

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, pioneira no desenvolvimento e aprimoradora 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., e um novo foco de negócios: as pessoas jurídicas.

Atualmente, o Banco conta com patrimônio líquido de R\$760 milhões, ativos de R\$ 4 bilhões e presença em grande parte do território nacional por meio de uma rede de 14 agências e de 100 lojas da rede Matriz.

Nestes 49 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.

Destaques

- Lucro Líquido: R\$37,2 mm no 1S10 (+194,3% 1S10/1S09) e R\$27,2 mm no 2T10 (+170,3% 2T10/1T10)
- Empréstimos a Empresas: +26,3% (2T10/2T09) e +3,5% (2T10/1T10)
- Depósitos a Prazo: +58,6% (2T10/2T09) e +7,6% (2T10/1T10)
- Foco Exclusivo no Segmento Empresas com a Venda da Estrutura do Varejo

Contexto Operacional

- Margem financeira: 9,1% no 2T10 (9,6% no 1T10)
- Despesas administrativas: +4,9% (2T10/1T10) e +10,1% (2T10/2T09)
- Caixa livre: R\$1,297 bi; 55,2% dos depósitos totais no 2T10
- PDD / Operações de Crédito: 4,8% no 2T10 contra 4,7% no 1T10

Principais Indicadores Econômico-Financeiros | R\$ mm

Balço Patrimonial	2T10	1T10	2T09	2T10/2T09	2T10/1T10
Caixa Livre ⁽¹⁾	1.297,4	1.068,4	816,5	58,9%	21,4%
Total de Operações de Crédito ⁽²⁾ (A)	3.082,0	3.108,0	2.752,7	12,0%	-0,8%
Operações Empresas	1.872,7	1.861,0	1.600,1	17,0%	0,6%
Operações Varejo	1.209,3	1.247,0	1.152,6	4,9%	-3,0%
Captação Total (B)	3.407,7	3.226,0	3.232,9	5,4%	5,6%
Depósitos Totais	2.349,0	2.179,7	1.538,5	52,7%	7,8%
Índice Operações de Crédito / Captações (A/B)	90,4%	96,3%	85,1%	+5,3 p.p.	-5,9 p.p.
Patrimônio Líquido	759,8	746,0	851,0	-10,7%	1,8%
Resultado	2T10	1T10	2T09	2T10/2T09	2T10/1T10
Resultado da Intermediação Financeira	37,0	67,1	55,5	-33,5%	-45,0%
Receitas de Prestação de Serviços	6,1	10,3	9,1	-33,0%	-41,4%
Despesas de Pessoal	(18,8)	(18,9)	(17,9)	5,3%	-0,7%
Despesas Administrativas	(17,9)	(16,0)	(15,5)	15,6%	11,4%
Lucro Líquido	27,2	10,0	2,0	1225,9%	170,3%
Ações	2T10	1T10	2T09	2T10/2T09	2T10/1T10
Lucro Líquido por Ação (R\$)	0,20	0,07	0,01	1225,9%	170,3%
Número de Ações em Circulação (milhares)	137.745	137.745	137.745	-	-
Valor Patrimonial por Ação (R\$)	5,52	5,42	6,18	-10,7%	1,8%
Dividendos + JCP Pagos Líquido	56,5	-	34,8	62,1%	-
Dividendos + JCP Pagos por ação Líquido (R\$)	0,41	-	0,25	62,1%	-
Valor de Mercado	544,1	662,6	522,1	4,2%	-17,9%
Eficiência / Rentabilidade (%)	2T10	1T10	2T09	2T10/2T09	2T10/1T10
ROAE	14,4%	5,3%	1,0%	+13,4 p.p.	+9,1 p.p.
ROAA	2,4%	0,9%	0,2%	+2,2 p.p.	+1,5 p.p.
Margem Financeira ⁽³⁾	9,1%	9,6%	10,1%	-1,0 p.p.	-0,5 p.p.
Índice de Eficiência ⁽³⁾	44,2%	48,4%	38,4%	+5,8 p.p.	-4,2 p.p.
Índice de Basiléia	16,9%	15,7%	20,7%	-3,8 p.p.	+1,2 p.p.
Qualidade da carteira de crédito (%)	2T10	1T10	2T09	2T10/2T09	2T10/1T10
PDD / Operações de Crédito	4,8%	4,7%	3,2%	+1,6 p.p.	+0,1 p.p.
Atraso superior 90 dias ⁽⁴⁾ / Operações de Crédito	0,8%	1,4%	0,6%	+0,2 p.p.	-0,6 p.p.

(1) Disponibilidades + Aplic. Interfinanc. de Liq. + TVM - Captações no Merc. Aberto - CPR - Quotas Subord. FDIC / (2) Considera operações cedidas com coobrigação / (3) Considera ajustes de baixas contábeis que afetaram a PDD / (4) Inclui créditos e parcelas vencidas há mais de 90 dias.

Mensagem do Presidente

Na primeira metade do ano a economia brasileira continuou a apresentar um desempenho bastante sólido, indicando que em 2010 poderemos ter um crescimento do PIB em torno de 7%. Esse comportamento favorável deverá continuar em 2011, o que abre uma série de oportunidades de negócios. Vimos, ao longo da primeira metade do ano, que a intenção de investir dos empresários tem se tornado cada vez maior.

Implementamos uma série de medidas de forma que estamos confiantes que as metas de crescimento serão atingidas ao final do ano. A captação de recursos apresentou excelente desempenho, com um perfil de vencimentos alongados e que permite a realização de operações com prazos mais atraentes para nossos clientes.

Em maio concluímos a operação de venda das atividades de originação e análise de crédito de nossa área de varejo. Dessa forma, paramos de originar novas operações mas ficamos com administração da carteira existente.

Com essa transação passamos a focar nosso esforço comercial na área de empresas onde temos grande expertise acumulado ao longo dos vinte anos de atuação nesse segmento. Temos certeza que o relacionamento estreito com os clientes, o contínuo desenvolvimento de nossa plataforma tecnológica que concede uma grande agilidade na análise de crédito, formalização de operações e desenvolvimento de novos produtos e soluções aliados a um intenso trabalho de racionalização de despesas e melhoria de processos trarão o Banco Sofisa de volta para o nível de desempenho e performance que mostramos ao longo da nossa história.

GILBERTO MAKTAS MEICHES | Diretor Presidente

Por que o Sofisa ?

■ Solidez

As agências de classificação de rating mantiveram posição de classificação do Banco, refletindo a boa qualidade de seus ativos e adequadas liquidez e capitalização.

 Aa2.br/Br-1 (nac.) Ba1 (eurobonds) Abril/2010	 A(BRA): Longo Prazo F1(BRA): Curto Prazo Julho/2010	 AA-: Longo Prazo A1: Custo Prazo Abril/2010	 Baixo Risco Médio Prazo Disclosure: Excelente Julho/2010
--	--	---	--

■ Comprovada experiência no segmento

20 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, 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 de Crédito

Além de um alto nível de operações de crédito cobertas por garantias (97,7% no 2T10), o Banco Sofisa mantém suas carteiras com histórico de exposição ao risco pulverizada, registrando risco médio de R\$1,1 milhão por cliente no encerramento do 2T10, e diversificação setorial onde nenhum setor econômico possui participação superior a 9,0% 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 60% de membros independentes, Comitê de Auditoria e Conselho Fiscal com representante efetivo e suplente eleitos pelos acionistas minoritários.

Adicionalmente, o Banco adotou *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 às suas operações, o Sofisa gerencia o casamento de prazos de seus ativos e passivos, avaliando as opções mais atrativas de captação, seja através de organismos multilaterais, cessões de crédito e depósitos de longo prazo. Em 2009 o Banco contratou empréstimos internacionais com o Nederlandse Financierings-Maatschappij Vorr Ontwikkelingsladen N.V (FMO), banco de desenvolvimento da Holanda 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 com o International Finance Corporation (IFC) no valor de US\$185,0 milhões.

Contatos de RI

Telefones: 11 3176-5836/5834

ri@sofisa.com.br

www.sofisa.com.br/ri