

Relatório da Administração

SRS. CLIENTES, PARCEIROS E AÇIONISTAS, Apresentamos as Demonstrações Financeiras do Banco Triângulo S.A., referentes ao primeiro semestre de 2012, elaboradas em conformidade com a legislação vigente, bem como comentários e análises da Administração. O Banco Triângulo S.A., ou Tribanco, é parte do SIM - Sistema Integrado Martins, que objetiva um formato de trabalho conjunto das empresas do Grupo Martins, para atender de forma completa os clientes do Grupo. O Tribanco continua investindo no desenvolvimento de suas operações e em projetos que garantam o crescimento de todos os segmentos em que atua, focado no desenvolvimento sustentável da cadeia de distribuição, desde a fonte de matéria-prima até o consumidor final e sua família. A seguir, informações relativas à empresa e seu desempenho no primeiro semestre de 2012. Boa leitura.

RESULTADOS

O lucro líquido, ao final do primeiro semestre de 2012, foi de R\$ 11.378 mil (R\$ 19.773 mil em 2011), proporcionando uma rentabilidade anualizada de 8,14% (9,88% em 2011). O patrimônio líquido totalizou R\$ 340.611 mil (R\$ 370.694 mil em 2011), impactados, principalmente, pela alocação de R\$ 33.736 em ações em Tesouraria. Os ativos totais atingiram R\$ 1,78 bilhões (R\$ 1,88 bilhões em 2011), sendo que a carteira de crédito era de R\$ 1,196 bilhões (R\$ 1,352 bilhões em 2011), apresentando uma redução nos ativos de crédito na ordem de 11,54%, reflexo da posição conservadora do banco ante o crescimento dos índices de inadimplência apresentados no mercado. Em junho/2012 o Índice de Basileia foi de 19,33% (em 2011), sendo requerido pelo Banco Central o índice de 11%.

CARTÕES TRICARD

O primeiro semestre de 2012 foi marcado pela expansão dos Cartões Bandeirados Tricard MasterCard. Foram lançadas 30 novas parcerias de Cartão Híbrido, com mais de 30 mil Cartões emitidos. Destaque também para o lançamento do Cartão Tricard SIM MasterCard, com diferenciais exclusivos para os públicos Colaboradores do SIM - Sistema Integrado Martins e Representantes Comerciais Autônomos, prestadores de serviços do Atacado Martins. As promoções Tricard aos portadores se consolidaram como um grande diferencial para aumentar o relacionamento e, juntamente com ações estruturadas de réguas de relacionamento, baseadas em um modelo de clusterização por atividade e tempo de vida, impactaram positivamente nos indicadores da operação: faturamento, ativação, *ticket* médio e novas adesões. Foi lançada, em janeiro deste ano, a Promoção *Carrinho Premiado Tricard*, que já distribuiu mais de 2.300 vale-compras e prêmios aos portadores. As ações de controle de riscos foram reforçadas com a aplicação de treinamentos aos Clientes Varejistas, por meio de cursos *on line*, com foco na qualidade da emissão de Cartões, além de campanhas de incentivo ao recebimento nos pontos de vendas. No ano de celebração dos 10 anos da Tricard, destaque para o incremento de 62,3% em cartões emitidos neste semestre e redução de 7,1% nas despesas operacionais em relação ao mesmo período do ano anterior contribuindo, assim, para a superação das metas orçamentárias estipuladas.

TRIBANCO CORRETORA DE SEGUROS

Oferece as melhores soluções em proteção para todos os participantes da cadeia produtiva do SIM - Sistema Integrado Martins: varejistas, colaboradores, indústrias, consumidores finais e comunidade em geral. Em qualquer canto do Brasil, a Tribanco Seguros tem as soluções completas em proteção para atender a necessidade de cada público, sempre em parceria com as principais seguradoras do país. Ainda em 2012, com o objetivo de levar mais proteção aos lojistas do SIM, novos produtos serão inseridos no portfólio da Tribanco Seguros, como o seguro Prestamista, Capitalização, Seguro Renda Garantida do RCA - Martins. No primeiro semestre de 2012 foi firmada parceria com a *Liberty Seguros*, que vem oferecendo benefícios exclusivos aos colaboradores do SIM, além de projetos desenvolvidos em conjunto com o Martins e a Rede Smart, também visando a proteção aos varejistas. Nesse primeiro semestre de 2012, o faturamento da corretora do SIM foi de R\$ 10,90 milhões (R\$ 11,55 milhões no mesmo período em 2011), e a receita operacional foi de R\$ 1,74 milhões, apresentando um crescimento de 19,83% em relação ao 1º semestre de 2011. O lucro líquido acumulado até junho/2012 foi de R\$ 910 mil reais.

GERENCIAMENTO DE RISCOS

A atividade de gerenciamento de riscos é considerada estratégica no Tribanco devido ao contexto operacional do mercado financeiro e a complexidade dos produtos e serviços oferecidos aos clientes, estando em conformidade com as melhores práticas emanadas pelo Novo Acordo de Capital da Basileia (Basileia II). Nossa atual estrutura de gerenciamento de riscos tem o apoio do Comitê de Auditoria e Compliance, órgãos estatutários, e do Comitê de Riscos e Finanças, órgão auxiliar do Conselho de Administração coordenado por Conselheiro Independente, com o objetivo de avaliar fatores de risco e subsidiar as decisões da Administração para minimizar as perdas e limitar os impactos sobre o negócio, sem prejuízos à eficiência. A Política de Gestão de Riscos encontra-se disponível em nosso site, no endereço www.tribanco.com.br.

RISCO DE CRÉDITO

O Tribanco adota políticas conservadoras como principal diretriz na concessão de crédito. As políticas, os modelos de decisão e os processos de aprovação são baseados em fatores internos: classificação de clientes, desempenho e evolução da carteira, níveis de inadimplência, rentabilidade e constante avaliação estatística de perdas históricas; assim como fatores externos: inadimplência do mercado, taxa de juros e demanda. A Área de Risco de Crédito é responsável por criar e revisar as políticas de crédito, assim como testar a aplicação destas pelas demais áreas. Diante de um cenário de maior inadimplência, tanto na Pessoa Física como na Jurídica, a instituição vem promovendo desde julho/2011, medidas preventivas para mitigação do risco de crédito e reforço nas estruturas de recuperação de créditos concedidos. Após 1 (um) ano, observando a performance destas novas safras, o Tribanco apresenta indicadores de inadimplência superiores a 2010 mas com deterioração abaixo da observada no mercado. A atuação dentro da cadeia Martins é um importante mitigador desta deterioração.

RISCO DE MERCADO

A gestão do risco de mercado está estruturada conforme a classificação das operações: Negociação e Não Negociação. As diretrizes que definem as práticas da gestão de risco de mercado por nós adotadas estão documentadas na Política de Risco de Mercado, de acordo com as diretrizes da Resolução 3.464, do Banco Central. A gestão do risco de mercado está sob a responsabilidade de uma área totalmente independente da área de negócio. Os instrumentos utilizados para a gestão do risco de mercado é o cálculo do VAR - *Value at Risk*, realização de testes de estresse da carteira e cálculo de indicadores de sensibilidade. Para as operações classificadas como *Banking* (Não Negociação) a gestão do risco é realizada pelo EVE - *Economic Value of Equity*.

RISCO DE LIQUIDEZ

A gestão do risco de liquidez monitora a possibilidade da ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar nossa capacidade de pagamento, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação dos direitos e obrigações. A política de liquidez reúne as diretrizes e práticas da gestão de liquidez que define os níveis mínimos a serem observados e a estratégia de atuação para cada caso.

RISCO OPERACIONAL

O controle do risco operacional é realizado por meio do levantamento das atividades operacionais e seus riscos associados, classificando-as conforme nível crítico, estipulando o grau de acompanhamento a ser implantado e os planos de ação aos considerados essenciais às atividades. O monitoramento das atividades é realizado por meio de sistema próprio, que registra os processos para construção da matriz de riscos, permitindo o acompanhamento dos planos de ação e mitigação dos níveis de risco identificados.

CENTRAIS DE NEGÓCIOS

No primeiro semestre de 2011, o Tribanco iniciou um processo de segmentação da atuação comercial. Além do já consolidado canal presencial (equipe de Gerentes Comerciais) foi criada a Central de Relacionamento, com atuação remota, por meio de contatos telefônicos. O objetivo desta segmentação é atender um maior número de clientes abordando-os pelo canal mais efetivo considerando, principalmente, o porte e o volume de negócios de um grupo específico de clientes com Sistema Integrado Martins. No primeiro semestre de 2012, a Central de Relacionamento já contava com 25 assessores de negócios, com uma carteira de aproximadamente 10 mil clientes ativos, apoiando e complementando o trabalho da equipe de campo, garantindo a presença do Tribanco em varejos de menor porte e liberando o tempo do Gerente Comercial para atendimento aos clientes maiores. Desse modo, conseguimos aumentar a quantidade de clientes atendidos mensalmente e, conseqüentemente, aumentar a retenção e fidelização destes clientes, além de aumentar o volume de negócios gerados.

TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO

No primeiro semestre de 2012 a área de Tecnologia continuou investindo em projetos relevantes para evolução do canal *Internet Banking* (novos serviços, melhoria da segurança, etc.), otimizando a qualidade e agilidade de atendimento aos clientes. Iniciou, ainda, projetos envolvendo tecnologias móveis para suportar a equipe Comercial, visando melhoria na eficiência de suas atividades. Na perspectiva de automação de processos e evolução de produtos, finalizamos projetos relevantes como Migração do Sistema de RH, Implantação Sistemas GPPE e BMF, Evolução DDA, entre outros. Nos processos internos de TI, investimos em ferramentas e metodologias de gestão de projetos e desenvolvimento de software objetivando maior qualidade e controle das atividades. Os trabalhos de implantação do Escritório Corporativo de Projetos continuam, com previsão de término para o primeiro semestre de 2013.

PRODUTOS

No primeiro semestre de 2012, a área de Produtos e Serviços deu continuidade à revisão dos processos internos, com vistas à melhora da qualidade de entrega de nossos produtos e serviços, com destaque para os serviços de correspondente não bancário, terceirização de tesouraria (recolhimento de numerário) e *internet banking*. Disponibilizou serviço específico de frete-eletrônico para atendimento aos clientes do segmento de transportes de cargas, com base na resolução nº 3.658/2011 da ANTT. Nossa oferta de crédito consolida-se a cada ano com foco no Varejo - pequeno e médio varejista, e no *Middle Corporate* - fornecedores da cadeia do Martins Atacadista, por meio de linhas como desconto e antecipação de recebíveis de cartões, duplicatas, Vendor, Compror e capital de giro, fechando o primeiro semestre de 2012 com uma carteira total de ativos da ordem de R\$ 951 milhões. Na área de repasses governamentais, o BNDES atingiu a carteira de R\$ 50.656 milhões em junho/2012 tendo, entre seus repasses, linhas de BNDES Finame, BNDES Automático e Capital de Giro. As linhas de Repasses BNDES estão direcionadas para a fidelização de clientes ativos do Tribanco dos segmentos Varejo e *Middle Corporate*.

ADQUIRÊNCIA/PARCEIRA REDECARD

No primeiro semestre de 2012, foram transacionados R\$1,27 bilhões por meio da Redecard, nos domicílios Tribanco, representando um crescimento de 38,6% em relação a igual período de 2011, enquanto o mercado de Adquirência como um todo cresceu em torno de 21,4%. Além do crescimento em faturamento, 750 novos clientes foram credenciados para aceitação de cartões de crédito, débito e benefícios, com domicílios no Tribanco e captura Redecard.

GESTÃO DE PESSOAS

Em conformidade com os princípios do crescimento sustentável, continuamos investindo em um de nossos pilares estratégicos: pessoas. No primeiro semestre de 2012, foram ministradas 695 horas de treinamento e desenvolvimento, com investimentos na ordem de R\$ 1,5 milhões. Os pontos focais têm sido a capacitação de nossos líderes e equipe comercial. Almejamos uma empresa robusta em gestão e preparada para o melhor atendimento aos nossos clientes. Além dos treinamentos presenciais,

utilizamos outras metodologias de ensino, tais como reuniões *on line*, vídeos de treinamento e EAD - Ensino à Distância, que conta com mais de 300 cursos, cujos conteúdos trabalham: produtos, processos, ferramentas operacionais e de gestão, entre outros. Somente no primeiro semestre de 2012, foram realizados 170 cursos por colaboradores e 165 cursos realizados por nossos clientes. Demos continuidade aos programas de engajamento e fomento a uma cultura organizacional motivadora e participativa, realizando eventos com profissionais internos e externos discorrendo sobre mercado financeiro, economia, desenvolvimento pessoal e carreira, bem como roteiros de interação e integração com Conselheiros e Presidente do banco. Com o objetivo de propiciar aos jovens uma formação mais ampla, o "Programa Jovem Aprendiz" oferece ao participante a possibilidade de conhecer e trabalhar em áreas diversas da empresa, o qual colabora para elevar seu nível de conhecimento e, entendemos, prepara-o melhor para suas futuras escolhas. Atualmente, temos 21 jovens participando deste programa. Como uma empresa socialmente responsável, fazemos parte de nossas equipes pessoas com deficiência, demonstrando de forma efetiva nossa crença no seu potencial e capacidade, além de colaborarmos para sua inclusão ou reinserção no mercado de trabalho. Acreditamos que nosso sucesso se dá por meio das pessoas que compõem nosso Grupo, e para valorizar nosso time contamos com processos estruturados para atração e desenvolvimento dos nossos talentos, de forma a retê-los na empresa, oferecendo-lhes oportunidades de carreira à medida em que atendem as competências requeridas. Em nosso entendimento, as pessoas são o principal ponto capaz de manter a empresa competitiva para os negócios e seus clientes, com isso estimulamos nossos profissionais a buscarem oportunidades internas de crescimento. No 1º semestre de 2012, 24% do total de vagas foram preenchidas por meio de recrutamento interno.

OUVIDORIA

O nosso compromisso com o atendimento profissional e assertivo aos nossos clientes é reforçado por meio da nossa Ouvidoria, constituída observando os requerimentos do Banco Central do Brasil. Permanentemente, a Ouvidoria está atenta aos resultados da atuação das áreas, como forma de melhoria dos processos e na qualidade dos produtos oferecidos e dos serviços prestados, sempre em busca de melhores resultados junto aos clientes.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Acreditamos que as boas práticas de Governança Corporativa têm valor para todos os colaboradores, diretores, conselheiros, acionistas e partes relacionadas ao Tribanco, pois a qualidade das informações prestadas reduz as incertezas na organização. Com esse objetivo a divulgação dos resultados e do Relatório da Administração é uma das práticas adotadas para a construção de um sistema de governança sólido e eficiente. O Conselho de Administração, a mais alta instância administrativa da organização, é composto por dois acionistas fundadores e cinco conselheiros externos, sendo três independentes. Os Conselheiros são escolhidos por sua *expertise*, habilidades e competências e, sobretudo, por seus valores éticos e morais. O Conselho de Administração é auxiliado por cinco Comitês: "Auditoria e Compliance", "Pessoas, Gestão e Governança", "Estratégia, Inovação e Sustentabilidade", "Finanças e Risco" e "Comitê do SIM". O Comitê de "Auditoria e Compliance" reúne-se mensalmente, cumprindo uma agenda temática aprovada no início de cada exercício e a coordenação dos trabalhos é feita por um consultor externo com notório conhecimento regulatório. Os Comitês de "Pessoas, Gestão e Governança" e "Estratégia, Inovação e Sustentabilidade", reúnem-se bimestralmente sob a coordenação de um membro do Conselho, enquanto o Comitê de "Finanças e Risco" reúne-se mensalmente, monitorando todos os aspectos de risco da organização, sob a coordenação de um Conselheiro Independente. Em novembro de 2011, foi instituído o Comitê do SIM, com objetivo de fomentar e monitorar as estratégias de negócio entre as empresas do Sistema Integrado Martins. Assim como os Comitês Internos, as Auditorias Interna e Externa reportam-se diretamente ao Conselho de Administração, reforçando o compromisso do Tribanco com as melhores práticas de governança.

SUSTENTABILIDADE E RESPONSABILIDADE SOCIAL

No Tribanco, a sustentabilidade é praticada no dia a dia de colaboradores e no relacionamento com os clientes e fornecedores, tanto no aspecto socioambiental, como no que se refere ao negócio sustentável. **Política Socioambiental:** No primeiro semestre de 2012, o Tribanco avançou na aplicação da Política Socioambiental, em vigor desde 2010, principalmente na análise e concessão de crédito. **Capitão Varejo:** Na busca de geração de valor para clientes e *stakeholders* o Tribanco desenvolveu uma série de gibis protagonizados pelo Capitão Varejo, personagem criado para levar conhecimento e esclarecimento sobre ações de sustentabilidade ao varejo brasileiro.

Relatório de Sustentabilidade: Reafirmando o compromisso com a transparência, o Tribanco lançará, ainda esse ano, o terceiro Relatório de Sustentabilidade, com a divulgação dos indicadores nível "C" do - *Global Report Initiative* - GRI.

Parceiros: O Tribanco patrocina instituições que se alinham com seus valores. Em parceria com a ABRINQ, o Instituto Ethos, o IPÊ - Instituto de Pesquisas Ecológicas e o Instituto Akatu, desenvolvemos conteúdo para comunicação, capacitamos e promovemos a integração de valores de sustentabilidade para nossos públicos interno e externo. Em parceria com a Fundação Dom Cabral - FDC o Tribanco apoiou pesquisas do Centro de Desenvolvimento da Sustentabilidade no Varejo.

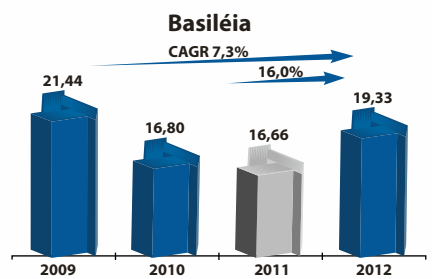
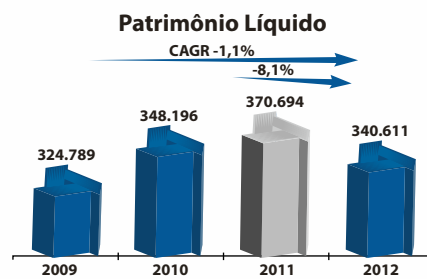
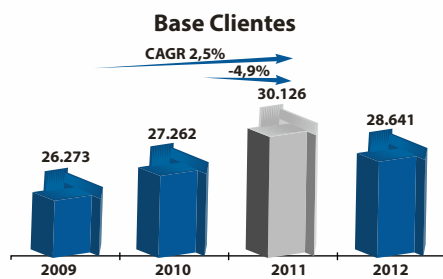
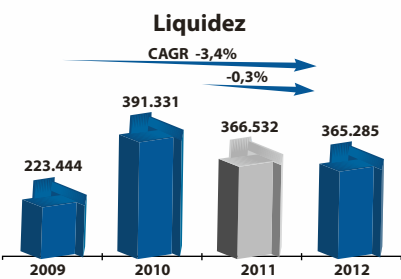
AValiação EXTERNA

Fitch Ratings e *RISKBANK* ratificaram os *ratings* do Banco Triângulo S.A. *Fitch Ratings*: BBB+ (BRA), *RISKBANK*: BRMP - Baixo Risco para Médio Prazo.

AGRADECIMENTOS

Agradecemos a dedicação e o empenho dos nossos colaboradores, bem como a confiança dos acionistas, parceiros e clientes, ao longo dos nossos 22 anos. A contribuição de cada um se reflete na idoneidade e respeito com que nos apresentamos no mercado.

A Administração



Balancos Patrimoniais

Em 30 de Junho

	2012	2011
ATIVO	1.735.749	1.837.199
Disponibilidades	1.827	1.317
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	372.523	365.215
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	106.418	83.486
Relações Interfinanceiras	47.807	35.468
Operações de Crédito	961.619	1.111.053
Outros Créditos	236.116	236.757
Outros Valores e Bens	9.439	3.903
PERMANENTE	48.002	43.497
Investimentos	25.935	23.518
Imobilizado de Uso	9.487	8.312
Diferido	5	769
Ativos Intangíveis	12.575	10.898
TOTAL	1.783.751	1.880.696

	2012	2011
PASSIVO	1.443.123	1.509.933
Depósitos	901.117	1.167.401
Captações no Mercado Aberto	-	995
Recursos de Aceites de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	135.468	-
Relações Interfinanceiras	16.162	19.611
Relações Interdependentes	15.626	15.054
Operações por Empréstimos e Repasses	187.379	132.445
Instrumentos Financeiros e Derivativos	-	1.037
Outras Obrigações	187.371	173.390
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	17	69
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	340.611	370.694
Capital Social	285.293	285.293
Reservas de Capital	3.590	3.590
Reservas de Lucros	74.470	63.033
Ajustes de Avaliações Patrimoniais	185	(6)
Lucros Acumulados	10.809	18.784
Ações em Tesouraria	(33.736)	-
TOTAL	1.783.751	1.880.696

(Em milhares de reais)

Demonstrações do Resultado

Semestres Findos em 30 de Junho

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

	2012	2011
RECEITAS DA INTERMEDIACÃO FINANCEIRA	213.637	207.507
DESPESAS DA INTERMEDIACÃO FINANCEIRA	(61.774)	(64.593)
PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	(57.531)	(42.116)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIACÃO FINANCEIRA	94.332	100.798
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(71.535)	(65.827)
Receitas de Prestação de Serviços	44.314	37.411
Despesas de Pessoal	(36.490)	(34.540)
Outras Despesas Administrativas	(64.322)	(63.547)
Despesas Tributárias	(10.553)	(9.648)
Resultado de Participação em Controladas	721	2.555
Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas	(5.205)	1.942
RESULTADO OPERACIONAL	22.797	34.971
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	46	121
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	22.843	35.092
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(7.414)	(10.553)
PARTICIPAÇÕES NO RESULTADO	(4.051)	(4.766)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	11.378	19.773
Lucro líquido por ação (em reais)	<u>0,0399</u>	<u>0,0693</u>

Contador

Janderson de Miranda Facchin - CRC - ISP 223159/O-3"S" MG

As Demonstrações Financeiras completas estão sendo publicadas em 30 de Agosto de 2012 no Jornal Correio de Uberlândia e estarão disponíveis no website: www.tribanco.com.br