

Perfil Corporativo

O BI&P - Banco Indusval & Partners é um banco comercial listado no Nível 2 de governança corporativa da BM&FBOVESPA sob os códigos IDVL3 e IDVL4, com mais de 50 anos de experiência no mercado financeiro, que concentra seus negócios em produtos de crédito, em moeda nacional e estrangeira, produtos de renda fixa e finanças corporativas para o segmento de empresas.

Com seus negócios pautados na seriedade da Administração e no respeito a seus clientes e parceiros, o BI&P é liderado por um time de profissionais amplamente reconhecidos no mercado financeiro e de capitais, sob uma visão inovadora e de excelência na concessão de crédito corporativo.

Nossa Visão é sermos um banco inovador e de excelência

- Venda do controle da nossa plataforma de corretagem e distribuição de produtos financeiros, **Guide Investimentos**, ao grupo chinês Fosun, com a consequente readequação da base de capital do banco;
- Desenvolvimento de uma **nova plataforma bancária digital** voltada a pequenas e médias empresas por meio de uma joint-venture com o grupo The Hive Brasil, formado por empreendedores brasileiros e do Vale do Silício com ampla experiência em *fintechs*, com o objetivo de participar dessa nova onda disruptiva do setor bancário;

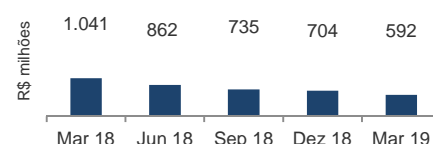
Vantagens Competitivas

- Gestão e equipes engajadas e experientes;
- Profundo conhecimento das variáveis do mercado e dos negócios dos clientes;
- Oferta de produtos e serviços ampliada e customizada às necessidades dos clientes e dos setores onde atuam;
- Criação de diferenciais e especialização em determinadas cadeias de negócios;
- Construção de relacionamentos efetivos com clientes corporativos de médio e grande porte (Empresas Emergentes e Corporate).

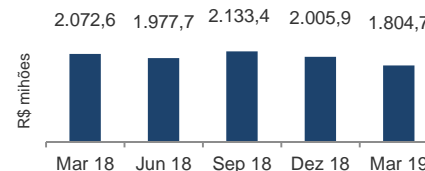
Destaques do 1T19

- Em continuidade às informações divulgadas no Fato Relevante de 11 de março de 2019 e no Aviso Acionistas de 27 de março de 2019, no âmbito do aumento de capital aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia em 27 de março de 2019 ("AGE"), foram subscritas, durante o período de exercício do direito de preferência, 71.546.110 ações ordinárias, ao preço de emissão de R\$ 3,50 por ação ordinária, totalizando o montante de R\$ 250.411.385,00 valor esse já integralizado e depositado junto ao Banco Central aguardando o seu processo de aprovação e homologação. O processo de aumento de capital será concluído após homologação do Banco Central. A capitalização visa fortalecer o balanço patrimonial do BI&P e das suas subsidiárias, de forma a permitir o atendimento aos requisitos de Basileia e, com isso, retomar a capacidade de geração de novos negócios e desenvolvimento de atividades no Indusval.
- No que tange a troca de comando da instituição, estamos na fase final do processo da homologação junto ao Bacen. Tão logo isso ocorra os srs. Fernando Fegyveres, Alexandre Teixeira e Guilherme Parente assumirão, respectivamente, as posições de Diretor Geral, Diretor de Produtos e Novos Negócios e Diretor de Riscos e Operações, respectivamente. Essa eleição é parte importante do processo de reposicionamento da instituição e de retomada do seu crescimento.
- A nova plataforma digital do grupo, a subsidiária Banco SmartBank S.A., (nova denominação do Banco Intercap) está executando os testes pré-operacionais e tendo sido recentemente aprovado pelo Banco Central a alteração da razão social e para diretoria os srs. Everson Lopes e Rodrigo Silva Guarino
- **A Carteira de crédito expandida totalizou R\$591,8 milhões**, com redução intencional de 43,1% em doze meses. Destacamos que ao final desse trimestre, nossa carteira de crédito voltada ao agronegócio totalizou R\$256 milhões (43% do total da carteira), dos quais aproximadamente 89% de seus créditos estavam classificados entre os ratings AA e C. A carteira expandida do banco, apresenta liquidez uma vez que o seu *duration* médio encerrou o trimestre em apenas 12,5 meses.
- Ao final do 1T19, **o caixa livre totalizava R\$778,2 milhões**, representando 43,3% dos depósitos totais ante 40,5% ao final do 1T18, o mesmo patamar observado nos últimos trimestres. Nossa posição de caixa é resultado da estratégia de manter uma alta liquidez e de uma certa pulverização de nossas captações construída ao longo dos últimos anos. Cabe ressaltar que ao final do 1T19, contávamos com uma base de mais de 31.260 depositantes ante 39.983 registrados no 4T18, redução de 22%. Não se computou para o cálculo desse caixa o valor de R\$ 250.411.385,00 já integralizado e depositado junto ao Banco Central decorrente do aumento de capital acima descrito. O mesmo será considerado tão logo o Bacen homologue o aumento de capital.
- Com relação às despesas gerenciais do Banco, a despesa de pessoal apresentou aumento de 6,7% no trimestre e 3,5% na comparação com o 1T18, dentre outros motivos destacamos as despesas relacionadas ao aumento dos colaboradores do Smartbank. Desconsiderando as despesas de pessoal do banco digital a variação foi -26% em relação ao 4T18 e -27% em relação ao 1T18. A despesa administrativa, por sua vez, apresentou redução de 9,9% em relação ao 4T18 justificado pela desconsolidação dos ativos da Guide que ocorreu em 05/11/2018. Embora as atividades da carteira de crédito tenham diminuído na comparação anual a despesa administrativa registrou aumento de 1,3%, abaixo da inflação no período, explicado pelo crescimento nas despesas com o banco digital. Cabe ressaltar que a partir de 05/11/2018, as receitas e parte das despesas da Guide Investimentos não fazem mais parte do grupo de contas consolidadas do Banco.
- O Resultado no trimestre foi negativo em R\$37,2 milhões, reflexo (i) da redução do volume da carteira de crédito que, por conseguinte, acarretou em diminuição das receitas de operações de crédito; e (ii) pelo custo de carregamento do caixa e de ativos que não apresentam rendimentos financeiros.
- Ressaltamos que o reposicionamento do Banco Indusval, ora iniciado com o aporte de capital e a chegada dos novos diretores, encontra-se em seus passos iniciais, não permitindo antever a priori, melhoras no curto prazo no desempenho do banco.

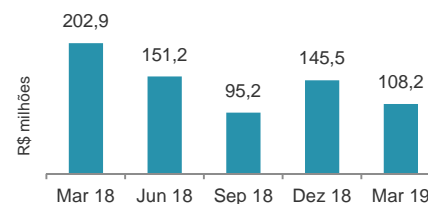
Carteira de Crédito Expandida



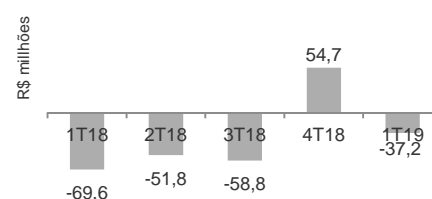
Captação



Patrimônio Líquido



Lucro Líquido



Principais Indicadores Econômico-Financeiros

Valores em R\$ milhões, exceto quando indicado em outra unidade.

RESULTADO ¹	1T19	4T18	1T19/4T18	1T18	1T19/1T18
Resultado de Intermediação Financeira antes PDD	(8,6)	12,6	-168,4%	1,3	n.c.
Despesas de PDD Gerencial	0,6	(79,8)	100,8%	(67,1)	100,9%
Resultado de Intermediação Financeira	(8,0)	(67,2)	88,1%	(65,8)	87,9%
Receitas de prestação de serviços e tarifas	0,7	6,1	-88,7%	25,2	-97,3%
Despesas de Pessoal e Administrativa	(25,5)	(32,2)	20,7%	(44,7)	42,9%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(0,3)	(18,8)	98,2%	(5,0)	93,1%
Resultado Operacional Recorrente	(33,1)	(112,1)	70,4%	(90,3)	63,3%
Despesas Operacionais Não Recorrentes	(1,9)	(2,4)	22,8%	0,0	n.c.
Resultado não operacional	(1,6)	149,6	-101,1%	(2,3)	30,8%
Imposto de renda e contribuição social	(0,6)	21,0	-102,8%	27,9	-102,1%
Contribuições e Participações	(0,1)	(1,3)	94,8%	(4,4)	98,4%
Lucro (Prejuízo) Líquido	(37,3)	54,7	-168,1%	(69,1)	46,1%
BALANÇO PATRIMONIAL	1T19	4T18	1T19/4T18	1T18	1T19/1T18
Carteira de Crédito	344,7	402,2	-14,3%	652,6	-47,2%
Carteira de Crédito Expandida	591,8	704,3	-16,0%	1.040,7	-43,14%
Empresas Emergentes	206,0	232,7	-11,5%	344,7	-40,2%
Empresas Corporate	373,9	460,7	-18,8%	681,4	-45,1%
Outros	15,9	16,2	-2,0%	24,9	-35,9%
Depósitos Totais	1.796,6	1.997,4	-10,1%	2.061,5	-12,9%
Captação Total	1.804,7	2.005,9	-10,0%	2.072,6	-12,9%
Ativos Totais	2.213,0	2.445,0	-9,5%	2.703,7	-18,1%
Patrimônio Líquido (PL)*	108,2	145,5	-25,7%	202,9	-46,7%
DESEMPENHO	1T19	4T18	1T19/4T18	1T18	1T19/1T18
Caixa Livre	778,2	928,2	-16,2%	834,9	-6,8%
Alavancagem (Carteira de Crédito Expandida / PL)	5,5	4,8	0,6 p.p.	5,1	0,3 p.p.
NPL 90 dias	33,0	25,4	0,3 p.p.	47,7	-0,3 p.p.
Índice de Basileia*	-13,7%	-10,4%	-0,3 p.p.	-6,9%	-1,0 p.p.
Retorno sobre Patrimônio Líquido Médio (ROAE)	-75,1%	347,5%	-1,2 p.p.	-74,8%	0,0 p.p.
Margem Financeira Líquida Ajustada	3,2%	3,2%	0,0 p.p.	3,6%	-0,1 p.p.
Índice de Eficiência	-355,7%	3746,4%	-1,1 p.p.	213,1%	-2,7 p.p.
Índice de Eficiência Conglomerado sem Guide	#N/D	#N/D	n.c.	#N/D	n.c.
AÇÕES	1T19	4T18	1T19/4T18	1T18	1T19/1T18
Quantidade de Ações em Circulação ²	15.251.725	15.251.725	0,0%	15.251.725	0,0%
Lucro Líquido por Ação (em R\$)	-2,44	3,59	-168,1%	-4,53	46,1%
Valor Patrimonial por Ação (em R\$)	7,09	9,54	-25,7%	13,30	-46,7%
JCP bruto por Ação (em R\$)	0,00	0,00	n.c.	0,00	n.c.
Valor de Mercado	9,3	21,2	-56,1%	18,0	-48,3%
OUTRAS INFORMAÇÕES	1T19	4T18	1T19/4T18	1T18	1T19/1T18
Número de Funcionários do grupo	431	431	0,0%	363	18,7%

¹ Ações em circulação = ações emitidas - ações em tesouraria. | n.c. = não comparável

Agência	Classificação	Último Relatório
RiskBank	Índice RiskBank: 8,03 Em Observação	Mai/19

