



## EARNINGS RELEASE

4º Trimestre de 2014

## Divulgação de Resultados

04 de Fevereiro de 2015

## Teleconferências

05 de Fevereiro de 2015

## Português

11h00 São Paulo / 08h00 US EST

+55 (11) 3193-1001

+55 (11) 2820-4001

## Inglês

12h00 São Paulo / 09h00 US EST

+1 (786) 924-6977

+55 (11) 3193-1001

+55 (11) 2820-4001

## Relações com Investidores

## Sérgio Lulia Jacob

Vice-Presidente Executivo

## Alexandre Yoshiaki Sinzato

Diretor

Telefone: +55 (11) 3170-2186

## Visite nosso website de RI:

<http://ri.abcbrazil.com.br>

## PRINCIPAIS DESTAQUES

O Banco ABC Brasil registrou Lucro Líquido recorrente de R\$ 316,8 milhões em 2014 e de R\$ 82,2 milhões no 4T14

- O **Lucro Líquido recorrente** atingiu R\$ 316,8 milhões em 2014, apresentando crescimento de 22,6% em relação a 2013 (R\$ 258,3 milhões). No 4T14 o lucro foi de R\$ 82,2 milhões, apresentando redução de 2,2% em relação ao 3T14 (R\$ 84,1 milhões) e crescimento de 17,8% em relação ao 4T13 (R\$ 69,8 milhões).
- O **Retorno anualizado sobre o Patrimônio Líquido recorrente (ROAE)** atingiu 15,5% a.a. em 2014, aumentando 1,1 p.p. em relação a 2013 (14,4% a.a.). No 4T14 o ROAE recorrente foi de 15,2% a.a., apresentando redução de 1,0 p.p. em relação ao 3T14 (16,2% a.a.) e aumento de 0,4 p.p. em relação ao 4T13 (14,8% a.a.).
- A **Carteira de Crédito Expandida\*** encerrou o ano de 2014 com saldo de R\$ 20,6 bilhões, apresentando crescimento de 15,7% no ano e de 6,7% no trimestre. No segmento Corporate, o crescimento foi de 15,3% no ano e de 6,2% no trimestre, e no segmento Empresas, cresceu 18,4% no ano e 10,2% no trimestre.
- A **qualidade da carteira** continua elevada, com 96,5% das operações com empréstimos e 99,9% das operações com garantias prestadas classificadas entre AA e C ao final de 2014, de acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central.

*\*Carteiras de Crédito Expandida: inclui as carteiras de empréstimos, garantias prestadas e títulos privados.*



## SUMÁRIO EXECUTIVO

### Quarto Trimestre e Ano de 2014

Apresentamos, abaixo, informações e indicadores financeiros do Banco ABC Brasil ao final de 2014.

#### Principais Indicadores

Resultado (R\$ Milhões)	4T14	3T14	Var(%) / p.p.	4T13	Var(%) / p.p.	2014	2013	Var(%) / p.p.
Lucro Líquido contábil	82,2	77,9	5,5%	74,9	9,8%	310,6	263,4	17,9%
Lucro Líquido recorrente	82,2	84,1	-2,2%	69,8	17,8%	316,8	258,3	22,6%
Margem Financeira gerencial antes da PDD	213,3	188,7	13,1%	189,3	12,7%	748,2	642,1	16,5%
Margem Financeira gerencial após PDD	169,7	171,9	-1,3%	163,3	3,9%	647,4	549,3	17,9%
<b>Ações (R\$)</b>								
Número de ações (excluindo em Tesouraria)	150.514.841	150.504.231		143.914.331				
Lucro contábil por ação	0,55	0,52	5,5%	0,52	5,0%	2,06	1,83	12,8%
Lucro recorrente por ação	0,55	0,56	-2,2%	0,49	12,6%	2,10	1,79	17,3%
Valor patrimonial por ação	14,54	14,14	2,9%	13,22	10,0%			
Valor de mercado (R\$ Milhões)*	2.032,0	2.039,3	-0,4%	1.764,4	15,2%			
Dividendos - JCP (R\$ Milhões)	50,1	0,0	-	43,6	14,9%	97,9	85,6	14,3%
Dividendos por ação (R\$)	0,33	0,00	-	0,30	9,9%	0,65	0,60	9,3%
<b>Índices de desempenho (%)</b>			<b>p.p.</b>	<b>p.p.</b>	<b>p.p.</b>			
NIM (Margem Financeira) (a.a.)	4,6%	4,4%	0,2	5,0%	-0,4	4,4%	4,6%	-0,2
ROAE contábil (a.a.)	15,2%	15,1%	0,1	15,9%	-0,7	15,2%	14,7%	0,5
ROAE recorrente (a.a.)	15,2%	16,2%	-1,0	14,8%	0,4	15,5%	14,4%	1,1
ROAA contábil (a.a.)	1,6%	1,7%	-0,1	1,7%	-0,1	1,7%	1,7%	0,0
ROAA recorrente (a.a.)	1,6%	1,8%	-0,2	1,6%	0,0	1,7%	1,6%	0,1
Índice de Eficiência	34,7%	34,8%	-0,1	39,3%	-4,6	35,3%	38,3%	-3,0
Índice de Basileia	14,4%	14,7%	-0,3	14,8%	-0,4	14,4%	14,8%	-0,4
<b>Balanco Patrimonial (R\$ Milhões)</b>								
Ativos totais	20.740,4	19.212,0	8,0%	17.270,1	20,1%			
Carteira de Crédito Expandida	20.573,0	19.283,7	6,7%	17.782,2	15,7%			
Empréstimos	11.407,7	10.699,5	6,6%	9.909,9	15,1%			
Garantias Prestadas	7.940,3	7.712,5	3,0%	6.992,2	13,6%			
Títulos Privados	1.225,0	871,7	40,5%	880,1	39,2%			
Captação com Terceiros	16.672,1	15.357,9	8,6%	13.297,8	25,4%			
Capital de Nível II	713,2	662,4	7,7%	900,6	-20,8%			
Patrimônio Líquido	2.188,5	2.127,7	2,9%	1.902,0	15,1%			
Colaboradores	597	582	2,6%	587	1,7%			

\* Cotação referente ao último dia de pregão do trimestre (R\$ 13,50 no 4T14; R\$ 13,55 no 3T14; e R\$ 12,26 no 4T13).



## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO GERENCIAL

A Demonstração do Resultado Gerencial abaixo decorre de reclassificações realizadas na demonstração do resultado contábil.

Demonstração do Resultado Gerencial (R\$ milhões)	4T14	3T14	Var (%)	4T13	Var (%)	2014	2013	Var (%)
Margem Financeira Publicada antes da PDD	110,0	74,1	48,5%	139,9	-21,4%	564,8	519,1	8,8%
Efeito do hedge de investimentos no exterior (A)	52,8	63,9	-17,4%	26,1	101,8%	82,2	66,8	23,2%
Efeito fiscal do hedge de investimentos no exterior + outros (B)	50,6	50,7	-0,3%	23,2	117,6%	101,2	56,3	79,8%
<b>Margem Financeira Gerencial antes da PDD</b>	<b>213,3</b>	<b>188,7</b>	<b>13,1%</b>	<b>189,3</b>	<b>12,7%</b>	<b>748,2</b>	<b>642,1</b>	<b>16,5%</b>
Patrimônio Líquido Remunerado a CDI*	55,0	51,3	7,2%	41,6	32,1%	199,2	136,0	46,5%
Margem Financeira com Clientes	122,3	110,6	10,6%	131,3	-6,8%	440,4	419,6	5,0%
Margem Financeira com Mercado	36,1	26,8	34,6%	16,5	119,1%	108,5	86,6	25,4%
<b>Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)</b>	<b>(43,6)</b>	<b>(16,8)</b>	<b>159,7%</b>	<b>(26,0)</b>	<b>67,8%</b>	<b>(100,8)</b>	<b>(92,8)</b>	<b>8,6%</b>
<b>Margem Financeira Gerencial após PDD</b>	<b>169,7</b>	<b>171,9</b>	<b>-1,3%</b>	<b>163,3</b>	<b>3,9%</b>	<b>647,4</b>	<b>549,3</b>	<b>17,9%</b>
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>49,6</b>	<b>44,7</b>	<b>11,0%</b>	<b>42,3</b>	<b>17,1%</b>	<b>177,0</b>	<b>156,9</b>	<b>12,8%</b>
Garantias Prestadas	34,3	33,9	1,2%	29,9	14,8%	130,9	118,5	10,5%
Fees Mercado de Capitais e M&A	7,2	4,8	50,1%	6,3	15,5%	20,3	14,5	40,1%
Tarifas	8,0	5,9	34,8%	6,2	29,7%	25,9	24,0	7,9%
<b>Despesas Pessoal &amp; Outras Administrativas</b>	<b>(65,6)</b>	<b>(59,7)</b>	<b>9,9%</b>	<b>(62,5)</b>	<b>5,0%</b>	<b>(238,7)</b>	<b>(219,3)</b>	<b>8,9%</b>
Pessoal	(41,4)	(37,4)	10,5%	(38,9)	6,4%	(152,0)	(140,9)	7,9%
Outras Administrativas	(24,2)	(22,2)	9,0%	(23,6)	2,7%	(86,7)	(78,4)	10,6%
<b>Despesas Tributárias</b>	<b>(9,0)</b>	<b>(8,6)</b>	<b>4,9%</b>	<b>(12,3)</b>	<b>-26,2%</b>	<b>(40,1)</b>	<b>(41,4)</b>	<b>-3,1%</b>
<b>Outras Receitas (Despesas) Operacionais Ajustada</b>	<b>(6,7)</b>	<b>(10,1)</b>	<b>-34,3%</b>	<b>(10,3)</b>	<b>-35,3%</b>	<b>(10,7)</b>	<b>(0,7)</b>	<b>1511,6%</b>
Outras Receitas (Despesas) Operacionais Publicada	46,1	53,8	-14,2%	15,9	190,8%	71,6	66,1	8,3%
Efeito do hedge de investimentos no exterior (A)	(52,8)	(63,9)	-17,4%	(26,1)	101,8%	(82,2)	(66,8)	23,2%
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>(0,5)</b>	<b>0,5</b>	<b>-193,5%</b>	<b>(0,1)</b>	<b>238,5%</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>24,1%</b>
<b>Res. antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>	<b>137,5</b>	<b>138,6</b>	<b>-0,8%</b>	<b>120,5</b>	<b>14,1%</b>	<b>532,7</b>	<b>443,1</b>	<b>20,2%</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social Ajustado</b>	<b>(30,8)</b>	<b>(37,5)</b>	<b>-18,0%</b>	<b>(22,3)</b>	<b>38,3%</b>	<b>(131,1)</b>	<b>(97,6)</b>	<b>34,3%</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Publicado	19,8	13,2	50,1%	1,0	1910,2%	(29,9)	(41,3)	-27,7%
Efeito fiscal do hedge de inv. no exterior + outros (B)	(50,6)	(50,7)	-0,3%	(23,2)	117,6%	(101,2)	(56,3)	79,8%
<b>Participação nos Lucros (PLR)</b>	<b>(24,5)</b>	<b>(23,1)</b>	<b>6,1%</b>	<b>(23,3)</b>	<b>5,1%</b>	<b>(91,0)</b>	<b>(82,1)</b>	<b>10,9%</b>
<b>Lucro Líquido contábil</b>	<b>82,2</b>	<b>77,9</b>	<b>5,5%</b>	<b>74,9</b>	<b>9,8%</b>	<b>310,6</b>	<b>263,4</b>	<b>17,9%</b>
Eventos não-recorrentes (C)	0,0	6,1	(5,1)			6,1	(5,1)	
<b>Lucro Líquido recorrente</b>	<b>82,2</b>	<b>84,1</b>	<b>-2,2%</b>	<b>69,8</b>	<b>17,8%</b>	<b>316,8</b>	<b>258,3</b>	<b>22,6%</b>

(A) O efeito da variação cambial dos investimentos no exterior é contabilizado na linha de outras receitas (despesas) operacionais. Para melhor análise gerencial do resultado, esse valor foi reclassificado para linha de Resultado Bruto da Intermediação Financeira;

(B) Reclassificações gerenciais entre as linhas do resultado, que permitem uma melhor análise das linhas de negócios, com destaque para o ajuste do hedge fiscal, que representa o resultado parcial dos derivativos utilizados para efeito de hedge de investimentos no Exterior, que em termos de Lucro Líquido simplesmente anula o efeito fiscal (IR/CS e PIS/COFINS) dessa estratégia de hedge.

(C) Como eventos não-recorrentes, no 3T14 tivemos o impacto das despesas com provisão para garantias prestadas, e no 4T13 o impacto da Anistia Fiscal (Lei 12.865/13) e das despesas com a mudança da identidade visual e otimização da estrutura organizacional.

\* Valor obtido através do cálculo da remuneração do capital próprio a CDI no período (Patrimônio Líquido x Taxa de CDI).



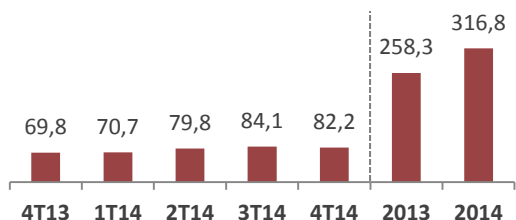
### RENTABILIDADE

O **lucro líquido recorrente** atingiu **R\$ 316,8 milhões** em 2014, apresentando crescimento de 22,6% em relação a 2013 (R\$ 258,3 milhões). No 4T14 o lucro líquido recorrente foi de R\$ 82,2 milhões, apresentando redução de 2,2% em relação ao 3T14, quando o lucro recorrente registrado foi de R\$ 84,1 milhões, e crescimento de 17,8% em relação ao lucro recorrente de R\$ 69,8 milhões registrado no 4T13.

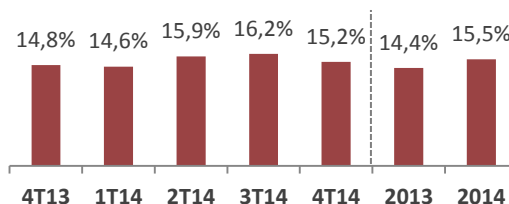
A variação do lucro líquido recorrente do banco em relação aos períodos anteriores reflete, principalmente, o crescimento em todas as linhas de receitas: margem financeira com clientes, margem financeira com o mercado, garantias prestadas, banco de investimento e serviços, em contrapartida a uma maior constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

(R\$ milhões)	4T14	3T14	Var(%) / p.p.	4T13	Var(%) / p.p.	2014	2013	Var(%) / p.p.
Lucro Líquido recorrente	82,2	84,1	-2,2%	69,8	17,8%	316,8	258,3	22,6%
Patrimônio Líquido médio	2.159,1	2.070,3	4,3%	1.883,2	14,7%	2.042,5	1.794,0	13,9%
ROAE recorrente	15,2%	16,2%	-1,0	14,8%	0,4	15,5%	14,4%	1,1

Lucro Líquido recorrente (R\$ milhões)



ROAE recorrente (a.a.)

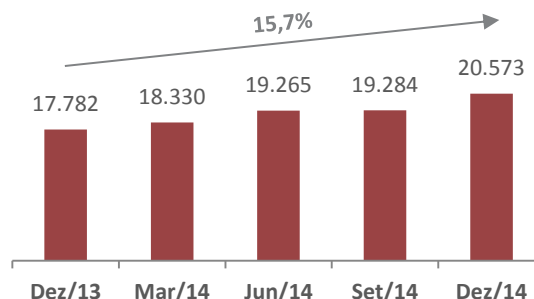


### CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA

A carteira de crédito expandida engloba a carteira de empréstimos, garantias prestadas e títulos privados. Com saldo de **R\$ 20,6 bilhões** ao final de 2014, apresentou crescimento de 15,7% no ano e de 6,7% no trimestre.

No segmento Corporate (empresas de grande porte com faturamento anual acima de R\$ 500 milhões), a carteira de crédito expandida atingiu o saldo de **R\$ 17,8 bilhões** ao final de 2014, apresentando crescimento de 15,3% no ano e de 6,2% no trimestre.

No segmento Empresas (empresas de médio porte, com faturamento anual entre R\$ 50 milhões e R\$ 500 milhões), a carteira de crédito expandida atingiu o saldo de **R\$ 2,8 bilhões** ao final de 2014, apresentando crescimento de 18,4% no ano e de 10,2% no trimestre.



### Carteira de Crédito Expandida

(R\$ milhões)	Dez/14	Set/14	Var 3M (%)	Dez/13	Var 12M (%)
<b>Empréstimos</b>	<b>11.407,7</b>	<b>10.699,5</b>	<b>6,6%</b>	<b>9.909,9</b>	<b>15,1%</b>
Corporate	8.773,8	8.312,3	5,6%	7.692,2	14,1%
Empresas	2.633,9	2.387,2	10,3%	2.217,7	18,8%
<b>Garantias prestadas</b>	<b>7.940,3</b>	<b>7.712,5</b>	<b>3,0%</b>	<b>6.992,2</b>	<b>13,6%</b>
Corporate	7.826,8	7.613,0	2,8%	6.898,4	13,5%
Empresas	113,5	99,4	14,2%	93,8	21,0%
<b>Títulos privados</b>	<b>1.225,0</b>	<b>871,7</b>	<b>40,5%</b>	<b>880,1</b>	<b>39,2%</b>
Corporate	1.203,4	846,7	42,1%	852,4	41,2%
Empresas	21,5	25,0	-13,7%	27,7	-22,3%
<b>Carteira de crédito expandida</b>	<b>20.573,0</b>	<b>19.283,7</b>	<b>6,7%</b>	<b>17.782,2</b>	<b>15,7%</b>
Total Corporate	17.803,9	16.772,0	6,2%	15.442,9	15,3%
Total Empresas	2.769,0	2.511,6	10,2%	2.339,3	18,4%

### Carteira de Empréstimos classificada por Volume

Carteira de Empréstimos com Exposição por Volume (R\$)	Dez/14	Set/14	Var 3M (%)	Dez/13	Var 12M (%)
0 a 500 mil	60,6	72,2	-16,2%	57,4	5,4%
500 mil a 2 milhões	516,8	555,3	-6,9%	467,1	10,6%
2 a 5 milhões	1.041,8	1.004,0	3,8%	758,1	37,4%
5 a 10 milhões	1.345,5	1.215,9	10,7%	988,7	36,1%
Acima de 10 milhões	8.443,0	7.852,1	7,5%	7.638,5	10,5%
<b>Total</b>	<b>11.407,7</b>	<b>10.699,5</b>	<b>6,6%</b>	<b>9.909,9</b>	<b>15,1%</b>



### Operações de Crédito por Prazo de Vencimento

A tabela a seguir apresenta a abertura da carteira de empréstimos por prazo de vencimento:

Carteira de Empréstimos por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Dez/14	Set/14	Var 3M (%)	Dez/13	Var 12M (%)
Em até 3 meses	2.902,6	2.727,0	6,4%	2.432,6	19,3%
De 3 a 12 meses	4.370,2	3.996,0	9,4%	3.722,0	17,4%
De 1 a 3 anos	3.359,1	3.157,5	6,4%	2.961,1	13,4%
Acima de 3 anos	775,7	819,0	-5,3%	794,2	-2,3%
<b>Total</b>	<b>11.407,7</b>	<b>10.699,5</b>	<b>6,6%</b>	<b>9.909,9</b>	<b>15,1%</b>

A tabela a seguir apresenta a abertura das garantias prestadas por prazo de vencimento:

Garantias Prestadas por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Dez/14	Set/14	Var 3M (%)	Dez/13	Var 12M (%)
Em até 3 meses	1.906,7	2.031,0	-6,1%	1.434,6	32,9%
De 3 a 12 meses	4.613,9	4.243,0	8,7%	4.619,1	-0,1%
De 1 a 3 anos	1.395,6	1.420,6	-1,8%	924,1	51,0%
Acima de 3 anos	24,2	17,8	35,6%	14,4	67,7%
<b>Total</b>	<b>7.940,3</b>	<b>7.712,5</b>	<b>3,0%</b>	<b>6.992,2</b>	<b>13,6%</b>

O prazo médio da carteira de crédito (incluindo garantias prestadas) foi de 351 dias ao final de Dez/14 (357 dias ao final de Set/14 e 358 dias ao final de Dez/13).

### Indicadores das Operações de Crédito

Corporate				Empresas		
Dez/14	Set/14	Dez/13		Dez/14	Set/14	Dez/13
823	767	796	Total de Clientes	1.297	1.261	1.328
565	560	549	Clientes com Exposição de Crédito	982	960	991
29,4	28,4	26,6	Exposição Média por Cliente (R\$ Milhões)	2,8	2,6	2,3
358	366	372	Prazo Médio (dias)	311	295	270

Distribuição Geográfica	Corporate			Distribuição Geográfica	Empresas		
	Dez/14	Set/14	Dez/13		Dez/14	Set/14	Dez/13
São Paulo (Capital)	48,7%	49,0%	52,1%	São Paulo (Capital)	32,9%	31,4%	34,4%
São Paulo (Interior), Centro-Oeste e Norte	13,7%	14,7%	16,7%	São Paulo (Interior)	17,2%	17,1%	16,0%
Rio de Janeiro, Minas Gerais e Nordeste	23,9%	22,9%	17,6%	Rio de Janeiro	10,2%	10,4%	8,0%
Sul	13,7%	13,3%	13,6%	Sul	23,9%	24,3%	26,0%
				Minas Gerais	6,5%	7,4%	7,3%
				Centro-Oeste	9,4%	9,5%	8,2%



## Classificação da Carteira de Empréstimos (Resolução 2.682 do Banco Central)

As operações de crédito são classificadas de acordo com seu nível de risco e seguindo critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores de acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil – BACEN. O saldo da **carteira de empréstimos** ao final de 2014 foi de **R\$ 11.407,7 milhões**, com um saldo de PDD de R\$ 228,1 milhões.

Classificação da Carteira de Empréstimos (R\$ milhões)	Dez/14	% sobre a Carteira	Set/14	% sobre a Carteira	Dez/13	% sobre a Carteira	Provisão Dez/14
AA	528,3	4,6	395,0	3,7	487,8	4,9	0,0
A	3.880,6	34,0	3.339,5	31,2	3.553,5	35,9	19,4
B	5.320,5	46,6	5.413,7	50,6	4.553,9	46,0	53,2
C	1.280,6	11,2	1.257,1	11,7	995,5	10,0	38,4
D	258,9	2,3	160,8	1,5	198,9	2,0	25,9
E	33,7	0,3	72,7	0,7	32,0	0,3	10,1
F	13,3	0,1	21,8	0,2	18,9	0,2	6,7
G	57,7	0,5	3,8	0,0	6,3	0,1	40,4
H	34,0	0,3	35,0	0,3	63,2	0,6	34,0
<b>Total</b>	<b>11.407,7</b>	<b>100,0</b>	<b>10.699,5</b>	<b>100,0</b>	<b>9.909,9</b>	<b>100,0</b>	<b>228,1</b>
<b>AA-C</b>	<b>11.010,0</b>	<b>96,5</b>	<b>10.405,3</b>	<b>97,3</b>	<b>9.590,6</b>	<b>96,8</b>	
<b>D-H</b>	<b>397,7</b>	<b>3,5</b>	<b>294,2</b>	<b>2,7</b>	<b>319,3</b>	<b>3,2</b>	

## Classificação da Carteira de Garantias Prestadas

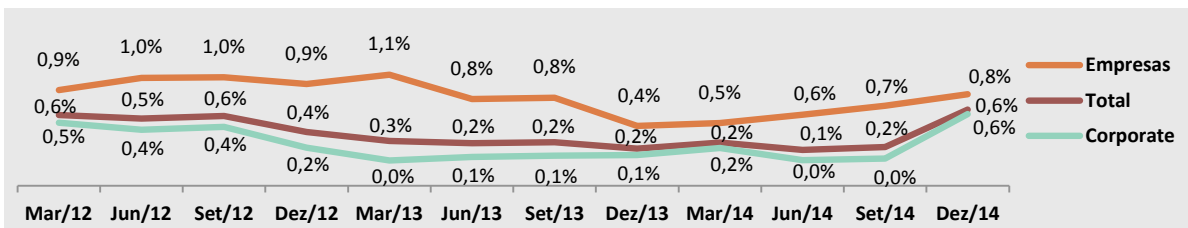
O saldo da **carteira de garantias prestadas** ao final de 2014 foi de **R\$ 7.940,3 milhões**, com um saldo de provisão de R\$ 11,2 milhões.

Classificação da Carteira de Garantias Prestadas e Responsabilidades (R\$ milhões)	Dez/14	% sobre a Carteira	Provisão Dez/14
AA	6.624,1	83,4	0,0
A	742,8	9,4	3,7
B	526,6	6,6	5,3
C	35,6	0,4	1,1
D	11,2	0,1	1,1
E	0,0	0,0	0,0
F	0,0	0,0	0,0
G	0,0	0,0	0,0
H	0,0	0,0	0,0
<b>Total</b>	<b>7.940,3</b>	<b>100,0</b>	<b>11,2</b>
<b>AA-C</b>	<b>7.929,1</b>	<b>99,9</b>	
<b>D-H</b>	<b>11,2</b>	<b>0,1</b>	



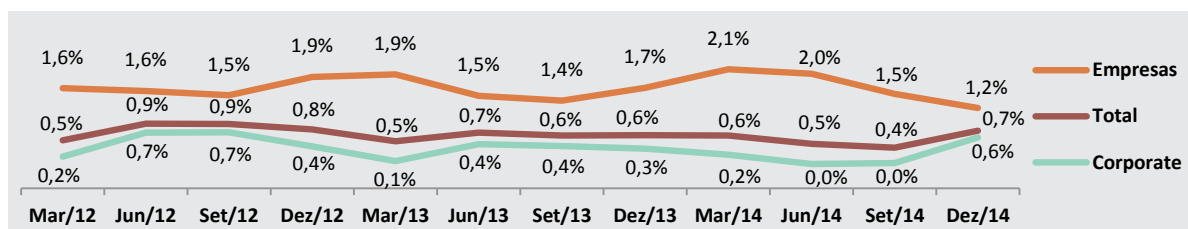
### Atrasos acima de 90 dias (valores efetivamente em atraso)

% da carteira de empréstimos



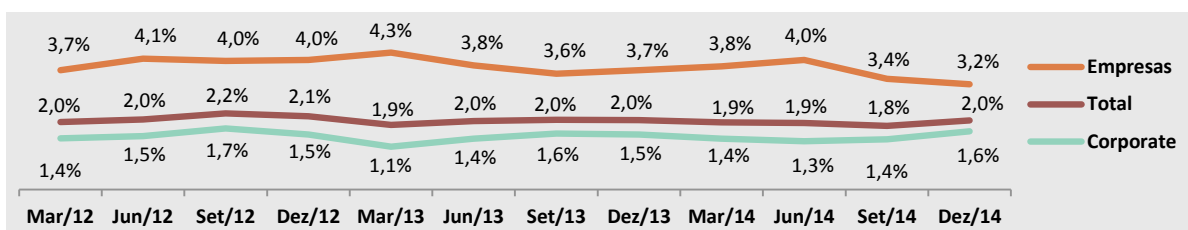
### Operações com atraso acima de 90 dias (inclui parcelas vencidas e vincendas)

% da carteira de empréstimos



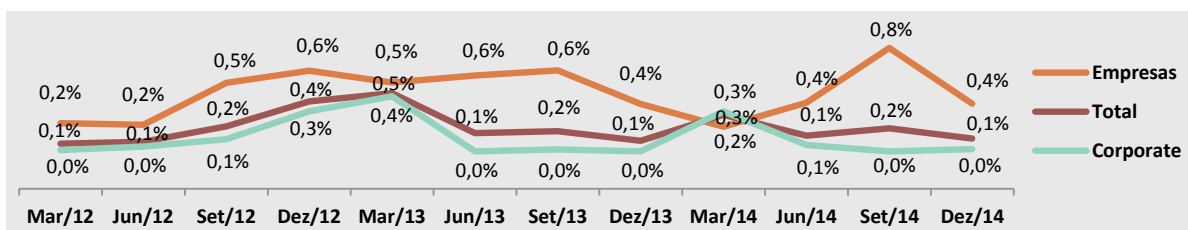
### Saldo de PDD

% da carteira de empréstimos



### Créditos baixados para prejuízo no trimestre

% da carteira de empréstimos



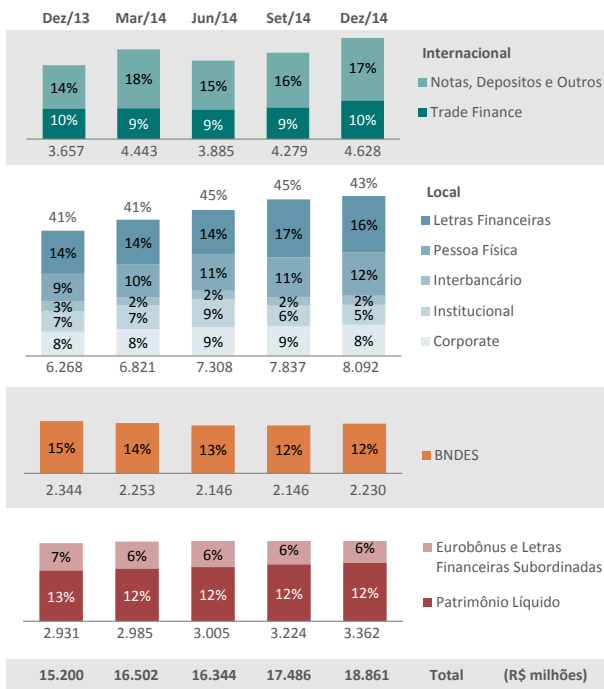
### CAPTAÇÃO

O gráfico apresenta a abertura da Captação por perfil de investidor.

O banco permanece com uma carteira diversificada, com acesso aos mercados local e externo em condições competitivas e com prazos confortáveis em relação ao perfil de seus ativos.

Destacamos em 2014 a emissão de R\$ 50,8 milhões de Letras Financeiras Subordinadas em conformidade com as regras de Basileia 3.

A captação com terceiros apresentou crescimento de 9% no trimestre e 25% no ano.



Captações (R\$ milhões)	Dez/14	% do Total	Set/14	% do Total	Dez/13	% do Total
Depósitos à vista	82,8	0,4	48,9	0,3	42,4	0,3
Depósitos a prazo	4.259,5	22,6	4.111,6	23,5	3.087,8	20,3
LCA, LCI e COE	2.167,5	11,5	1.992,2	11,4	1.374,1	9,0
Letras Financeiras	2.906,9	15,4	2.899,7	16,6	2.150,5	14,1
Letras Financeiras Subordinadas	78,6	0,4	25,0	0,1	22,4	0,1
Títulos emitidos no exterior (colocação pública)	217,1	1,2	227,2	1,3	230,1	1,5
Captações no mercado aberto	25,1	0,1	25,2	0,1	112,5	0,7
Depósitos Interfinanceiros	452,1	2,4	383,4	2,2	432,2	2,8
Obrigações por empréstimos e repasses no exterior	3.079,3	16,3	2.402,0	13,7	2.473,4	16,3
Obrigações por repasses (BNDES e FINAME)	2.229,9	11,8	2.146,0	12,3	2.343,8	15,4
Eurobonus Subordinado (Vencimento: Abr/2020)	1.173,3	6,2	1.096,5	6,3	1.028,6	6,8
<b>Subtotal (captação com terceiros)</b>	<b>16.672,1</b>	<b>88,4</b>	<b>15.357,9</b>	<b>87,8</b>	<b>13.297,8</b>	<b>87,5</b>
Patrimônio Líquido	2.188,5	11,6	2.127,7	12,2	1.902,0	12,5
<b>Total</b>	<b>18.860,6</b>	<b>100,0</b>	<b>17.485,6</b>	<b>100,0</b>	<b>15.199,8</b>	<b>100,0</b>

Captações por Prazo de Vencimento (R\$ milhões)	Dez/14	Set/14	Var (%)	Dez/13	Var (%)
Em até 3 meses	3.896,9	3.417,5	14,0	3.480,7	12,0
De 3 a 12 meses	7.759,5	7.169,4	8,2	5.333,2	45,5
De 1 a 3 anos	3.184,8	3.029,1	5,1	2.892,4	10,1
Acima de 3 anos	1.830,9	1.741,9	5,1	1.591,6	15,0
<b>Total</b>	<b>16.672,1</b>	<b>15.357,9</b>	<b>8,6</b>	<b>13.297,8</b>	<b>25,4</b>

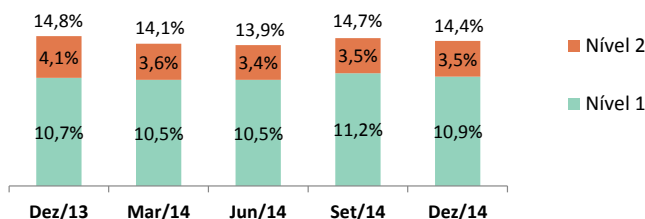
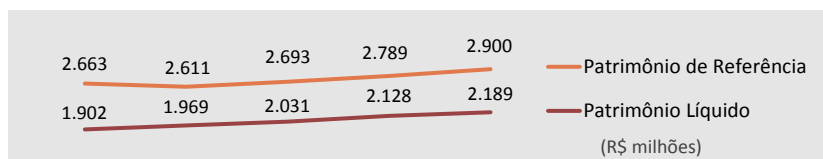


### ADEQUAÇÃO DO CAPITAL

As normas do Banco Central do Brasil exigem que os bancos mantenham um capital total igual ou superior a 11,0% dos ativos ponderados pelo risco.

A tabela a seguir apresenta as posições de capital do Banco ABC Brasil em relação ao total de ativos ponderados pelo risco, bem como as exigências de capital mínimo previstas pelas normas do Banco Central:

Adequação de Capital (R\$ milhões)	Dez/14	Set/14	Var 3M (%) / p.p.	Dez/13	Var 12M (%) / p.p.
Patrimônio de referência	2.900,1	2.789,1	4,0%	2.662,7	8,9%
Patrimônio líquido exigido	2.217,0	2.089,8	6,1%	1.982,7	11,8%
Margem sobre o patrimônio líquido exigido	683,1	699,2	-2,3%	680,0	0,5%
<b>Índice de Basileia</b>	<b>14,4%</b>	<b>14,7%</b>	<b>-0,3</b>	<b>14,8%</b>	<b>-0,4</b>
Tier I (Core Capital)	10,9%	11,2%	-0,3	10,7%	0,3
Tier II	3,5%	3,5%	0,0	4,1%	-0,6



Evolução do Índice de Basileia - 4T14 (R\$ milhões)	Nível I	Nível II	Total	Ativos Ponderados pelo Risco	Índice de Basileia	Relação Nível I / PR
<b>Índice em 30.Set.2014</b>	<b>2.126,7</b>	<b>662,4</b>	<b>2.789,1</b>	<b>18.998,5</b>	<b>14,7%</b>	<b>76,3%</b>
Lucro líquido	82,2				0,4%	
JCP distribuído	-25,4				-0,1%	
Dívidas subordinadas emitidas sob Basileia 3		50,8			0,3%	
Outros	3,4				0,0%	
Variação dos ativos ponderados pelo risco				1.156,1	-0,9%	
<b>Índice em 31.Dez.2014</b>	<b>2.186,9</b>	<b>713,2</b>	<b>2.900,1</b>	<b>20.154,5</b>	<b>14,4%</b>	<b>75,4%</b>



## DESTAQUES FINANCEIROS

## Margem Financeira

A tabela abaixo apresenta a composição da margem financeira gerencial:

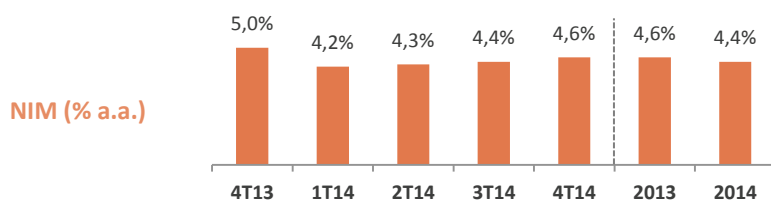
(R\$ milhões)	4T14	3T14	Var (%)	4T13	Var (%)	2014	2013	Var (%)
<b>Margem Financeira Gerencial antes da PDD</b>	<b>213,3</b>	<b>188,7</b>	<b>13,1%</b>	<b>189,3</b>	<b>12,7%</b>	<b>748,2</b>	<b>642,1</b>	<b>16,5%</b>
Patrimônio Líquido remunerado a CDI	55,0	51,3	7,2%	41,6	32,1%	199,2	136,0	46,5%
Margem Financeira com Clientes	122,3	110,6	10,6%	131,3	-6,8%	440,4	419,6	5,0%
Margem Financeira com Mercado	36,1	26,8	34,6%	16,5	119,1%	108,5	86,6	25,4%
<b>Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)</b>	<b>(43,6)</b>	<b>(16,8)</b>	<b>159,7%</b>	<b>(26,0)</b>	<b>67,8%</b>	<b>(100,8)</b>	<b>(92,8)</b>	<b>8,6%</b>
<b>Margem Financeira Gerencial</b>	<b>169,7</b>	<b>171,9</b>	<b>-1,3%</b>	<b>163,3</b>	<b>3,9%</b>	<b>647,4</b>	<b>549,3</b>	<b>17,9%</b>

O VaR consolidado médio diário foi de R\$ 4,0 milhões em 2014 e de R\$ 3,4 milhões no quarto trimestre de 2014 (média do Valor em Risco estimado através do método de simulação histórica com horizonte de tempo de um dia e intervalo de confiança de 99%).

## NIM

A *Net Interest Margin* – NIM – taxa anualizada da margem financeira gerencial foi de 4,4% em 2014, apresentando variação de -0,2 p.p. em relação a 2013. No quarto trimestre de 2014 o NIM foi de 4,6% a.a., apresentando variação de 0,2 p.p. em relação ao 3T14 e de -0,4 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ milhões)	4T14	3T14	Var(%) / p.p.	4T13	Var(%) / p.p.	2014	2013	Var(%) / p.p.
Margem Financeira Publicada antes de PDD	110,0	74,1	48,5%	139,9	-21,4%	564,8	519,1	8,8%
Efeito da var. cambial de investimentos no exterior	52,8	63,9	-17,4%	26,1	101,8%	82,2	66,8	23,2%
Efeito do Imposto de Renda da var. cambial inv. no ext.	50,6	50,7	-0,3%	23,2	117,6%	101,2	56,3	79,8%
<b>Margem Financeira Gerencial antes de PDD</b>	<b>213,3</b>	<b>188,7</b>	<b>13,1%</b>	<b>189,3</b>	<b>12,7%</b>	<b>748,2</b>	<b>642,1</b>	<b>16,5%</b>
Empréstimos (média)	11.053,6	10.512,4	5,1%	9.438,3	17,1%	10.446,4	8.980,5	16,3%
Outros Ativos Remuneráveis (média)	7.527,5	6.591,3	14,2%	5.690,4	32,3%	6.566,6	4.876,8	34,7%
<b>Ativos Remuneráveis Médios</b>	<b>18.581,1</b>	<b>17.103,8</b>	<b>8,6%</b>	<b>15.128,7</b>	<b>22,8%</b>	<b>17.013,0</b>	<b>13.857,3</b>	<b>22,8%</b>
<b>NIM (% a.a.)</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,4%</b>	<b>0,2</b>	<b>5,0%</b>	<b>-0,4</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,6%</b>	<b>-0,2</b>

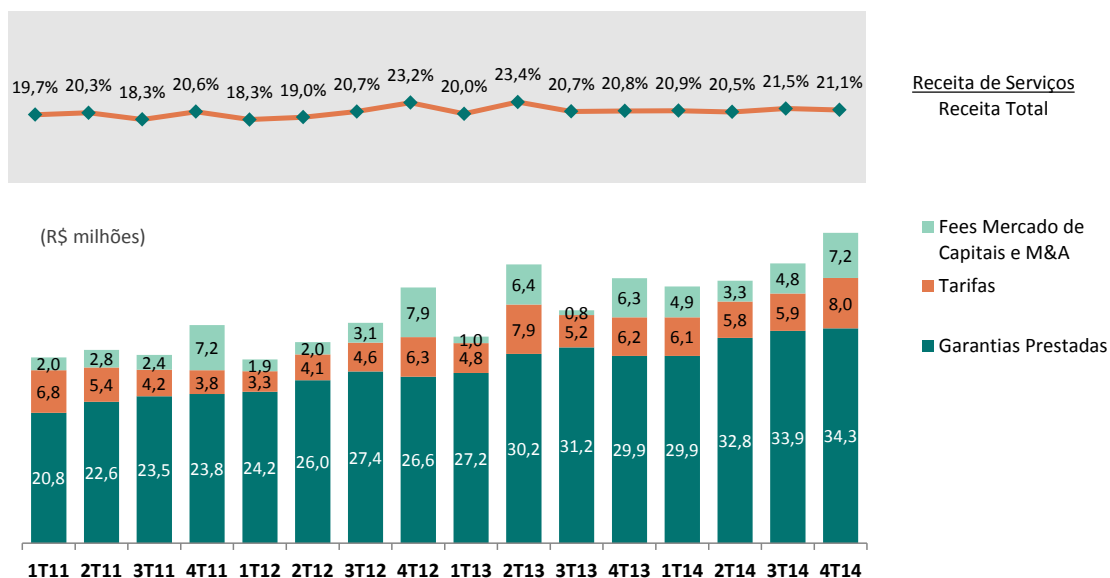


### Receitas de Prestação de Serviços

As receitas de prestação de serviços totalizaram R\$ 177,0 milhões em 2014 e R\$ 49,6 milhões no 4T14, conforme a tabela abaixo:

Receitas de Prestação de Serviços (R\$ milhões)	4T14	3T14	Var (%)	4T13	Var (%)	2014	2013	Var (%)
Garantias prestadas	34,3	33,9	1,2%	29,9	14,8%	130,9	118,5	10,5%
Fees Mercado de Capitais e M&A	7,2	4,8	50,1%	6,3	15,5%	20,3	14,5	40,1%
Tarifas	8,0	5,9	34,8%	6,2	29,7%	25,9	24,0	7,9%
<b>Total</b>	<b>49,6</b>	<b>44,7</b>	<b>11,0%</b>	<b>42,3</b>	<b>17,1%</b>	<b>177,0</b>	<b>156,9</b>	<b>12,8%</b>

O gráfico abaixo apresenta a evolução das receitas de prestação de serviços, incluindo um comparativo da participação delas no total de receitas:



Destacamos a contribuição da linha de Fees de Mercado de Capitais e M&A, que apresentou maior recorrência trimestral ao longo de 2014, apresentando crescimento de 40% no comparativo com 2013.

### Despesas de Pessoal, Administrativas e Participação nos Resultados

A tabela abaixo apresenta a variação das despesas classificadas por tipo:

Despesas (R\$ milhões)	4T14	3T14	Var (%)	4T13	Var (%)	2014	2013	Var (%)
Pessoal	(41,4)	(37,4)	10,5%	(38,9)	6,4%	(152,0)	(140,9)	7,9%
Outras Administrativas	(24,2)	(22,2)	9,0%	(23,6)	2,7%	(86,7)	(78,4)	10,6%
<b>Subtotal</b>	<b>(65,6)</b>	<b>(59,7)</b>	<b>9,9%</b>	<b>(62,5)</b>	<b>5,0%</b>	<b>(238,7)</b>	<b>(219,3)</b>	<b>8,9%</b>
Participação nos Lucros	(24,5)	(23,1)	6,1%	(23,3)	5,1%	(91,0)	(82,1)	10,9%
<b>Total</b>	<b>(90,1)</b>	<b>(82,8)</b>	<b>8,8%</b>	<b>(85,8)</b>	<b>5,0%</b>	<b>(329,7)</b>	<b>(301,4)</b>	<b>9,4%</b>

O banco encerrou Dez/14 com 597 colaboradores, ante 582 ao final de Set/14 e 587 ao final de Dez/13.

### Resultado Operacional

O resultado operacional totalizou R\$ 545,2 milhões em 2014, apresentando aumento de 22,5% em relação a 2013. No quarto trimestre de 2014 foi de R\$ 138,0 milhões, apresentando redução de 7,0% em relação ao trimestre anterior e crescimento de 14,4% em relação ao 4T13.

Resultado Operacional Gerencial (R\$ milhões)	4T14	3T14	Var (%)	4T13	Var (%)	2014	2013	Var (%)
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	213,3	188,7	13,1%	189,3	12,7%	748,2	642,1	16,5%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(43,6)	(16,8)	159,7%	(26,0)	67,8%	(100,8)	(92,8)	8,6%
<b>Margem Financeira Gerencial após PDD</b>	<b>169,7</b>	<b>171,9</b>	<b>-1,3%</b>	<b>163,3</b>	<b>3,9%</b>	<b>647,4</b>	<b>549,3</b>	<b>17,9%</b>
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>49,6</b>	<b>44,7</b>	<b>11,0%</b>	<b>42,3</b>	<b>17,1%</b>	<b>177,0</b>	<b>156,9</b>	<b>12,8%</b>
Despesas Pessoal & Outras Administrativas	(65,6)	(59,7)	9,9%	(62,5)	5,0%	(238,7)	(219,3)	8,9%
Despesas Tributárias & Outras Operacionais*	(15,7)	(8,5)	84,3%	(22,6)	-30,4%	(40,5)	(42,0)	-3,7%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>138,0</b>	<b>148,3</b>	<b>-7,0%</b>	<b>120,6</b>	<b>14,4%</b>	<b>545,2</b>	<b>444,9</b>	<b>22,5%</b>

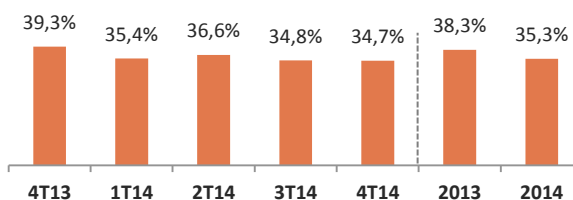
\* Excluindo o provisionamento não recorrente sobre garantias prestadas no 3T14, no montante de R\$ 10,2 milhões.

### Eficiência

O Índice de Eficiência recorrente foi de 35,3% em 2014, melhorando 3,0 p.p. em relação a 2013. No 4T14 foi de 34,7%, melhorando 0,1 p.p. em relação ao 3T14 e 4,6 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ milhões)	4T14	3T14	Var(%) / pp	4T13	Var(%) / pp	2014	2013	Var(%) / pp
<b>Índice de Eficiência</b>	<b>34,7%</b>	<b>34,8%</b>	<b>-0,1</b>	<b>39,3%</b>	<b>-4,6</b>	<b>35,3%</b>	<b>38,3%</b>	<b>-3,0</b>
<b>DESPESAS</b>	<b>(83,4)</b>	<b>(75,8)</b>	<b>10,0%</b>	<b>(79,9)</b>	<b>4,4%</b>	<b>(303,4)</b>	<b>(282,5)</b>	<b>7,4%</b>
Despesas de Pessoal	(41,4)	(37,4)	10,5%	(38,9)	6,4%	(152,0)	(140,9)	7,9%
Despesas Administrativas	(24,2)	(22,2)	9,0%	(23,6)	2,7%	(86,7)	(78,4)	10,6%
PLR	(24,5)	(23,1)	6,1%	(23,3)	5,1%	(91,0)	(82,1)	10,9%
(-) Despesas Operacionais	6,7	7,0	-4,4%	5,9	13,9%	26,3	18,9	39,3%
<b>RECEITAS</b>	<b>240,5</b>	<b>217,8</b>	<b>10,4%</b>	<b>203,2</b>	<b>18,4%</b>	<b>858,5</b>	<b>738,2</b>	<b>16,3%</b>
Margem Financeira Gerencial antes da PDD	213,3	188,7	13,1%	189,3	12,7%	748,2	642,1	16,5%
Despesas Tributárias	(9,0)	(8,6)	4,9%	(12,3)	-26,2%	(40,1)	(41,4)	-3,1%
Receitas de Prestação de Serviços	49,6	44,7	11,0%	42,3	17,1%	177,0	156,9	12,8%
Outras Receitas (Despesas)	(6,7)	0,1	-6208,3%	(10,3)	-35,3%	(0,4)	(0,7)	-35,8%
(+) Despesas Operacionais	(6,7)	(7,0)	-4,4%	(5,9)	13,9%	(26,3)	(18,9)	39,3%

Índice de Eficiência  
(Despesas/Receitas)



### GUIDANCE

Este *guidance* contém declarações perspectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em expectativas e premissas da Administração e em informações disponíveis no mercado até a presente data.

### 2015

Carteira de Crédito Expandida*	8% - 12%
Corporate	8% - 12%
Empresas	10% - 15%
Despesas de Pessoal e Outras Administrativas	7% - 9%

### 2014

	Estimado	Realizado
Carteira de Crédito Expandida* (1)	10% - 15%	15,7%
Corporate	10% - 15%	15,3%
Empresas (2)	9% - 13%	18,4%
Despesas de Pessoal e Outras Administrativas	4% - 9%	8,9%

\*Inclui as carteiras de empréstimos, garantias prestadas e títulos privados.

(1) Alterado de 11%-16% para 10%-15%; em Jun/14

(2) Alterado de 14%-19% para 9%-13% em Jun/14.

### PRESEÇA GEOGRÁFICA

#### Presença em 21 cidades

	Escritórios
São Paulo Capital	São Paulo
São Paulo Interior	Bauru, Campinas, Ribeirão Preto, São José do Rio Preto e Sorocaba
Sul	Curitiba, Londrina, Blumenau, Criciúma, Caxias do Sul, Novo Hamburgo, Passo Fundo e Porto Alegre
Rio de Janeiro	Rio de Janeiro
Minas Gerais	Belo Horizonte e Uberlândia
Centro-Oeste	Brasília, Goiânia, Campo Grande e Cuiabá



### COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

	Dez/14				Set/14		Dez/13	
	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais	Total	% do Total	Total	% do Total	Total	% do Total
Arab Banking Corporation	70.417.791	19.415.474	89.833.265	59,68%	89.833.265	59,69%	84.881.895	58,98%
Administradores e Conselheiros	7.154.044	3.375.462	10.529.506	7,00%	10.600.298	7,04%	10.380.602	7,21%
Ações em Circulação	0	50.152.070	50.152.070	33,32%	50.070.668	33,27%	48.651.834	33,81%
<b>Total</b>	<b>77.571.835</b>	<b>72.943.006</b>	<b>150.514.841</b>	<b>100,0%</b>	<b>150.504.231</b>	<b>100,0%</b>	<b>143.914.331</b>	<b>100,0%</b>
Ações em Tesouraria	0	4.252.640	4.252.640	-	4.263.250	-	3.318.318	-

### RATINGS

	MOODY'S	FitchRatings	STANDARD & POORS
Local	Aa1.Br	AA	brAA
Global	Baa3	BBB-	BB+



## BALANÇO PATRIMONIAL

## Consolidado

ATIVO (R\$ mil)	Dez/14	Set/14	Dez/13
<b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>20.709.554</b>	<b>19.188.028</b>	<b>17.248.397</b>
Disponibilidades	51.687	85.921	175.347
Aplicações interfinanceiras de liquidez	3.599.383	3.115.908	2.403.404
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	4.293.625	3.866.628	2.979.874
Relações interfinanceiras	51.050	41.009	62.548
Operações de crédito	10.189.898	9.493.239	8.973.610
Outros créditos	2.502.432	2.555.365	2.625.333
Outros valores e bens	21.479	29.958	28.281
<b>PERMANENTE</b>	<b>30.870</b>	<b>23.942</b>	<b>21.678</b>
Investimentos	352	352	352
Imobilizado de Uso	18.280	12.952	12.967
Intangível	12.238	10.638	8.330
Diferido	0	0	29
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>20.740.424</b>	<b>19.211.970</b>	<b>17.270.075</b>
<b>PASSIVO (R\$ mil)</b>	<b>Dez/14</b>	<b>Set/14</b>	<b>Dez/13</b>
<b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>18.524.958</b>	<b>17.059.652</b>	<b>15.338.040</b>
Depósitos à vista	82.780	48.935	42.398
Depósitos interfinanceiros	452.079	383.386	432.227
Depósitos a prazo	4.259.536	4.111.628	3.087.758
Captações no mercado aberto	25.070	25.226	112.496
Recursos de aceites e emissão de títulos	5.291.521	5.119.103	3.754.720
Relações interfinanceiras	0	1.359	0
Relações interdependências	13.644	70.796	27.544
Obrigações por empréstimos no exterior	2.733.065	2.083.291	2.473.423
Obrigações por repasses do País - Instituições oficiais	2.229.867	2.146.033	2.343.761
Instrumentos financeiros derivativos	235.607	173.339	162.661
Obrigações por repasses no exterior	346.250	318.739	0
Outras obrigações	2.855.539	2.577.817	2.901.052
<b>RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	<b>26.921</b>	<b>24.576</b>	<b>30.009</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.188.545</b>	<b>2.127.742</b>	<b>1.902.026</b>
Capital Social	1.191.586	1.191.586	1.113.920
Reservas de capital	20.939	16.440	11.739
Reserva de lucros	1.024.836	819.601	812.077
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.648	-3.052	-2.634
Lucros Acumulados	0	148.447	0
Ações em Tesouraria	-45.168	-45.280	-33.076
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>20.740.424</b>	<b>19.211.970</b>	<b>17.270.075</b>



## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

### Consolidado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (R\$ mil)	4T14	3T14	4T13	2014	2013
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>691.876</b>	<b>664.292</b>	<b>478.509</b>	<b>2.047.105</b>	<b>1.558.354</b>
Operações de Crédito	325.293	330.047	280.411	1.132.045	977.797
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	168.835	145.750	109.085	612.834	329.923
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	182.066	164.877	89.999	192.671	101.738
Resultado de operações de câmbio	7.534	16.806	-8.742	79.900	122.890
Resultado de oper. de venda ou transf. de ativos financeiros	8.148	6.812	7.756	29.655	26.006
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>-625.492</b>	<b>-607.019</b>	<b>-364.573</b>	<b>-1.583.161</b>	<b>-1.132.116</b>
Operações de captação no mercado	-336.553	-325.697	-211.730	-1.012.112	-657.622
Operações de empréstimos e repasses	-244.494	-264.526	-126.844	-469.375	-381.665
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa	-43.286	-16.249	-26.119	-100.311	-92.753
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa - Variação cambial sobre o câmbio	-333	-547	120	-537	-76
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	-826	0	0	-826	0
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>66.384</b>	<b>57.273</b>	<b>113.936</b>	<b>463.944</b>	<b>426.238</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>	<b>21.014</b>	<b>30.105</b>	<b>-16.565</b>	<b>-30.145</b>	<b>-37.608</b>
Receitas de prestação de serviços	49.550	44.658	42.306	177.038	156.927
Despesas de pessoal	-41.355	-37.442	-38.852	-152.000	-140.900
Outras despesas administrativas	-24.241	-22.247	-23.610	-86.669	-78.362
Despesas tributárias	-9.048	-8.629	-12.265	-40.069	-41.371
Outras receitas/despesas operacionais	46.108	53.765	15.856	71.555	66.098
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>87.398</b>	<b>87.378</b>	<b>97.371</b>	<b>433.799</b>	<b>388.630</b>
Resultado não operacional	-457	489	-134	-2.259	-1.819
<b>RESULTADO ANTES DA TRIB. SOBRE O LUCRO E PART.</b>	<b>86.941</b>	<b>87.867</b>	<b>97.237</b>	<b>431.540</b>	<b>386.811</b>
Imposto de renda e contribuição social	19.780	13.175	984	-29.864	-41.307
Participações nos lucros	-24.494	-23.096	-23.315	-91.029	-82.102
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>82.227</b>	<b>77.946</b>	<b>74.906</b>	<b>310.647</b>	<b>263.402</b>



