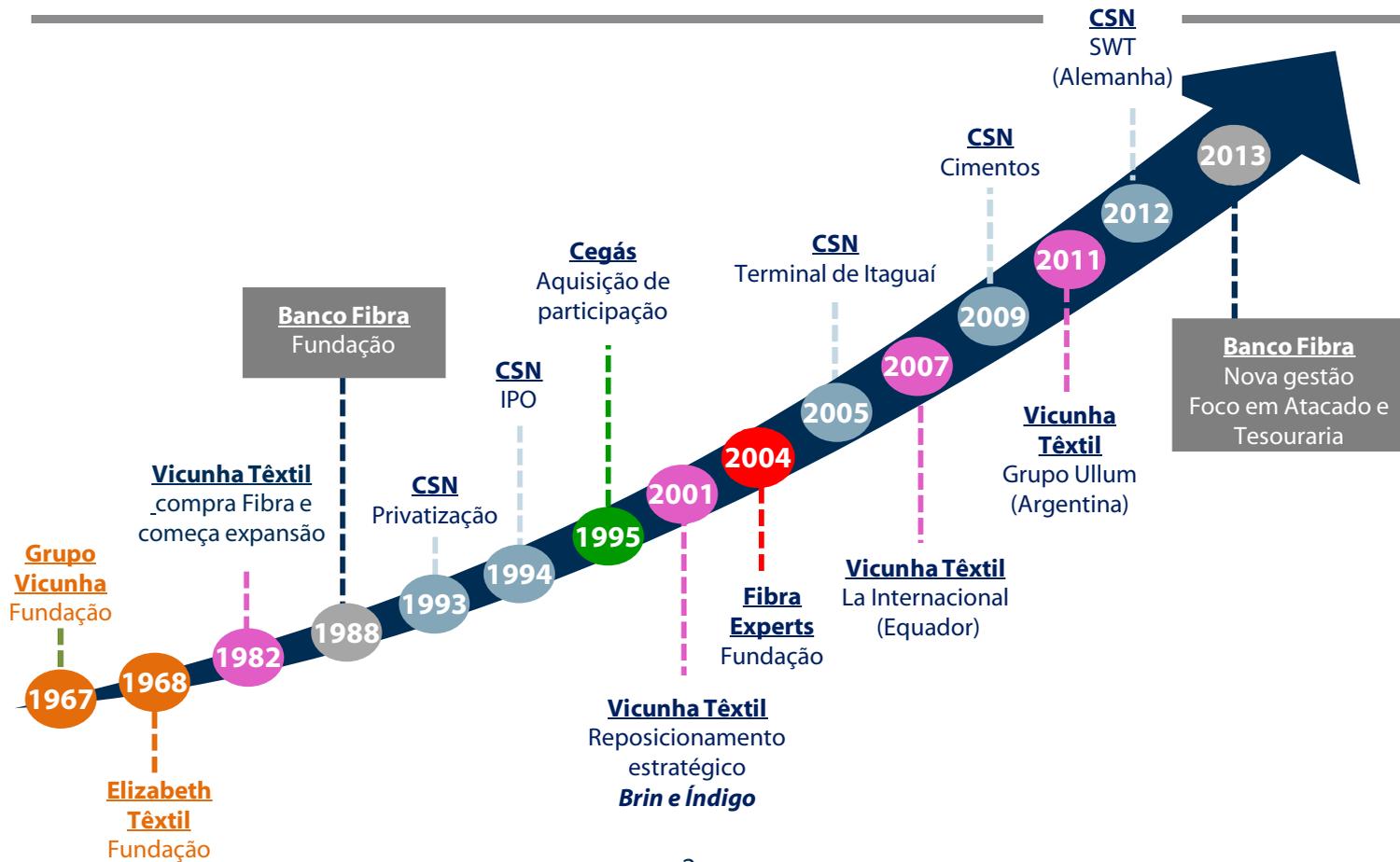




Resultados

Dezembro 2013





Mineração & Siderurgia

Cimento, Logística e Energia

- Faturamento 9M13: R\$ 12,4 Bi

- Lucro 9M13: R\$ 1 Bi

- Top 3 na América Latina

- 22 mil colaboradores

- Brasil, EUA, Alemanha, Portugal

Têxtil

Índigos e Brins

- Faturamento 9M13: R\$ 793MM

- Lucro 9M13: R\$ 135 MM

- Maior empresa da América Latina

- 8 mil colaboradores

- Brasil, EUA, Equador e Argentina

Construção Civil

Empreendimentos Imobiliários

- Faturamento 9M13: R\$ 248MM

- Lucro 9M13: R\$ 57MM

- Empresa em expansão no ramo

- 90 colaboradores

- São Paulo, Rio de Janeiro e Ceará



- **Empreendedorismo**
- **Visão estratégica**
- **Excelência em gestão**
- **Diversificação dos negócios**
- **Comprometimento de longo prazo**
- **Solidez**

Banco Fibra

Inserido no Grupo Vicunha



- **27 anos de história**
- **Solidez e comprometimento do Grupo Vicunha**
- **Tradição no Mercado**
- **Marca reconhecida**
- **Atuação junto a Empresas, no Agronegócio e nas Cadeias Produtivas do grupo**



Para o Banco Fibra, 2013 foi um ano de profunda reestruturação. O resultado líquido de R\$ 388 milhões negativo foi gerado por diversas despesas vinculadas à saída do varejo, entre elas a baixa de comissões diferidas e de ágios relacionados, pelas despesas totais ainda elevadas durante o ano e pelo incremento de provisões feito no último trimestre.

Abaixo, seguem os pontos mais relevantes do balanço do ano de 2013 :

- **Capitalização de R\$ 550 milhões**, feita pelo acionista controlador;
- **Patrimônio Líquido** encerra o ano em **R\$ 1,228 bilhão**;
- **Índice Basileia** cresce de 13,2% em Dez/12 para **15,9% em Dez/13**;
- **Índice de provisionamento da carteira** cresce de 99% em Set/13 para **142% em Dez/13**;
- **Despesas de Contingenciamento trabalhista** crescem de R\$6 milhões em Dez/12 para **R\$ 25 milhões em Dez/13**, em decorrência da saída do Varejo;
- **Despesas de Pessoal recorrentes** caem de R\$248 milhões em Dez/12 para **R\$146 milhões em Dez/13**;
- **Despesas Administrativas recorrentes** caem de R\$210 milhões em Dez/12 para **R\$ 182 milhões em Dez/13**, e continuam em franco decaimento em 2014;
- **Carteira de Crédito Expandida** termina o ano em **R\$ 6,467 milhões**.

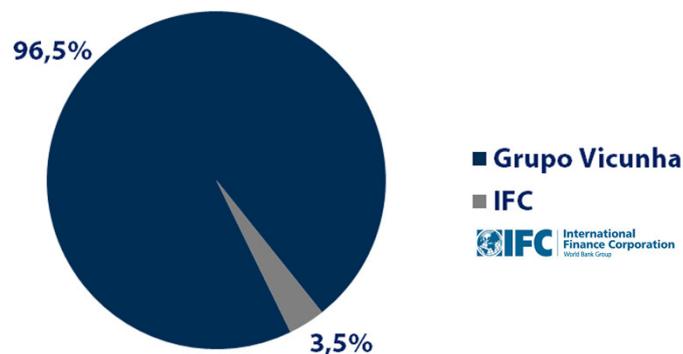
Banco Fibra

Composição Acionária e Basileia



O **Grupo Vicunha**, em sua contínua demonstração de **suporte** ao Banco Fibra, fez **novos aportes de capital** no último trimestre do ano de 2013, num montante total de **R\$ 550 milhões**.

Tais aportes levaram à composição acionária do gráfico ao lado no final do período:



Esta nova capitalização fortaleceu nosso Índice de Basileia que fechou 2013 em 15,9% versus 13,2% de dezembro de 2012.

Nosso capital de nível 1 aumentou de 10,7% para 13,4% do capital total, em linha com o principal objetivo de Basileia III , que é elevar a qualidade e melhorar a consistência da base de capital do Banco.

Mudanças na Alta Administração



➤ Novo Presidente do Conselho

➤ Em fevereiro de 2013 o **Sr. Benjamin Steinbruch** assumiu como presidente do Conselho e como representante do acionista controlador está implementando um extensa agenda de mudanças, objetivando reposicionamento e recuperação do Banco.

➤ Novo EVP de Riscos

➤ **Sr. Arno Schwarz**, no Banco desde junho de 2013 e encarregado das áreas de Risco, é o único representante do acionista controlador na administração do Banco.

➤ Novo CEO

➤ **Sr. Felix Cardamone** assumiu a presidência do Banco Fibra em outubro de 2013, com a missão de transformar o Banco em uma referência no segmento de bancos médios nos próximos anos.

➤ Novo COO

➤ **Sr. Marcos Matioli** juntou-se ao nosso corpo diretivo em outubro de 2013 como Vice Presidente Executivo Corporativo, sendo responsável por todas as áreas de apoio e administrativas do Banco.

➤ Novo Diretor de Riscos

➤ Em dezembro de 2013, **Sr. Kumagae Hinki Jr** passa a fazer parte da diretoria no comando das áreas de Risco de Crédito, Risco de Mercado, Risco Operacional e Compliance, reportando-se ao Sr. Arno Schwarz.

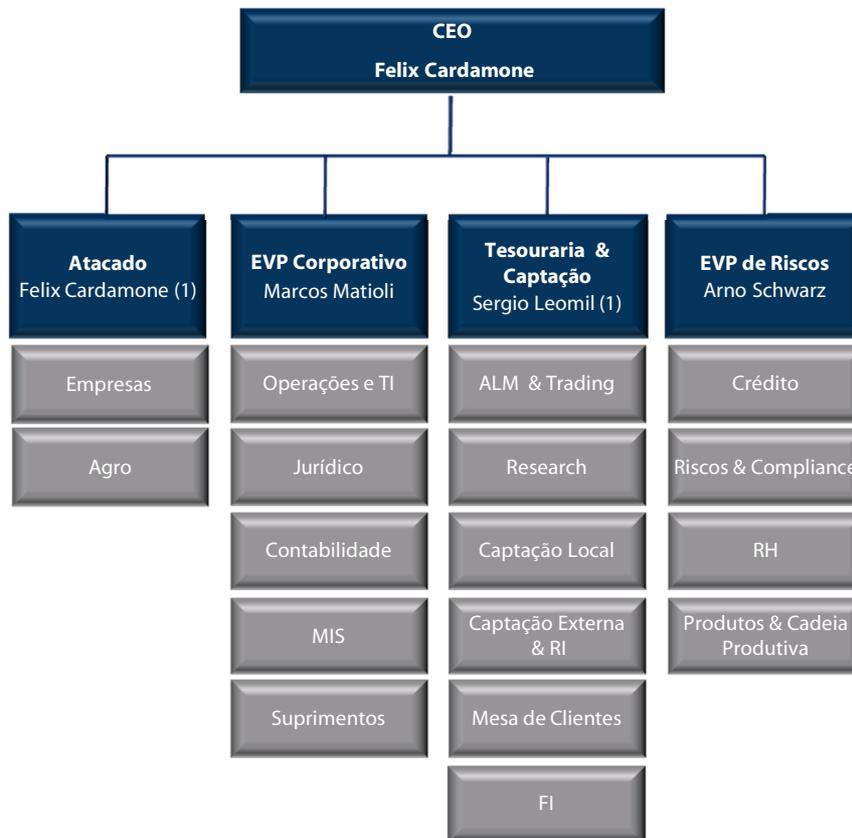
➤ Novo Diretor de Crédito

➤ Em evento posterior ao encerramento do exercício de 2013, já em janeiro de 2014, o **Sr. Marcos Dainesi** assumiu o cargo de Diretor de Crédito também respondendo ao Sr. Schwarz.

➤ Novo Diretor de Produtos

➤ Também em 2014, **Sr. Clóvis Ikeda** assumiu o cargo de diretor de Produtos, respondendo ao Sr. Schwarz.

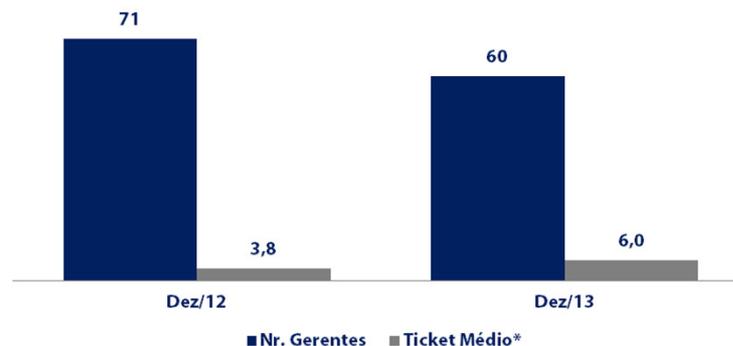
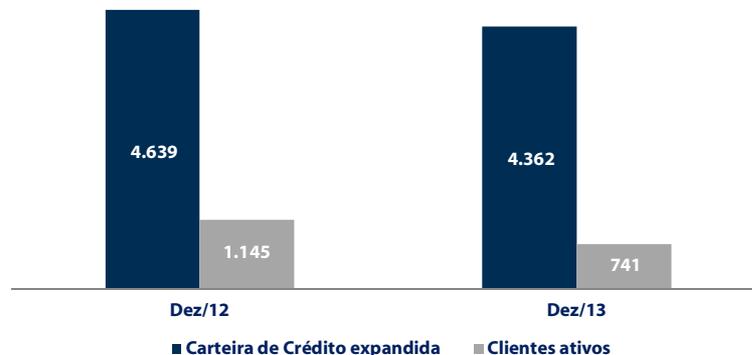
Novo Organograma



Ajuste na Estratégia

Foco no Atacado

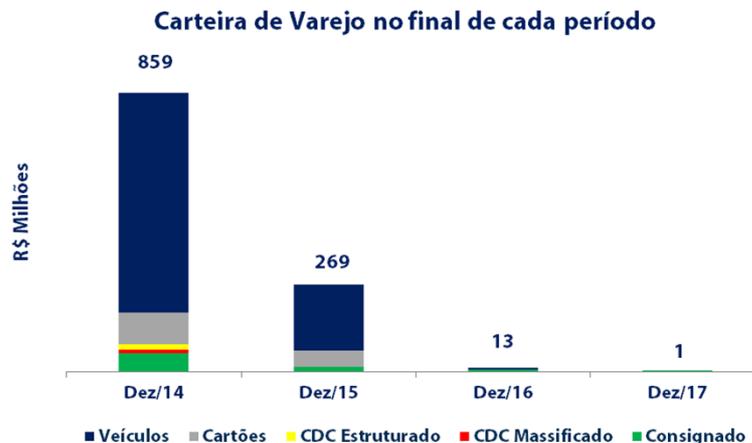
- Foco em Empresas com faturamento anual acima de R\$ 300 milhões
- Operações com a Cadeia Produtiva, não só do Grupo Vicunha, mas também de outras grandes empresas no Brasil
- Receitas não crédito, com ênfase em serviços e produtos de tesouraria vendidos através de nossa mesa de clientes
- Contínua diversificação do *mix* de produto por cliente



Ajuste na Estratégia

Saída do Varejo

- No primeiro semestre de 2013, já havíamos descontinuado as operações de CDC Massificado e no último trimestre do ano descontinuamos as operações de CDC Estruturado e Cartões, via encerramento de parcerias. Alguma nova produção destes dois produtos ainda acontecerá até o final de março de 2014, por respeito aos contratos assinados.
- Esta carteira legado que está sendo administrada compreende operações de Crédito Consignado, Veículos, CDC Massificado, CDC Estruturado e Cartões.



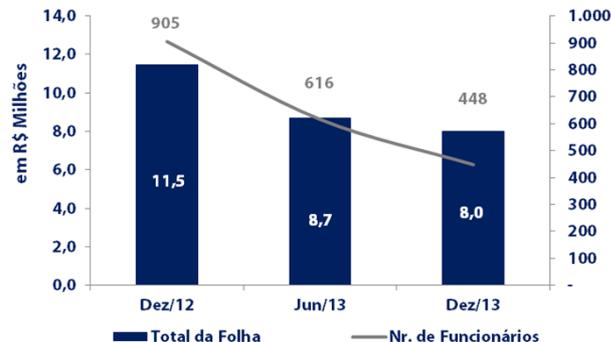
Ajuste na Estratégia

Foco em Redução de Custos

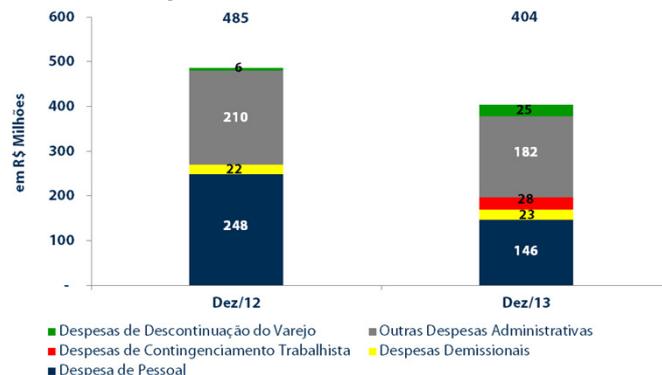
➤ Nosso quadro foi reduzido em 50,50% (de 905 para 448 colaboradores) e as despesas de pessoal caíram de R\$ 269 milhões para R\$ 197 milhões no ano. Nossas despesas administrativas caíram de R\$ 215 milhões para 206 milhões.

➤ Ainda não há um aproveitamento integral dos movimentos de redução de custos, pois as despesas de contingenciamento trabalhista e as despesas de descontinuação do varejo, combinadas com as despesas de desligamento, ainda impactam negativamente nosso resultado de 2013. Novas reduções de despesas administrativas estão em curso em 2014

Folha de Pagamento vs. Nr. de Funcionários



Despesas de Pessoal + Administrativas



Ajuste na Estratégia

Despesas extraordinárias



Despesas extraordinárias atreladas à saída do Varejo: foi necessário reconhecimento de algumas despesas atreladas à atividade de Varejo, das quais podemos destacar as duas mais relevantes sendo elas:

- a baixa integral de comissões que vinham sendo diferidas e eram atreladas às operações descontinuadas, num valor total de R\$ 86,5 milhões e
- a baixa de ágios originados em 2007 nas compra das promotoras Cred Lecca e Portocred num valor total de R\$ 23,7 milhões

Incremento de Provisões e Índice de cobertura: no último trimestre de 2013, após uma reavaliação qualitativa da carteira de crédito, a diretoria e os acionistas decidiram fazer um reforço nas provisões da carteira de atacado, aumentando em 78,2% o índice de provisionamento desta carteira, e em 44% o índice de cobertura da carteira do banco.

Destques Financeiros

Destaques Balanço e DRE



Balanço - Principais contas	R\$ MM	
	<u>Dez/13</u>	<u>Dez/12</u>
Ativos Totais	9.328	10.449
Carteira de Crédito	6.467	8.269
Carteira de Títulos	1.184	701
Funding Total	7.483	9.094
Patrimônio Líquido	1.228	1.037

DRE - Principais contas	R\$ MM	
	<u>Dez/13</u>	<u>Dez/12</u>
Resultado da Intermediação antes de PDD	268	697
Provisões para Devedores Duvidosos	(509)	(369)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	(241)	329
Despesas Administrativas e de Pessoal	(404)	(485)
Resultado Operacional	(654)	(236)
Resultado Não Operacional	(14)	(10)
Lucro Líquido / Prejuízo Líquido	(388)	(138)

Índices	Dez/13	Dez/12
	Índice de Eficiência	155,8%
Índice da Basileia	15,9%	13,2%
NIM (Net Intest Margin)	4,1%	8,6%
Índice de Inadimplência Total	6,4%	4,7%
Colaboradores	448	905

- A queda das carteiras de Atacado e Varejo teve uma participação importante no aumento dos índices das operações em atraso acima de 90 dias;
- Dado que não há nova produção no Varejo, e que optamos por administrar o *run-off* da carteira, o índice deste segmento continuará em elevação.

Operações em Atraso* - Atacado



Operações em Atraso* - Varejo

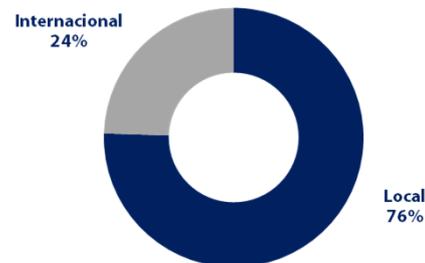


Operações em Atraso* Carteira combinada

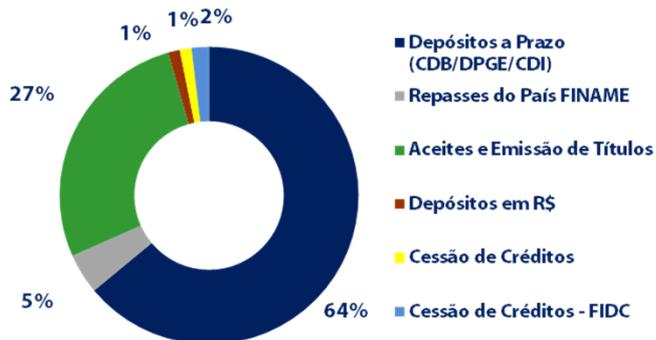


* operações com atraso acima de 90 dias – parcelas vencidas + vincendas

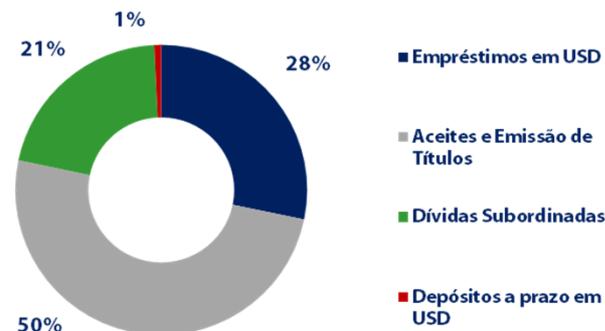
Captação Local & Internacional



Captação Local – R\$ 5,6 Bi



Captação Internacional – R\$ 1,8 Bi



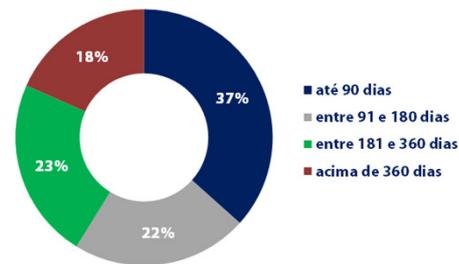
Carteira de Crédito - por prazo R\$ MM

	Dez/13	Dez/12
até 90 dias	2.369	2.807
entre 91 e 180 dias	1.433	1.765
entre 181 e 360 dias	1.478	1.711
acima de 360 dias	1.187	1.986
Total	6.467	8.269

Funding - por prazo R\$ MM

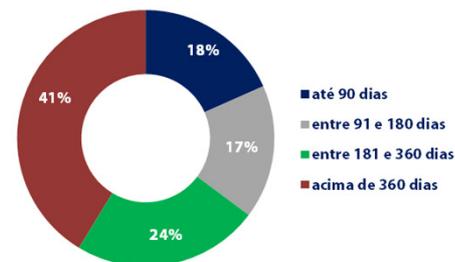
	Dez/13	Dez/12
até 90 dias	1.373	1.455
entre 91 e 180 dias	1.263	1.780
entre 181 e 360 dias	1.756	1.085
acima de 360 dias	3.091	4.774
Total	7.483	9.094

Abertura da Carteira de Crédito por Prazo - Dez/13



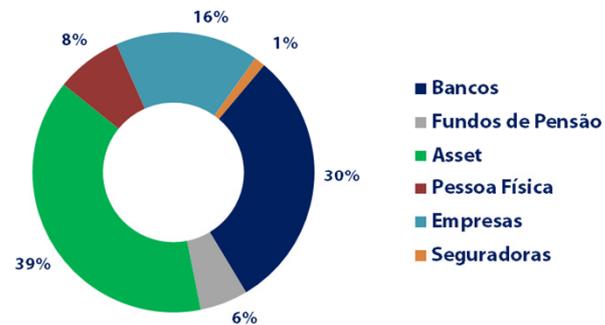
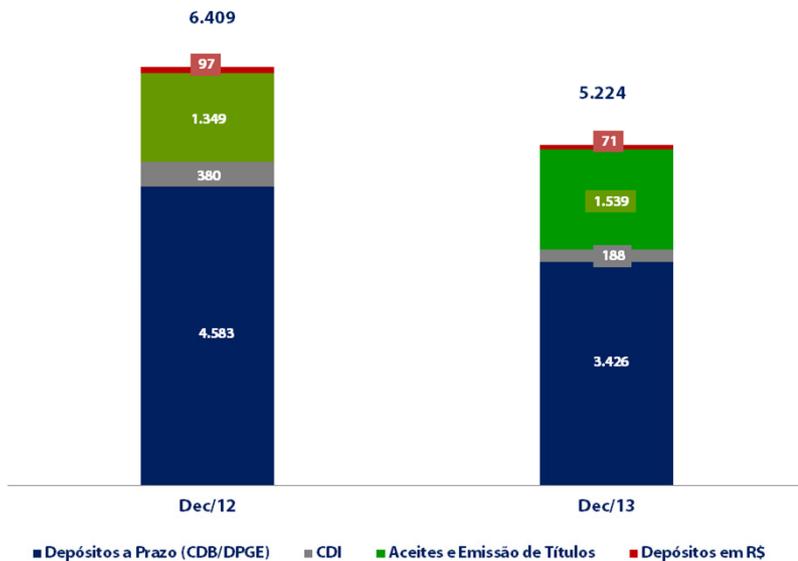
Prazo médio da carteira de Ativos: 213 dias

Abertura do Funding por Prazo - Dez/13



Prazo médio da carteira de Passivos: 363 dias

Depósitos Totais



Captações Estruturadas

Operação	Data Vencimento	Data Emissão	Valor
Eurobond	mai/14	mai/11	US\$ 240 MM
Eurobond	abr/16	abr/13	US\$ 150 MM

Operação	Data Vencimento	Data Emissão	Valor
A Loan	jul/14	jul/10	US\$ 15 MM
A Loan	jul/14	jul/07	US\$ 30 MM
Dívida Subordinada / DEG	fev/16	fev/10	US\$ 25 MM
Dívida Subordinada ⁽¹⁾	nov/16	nov/09	US\$ 110 MM
Empréstimo Bilateral / Proparco	jun/19	dez/09	US\$ 30 MM

⁽¹⁾ Emissão sob programa EMTN

Emissão de Eurobônus - Abril 2013



Com o propósito de fazer a rolagem do vencimento de USD 200MM que tínhamos em abril deste ano, mais uma vez acessamos o mercado internacional de capitais, e no mesmo mês de abril emitimos um papel que tem as seguintes características:

Emissor:	Banco Fibra S.A
Formato:	Reg S, Registered
Ranking:	Senior Unsecured Notes
Rating:	Ba3 pela Moody's
Montante:	USD 150 MM
Vencimento:	Abril 2016
Coupon:	4,5% ao ano
Joint Bookrunners:	Barclays, Itaú and Standard Chartered Bank

Road show em Zurique, Genebra e Londres

Livro final acima de USD 200MM

A distribuição de tais papeis aconteceu junto a 58 investidores, sendo 65% clientes Private e 35% bancos, distribuídos geograficamente da seguinte maneira: 53% na Europa, 41% na América Latina, 5% em contas *Off-shore* americanas e 1% na Ásia

**Para mais informações, favor entrar em contato via
e-mail com ri@bancofibra.com.br**

**Priscilla Lopez, Head Captação Externa e RI
Fabiana Trevisan, Senior Manager, Captação Externa e RI**