

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

3T | 2015

Disclaimer

Esta apresentação pode conter referências e declarações que representem expectativas de resultados, planos de crescimento e estratégias futuras do BI&P.

Essas referências e declarações estão baseadas em suposições e análises do Banco e refletem o que os administradores acreditam, de acordo com sua experiência, com o ambiente econômico e as condições de mercado previsíveis. Estando muitos destes fatores fora do controle do Banco, podem haver diferenças significativas entre os resultados reais e as expectativas e declarações aqui eventualmente antecipadas.

Esses riscos e incertezas incluem, mas não estão limitados a: nossa habilidade de perceber a dimensão dos aspectos econômicos brasileiros e globais, desenvolvimento bancário, condições de mercado financeiro, aspectos competitivos, governamentais e tecnológicos que possam afetar tanto as operações do BI&P quanto o mercado e seus produtos. Portanto, recomendamos ler os documentos e demonstrações financeiras disponibilizados através da CVM e de nosso site de Relações com Investidores (www.bip.b.br/ri) e efetuar sua cuidadosa avaliação.

Destaques

Cumprimos nossas metas para o trimestre detalhadas no último relatório de divulgação de resultados de realizar o aumento de capital, reduzir a carteira de crédito e manter os níveis de caixa e Basileia bastante confortáveis

Redução Intencional da carteira de crédito

A Carteira de Crédito Expandida encerrou o tri em R\$2,4 bi, alinhada à redução intencional iniciada no começo do ano, -21% no tri e -40% quando comparado ao 3T14. Continuaremos nossa atuação em nichos específicos do mercado de crédito, com foco no setor agrícola e também em operações que gerem *cross-selling* junto às atividades de IB, mantendo nossa política de crédito conservadora, tendo em vista as incertezas que o momento atual apresenta. Já atingimos essa meta de redução proposta de R\$2,3 bi em 31.10.2015, nível que pretendemos manter até termos uma melhor definição do cenário macroeconômico, sempre priorizando créditos de boa qualidade e curta *duration*.

Excetuando o caso Ceagro a Carteira apresenta baixa Despesa de PDD

A Despesa de PDD Gerencial do trimestre, excluindo as operações relacionadas à Ceagro Agrícola reportadas no último relatório trimestral, foi de R\$13,4 milhões, mantendo nossa média histórica de cerca de 1% a.a. ao longo dos últimos 12 meses mesmo considerando a expressiva redução da carteira, uma vez que nossos créditos tem apresentado qualidade de recebimento bastante saudável, apesar do cenário macroeconômico desafiador.

Aumento de Capital de R\$80 mm

Em 18.11, será realizada a AGE para homologar o Aumento de Capital de R\$80 milhões, que foi subscrito e integralizado pelos acionistas controladores e demais acionistas do banco, passando o BI&P a ter cerca de R\$607 milhões de Patrimônio Líquido. Considerando o referido aumento de capital, passamos a operar com um índice de Basileia (Tier 1) de 16,5%, um dos mais altos do nosso segmento.

Destaques

Cumprimos nossas metas para o trimestre detalhadas no último relatório de divulgação de resultados de realizar o aumento de capital, reduzir a carteira de crédito e manter os níveis de caixa e Basileia bastante confortáveis

Caixa Livre e Captação

Ao final do trimestre, o caixa livre totalizava R\$839,2 milhões, representando 30% dos depósitos totais ante 19% ao final de 30.09.2014. Nossa confortável posição de caixa é resultado da estratégia de manter uma alta liquidez e da pulverização de nossas captações construída ao longo dos últimos anos. No final do 3T15, distribuíamos nossos produtos de captação por intermédio de parcerias com 75 corretoras, distribuidoras e escritórios de agentes autônomos, e contávamos com uma base de mais de 18.800 depositantes ante 9.002 ao final do 3T14, incremento de mais de 109%.

Compromisso com o Controle de custos

As despesas, administrativas e de pessoal, gerenciais do Banco totalizaram R\$26,6 milhões no 3T15 ante R\$29,8 milhões no 2T15 e R\$32,1 milhões no 3T14, redução de 10,6% e 17,1%, respectivamente, reforçando o compromisso da administração com o controle de custos.

Guide Investimentos

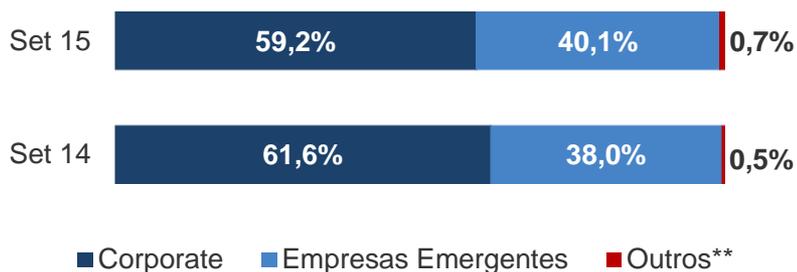
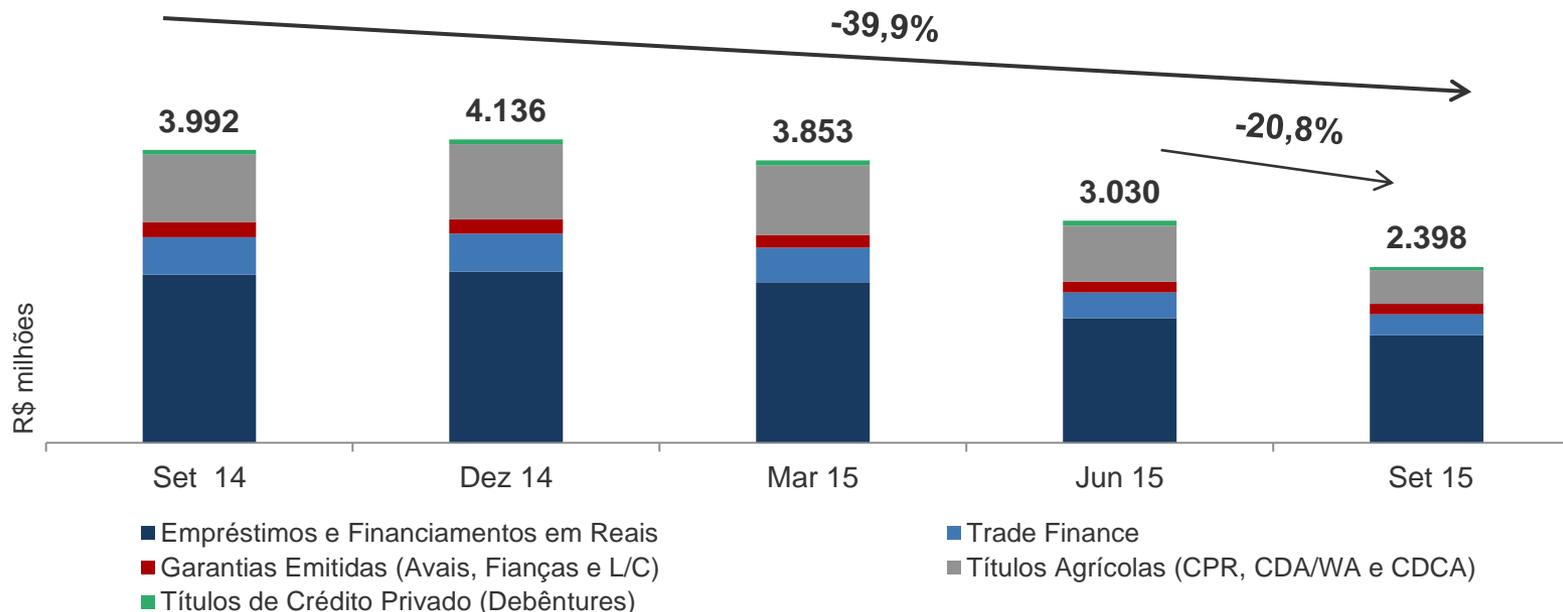
No 3T15, a Guide Investimentos, nosso braço de *wealth management*/corretagem, já começou a colher os resultados do crescimento orgânico e inorgânico realizado ao longo dos últimos 12 meses. Como consequência, suas receitas brutas totalizaram R\$14,8 milhões ante R\$10,3 milhões no 2T15 e R\$7,8 milhões no 3T14, incremento de 45% e 90% respectivamente. Continuaremos a direcionar nossos esforços para aumentar nossa base de clientes e receitas.

Resultado

O Resultado no trimestre foi negativo em R\$11,8 milhões, reflexo (i) do evento extraordinário, pontual e não recorrente da Ceagro Agrícola Ltda no que se refere ao custo de carregamento dessas operações, às despesas relacionadas ao processo de cobrança, aos custos de encerramento da joint venture e à logística para o recebimento das CPRs físicas (ii) da queda do volume da carteira de crédito e consequente diminuição das receitas dessas operações sem o decréscimo nas mesmas proporções das despesas operacionais, uma vez que a redução de pessoal implica em custos iniciais e a queda das despesas administrativas ocorre de forma mais lenta que a redução das receitas; e (iii) pelo custo de carregamento do caixa, que tem sido mantido níveis bastante elevados.

Carteira de Crédito Expandida

Já atingimos a meta proposta de R\$2,3 bi em 31.10.2015, nível que pretendemos manter até termos uma melhor definição do cenário macroeconômico, sempre priorizando créditos de boa qualidade e curta *duration*



Exposição média por cliente R\$ mm	Set 14	Jun 15	Set 15
Corporate	10,7	11,2	10,4
Empresas Emergentes	3,0	3,2	3,4

* Carteira de Crédito Expandida projetada.

** Outros corresponde a operações de Financiamento de BNDU, CDC Veículos, e Empréstimos e Financiamentos Adquiridos.

Carteira de Crédito Expandida

Continuaremos nossa atuação em nichos específicos do mercado de crédito, com foco no setor agrícola e também em operações que gerem *cross-selling* junto às atividades de *investment banking*, mantendo a nossa política de crédito conservadora, tendo em vista as incertezas que o momento atual apresenta

Setembro 2014

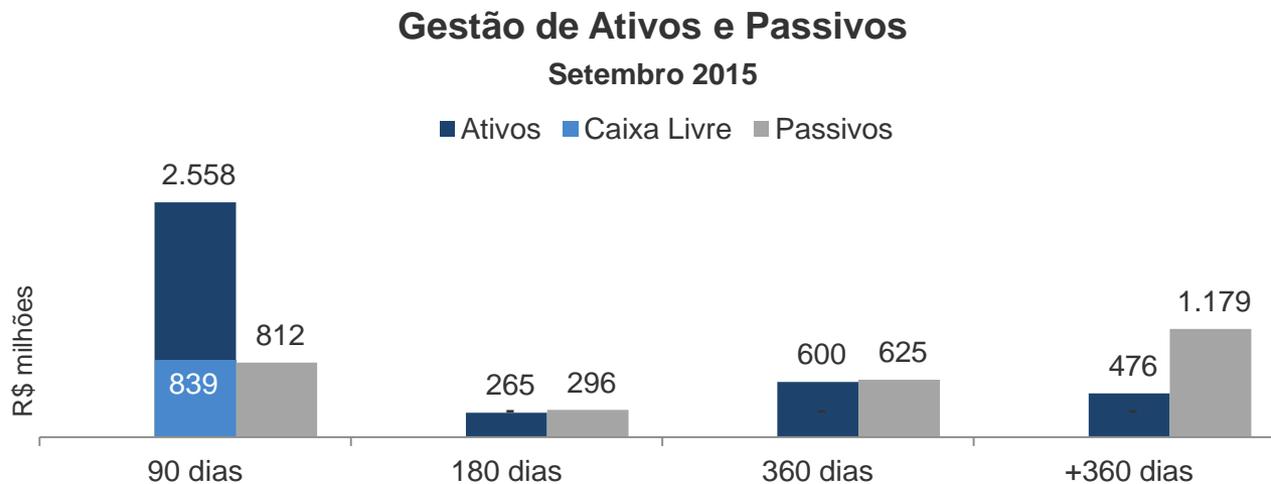
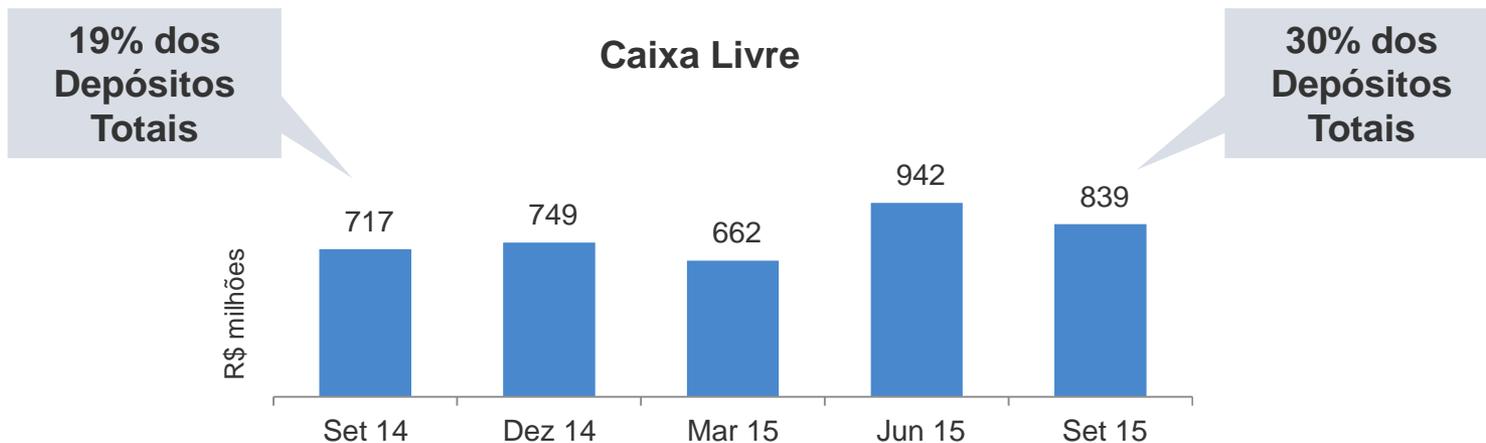


Setembro 2015



Caixa Livre

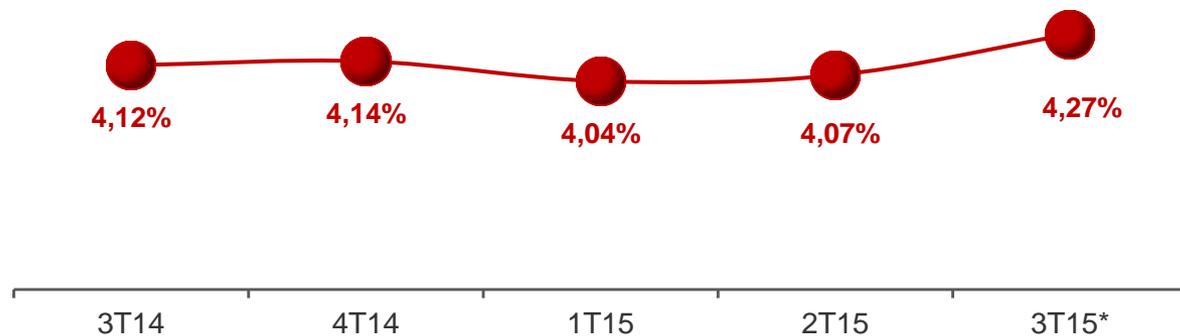
Mantivemos nosso caixa em níveis bastante elevados: R\$839 mm em 30.09.15, 30% dos depósitos totais ante 19% do mesmo período do ano anterior



Margem Financeira

No 3T15 o NIM apresentou incremento 0,20 p.p. como reflexo do aumento das taxas nas renovações das operações de crédito

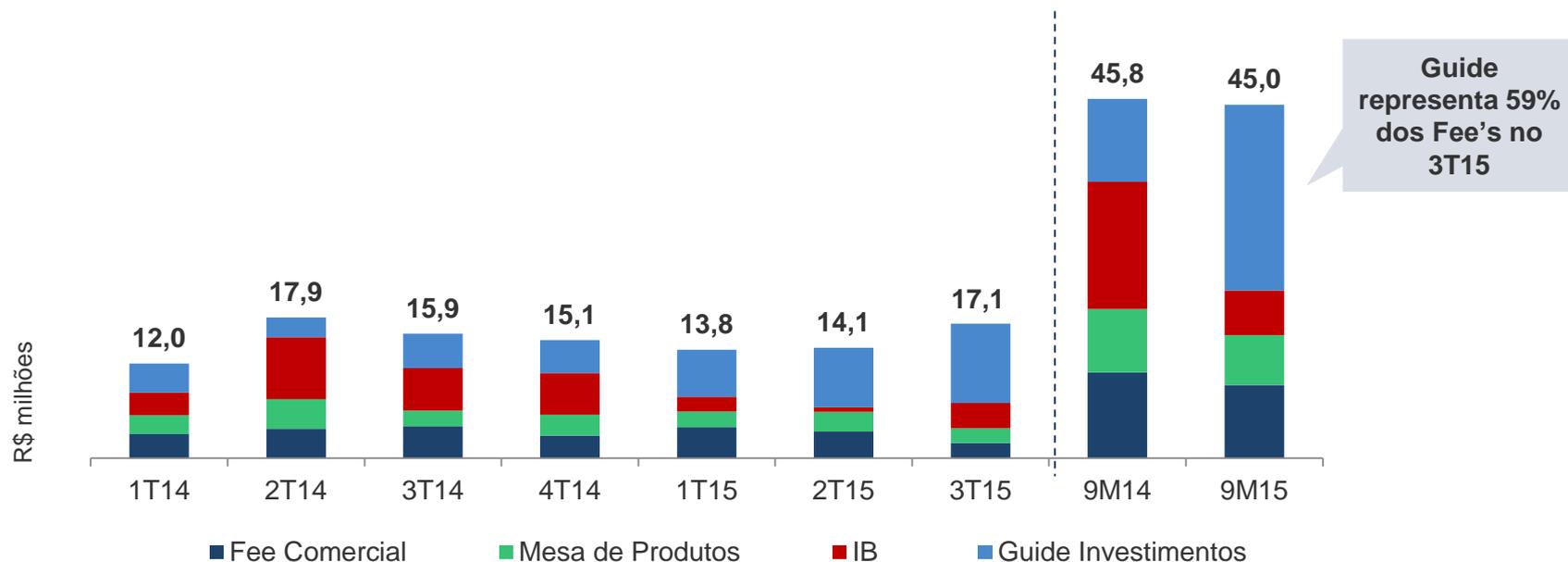
NIM Gerencial com Clientes



* O NIM do 3T15 é ajustado ao evento extraordinário, pontual e não recorrente da Ceagro Agrícola Ltda.,

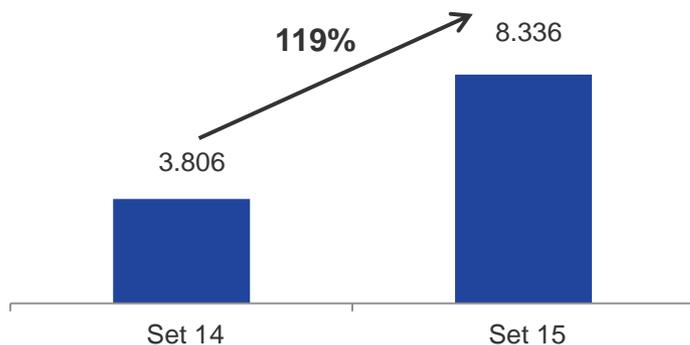
Receita de Fees, Mesa de Clientes, IB e Corretagem

No 3T15 as Receitas de Prestação de Serviços advindas da Guide Investimentos representavam 59% do total das Receita de Fees, Mesa de Clientes, IB e Corretagem, ante 28% no 3T14 demonstrando os resultados dos investimentos que temos feito nessa plataforma



No 3T15, a Guide Investimentos, nosso braço de *wealth management*/corretagem, já começou a colher os resultados do crescimento orgânico e inorgânico realizado ao longo dos últimos 12 meses

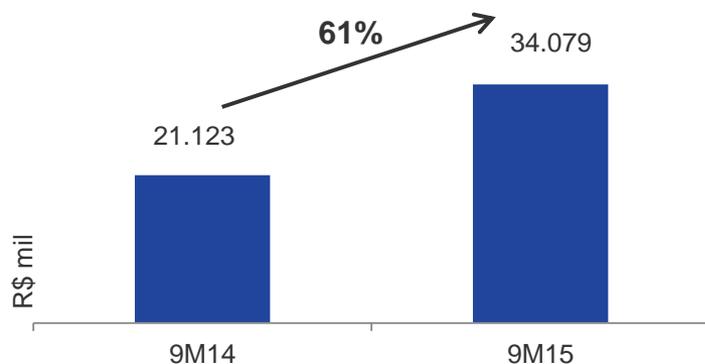
Número de Clientes



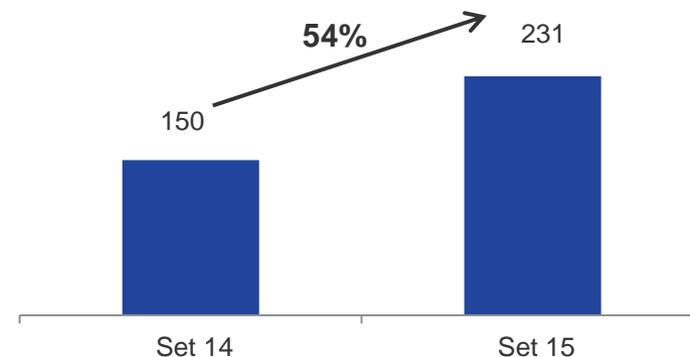
Diferenciais

- ✓ Plataforma aberta de investimentos: seleção dos melhores produtos do mercado
- ✓ Abordagem Imparcial: *fees* sobre AUM
- ✓ Mesas Institucionais especializadas: Café, Termo, Opção Ibov e BDR

Receita Bruta



Número de Assessores



No 3T15, a Guide Investimentos, nosso braço de *wealth management*/corretagem, já começou a colher os resultados do crescimento orgânico e inorgânico realizado ao longo dos últimos 12 meses

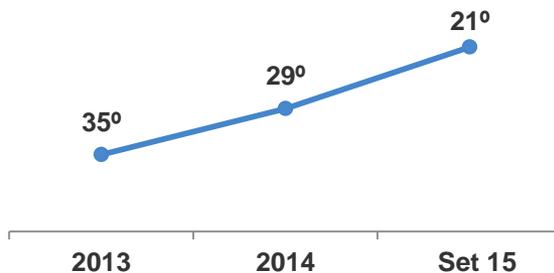
Destaques 3T15

- ✓ Maturação das parcerias firmadas do 1º semestre com captura de sinergias operacionais
- ✓ SLW: fim da migração em Agosto/15
- ✓ Simplific Pavarini: Aprovação do Banco Central em 06.11.15
- ✓ Incorporação da maior mesa de opções de Ibov do Brasil

Liderança Institucional

- ✓ Mesa Café (1º Lugar BM&F)
- ✓ Líder de mercado em Financiamento de Termo
- ✓ Market Maker do S&P500 e 60 BDRs

Ranking Volume Bovespa



Parcerias/ Aquisições

AUM Migrado



450mm



290mm



200mm



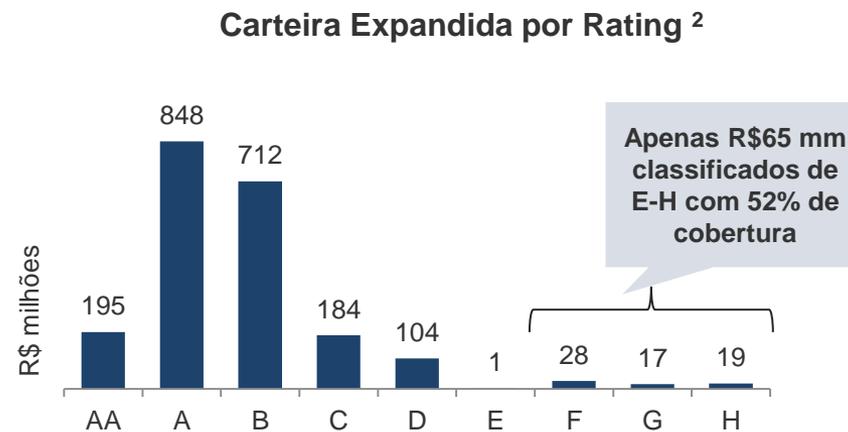
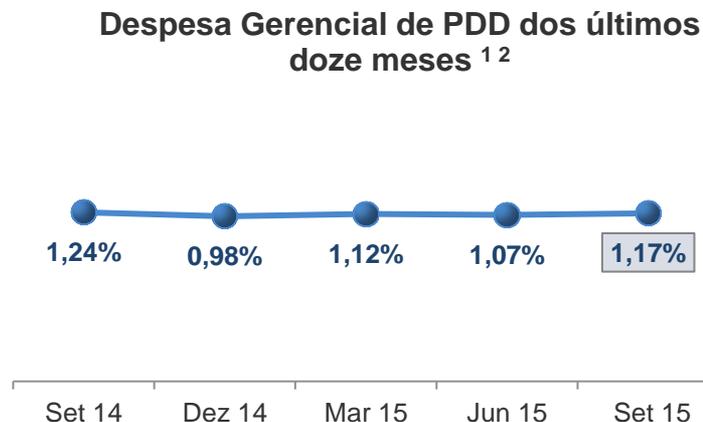
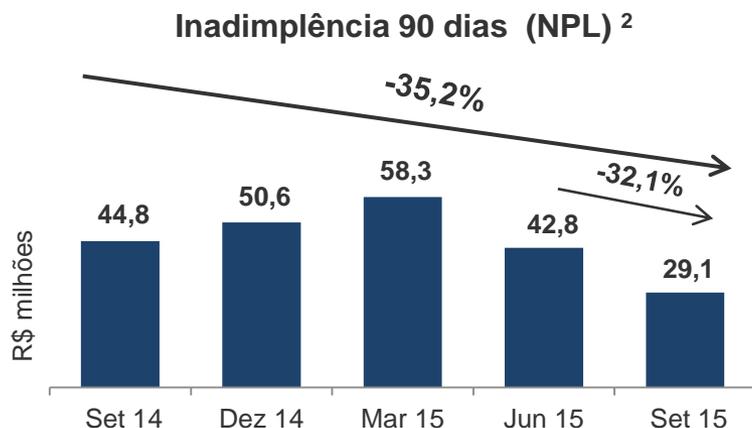
1.200mm



450mm

Qualidade da Carteira de Crédito Expandida

Despesa de PDD Gerencial do tri foi de R\$13,4 mm, mantendo a média saudável de cerca de 1% a.a. ao longo dos últimos 12 meses uma vez que nossos créditos tem apresentado qualidade de recebimento bastante saudável

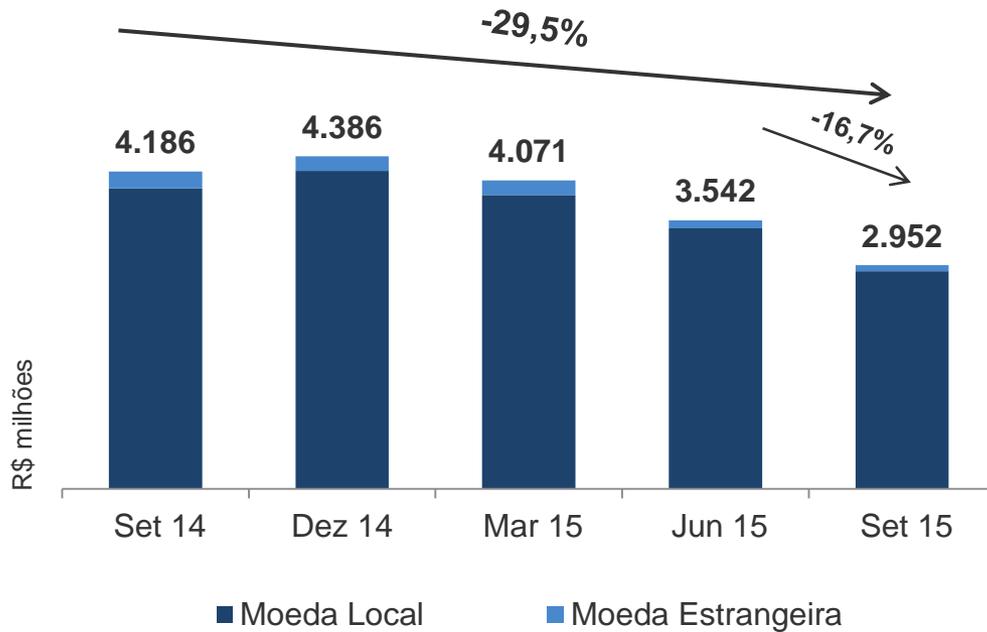


¹ Despesa Gerencial de PDD = Despesa de PDD + Descontos concedidos nas operações liquidadas - Recuperações de Créditos em prejuízo + ajustes referentes ao acordo de acionistas por conta da aquisição do Banco InterCap e a cessões de crédito.

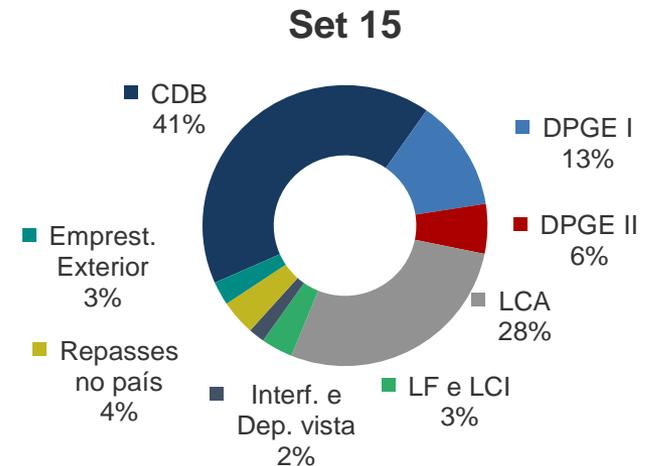
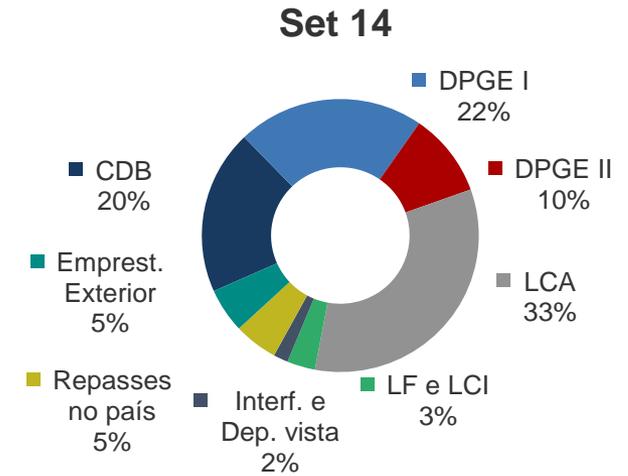
² Desconsidera o evento extraordinário, pontual e não recorrente da Ceagro Agrícola Ltda.

Captação

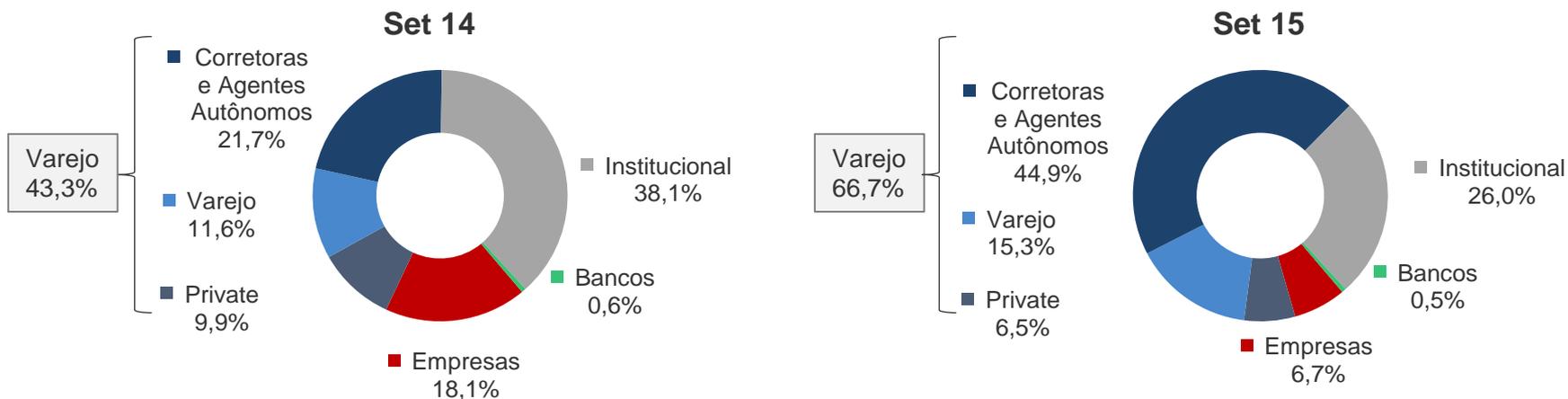
Produtos de captação distribuídos em mais de 18 mil clientes garantindo maior estabilidade ao funding



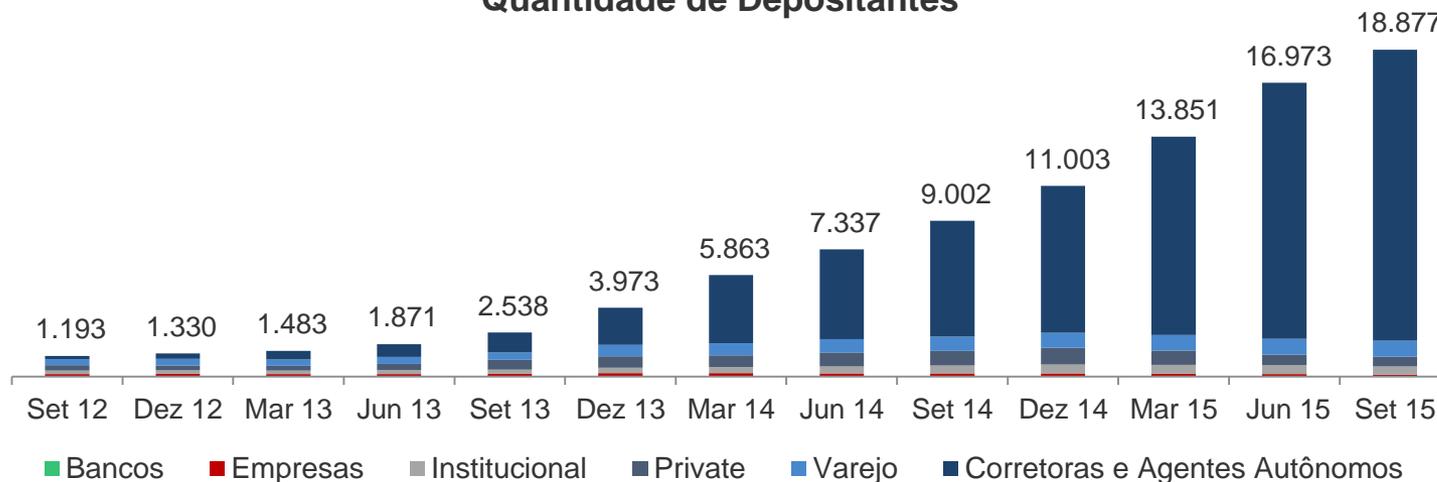
No final do 3T15, distribuíamos nossos produtos de captação por intermédio de 75 parceiros e contávamos com uma **base de mais de 18.800 depositantes** ante 9.002 ao final do 3T14, +109%.



Captação por Tipo de Depositante



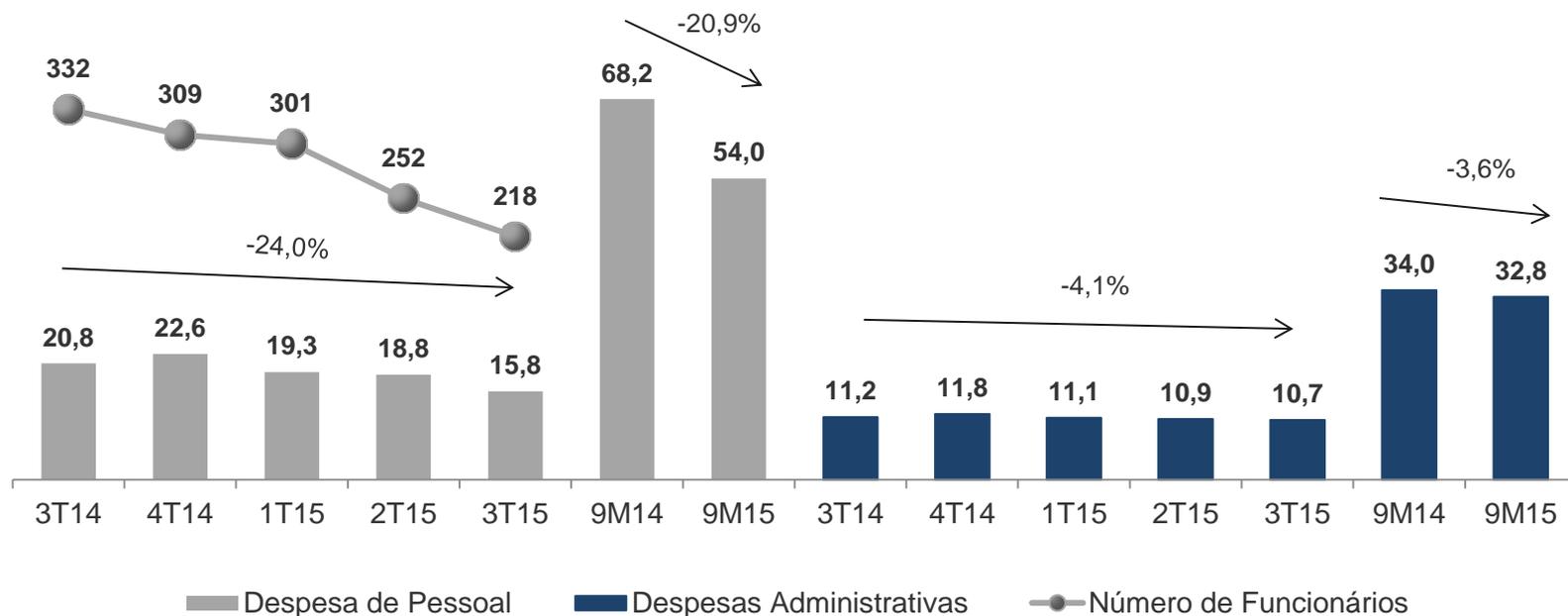
Quantidade de Depositantes



Controle de custos

A administração do Banco também mantém seu compromisso com a redução de custos projetando ainda redução nas despesas de pessoal e administrativas no 2º semestre de 2015

Despesas de Pessoal e Administrativas*

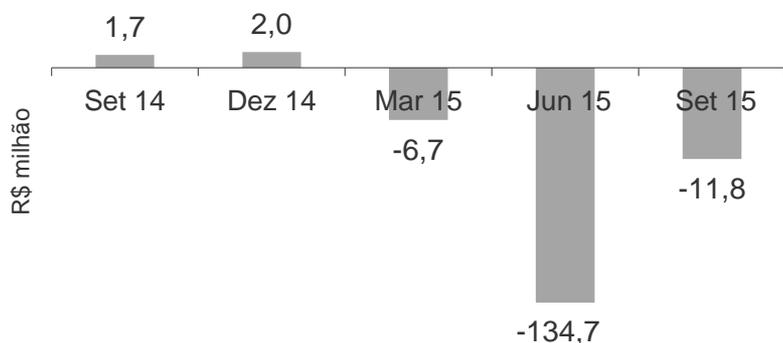


* Informações baseadas na DRE Gerencial do conglomerado financeiro sem Guide Investimentos. Vide Relatório de Resultados 3T15.

Rentabilidade, Estrutura de Capital e Ratings

O Resultado no trimestre foi negativo em R\$11,8 mm, reflexo (i) do custo de carregamento e de cobrança das operações relacionadas à Ceagro (ii) da queda do volume e receita gerada pela carteira de crédito sem o decréscimo nas mesmas proporções das despesas operacionais; e (iii) pelo custo de carregamento do caixa, que tem sido mantido em níveis bastante elevados

Resultado Líquido



Patrimônio Líquido e Alavancagem



Índice de Basileia (Tier I)



Agência	Classificação de Risco	Último Relatório
Standard & Poor's	Nacional: brBBB-/ Negative/ brA-3 B+/ Negative/ B	Set/15
Fitch Ratings	Nacional: BB+/ Stable/ B	Ago/15
RiskBank	Índice RiskBank: 9,14 Baixo Risco Curto Prazo (-) Disclosure: Excelente	Out/15

* Patrimônio Líquido considerando aumento de capital de R\$80 milhões.

** Patrimônio Líquido considerando aumento de capital de R\$80 milhões e carteira de crédito expandida de R\$2,3 bilhões.



BI&P
Banco Indusval & Partners