltda. e Promil Promotora de Vendas Ltda. passaram a ser controladas pela Nuova Holding S.A.. Dessa forma, a partir da reorganização mencionada, as Despesas de Pessoal referentes aos pontos de atendimento passam a ser registradas como Despesas Administrativas.

ÍNDICE DE EFICIÊNCIA OPERACIONAL

O Índice de Eficiência Operacional (IEO) ajustado ao risco, cuja metodologia de cálculo é demonstrada a seguir, atingiu 91,6% em março de 2020, uma queda de 7,3 p.p. em comparação com março de 2019, principalmente pela menor despesa de PDD.

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	1T20	1T19	1T20/1T19
Despesas de Pessoal	(30.2)	(62.3)	-51.6%
Outras Despesas Administrativas	(144.0)	(89.1)	61.5%
Despesas Tributárias	(17.9)	(26.1)	-31.6%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	(0.4)	(5.2)	-91.7%
Despesas Totais	(192.5)	(182.8)	5.3%
Resultado de Interm. Financeira antes PDD	313.1	368.4	-15.0%
Receitas de Prestação de Serviços	16.5	23.4	-29.4%
Receitas Totais	329.7	391.8	-15.9%
Índice de Eficiência Operacional (IEO) (%)	0.6	0.5	11.7 p.p.
PDD	(119.5)	(207.0)	-42.3%
Resultado de Interm. Financeira	193.7	161.4	20.0%
IEO ajustado ao risco (%)	91.6%	98.9%	-7.3 p.p.

LUCRO LÍQUIDO



O Lucro Líquido do Agibank, no 1T20, foi de R\$ 14,2 milhões, um avanço de 72,9% comparado ao 1T19, e a Margem Líquida atingiu 7,3%, o que evidencia a retomada de resultados operacionais, principalmente em razão de uma menor inadimplência, que se traduz em menores despesas de PDD, conforme já ilustrado.

DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

No 1T20, o Agibank creditou dividendos na forma de Juros sobre Capital Próprio, no montante de R\$ 6,9 milhões.

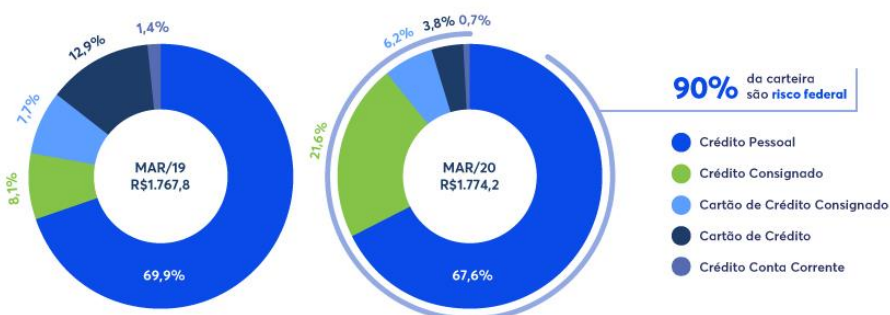
ANÁLISE DAS OPERAÇÕES DE CRÉDITO

CARTEIRA DE CRÉDITO

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	Carteira			Var. %	
Carteira de Crédito	mar/20	dez/19	mar/19	mar/20 x dez/19	mar/20 x mar/19
Crédito Pessoal	1.130,2	1.084,7	1.178,5	4,2%	-4,1%
Crédito Consignado	361,5	263,0	135,9	37,5%	166,1%
Cartão de Crédito Consignado	104,2	113,0	130,6	-7,8%	-20,2%
Cartão de Crédito	64,3	93,4	217,1	-31,2%	-70,4%
Crédito Conta Corrente	11,2	14,8	24,0	-24,3%	-53,3%
Total de Operações de Crédito	1.671,4	1.568,9	1.686,1	6,5%	-0,9%
Títulos e Créditos a Receber	102,8	96,4	81,8	6,6%	25,8%
Total Carteira de Crédito Bruta	1.774,2	1.665,4	1.767,8	6,5%	0,4%
PCLD - Operações de Crédito	(379,3)	(413,6)	(498,6)	-8,3%	-23,9%
PCLD - Títulos e Créditos a Receber	(5,1)	(3,6)	(3,0)	41,0%	67,6%
Total Carteira de Crédito Líquida	1.389,8	1.248,2	1.266,2	11,3%	9,8%

Em 31 de março de 2020, a Carteira de Crédito Bruta somava R\$ 1.774,2 milhões, com aumento de 6,5% em relação a dezembro de 2019 e estável em comparação com março de 2019, novamente com destaque para o crescimento da carteira de Crédito Consignado, que somada à carteira de Cartão de Crédito Consignado, representa 27,9% da carteira total de crédito (*versus* 15,8% em março de 2019). Vale destacar que, em março de 2020, aproximadamente 90,0% da carteira de crédito contava com órgãos federais como contraparte, o que reduz sensivelmente o risco do portfólio. A Carteira de Crédito, líquida da provisão para créditos de liquidação duvidosa, somou R\$ 1.389,8 milhões, 11,3% e 9,8% superior as posições de dezembro de 2019 e março de 2019, respectivamente.

Breakdown da Carteira de Crédito



QUALIDADE DA CARTEIRA DE OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Em R\$ milhões, exceto quando indicado		Carteira			Provisão			Breakdown		
Rating	% de provisão	mar/20	dez/19	mar/19	mar/20	dez/19	mar/19	mar/20	dez/19	mar/19
A	0,5%	1.084,0	904,2	850,7	(5,4)	(4,5)	(4,3)	65%	58%	50%
B	1%	45,6	76,4	70,3	(0,5)	(0,8)	(0,7)	3%	5%	4%
C	3%	52,0	61,2	96,2	(1,6)	(1,8)	(2,9)	3%	4%	6%
D	10%	44,9	49,2	65,1	(4,5)	(4,9)	(6,5)	3%	3%	4%
E	30%	58,7	57,3	85,4	(17,6)	(17,2)	(25,6)	4%	4%	5%
F	50%	47,5	49,1	77,8	(23,8)	(24,5)	(38,9)	3%	3%	5%
G	70%	42,1	39,2	69,4	(29,5)	(27,4)	(48,6)	3%	2%	4%
H	100%	296,6	332,4	371,1	(296,6)	(332,3)	(371,1)	18%	21%	22%
Total		1.671,4	1.568,9	1.686,1	(379,3)	(413,5)	(498,6)	100%	100%	100%

GESTÃO DE CAPITAL

ÍNDICE DE BASILEIA

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	mar/20	dez/19	mar/19
Patrimônio de Referência Nível I	460,1	467,2	398,0
Capital Principal	460,1	467,2	398,0
Patrimônio de Referência (PR)	493,0	499,3	398,0
Patrimônio de Referência Nível II	33,0	32,1	-
Parcela de risco de crédito (RWAc)	1.362,5	1.221,1	1.214,6
Parcela de risco de mercado (RWAm)	13,8	11,0	10,2
Parcela de risco operacional (RWAo)	2.515,1	2.236,4	1.895,2
Ativos Ponderado pelo Risco (RWA)	3.891,3	3.468,5	3.120,0
Risco Banking (RBAN)	154,4	152,9	247,6
Índice de Basileia (PR/RWA)	12,7%	14,4%	12,8%
Índice de Basileia Amplo (PR/(RWA+RBAN))	12,2%	13,8%	11,8%

O Índice de Basileia atingiu 12,7% em março de 2020, o que significa uma redução de 0,1 p.p. em relação a março de 2019.

GESTÃO DE LIQUIDEZ

LIQUIDITY COVERAGE RATIO - LCR

Em R\$ milhões, exceto quando indicado	mar/20	dez/19	mar/19
Ativos de Alta Liquidez	516,0	748,8	581,3
Saídas Potenciais de Caixa	35,5	19,1	22,6
LCR (%)	1451,8%	3919,1%	2567,7%

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 março de 2020, o LCR atingiu 1.451,8%, uma redução de 1.115,9 p.p. em relação a março de 2019, em razão do aumento das saídas potenciais de caixa. Mesmo assim, é mantida uma posição confortável de liquidez.

SOBRE O AGIBANK

O Agibank é um banco completo, que acolhe a necessidade de cada cliente como a mais importante a ser resolvida. Digital sempre e presencial quando o cliente precisa, oferece produtos e serviços simples e acessíveis para descomplicar a vida financeira de milhares de brasileiros. Para quem prefere resolver tudo digitalmente tem aplicativo, *internet banking*, *chat* e uma central de relacionamento sempre disponível. Para quem não abre mão do atendimento olho no olho são mais de 600 pontos de atendimento em todo o Brasil e 2 mil consultores disponíveis para resolver e oferecer soluções. No portfólio, serviços de conta corrente sem taxa de manutenção, cartão de débito e crédito, linhas de crédito, investimentos, consórcios e seguros. Por meio de uma rede de parceiros, disponibiliza mais de 30 mil terminais para saque e mais de 2 milhões de estabelecimentos credenciados para pagamento via QR Code. Para o Agibank, banco tem que ser como a vida é: às vezes digital, às vezes presencial, sem imposição, tornando o dia a dia das pessoas melhor.

AVISO LEGAL

As afirmações contidas neste documento relacionadas à perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas à 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. Estas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, estão sujeitas à mudança sem aviso prévio. Todas as variações aqui apresentadas são calculadas com base nos números em milhares de reais, assim como os arredondamentos.

CONTATOS - RELAÇÕES COM INVESTIDORES

FELIPE GASPAR OLIVEIRA

Investor & Institutional Relations Leader

felipe.oliveira1@agibank.com.br

+55 51 3921 1301

CASSIANO DE MATTIA TRAMONTIN

Investor & Institutional Relations Analyst

cassiano.tramontin@agibank.com.br

+55 51 3921 1110

Balço Patrimonial | Ativo Consolidado

(Em milhares de reais)

ATIVO	mar/20 nŁo auditado	dez/19	mar/19 nŁo auditado	mar/20 x dez/19	mar/20 x mar/19
Circulante	2.052.472	2.141.911	2.000.637	-4,2%	2,6%
Disponibilidades	31.714	21.596	1.544	46,9%	1954,0%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	602.589	756.077	599.059	-20,3%	0,6%
TVM e instrumentos financeiros derivativos	148.905	161.514	77.780	-7,8%	91,4%
Relações interfinanceiras	476	2.150	3.766	-77,9%	-87,4%
Operações de crédito	1.395.887	1.375.794	1.588.253	1,5%	-12,1%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(368.724)	(404.542)	(496.586)	-8,9%	-25,7%
Negociação e intermediação de valores	-	-	6	-	-100,0%
Impostos e contribuições a recuperar	23.171	24.638	22.511	-6,0%	2,9%
Valores a receber sociedades ligadas	10.635	5.079	108	109,4%	9747,2%
Créditos tributários	64.881	63.263	80.394	2,6%	-19,3%
Devedores diversos	40.647	39.744	39.190	2,3%	3,7%
Títulos de créditos a receber	102.807	96.448	81.743	6,6%	25,8%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.064)	(3.591)	(3.022)	41,0%	67,6%
Despesas antecipadas	4.548	3.741	5.891	21,6%	-22,8%
Realizável a Longo Prazo	515.074	398.399	204.646	29,3%	151,7%
TVM e instrumentos financeiros derivativos	230.405	197.807	93.635	16,5%	146,1%
Operações de crédito	275.824	193.462	98.369	42,6%	180,4%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(10.922)	(9.390)	(2.593)	16,3%	321,2%
Recursos a receber de grupos encerrados	2.591	2.553	2.760	1,5%	-6,1%
Títulos de créditos a receber	2	2	7	0,0%	-71,4%
Créditos tributários	10.417	7.483	-	39,2%	-
Devedores por depósitos em garantia	2.506	2.231	8.233	12,3%	-69,6%
Despesas antecipadas	4.251	4.251	4.235	0,0%	0,4%
Permanente	80.789	67.839	79.977	19,1%	1,0%
Investimentos	34	34	107	0,0%	-68,2%
Imobilizado	12.300	11.288	14.330	9,0%	-14,2%
Intangível	68.455	56.517	65.540	21,1%	4,4%
TOTAL ATIVO	2.648.335	2.608.149	2.285.260	1,5%	15,9%

Balanço Patrimonial | Passivo Consolidado

(Em milhares de reais)

PASSIVO	mar/20 não auditado	dez/19	mar/19 não auditado	mar/20 x dez/19	mar/20 x mar/19
Circulante	1.000.041	1.115.304	612.030	-10,3%	63,4%
Depósitos a vista	34.734	26.285	23.543	32,1%	47,5%
Depósitos interfinanceiros	-	50.088	84.065	-100,0%	-100,0%
Depósitos a prazo	828.734	881.586	370.573	-6,0%	123,6%
Carteira própria	-	-	5.496	-	-100,0%
Recursos de aceites cambiais	236	233	389	1,3%	-39,3%
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	5.508	5.438	-	1,3%	-
Relações interfinanceiras	365	-	405	-	-9,9%
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	891	798	865	11,7%	3,0%
Sociais e estatutárias	26.455	27.354	4.487	-3,3%	489,6%
Negociação e intermediação de valores	103	-	-	-	-
Fiscais e previdenciárias	14.239	25.352	12.451	-43,8%	14,4%
Obrigações por recursos de consorciados- grupos encerrados	816	514	811	58,8%	0,6%
Outros passivos	87.960	97.656	108.945	-9,9%	-19,3%
Exigível a Longo Prazo	1.065.575	967.355	1.201.636	10,2%	-11,3%
Depósitos a prazo	822.687	730.257	1.176.880	12,7%	-30,1%
Recursos de aceites cambiais	-	-	222	-	-100,0%
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	169.817	167.225	5.150	1,6%	3197,4%
Recursos pendentes de recebimento-cobrança judicial	2.591	2.553	2.760	1,5%	-6,1%
Fiscais e previdenciárias	-	-	5.892	-	-100,0%
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	32.960	32.068	-	2,8%	-
Outros passivos	37.520	35.252	10.732	6,4%	249,6%
Resultado de Exercícios Futuros	50.000	0	0	-	-
Rendas antecipadas	50.000	-	-	-	-
Participação de acionistas não controladores	219	170	185	28,8%	18,4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	532.500	525.320	471.409	1,4%	13,0%
Capital social	321.500	326.927	322.484	-1,7%	-0,3%
Reservas de capital	11.436	11.436	11.436	0,0%	0,0%
Reservas de lucros	186.590	193.458	129.297	-3,6%	44,3%
Ajuste a valor de mercado - TVM	(67)	38	8	-276,3%	-937,5%
(-)Ações em tesouraria	(1.112)	(6.539)	-	-83,0%	-
Lucros acumulados	14.153	-	8.184	-	72,9%
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.648.335	2.608.149	2.285.260	1,5%	15,9%

Demonstração do Resultado – Consolidado

(Em milhares de reais)

DRE	1T20 não auditado	1T19 não auditado	1T20/1T19
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	338.265	397.595	-14,9%
Receita de operações de crédito	327.690	385.811	-15,1%
Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez	7.080	8.627	-17,9%
Resultado de títulos e valores mobiliários	3.636	3.079	18,1%
Resultado com instrumentos derivativos	(504)	(2)	25100,0%
Resultado operação de câmbio	363	80	353,8%
			-
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(144.613)	(236.195)	-38,8%
Despesas de captação	(25.130)	(29.065)	-13,5%
Operações por empréstimos e repasses	-	(116)	-100,0%
Despesas de câmbio	-	(58)	-100,0%
Provisão para devedores duvidosos	(117.954)	(206.664)	-42,9%
Provisão para outros créditos	(1.529)	(292)	423,6%
			-
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	193.652	161.400	20,0%
			-
DESPESAS OPERACIONAIS	(175.948)	(159.364)	10,4%
Receita de prestação de serviços	10.040	16.194	-38,0%
Rendas de tarifas bancárias	6.505	7.151	-9,0%
Despesas com pessoal	(30.189)	(62.335)	-51,6%
Despesas administrativas	(144.001)	(88.039)	63,6%
Despesas tributárias	(17.873)	(26.130)	-31,6%
Outras despesas e receitas	(430)	(6.205)	-93,1%
			-
Resultado não operacional	(4)	14	-128,6%
			-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO	17.700	2.050	763,4%
			-
Imposto de renda e contribuição social	(2.219)	6.180	-135,9%
			-
Participações estatutárias no lucro	(1.279)	-	-
			-
Participação de acionistas não controladores	(49)	(46)	6,5%
			-
LUCRO LÍQUIDO	14.153	8.184	72,9%

Fact Sheet

- Alfabetizar financeiramente o brasileiro.
- Digitalizar o idoso. Proteger a saúde das pessoas e o futuro da sociedade.
- E tudo isso gerando resultados sustentáveis.



1º trimestre de 2020

18,7%
ROAE
A.A.

3,8%
ROAA
A.A.

34,1%
Margem
Financeira
Líquida
A.A.

R\$ 532,5
Milhões
Patrimônio
Líquido

**Lucro
Líquido**
(R\$ Milhões)



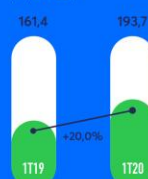
**Posição de
Caixa**
(R\$ Milhões)



**Ativos
Totais**
(R\$ Milhões)



**Resultado Bruto
de Intermediação
Financeira**
(R\$ Milhões)



Mais de
2 milhões
de estabelecimentos credenciados
para pagamento via QR Code.

Mais de
30 mil ATMs
+16 mil lotéricas

604 Pontos
de Atendimento
1.200 até 2023

Ações Covid-19

- Parcelamento de fatura de cartão com juros reduzidos para 1.99%;
- Célula especial de teleatendimento para dúvidas e renegociação;
- Contratação e renovação de empréstimos pelo App, telefone e ATM;
- Atendimento em domicílio para clientes não familiarizados aos canais digitais, com rigorosos protocolos de segurança;
- Proteção do emprego e da saúde dos mais de 3 mil colaboradores: equipes da matriz e call center trabalhando em home office, equipe de atendimento trabalhando com EPIs e todos os cuidados necessários.

#SempreJuntosAgibank

Banco Agibank SA / CNPJ 10.664.513/0001-50 | Rua Mariante, 25, Bairro Rio Branco, Porto Alegre/RS - CEP 90430-181.
Para mais informações, acesse nosso site de Relações com Investidores: www.agibank.com.br/ri.

RATING

FitchRatings

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