

## Perfil Corporativo

O Banco Sofisa é uma das mais tradicionais instituições financeiras do país. Fundado em 1961 como Sofisa S.A. Crédito, Financiamento e Investimentos, foi pioneiro no desenvolvimento e aprimorador de negócios voltados ao financiamento de pessoas físicas. No ano de 1990, ampliou sua participação na vida financeira do país com nova denominação, Banco Sofisa S.A.

O Sofisa conta com patrimônio líquido de R\$782,9 milhões, ativos de R\$4,1 bilhões e presença em 9 estados do território nacional por meio de uma rede de 16 agências.

Nestes 51 anos de história, o Sofisa tornou-se conhecido pela solidez e tradição de bons serviços prestados aos clientes e hoje conta com uma gama de clientes fieis, dos quais é parceiro financeiro de confiança, que entende suas atividades e participa de seu dia-a-dia.

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada **IGC**

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado **ITAG**

**SFSA4**  
**NÍVEL 2**  
BM&FBOVESPA

## Destaques

- ▣ Lucro Líquido no 3T12: R\$9,2 mm (+195,9% dos R\$3,1 mm no 2T12)
- ▣ Índice de Basileia II (100% Tier I): 22,5% no 3T12
- ▣ Caixa Livre de R\$1,5 bi no 3T12

## Contexto Operacional

- ▣ Resultado bruto da intermediação financeira: R\$60,4 mm no 3T12 (+28,8% em relação ao 2T12)
- ▣ Despesas de provisão para créditos duvidosos: R\$6,9 mm no 3T12 (-41,4% em relação ao 2T12)

## Principais Indicadores Econômico-Financeiros | (R\$ mm)

	R\$ milhões (exceto onde indicado)				
Balço Patrimonial	3T12	2T12	3T11	3T12/2T12	3T12/3T11
Caixa Livre <sup>(1)</sup>	1.508,3	1.713,9	1.227,8	-12,0%	22,8%
Total de Operações de Crédito <sup>(2)</sup> (A)	1.869,4	1.989,0	2.455,8	-6,0%	-23,9%
Operações Empresas	1.629,0	1.681,6	1.885,9	-3,1%	-13,6%
Operações Varejo	240,4	307,4	569,9	-21,8%	-57,8%
Captação Total (B)	2.964,1	3.242,5	2.953,2	-8,6%	0,4%
Depósitos Totais	2.287,1	2.374,7	2.192,7	-3,7%	4,3%
Índice Operações de Crédito / Captações (A/B)	63,1%	61,3%	83,2%	1,7 p.p.	-20,1 p.p.
Patrimônio Líquido (C)	782,9	768,8	757,5	1,8%	3,3%
Alavancagem (A/C)	2,4	2,6	3,2	-7,7%	-26,3%
<b>Resultado</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>3T11</b>	<b>3T12/2T12</b>	<b>3T12/3T11</b>
Resultado da Intermediação Financeira	60,4	46,9	33,3	28,8%	81,5%
Receitas de Prestação de Serviços	2,2	2,6	2,8	-14,0%	-19,6%
Despesas de Pessoal	(16,7)	(15,7)	(15,3)	6,5%	9,2%
Outras Despesas Administrativas	(18,5)	(20,8)	(20,4)	-10,8%	-9,2%
Lucro Líquido	9,2	3,1	3,8	195,9%	144,2%
<b>Ações</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>3T11</b>	<b>3T12/2T12</b>	<b>3T12/3T11</b>
Lucro Líquido por Ação (R\$)	0,07	0,02	0,03	195,9%	144,2%
Número de Ações em Circulação   (milhares)	137.747	137.747	137.747	-	-
Valor Patrimonial por Ação   (R\$)	5,68	5,58	5,50	1,8%	3,3%
Dividendos + JCP Pagos   Líquido	10,2	-	24,8	-	-58,9%
Dividendos + JCP Pagos por ação   Líquido (R\$)	0,07	-	0,18	-	-58,9%
Valor de Mercado	509,7	422,9	482,1	20,5%	5,7%
<b>Eficiência / Rentabilidade (%)</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>3T11</b>	<b>3T12/2T12</b>	<b>3T12/3T11</b>
ROAE   (a.a.)	4,3%	4,0%	3,0%	0,3 p.p.	1,3 p.p.
ROAA   (a.a.)	0,8%	0,7%	0,5%	0,1 p.p.	0,3 p.p.
Margem Financeira <sup>(3)</sup>	7,6%	7,2%	6,6%	0,4 p.p.	1,0 p.p.
Índice de Eficiência <sup>(3)</sup>	50,7%	62,2%	63,7%	-11,5 p.p.	-13,0 p.p.
Índice de Basileia	22,5%	19,0%	17,6%	3,5 p.p.	4,9 p.p.
<b>Qualidade da carteira de crédito (%)</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>3T11</b>	<b>3T12/2T12</b>	<b>3T12/3T11</b>
PDD <sup>(2)</sup> / Operações de Crédito <sup>(2)</sup>	5,7%	6,0%	4,9%	-0,2 p.p.	0,8 p.p.
Atraso superior a 90 dias <sup>(4)</sup> / Operações de Crédito <sup>(2)</sup>	1,7%	1,8%	1,4%	-0,1 p.p.	0,3 p.p.

<sup>(1)</sup> Disponibilidades + Aplicações Interfinanceiras de Liquidez + TVM - Captações no Mercado Aberto - CPR - Quotas Subordinadas FDIC. | <sup>(2)</sup> Considera operações cedidas com cobrança. | <sup>(3)</sup> Exclui efeitos de PDD e recuperações de crédito. | <sup>(4)</sup> Inclui créditos e parcelas vencidas há mais de 90 dias.

## Mensagem da Presidência

No terceiro trimestre a economia brasileira começou a mostrar os primeiros sinais de recuperação, que esperamos que se confirmem ao longo dos próximos trimestres. A economia dos países desenvolvidos continua a apresentar desempenho bastante fraco, o que pode ser um obstáculo para a retomada das economias dos países emergentes.

O mercado de crédito bancário no Brasil continuou a apresentar altas taxas de inadimplência, tanto no segmento de crédito para pessoas físicas quanto naquele para empresas. Em função disso, continuamos a manter uma postura cautelosa na concessão de empréstimos, com estrita observância da nossa política de crédito.




Encerramos o trimestre com Índice de Basileia de 22,5% e caixa livre de R\$1,5 bilhão, o que nos posiciona em excelentes condições para um cenário de crescimento da carteira de crédito. Continuamos com o firme propósito de expandir nossas operações. Para tanto, neste terceiro trimestre, fizemos relevantes substituições de gestores visando reforçar a área operacional e já notamos um importante aumento no fluxo de propostas analisadas por nossa área de Crédito. No entanto, a cautela necessária para o atual momento de mercado, principalmente referente ao cenário de alta inadimplência, poderá retardar a expansão dos negócios.

Gilberto Maktas Meiches  
Diretor Presidente

## Por que o Sofisa?

### □ Solidez

As agências de classificação de *rating* mantiveram a posição privilegiada do Banco, refletindo a boa qualidade de seus ativos, a postura conservadora da Administração, o grande conhecimento do mercado de pequenas e médias empresas, e suas adequadas liquidez e capitalização.

Agência	Rating	Atualização
 Moody's Investors Service	Aa3.br/Br-1 (nac.)	dez/11
 AUSTIN RATING	AA-: Longo Prazo A-1: Curto Prazo	jul/12
 RISKbank SISTEMA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO BANCÁRIO	Baixo Risco: Médio Prazo Disclosure: Excelente	out/12

### □ Comprovada experiência no segmento

Os 23 anos realizando operações de crédito com empresas médias possibilitaram amplo expertise e conhecimento do mercado e de suas nuances.

### □ Qualidade

Em 2003, 2004 e 2005, o Sofisa foi indicado pelo RISKbank como o "Melhor Banco de middle-market" e de 2006 a 2008 foi considerado *hors concours* pela mesma instituição, além de receber o *rating* de Baixo Risco para Médio Prazo.

### □ Transparência

Premiado em 1999, 2000 e 2001 pela Atlantic Rating no segmento de *middle-market* e *hors concours* de 2002 a 2005, mostrando o compromisso do banco com seus investidores.

### □ Tecnologia de ponta permite crescer com reduzido custo marginal

Investimentos em tecnologia de ponta ao longo dos anos em sistemas exclusivos de avaliação e acompanhamento de créditos, em tecnologia *web*, permitem ampliação da rede de usuários com agilidade e reduzidos custos. O *Internet Banking* permite rápida transmissão de arquivos de títulos e instruções de cobrança.

### □ Qualidade do crédito

Além de um alto nível de operações de crédito cobertas por garantias (93,8% no 3T12), o Banco Sofisa mantém suas carteiras com histórico de exposição ao risco pulverizada, registrando risco médio de R\$1,56 milhão por cliente no 3T12 e diversificação setorial, sendo que nenhum setor econômico possui participação superior a 10,0% da carteira total.

### □ Melhores práticas de governança corporativa

Listado no Nível 2 de Governança Corporativa - BM&FBOVESPA, o Banco Sofisa conta com um Conselho de Administração com 40% de membros independentes, Comitê de Auditoria e Conselho Fiscal, *tag along* de 100% e uma Política de Negociação de Valores Mobiliários visando maior isonomia e equidade na negociação dos valores mobiliários de sua emissão.

### □ Captação internacional de longo prazo

Para dar segurança as suas operações, o Sofisa gerencia o casamento de prazos de seus Ativos e Passivos, avaliando as opções mais atrativas de captação, através de organismos multilaterais, cessões de crédito e depósitos de longo prazo. Em 2010 o Banco assinou um acordo de empréstimo sindicalizado de US\$140,0 milhões e vencimento final de 5 anos com o Inter-American Development Bank (IDB), instituição financeira membro do Grupo Banco Mundial. Em 2009 contratou empréstimos internacionais com o FMO (banco de desenvolvimento holandês) e Proparco (agência de desenvolvimento francesa) nos valores de US\$32,5 milhões com vencimento em 6 anos e US\$15,0 milhões com vencimento em 7 anos. Em 2008 emitiu Eurobônus no valor de US\$125,0 milhões e assinou acordo de empréstimo sindicalizado no valor de US\$185,0 milhões com o International Finance Corporation (IFC).

### □ Sofisa Direto

Em junho de 2011 o Sofisa lançou o *Sofisa Direto*, banco online voltado para pessoas físicas que inova ao oferecer, para valores de R\$1 a R\$1 milhão, a mesma rentabilidade disponível a grandes clientes, eliminando tarifas, burocracia e a linguagem técnica e complicada, sendo totalmente isento de taxas ou tarifas.

Os custos bastante reduzidos permitem oferecer maiores vantagens aos clientes. Todos os procedimentos para abertura e movimentação de conta no Sofisa Direto são feitos via website.