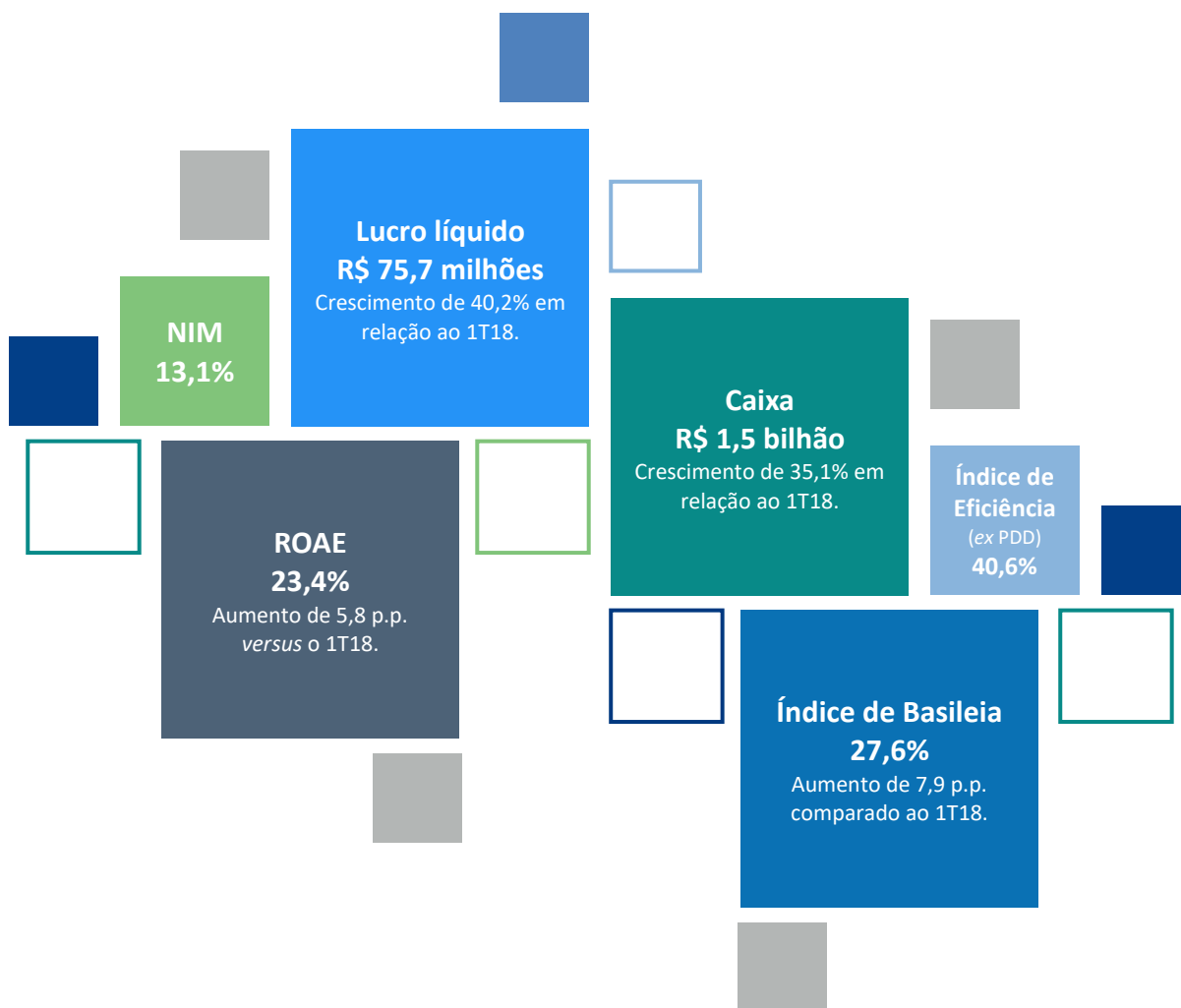


Release de Resultados

1T19



DESTAQUES DO 1T19



RATINGS

S&P Global Ratings

brAA+
Escala nacional
BB-
Escala global
Perspectiva: estável
Abril/2019

FitchRatings

AA-(bra)
Baixo Risco de Crédito
Perspectiva: estável
Maio/2019

RISK BANK

Sistema de Classificação de Risco Bancário

10,87
BRMP 1 (até 2 anos)
Muito Seguro
(data-base: Dezembro/2018)
Maio/2019

As análises contidas neste *release* foram elaboradas com base nas demonstrações financeiras as quais foram divulgadas de acordo com a Resolução Bacen 4.403 de 26 de março de 2015, a qual dispensa a elaboração de demonstrações contábeis consolidadas. Assim, as instituições não financeiras controladas em conjunto pelo Paraná Banco, no caso a Junto Seguros e Junto Resseguros foram contabilizadas por equivalência patrimonial, de acordo com a participação de 50,5% detida pelo Paraná Banco.



4	PRINCIPAIS INDICADORES
5	PARANÁ BANCO
5	RENTABILIDADE
6	DESEMPENHO FINANCEIRO
7	DESPESAS OPERACIONAIS
8	DESEMPENHO OPERACIONAL
8	<i>Carteira de crédito</i>
10	<i>Crédito consignado</i>
14	<i>Carteiras em run-off</i>
15	CAPITALIZAÇÃO
15	GOVERNANÇA CORPORATIVA
16	LIQUIDEZ
16	CAPTAÇÃO
18	GESTÃO DE ATIVOS E PASSIVOS (ALM)
18	INFORMAÇÕES ADICIONAIS
19	GRUPO SEGURADOR
19	<i>Junto Seguros</i>
21	<i>Junto Resseguros</i>
22	JMALUCELLI INVESTIMENTOS
23	ANEXO I – DRE
24	ANEXO II – BALANÇO PATRIMONIAL



Balço Patrimonial (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Ativos Totais	5.631,5	5.583,7	0,9%	5.333,6	5,6%
Carteira de Crédito	3.400,1	3.388,3	0,3%	3.587,6	(5,2%)
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	177,8	196,5	(9,5%)	225,4	(21,2%)
Captação Total	3.926,7	3.988,7	(1,6%)	3.884,8	1,1%
Caixa	1.521,6	1.497,0	1,6%	1.125,9	35,1%
Patrimônio Líquido	1.421,2	1.384,6	2,6%	1.323,5	7,4%

Demonstração de Resultado (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Resultado da Intermediação Financeira (ex PDD)	156,7	157,3	(0,3%)	180,6	(13,2%)
Despesas de Pessoal	(14,8)	(12,5)	18,6%	(11,6)	27,5%
Despesas Administrativas	(40,9)	(38,1)	7,5%	(52,0)	(21,4%)
Lucro Líquido	75,7	57,8	31,0%	54,0	40,2%

Índices de desempenho (%)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
ROAE	23,4	17,8	5,6 p.p.	17,6	5,8 p.p.
ROAA (Ativos totais)	5,5	4,2	1,3 p.p.	4,1	1,4 p.p.
ROAA (Carteira de Crédito)	9,2	7,0	2,2 p.p.	6,1	3,1 p.p.
NIM	13,1	13,3	(0,2 p.p.)	16,1	(3,0 p.p.)
Índice de Basileia	27,6	24,4	3,2 p.p.	19,7	7,9 p.p.
Índice de Eficiência (ex PDD)	40,6	36,0	4,6 p.p.	39,2	1,4 p.p.

Qualidade da carteira (%)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
PDD / Carteira de Crédito	5,2	5,8	(0,6 p.p.)	6,3	(1,1 p.p.)
NPL (vencidos > 60 dias/carteira de crédito)	2,5	2,6	(0,1 p.p.)	6,5	(3,9 p.p.)
Índice de Inadimplência (> 90 dias/carteira)	1,8	1,9	(0,1 p.p.)	5,7	(3,9 p.p.)
Índice de Inadimplência (> 180 dias/carteira)	0,8	1,0	(0,2 p.p.)	1,5	(0,6 p.p.)
Nível de perda*	0,68	0,66	0,02 p.p.	0,63	0,05 p.p.

*Créditos baixados a prejuízo/carteira de crédito.



Em 2019 o Paraná Banco comemora seus 40 anos, sendo um marco da nossa história vivenciado, na experiência e solidez no ambiente do sistema financeiro nacional. Ao longo destes 40 anos, soubemos traduzir valores como elevada especialização e foco no cliente para concessão de crédito para servidores públicos.

Ciente da transformação do mercado nestes últimos anos, com a utilização de novas tecnologias o Paraná Banco aproveita o momento para olhar para o futuro e reafirmar nossa estratégia de inovação voltada à nossos clientes e parceiros de forma a oferecer uma melhor experiência, buscando um formato mais moderno e digital, nos antecipando às tendências com agilidade e qualidade.

Para o Paraná Banco, a inovação não é somente um diferencial, mas parte integrante de sua estratégia de expansão.

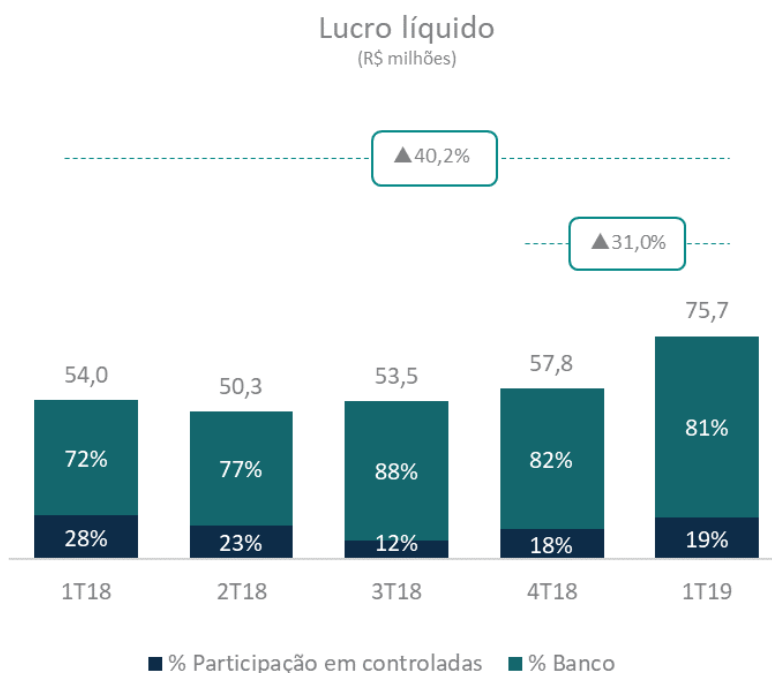


RENTABILIDADE

O Paraná Banco em sua gestão conservadora e focada em eficiência, tem se dedicado a mitigar riscos inerentes de sua operação e para isso ajustou sua exposição aos convênios estaduais, como também manteve uma política conservadora quanto ao provisionamento dessas carteiras. Adicionalmente, vale ressaltar que alinhado a queda de juros, implementou uma política de *hedge* para exposição pré-fixada oriunda de sua carteira de crédito consignado. Essa estratégia, além de nos assegurar contra mudanças circunstanciais dos juros, proporciona maior estabilidade aos nossos resultados. Nossa decisão em direcionar o foco no crédito consignado nos beneficiou em termos uma gestão mais ativa da carteira.

Reflexo dessa estratégia, foi alcançarmos o melhor resultado por trimestre da história do Banco, desconsiderando os efeitos de eventos não recorrentes ao resultado, atingindo neste primeiro trimestre de 2019 o lucro líquido de R\$ 75,7 milhões, um aumento de 40,2% em relação ao mesmo período do ano passado e de 31,0% em comparação ao período anterior.

No gráfico abaixo podemos ver que o Grupo Segurador, por equivalência patrimonial, contribuiu com 19% do resultado alcançado nesse trimestre.



(R\$ milhões)	1T18	2T18	3T18	4T18	1T19
Lucro líquido	54,0	50,3	53,5	57,8	75,7
Banco	39,1	38,8	47,3	47,6	61,7
Participação em controladas	14,9	11,5	6,2	10,2	14,1

O resultado do Paraná Banco apresentado anteriormente aliado ao patrimônio líquido que apresentou aumento de 2,6% e 7,4% no 1T19 *versus* 4T18 e 1T19 *versus* 1T18, respectivamente, nos trazem um ROAE, retorno sobre o patrimônio líquido, de 23,4% no 1T19, um aumento de 5,6 pontos percentuais e de 5,8 pontos percentuais no mesmo período de comparação.

Já o ROAA, retorno sobre os ativos totais, foi de 5,5% no 1T19, um valor 1,3 ponto percentual maior do que o período anterior e de 1,4 ponto percentual em relação ao mesmo período de 2018.

Segue abaixo tabela com os índices de rentabilidade do Paraná Banco.

Índices de desempenho (a) (%)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
ROAE	23,4	17,8	5,6 p.p.	17,6	5,8 p.p.
ROAA (Ativos totais)	5,5	4,2	1,3 p.p.	4,1	1,4 p.p.
ROAA (Carteira de crédito) (b)	9,2	7,0	2,2 p.p.	6,1	3,1 p.p.
Patrimônio Líquido (R\$ milhões)	1.421,2	1.384,6	2,6%	1.323,5	7,4%

(a) ROAE: Cálculo anualizado utiliza o lucro líquido do trimestre atual dividido pela média do patrimônio líquido do trimestre atual e anterior. ROAA: Cálculo anualizado utiliza o lucro líquido do trimestre atual dividido pela média do ativo do trimestre atual e anterior.

(b) Carteira de crédito exclui Caixa (aplicações financeiras e disponibilidades).



DESEMPENHO FINANCEIRO

Resultado da Intermediação Financeira

No 1T19, o resultado da intermediação financeira, *ex* PDD, do Paraná Banco atingiu R\$ 156,7 milhões, permanecendo estável em comparação ao período anterior e em relação ao mesmo período do ano passado reduziu 13,2%.

As receitas permaneceram estáveis em relação ao período anterior e diminuíram 7,4% em relação ao 1T18 encerrando o trimestre em R\$ 232,4 milhões. As receitas das operações de crédito retraíram 10,7% no 1T19 *versus* 1T18 em função da descontinuidade das demais carteiras de crédito do Banco conforme mencionamos em *releases* anteriores. Por outro lado, o saldo de caixa mantido pelo Paraná Banco, que aumentou 35,1%, explica o aumento de 36,1% das receitas com títulos e valores mobiliários no mesmo período de comparação.

As despesas atingiram R\$ 75,9 milhões no 1T19, uma diminuição de 38,9% no 1T19 *versus* 1T18 e de 3,9% em relação ao 4T18. O Banco não efetuou novas provisões relevantes nesse trimestre, o que pode ser visto na tabela abaixo no valor referente a provisão para perdas com créditos (PDD) que foi de R\$ 0,2 milhões.

Analisando os números sem excluir a PDD, o resultado da intermediação financeira foi de R\$ 156,5 milhões, um valor 23,5% maior do que o apresentado no 1T18 e 2,3% maior *versus* o 4T18.

Resultado da Intermediação Financeira (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Receitas da Intermediação Financeira	232,4	232,0	0,2%	251,0	(7,4%)
Operações de Crédito	208,31	208,25	0,03%	233,3	(10,7%)
Resultados de Operações com TVM	24,1	23,7	1,6%	17,7	36,1%
Despesas da Intermediação Financeira	(75,9)	(79,0)	(3,9%)	(124,2)	(38,9%)
Operações de captação no mercado	(75,9)	(74,9)	1,3%	(70,5)	7,6%
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	0,18	0,16	12,5%	0,17	5,9%
Provisão para perdas com créditos	(0,2)	(4,3)	(95,1%)	(53,9)	(99,6%)
Resultado da Intermediação Financeira	156,5	153,0	2,3%	126,8	23,5%
Resultado da Intermediação Financeira (ex PDD)	156,7	157,3	(0,3%)	180,6	(13,2%)

A margem financeira líquida do Paraná Banco, a NIM, foi de 13,1% no 1T19. Um valor 3,0 pontos percentuais menor do que o apresentado no 1T18 e relativamente estável em relação ao período anterior. Essas variações são justificadas pela manutenção de saldo de caixa confortável nos últimos trimestres.

NIM (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Margem financeira líquida antes da PDD	156,7	157,3	(0,3%)	180,6	(13,2%)
Ativos rentáveis médios	5.030,3	4.969,2	1,2%	4.745,8	6,0%
Aplicações interfinanceiras	1.399,1	1.351,6	3,5%	928,6	50,7%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	237,0	215,1	10,2%	191,8	23,6%
Operações de crédito	3.394,2	3.402,6	(0,2%)	3.625,5	(6,4%)
NIM (%)	13,1	13,3	(0,2 p.p.)	16,1	(3,0 p.p.)



DESPESAS OPERACIONAIS

Despesas de pessoal, administrativas e índice de eficiência

O Paraná Banco vem focando seus esforços na melhora da sua operação e investindo recursos para atingir suas metas de curto, médio e longo prazo.

O índice de eficiência, excluindo a PDD, do Paraná Banco encerrou o trimestre em 40,6%, valor 1,4 ponto percentual maior do que o 1T18 e 4,6 pontos percentuais em relação ao trimestre anterior.

Na comparação do 1T19 com o 1T18, as despesas diminuíram 11,7% e aumentaram 9,8% em relação ao período anterior, encerrando o trimestre em R\$ 63,1 milhões. As despesas com pessoal aumentaram 27,5% na comparação anual e 18,6% *versus* o 4T18 em razão do aumento no quadro de colaboradores. A linha 'serviços técnicos especializados' também aumentou no mesmo período de comparação devido ao incremento nos investimentos realizados pelo Banco na sua modernização. A descontinuidade e liquidação das demais carteiras do Banco, já citadas, impactaram na diminuição das despesas de comissão de 59,2% no 1T19 *versus* 1T18.

Do lado das receitas, tivemos uma redução de 2,8% nesse trimestre em relação ao anterior e de 14,8% em comparação ao mesmo período do ano passado. Esse cenário pode ser explicado pelo menor resultado da intermediação financeira, excluindo a PDD, no período e pelo aumento do saldo das 'outras receitas e despesas operacionais' na comparação anual e trimestral resultado da remuneração das cotas seniores do FIDC que falaremos na sequência desse *release*.

Abaixo mostramos a composição do índice de eficiência do Paraná Banco.

Índice de Eficiência (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Total Despesas	(63,1)	(57,5)	9,8%	(71,5)	(11,7%)
Despesas de pessoal	(14,8)	(12,5)	18,6%	(11,6)	27,5%
Despesas tributárias	(7,4)	(7,0)	6,9%	(7,9)	(5,6%)
Outras despesas administrativas	(40,9)	(38,1)	7,5%	(52,0)	(21,4%)
Serviços técnicos especializados	(15,8)	(10,3)	53,4%	(11,8)	34,6%
Despesa de comissão	(11,2)	(11,4)	(2,4%)	(27,3)	(59,2%)
Outras despesas	(13,9)	(16,3)	(14,6%)	(13,0)	7,5%
Total Receitas	155,3	159,9	(2,8%)	182,3	(14,8%)
Resultado da Intermediação Financeira (ex PDD)	156,7	157,3	(0,3%)	180,6	(13,2%)
Outras receitas/despesas operacionais	(3,8)	0,3	(1615,1%)	(1,2)	213,8%
Cessões de operações de crédito	(1,9)	nd	nd	nd	nd
Demais receitas/despesas operacionais	(1,9)	0,3	(859,6%)	(1,2)	57,3%
Receita de prestação de serviços	2,40	2,36	1,7%	2,9	(16,4%)
Índice de Eficiência (ex PDD) (%)	40,6	36,0	4,6 p.p.	39,2	1,4 p.p.



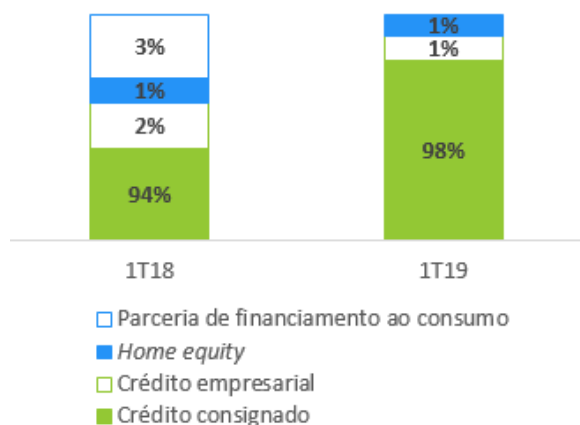
A gestão da carteira de crédito é um desafio complexo quando se tem uma realidade econômica desfavorável. Contudo, são momentos assim que podem ser aproveitados para prover o equilíbrio adequado entre risco e retorno envolvidos na composição da carteira. Um cenário assim configura em avaliações mais rigorosas na concessão de crédito, o que exigiu do Paraná Banco a tomada de decisões estratégicas, as quais nos trazem os resultados que comentaremos a seguir.

Encerramos o primeiro trimestre de 2019 com um leve crescimento em nossa carteira de crédito em relação ao período anterior, totalizando R\$ 3,4 bilhões. Em relação ao mesmo período do ano passado, verificamos uma redução de 5,2% na carteira, resultado da descontinuidade das carteiras de crédito empresarial e *home equity* e a liquidação da carteira de parceria de financiamento ao consumo, explicadas pela estratégia do Banco em ampliar o foco no crédito consignado do setor público.

Carteira de Crédito (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Carteira de Crédito Ampliada	3.400,1	3.388,3	0,3%	3.587,6	(5,2%)
Crédito Consignado	3.329,7	3.308,4	0,6%	3.375,0	(1,3%)
Crédito Empresarial	38,1	45,7	(16,5%)	73,0	(47,8%)
<i>Home Equity</i>	32,3	34,2	(5,6%)	38,1	(15,2%)
Parceria de financiamento ao consumo	nd	nd	nd	101,6	nd

Abaixo apresentamos a composição da carteira de crédito do Paraná Banco, reflexo dessa estratégia. A participação do crédito consignado no 1T19 atingiu 98% do total. O crédito empresarial e *home equity* representaram 1% cada no trimestre. Quando analisamos o 1T18, a participação do crédito consignado era de 94%, do crédito empresarial era 2%, *home equity* 1% e a parceria de financiamento ao consumo era de 3%.

Composição da carteira de crédito





A qualidade na nossa carteira de crédito pode ser verificada nas tabelas a seguir.

Recordamos nossa estratégia conservadora e preventiva na classificação dos contratos de convênios com histórico de atraso no repasse de parcelas.

No 1T19, a PDD apresentou queda de 21,2% na comparação com o mesmo período de 2018 e de 9,5% em relação ao 4T18, encerrando o período em R\$ 177,8 milhões.

Qualidade da Carteira (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
PDD (a)	177,8	196,5	(9,5%)	225,4	(21,2%)
Carteira Total (b)	3.400,1	3.388,3	0,3%	3.587,6	(5,2%)
PDD / Carteira Total (a/b)	5,2%	5,8%	(0,6 p.p.)	6,3%	(1,1 p.p.)
Créditos baixados para prejuízo (c)	23,0	22,5	2,4%	22,5	2,3%
Nível de perda (c/b)	0,68%	0,66%	0,02 p.p.	0,63%	0,05 p.p.
Carteira vencida					
Acima de 60 dias	86,3	87,9	(1,8%)	231,5	(62,7%)
Acima de 90 dias	60,8	65,3	(6,8%)	205,7	(70,4%)
Acima de 180 dias	28,1	33,7	(16,6%)	52,5	(46,5%)
Índices de Cobertura					
PDD/Acima de 60 dias	206,0%	223,7%	(17,7 p.p.)	97,4%	108,6 p.p.
PDD/Acima de 90 dias	292,3%	301,1%	(8,8 p.p.)	109,6%	182,7 p.p.
PDD/Acima de 180 dias	632,7%	583,4%	49,4 p.p.	429,4%	203,4 p.p.

A carteira classificada entre os níveis de A ao C cresceu 0,9 ponto percentual entre o 4T18 e 1T19, finalizando o trimestre em 93,7%. Segue abaixo a classificação A ao H conforme Resolução Bacen 2.682/99.

Classificação A ao H | Carteira Total

(R\$ milhões)

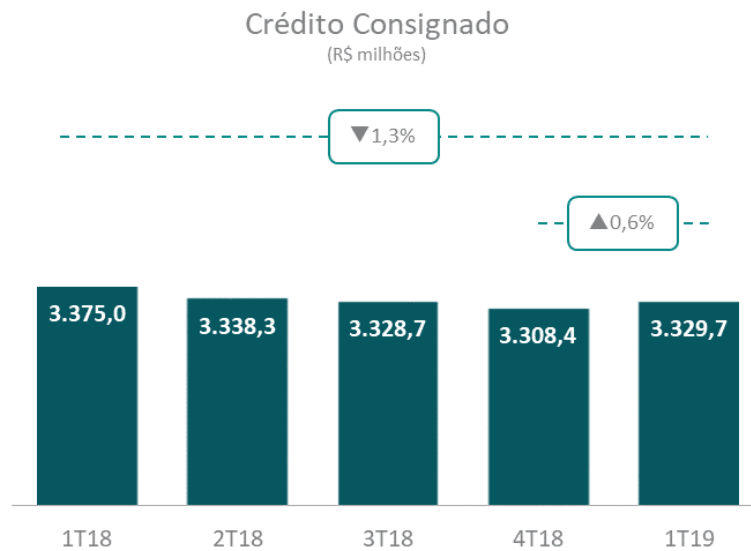
Nível	Carteira 1T19	% da carteira	Provisão Total	Carteira 4T18	% da carteira	Provisão Total	
93,7%	A	3.073,0	90,4%	15,4	3.023,3	89,2%	15,1
	B	67,4	2,0%	0,7	78,3	2,3%	0,8
	C	43,8	1,3%	1,3	44,6	1,3%	1,3
	D	18,1	0,5%	1,8	22,2	0,7%	2,2
	E	39,3	1,2%	11,8	48,5	1,4%	14,5
	F	17,0	0,5%	8,5	12,9	0,4%	6,4
	G	111,8	3,3%	108,5	98,3	2,9%	95,8
	H	29,8	0,9%	29,8	60,3	1,8%	60,3
	Total	3.400,1	100,0%	177,8	3.388,3	100,0%	196,5



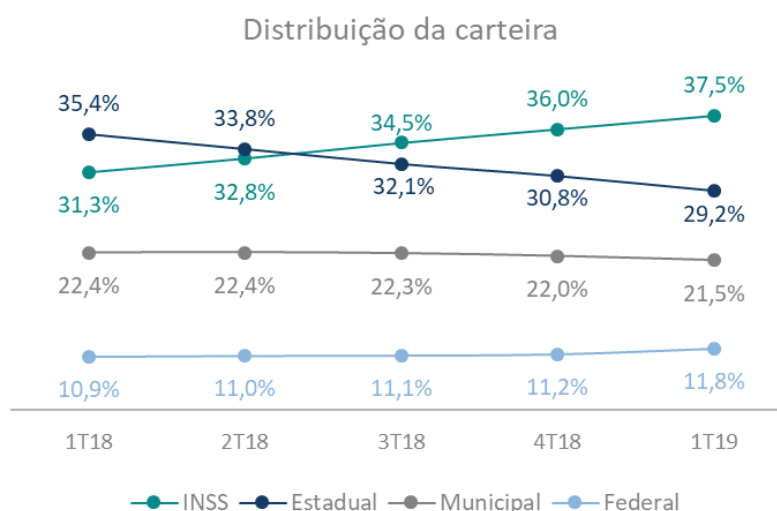
O Paraná Banco, além da consolidação da produção do crédito consignado através dos seus canais prioritários, tem investido no desenvolvimento de seus canais digitais, a fim de disponibilizar a seus clientes uma nova experiência, mais simples e segura, pensando em proporcionar agilidade e comodidade, sem limitar a oferta de consignado apenas em canais tradicionais.

Em relação a originação do crédito consignado, continuamos direcionando nosso foco nos convênios federais e principalmente no INSS, reduzindo a exposição em convênios mais expostos ao risco fiscal, mantendo a estratégia conservadora na classificação das operações do consignado em linha com as nossas experiências anteriores.

Abaixo vemos a evolução da carteira de crédito consignado do Paraná Banco, que finalizou o trimestre em R\$ 3,3 bilhões, um crescimento de 0,6% em relação ao 4T18.

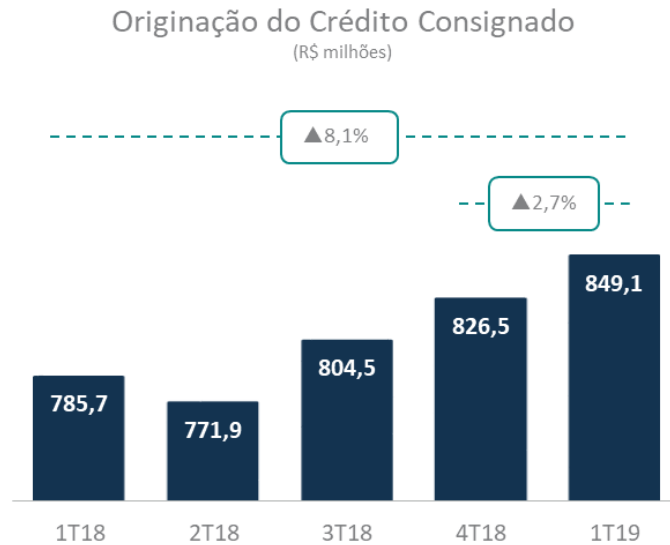


Abaixo mostramos a distribuição da carteira por convênios, onde é possível identificar o reflexo da estratégia do Banco em focar no INSS e diminuir a exposição em convênios estaduais. A participação do INSS no 1T19 aumentou 6,2 pontos percentuais em relação ao 1T18, totalizando 37,5%. Os convênios estaduais totalizaram 29,2%, uma redução de 6,2 pontos percentuais em relação ao mesmo período do ano anterior. Por fim, os convênios municipais e federais encerraram o trimestre com 21,5% e 11,8% de participação, respectivamente.

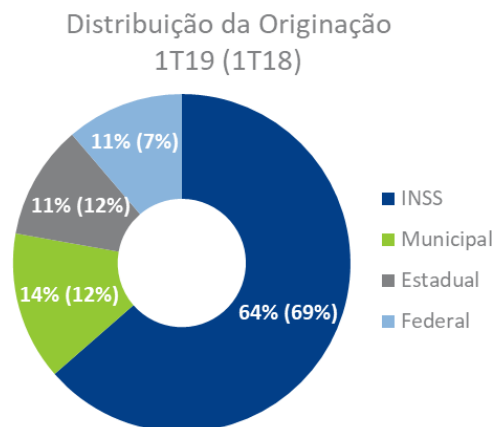




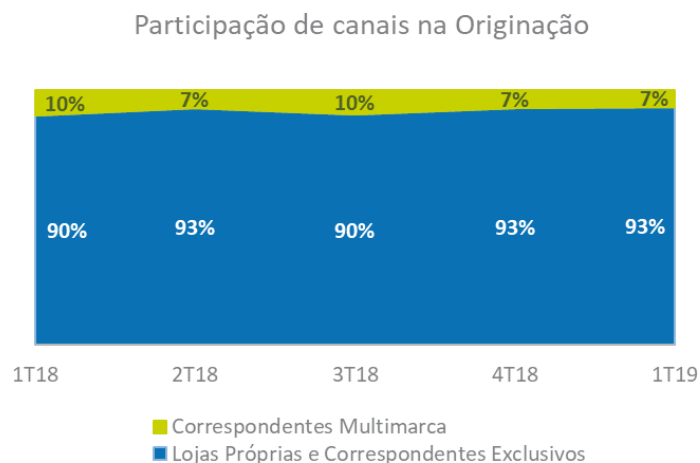
A originação do crédito consignado do Paraná Banco cresceu expressivamente quando comparada ao mesmo período do ano anterior com um incremento de 8,1% totalizando R\$ 849,1 milhões no 1T19. Em relação ao 4T18 o aumento foi de 2,7%.



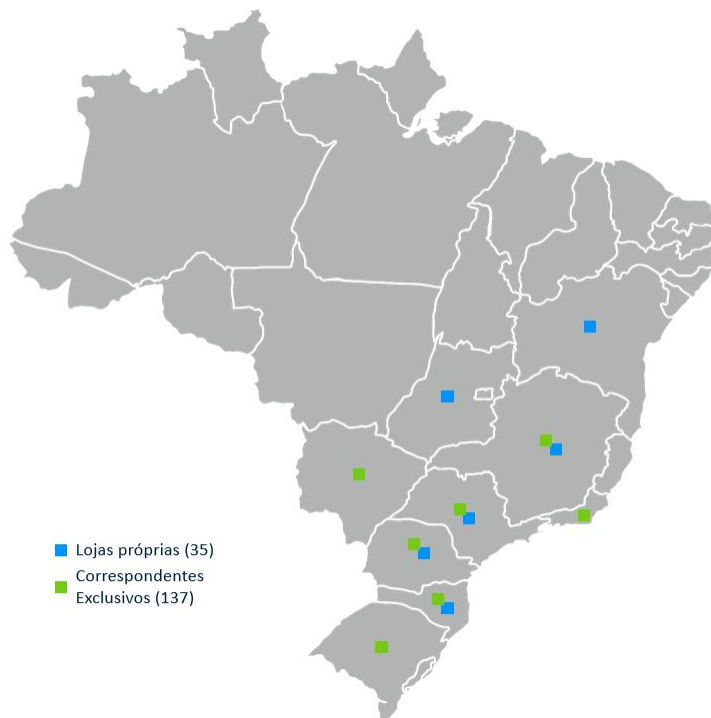
Abaixo mostramos a distribuição da originação por convênios, desconsiderando as operações refinanciadas que corresponderam 80% do total originado nesse trimestre. No 1T19, contratos do INSS corresponderam a 64% do total produzido. Esse cenário reforça a estratégia do Banco em focar a produção do consignado no INSS. Na sequência, temos os convênios municipais com 14% e, por fim, os convênios estaduais e federais, ambos com 11% de participação.



Os canais prioritários do Paraná Banco, lojas próprias e correspondentes exclusivos, tiveram participação de 93% no total da originação no 1T19, conforme podemos ver no gráfico abaixo.



No mapa abaixo, podemos ver a distribuição desses canais pelo país. No primeiro trimestre de 2019, contávamos com 35 lojas próprias e 137 correspondentes exclusivos.

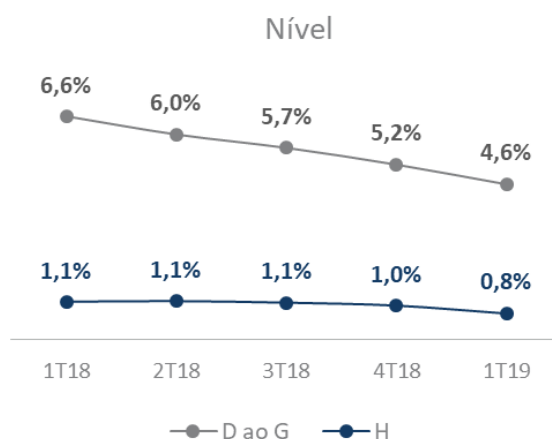


Crédito Consignado – Qualidade

No gráfico abaixo podemos ver a melhora na qualidade da nossa carteira de crédito consignado em razão da normalização dos pagamentos das parcelas vencidas dos convênios que estavam em atraso.

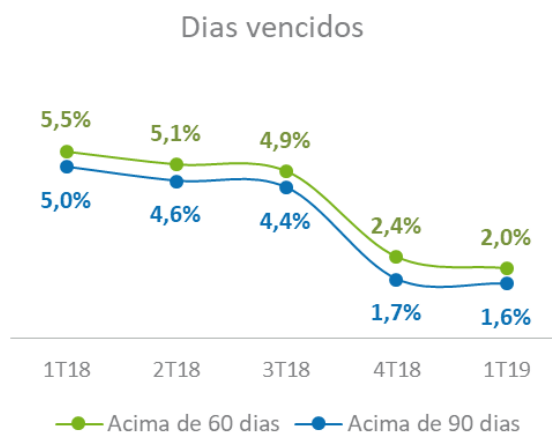
A carteira classificada entre os níveis D ao G no 1T19 apresentou redução de 2,0 pontos percentuais *versus* o 1T18 atingindo 4,6%, em relação ao 4T18 essa redução foi de 0,6 ponto percentual.

Já a carteira classificada no nível H finalizou o período em 0,8%, uma retração de 0,3 ponto percentual em relação ao 1T18 e de 0,2 ponto percentual em comparação ao período anterior.



Com a normalização do pagamento das parcelas em atraso, já mencionada, podemos ver uma melhora na classificação da carteira por dias vencidos do crédito consignado, conforme gráfico abaixo.

Os créditos vencidos acima de 60 dias atingiram 2,0% no 1T19, uma retração de 3,5 pontos percentuais *versus* o 1T18 e de 0,4 ponto percentual *versus* o 4T18. Já os créditos vencidos acima de 90 dias finalizaram o trimestre em 1,6%, um valor 3,4 pontos percentuais menor do que o 1T18. Como base de comparação, o nível de inadimplência acima de 90 dias do SFN (Sistema Financeiro Nacional) do crédito consignado do setor público em março de 2019 foi de 2,0%, segundo dados do Bacen.



Na tabela abaixo, está a classificação A ao H da carteira de crédito consignado e suas respectivas provisões. Podemos ver que no 1T19 os créditos classificados entre os níveis A ao C corresponderam a 94,6%, um aumento de 0,8 ponto percentual em relação ao 4T18.

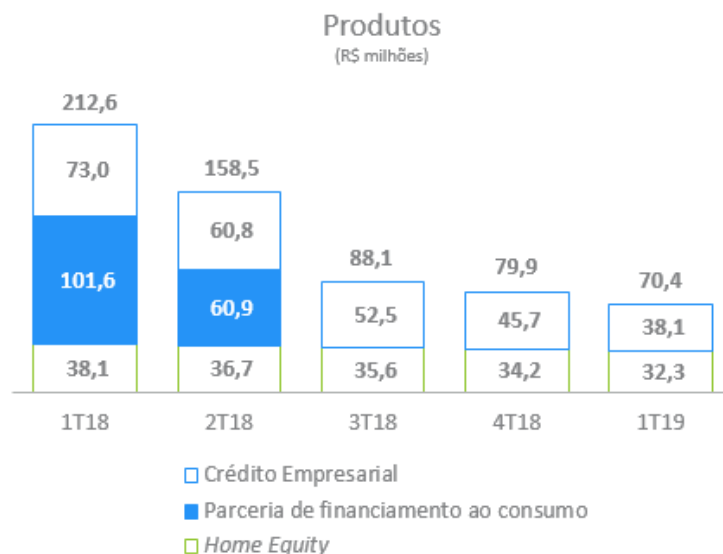
Classificação A ao H | Crédito Consignado

(R\$ milhões)

Nível	Carteira 1T19	% da carteira	Provisão Total	Carteira 4T18	% da carteira	Provisão Total	
A	3.055,7	91,8%	15,3	3.002,3	90,7%	15,0	94,6%
B	60,3	1,8%	0,6	69,7	2,1%	0,7	
C	34,8	1,0%	1,0	32,3	1,0%	1,0	
D	15,8	0,5%	1,6	20,9	0,6%	2,1	
E	37,8	1,1%	11,3	45,4	1,4%	13,6	
F	9,7	0,3%	4,8	7,1	0,2%	3,6	
G	89,4	2,7%	86,4	97,3	2,9%	95,1	
H	26,2	0,8%	26,2	33,4	1,0%	33,4	
Total	3.329,7	100,0%	147,3	3.308,4	100,0%	164,4	93,8%



No gráfico a seguir contemplamos a evolução das carteiras de crédito em *run-off* do Paraná Banco, que finalizaram o 1T19 em R\$ 70,4 milhões. A carteira de crédito empresarial atingiu o montante de R\$ 38,1 milhões, enquanto a carteira de *home equity* finalizou o trimestre em R\$ 32,3 milhões. A carteira de parceria de financiamento ao consumo foi liquidada no 3T18.



Na tabela abaixo, está a classificação entre os níveis A ao H dessas carteiras e suas respectivas provisões.

Classificação A ao H
(R\$ milhões)

1T19	Crédito Empresarial			Home Equity			
	Nível	Carteira	% da carteira	Provisão	Carteira	% da carteira	Provisão
	A	0,07	0,2%	0,0004	17,3	53,5%	0,1
	B	5,4	14,2%	0,1	1,6	5,1%	0,02
	C	4,5	11,7%	0,1	4,5	14,0%	0,1
	D	0,1	0,2%	0,01	2,2	6,7%	0,2
	E	0,2	0,6%	0,1	1,3	3,9%	0,4
	F	5,2	13,6%	2,6	2,2	6,7%	1,1
	G	22,1	57,9%	21,9	0,3	0,8%	0,2
	H	0,6	1,5%	0,6	3,0	9,3%	3,0
Total		38,1	100,0%	25,3	32,3	100,0%	5,1

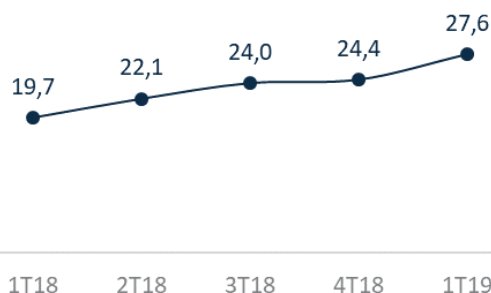


CAPITALIZAÇÃO

No 1T19, o Paraná Banco atingiu um índice de Basileia de 27,6%, conforme critérios exigidos pelo Bacen (Basileia III). Uma melhora de 7,9 pontos percentuais em relação ao primeiro trimestre de 2018 e em comparação ao período anterior o índice aumentou 3,2 pontos percentuais.

Esse aumento é reflexo do recebimento de R\$ 149,5 milhões em dividendos distribuídos pela Junto Holding Brasil, em que o Paraná Banco é acionista com 50,5% de participação, que falaremos a seguir nesse *release*.

Índice de Basileia (%)

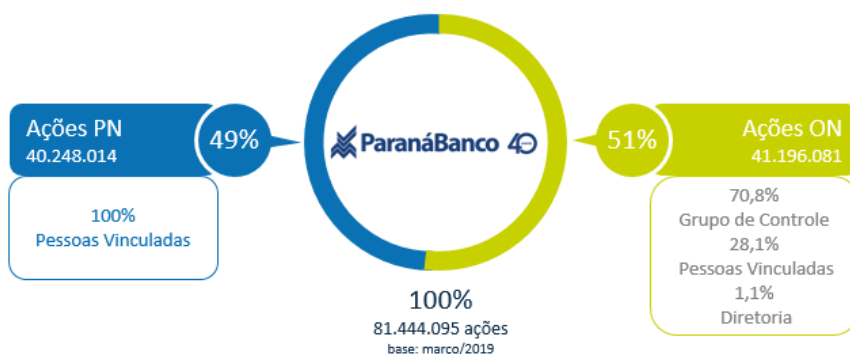


Adequação de Capital (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Patrimônio de Referência	1.062,3	878,6	20,9%	718,9	47,8%
Patrimônio Líquido Exigido	308,2	310,2	(0,7%)	314,3	(2,0%)
Margem sobre Patrimônio de Referência Requerido	754,1	568,3	32,7%	404,5	86,4%
Basileia (%)	27,6	24,4	3,2 p.p.	19,7	7,9 p.p.



GOVERNANÇA CORPORATIVA

Na tabela abaixo, mostramos a composição acionária atual do Paraná Banco.



Abaixo apresentamos a distribuição de proventos no primeiro trimestre de 2019.

Distribuição de Proventos

Data de aprovação	Valor (R\$ milhões)	Valor por Ação (R\$)	Tipo de provento
29/jan/19	26,3	0,32	Dividendos
06/fev/19	8,3	0,10	JCP
19/fev/19	7,3	0,09	JCP
07/mar/19	8,1	0,10	JCP
Total	50,0	0,61	

Finalizamos o primeiro trimestre de 2019 com saldo de caixa de R\$ 1,5 bilhão, representando relevante aumento de 35,1% na comparação com o mesmo período do ano anterior. A manutenção desse saldo de caixa está alinhado à indefinição política e econômica, uma vez que no caso da aprovação das reformas, poderemos ter uma significativa melhora quanto às perspectivas futuras e da retomada do crescimento econômico, constituindo um ambiente propício ao crescimento do crédito.

Liquidez (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Caixa líquido	1.521,6	1.497,0	1,6%	1.125,9	35,1%
Operações compromissadas	1.423,2	1.316,7	8,1%	934,5	52,3%
Títulos públicos federais pós-fixados (carteira própria)	52,1	139,7	(62,7%)	185,5	(71,9%)
Fundos de investimento	46,3	40,5	14,1%	5,9	685,4%
Operações em garantia	45,0	55,9	(19,5%)	1,2	3598,4%
Títulos públicos federais em garantia (B3)	45,0	55,9	(19,5%)	1,2	3598,4%
Caixa total	1.566,6	1.552,9	0,9%	1.127,2	39,0%

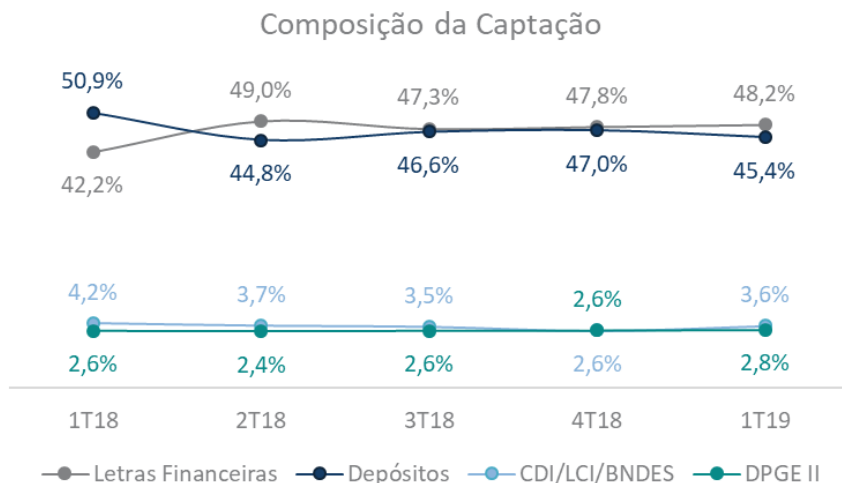

CAPTAÇÃO

O Paraná Banco finalizou o 1T19 com um aumento de 1,1% em sua carteira de captação quando comparada ao 1T18, totalizando R\$ 3,9 bilhões, já em comparação com o 4T18, houve redução de 1,6%.

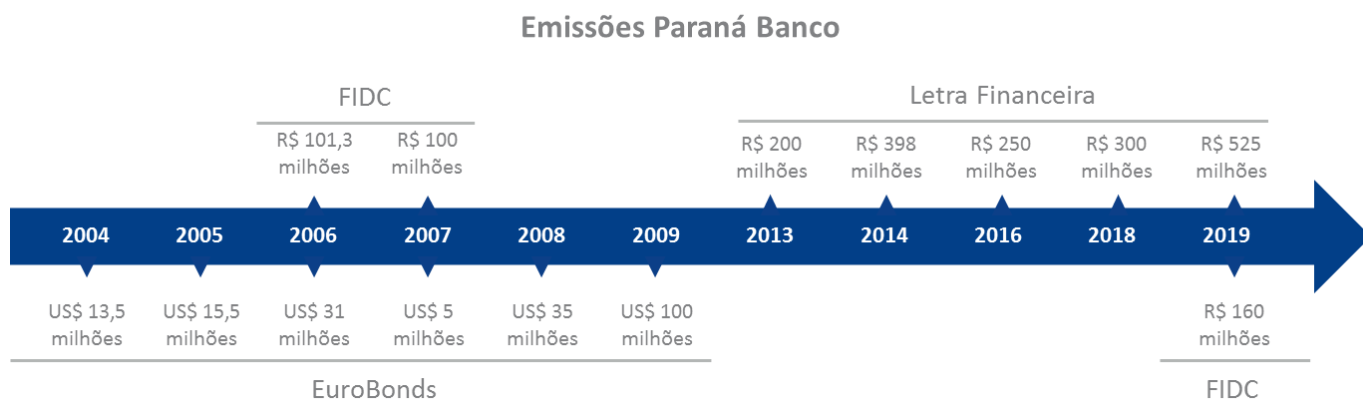
Em março de 2019 foi captado via FIDC (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) o montante de R\$ 160 milhões. Vale ressaltar a elevada demanda 3,5 vezes superior ao volume ofertado. As cotas seniores do fundo terão o prazo total de 48 meses com amortização semestral de principal e juros. Essa operação vem contribuir com a gestão eficiente do ALM do Banco.

Captação (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Captação total	3.926,7	3.988,7	(1,6%)	3.884,8	1,1%
Depósitos a prazo	1.996,7	2.046,6	(2,4%)	2.196,5	(9,1%)
<i>Pessoas físicas</i>	592,2	651,3	(9,1%)	770,4	(23,1%)
<i>Pessoas jurídicas</i>	574,3	622,9	(7,8%)	569,9	0,8%
<i>Investidores institucionais</i>	557,0	548,6	1,5%	534,1	4,3%
<i>Partes relacionadas</i>	160,9	152,2	5,7%	199,4	(19,3%)
<i>Instituições financeiras</i>	112,3	71,6	56,8%	122,7	(8,4%)
Depósitos a vista	5,9	3,9	51,4%	5,3	12,4%
Letras Financeiras	1.894,2	1.905,8	(0,6%)	1.640,9	15,4%
LCI	25,0	25,8	(3,3%)	28,8	(13,5%)
Repasses do BNDES/Finame	4,8	6,6	(26,3%)	13,3	(63,6%)

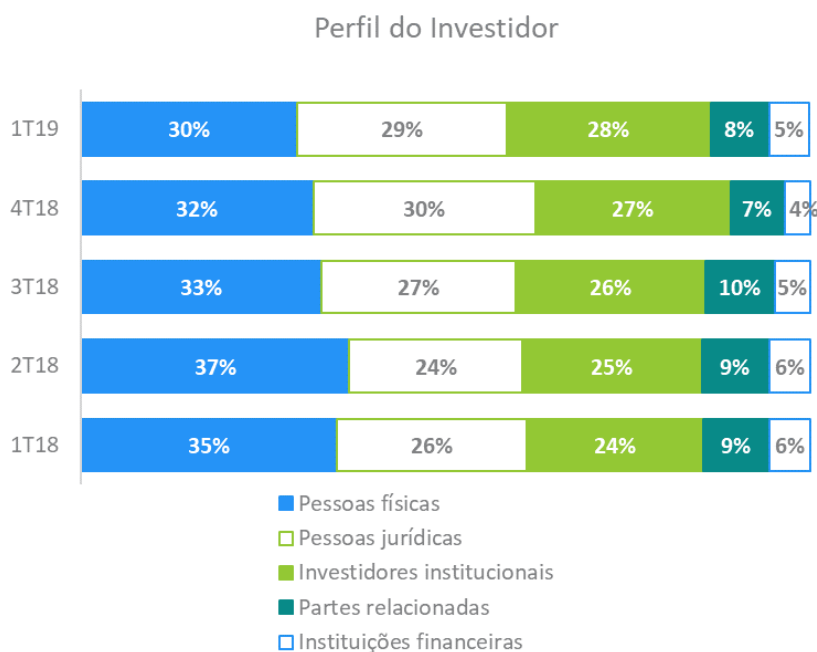
Abaixo apresentamos a composição da captação por produtos. No primeiro trimestre de 2019, as letras financeiras corresponderam a 48,2% do total captado. Quando comparamos com o mesmo período do ano passado essa participação era de 42,2%, um aumento de 6 pontos percentuais. Os depósitos a prazo totalizaram 45,4%, seguido pelas emissões de CDI/LCI e BNDES com 3,6% e, por fim, DPGE II com 2,8% de participação.



Ao longo dos últimos anos, o Paraná Banco tem diversificado suas fontes de captação de recursos via mercado de capitais através de emissões no mercado interno e externo. As operações mostram a capacidade do Banco em acessar novos mercados, contando sempre com grandes demandas nas colocações, reforçando a boa imagem da companhia. Abaixo detalhamos as operações realizadas ao longo dos anos.



Ao lado temos a abertura da captação por perfil de investidor dos depósitos a prazo. Como destaque temos a participação das pessoas jurídicas, que no 1T19 corresponderam a 29%, representando um crescimento de 3 pontos percentuais em relação ao 1T18, quando correspondiam a 26%. A participação das pessoas físicas foi de 30%, investidores institucionais foi 28% e, por fim, partes relacionadas e instituições financeiras com 8% e 5%, respectivamente.

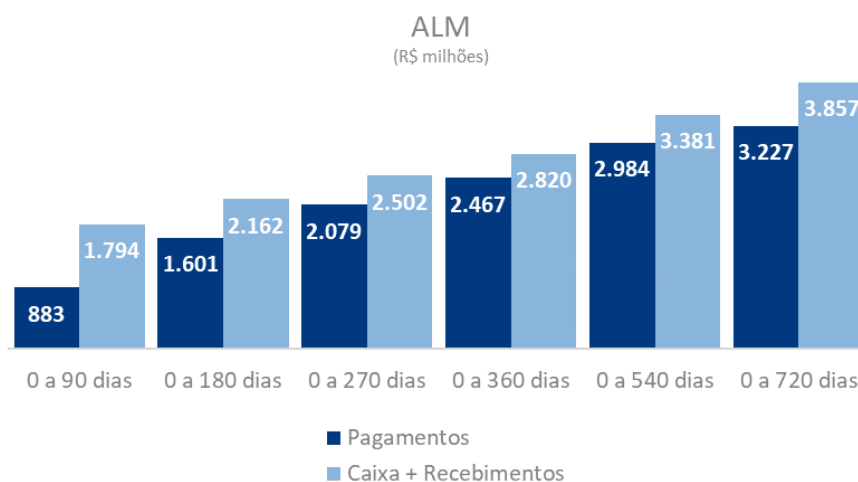




GESTÃO DE ATIVOS E PASSIVOS (ALM)

Na tabela abaixo, mostramos a gestão dos ativos e passivos do Paraná Banco.

Aqui verificamos que o Banco mantém uma relação positiva entre passivos e ativos em todos os vértices, compreendidos os próximos 720 dias, evidenciando a gestão conservadora e eficiente de ALM. Destacamos, o fato de considerarmos as operações de captação que possuem condição de liquidez com vencimento em um dia (D+1) e assim sendo alocadas no primeiro vértice do passivo (0 a 90 dias), reforçando nossa prudência e conservadorismo.



INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Após o encerramento do primeiro trimestre, ocorreram os seguintes eventos subsequentes ao resultado do 1T19:

- Em Assembleias Geral Ordinária e Extraordinária realizadas em 29 de março de 2019, a Junto Holding Brasil aprovou a distribuição de dividendos aos seus acionistas no montante de R\$ 296,1 milhões para pagamento até 19 de maio de 2019. O Paraná Banco por possuir participação de 50,5% na Companhia receberá o valor de R\$ 149,5 milhões correspondente a essa participação e será contabilizado no segundo trimestre de 2019. Essa informação está mencionada na Nota Explicativa número 17 das Informações Trimestrais (ITR) disponível em www.paranabanco.com.br/ri.

- Em 7 de maio de 2019 o Paraná Banco finalizou a captação de R\$ 525 milhões em letras financeiras públicas com demanda 4x superior ao volume inicial ofertado em quatro séries com prazo de 2, 3, 4 e 5 anos. Essa emissão foi aprovada em reunião do Conselho de Administração no dia 15 de abril de 2019 como estratégia de financiamento e sustentação do crescimento das carteiras de crédito da Companhia.

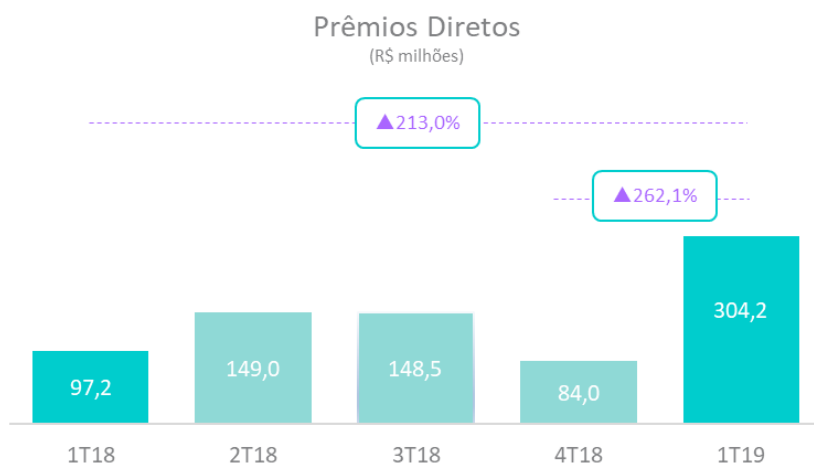
- Em 2 de abril, 2 e 14 de maio de 2019 foram aprovadas distribuição de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 7,0 milhões, R\$ 7,2 milhões e R\$ 49,9 milhões, respectivamente.

A Junto Seguros finalizou o 1T19 com lucro líquido de R\$ 8,6 milhões, resultado 37,7% menor comparado ao 4T18, devido principalmente ao efeito tributário da distribuição de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 18,5 milhões ocorrida em dezembro de 2018.

Junto Seguros (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Lucro líquido*	8,6	13,8	(37,7%)	11,7	(26,5%)

*Representa 100% do lucro líquido não ajustado.

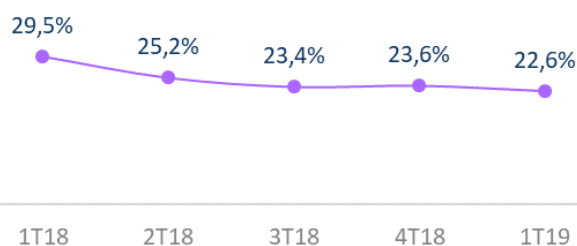
Como destaque nesse trimestre temos o resultado com prêmios diretos do Seguro Garantia que totalizou R\$ 304,2 milhões, representando um crescimento de 262,1% em relação ao 4T18 e de 213,0% quando comparado ao 1T18. Esse resultado é reflexo da emissão de apólices relevantes ocorridas no período. Vale mencionar que a partir de janeiro de 2019, foram descontinuadas as operações de DPVAT.



Prêmios Diretos (R\$ milhões)	1T18	2T18	3T18	4T18	1T19
Total	97,2	149,0	148,5	84,0	304,2
Seguro garantia	84,5	141,4	143,0	79,7	304,2
DPVAT	12,7	7,6	5,5	4,3	-

Em relação ao índice de sinistralidade (quociente entre sinistros retidos e os prêmios ganhos do Seguro Garantia) observamos uma melhora contínua desse índice, que passou de 29,5% no 1T18 para 22,6% no 1T19, representando uma redução de 6,9 pontos percentuais, o que corrobora com a política prudente de aceitação de riscos da companhia.

Índice de Sinistralidade*



*Utilizamos nesse cálculo o valor acumulado dos últimos 12 meses para cada trimestre.

Outro destaque importante é para o índice de eficiência da Junto Seguros que reduziu 29,0 pontos percentuais no 1T19 em relação ao 4T18, atingindo 6,9%, esse resultado foi possível devido ao controle das despesas administrativas e ao expressivo crescimento de prêmios diretos do Seguro Garantia no período.

Índice de Eficiência* (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Prêmios emitidos (a)	304,2	79,7	281,7%	84,5	260,0%
Despesas administrativas (b)	(20,9)	(28,6)	26,9%	(15,6)	(34,0%)
Índice de Eficiência (b/a) (%)	6,9	35,9	(29,0 p.p.)	18,5	(11,6 p.p.)

*Considerada apenas a operação do Seguro Garantia, desconsiderando o DPVAT.

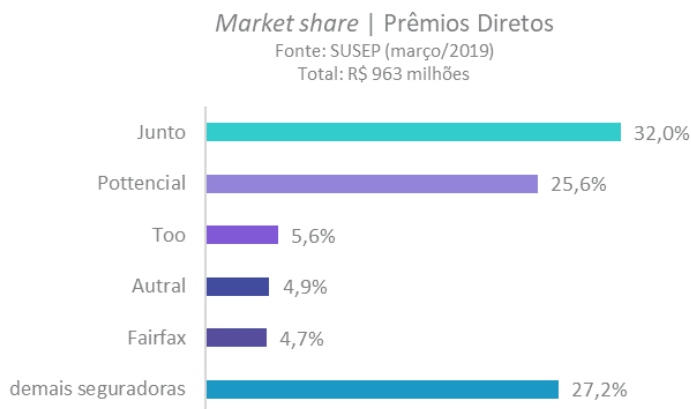
Apresentamos abaixo o índice combinado o qual reflete o desempenho operacional da Junto Seguros (despesas operacionais em relação aos prêmios ganhos retidos) de 65,8% no 1T19 versus 58,8% no 4T18.

Índice Combinado* (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Sinistro retido (a)	(17,1)	(17,7)	(3,4%)	(21,0)	(18,6%)
Resultados de comissões (b)	39,0	37,4	4,3%	32,6	19,6%
Despesas administrativas (c)	(87,1)	(81,8)	6,5%	(63,5)	37,2%
Outras receitas e despesas operacionais (d)	15,3	18,1	(15,5%)	9,3	64,5%
Prêmios ganhos retidos (e)	75,9	74,7	1,6%	71,2	6,6%
Índice Combinado (%) (a+b+c+d)/e	65,8	58,8	7,0 p.p.	59,8	6,0 p.p.

*Considerada apenas a operação do Seguro Garantia, desconsiderando o DPVAT.

*Utilizamos nesse cálculo o valor acumulado dos últimos 12 meses para cada trimestre.

Segundo dados da Susep de março/2019, a Junto Seguros ocupou a primeira posição de *market share* na produção de prêmios diretos com 32,0% do mercado de Seguro Garantia.



O lucro líquido da Junto Resseguros no 1T19 foi de R\$ 10,8 milhões, resultado 50,7% menor quando comparado ao 4T18, devido principalmente ao efeito tributário decorrentes da distribuição de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 24,4 milhões ocorrida em dezembro de 2018.

Junto Resseguros (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Lucro líquido*	10,8	21,9	(50,7%)	9,0	20,0%

*Representa 100% do lucro líquido não ajustado.

Os prêmios retidos atingiram R\$ 13,3 milhões no 1T19, representando um aumento de 29,1% na comparação com o 1T18, quando comparado ao 4T18 esse aumento foi de 25,5%.

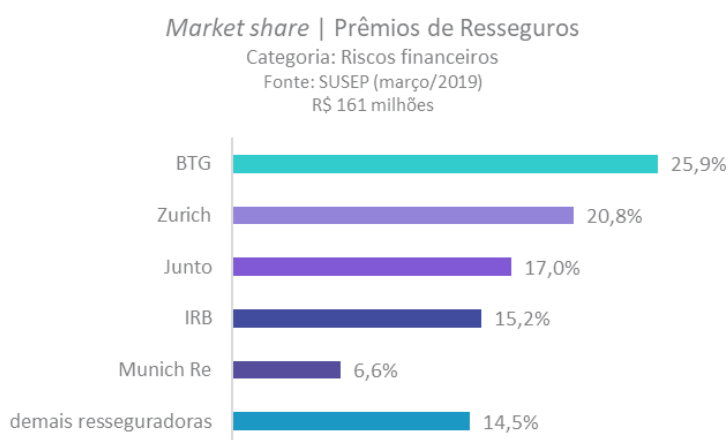


Apresentamos o índice combinado o qual reflete o desempenho operacional da Resseguradora (despesas operacionais em relação aos prêmios ganhos retidos) de 40,0% no 1T19 *versus* 43,7% no 4T18.

Índice Combinado* (R\$ milhões)	1T19	4T18	1T19 x 4T18	1T18	1T19 x 1T18
Sinistro retido (a)	(4,9)	(4,9)	0,0%	(14,0)	(65,0%)
Resultados de comissões (b)	(8,1)	(8,9)	(9,0%)	(7,2)	12,5%
Despesas administrativas (c)	(15,7)	(14,4)	9,0%	(15,1)	4,0%
Outras receitas e despesas operacionais (d)	12,6	10,8	16,7%	17,5	(28,0%)
Prêmios ganhos retidos (e)	40,0	39,7	0,8%	37,0	8,1%
Índice Combinado (%) (a+b+c+d)/e	40,0	43,7	(3,7 p.p.)	50,8	(10,8 p.p.)

*Utilizamos nesse cálculo o valor acumulado dos últimos 12 meses para cada trimestre.

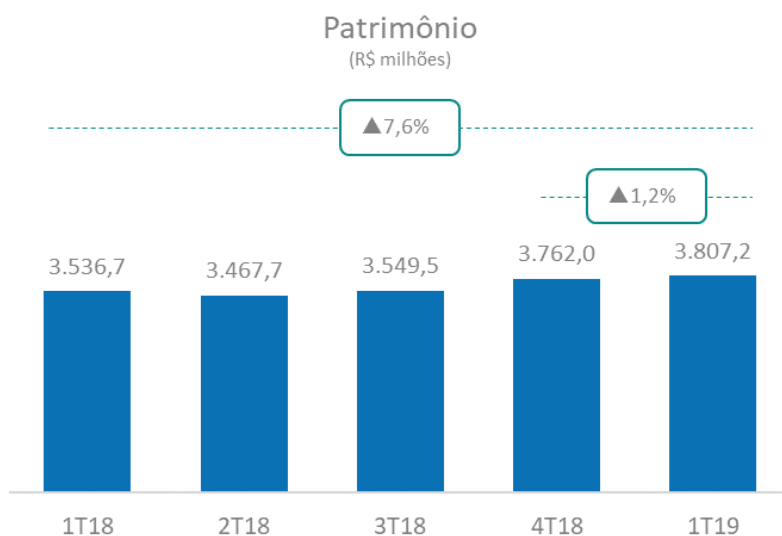
Abaixo podemos observar que a Junto Resseguros ocupou a terceira posição de *market share* com 17,0% da produção de prêmios de resseguros na categoria riscos financeiros, em março/2019, segundo dados da Susep.



A JMalucelli Investimentos tem o compromisso com investimentos de longo prazo, baseados exclusivamente em uma profunda análise fundamentalista. Seus produtos de investimento são destinados a pessoas físicas, jurídicas ou institucionais.

É responsável pela administração e gestão de fundos de investimentos de renda variável, renda fixa, multimercado, produtos exclusivos, entre fundos de investimentos e carteiras administradas.

A empresa encerrou o 1T19 com um patrimônio equivalente a R\$ 3,8 bilhões sob gestão, um aumento de 7,6% na comparação com o mesmo período do ano passado e aumento de 1,2% em relação ao trimestre anterior.





ANEXO I – PARANÁ BANCO | DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

Demonstração de Resultado (R\$ milhares)	1T19	4T18	1T18
Receitas da intermediação financeira	232.419	231.987	250.966
Operações de crédito	208.305	208.246	233.251
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	24.114	23.740	17.716
Resultado de operações de Câmbio	-	1	(1)
Despesas da intermediação financeira	(75.893)	(79.002)	(124.204)
Operações de captação de mercado	(75.867)	(74.866)	(70.502)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	184	155	166
Provisão para perdas com créditos	(210)	(4.291)	(53.868)
Resultado bruto da intermediação financeira	156.526	152.985	126.762
Outras receitas (despesas) operacionais	(50.490)	(44.705)	(54.969)
Receitas de prestação de serviços	2.404	2.355	2.872
Despesas de pessoal	(14.796)	(12.475)	(11.602)
Outras despesas administrativas	(40.914)	(38.059)	(52.026)
Despesas tributárias	(7.433)	(6.954)	(7.875)
Resultado de participação em controladas	14.052	10.177	14.874
Outras receitas operacionais	1.123	3.414	2.757
Outras despesas operacionais	(4.926)	(3.163)	(3.969)
Resultado operacional	106.036	108.280	71.793
Imposto de renda e contribuição social	(30.290)	(42.732)	(17.781)
Imposto de renda - corrente	(12.982)	(10.977)	(15.050)
Contribuição social - corrente	(8.069)	(10.272)	(12.166)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(9.239)	(21.483)	9.435
Participações no lucro	-	(7.724)	-
Lucro líquido	75.746	57.824	54.012

**ANEXO II – PARANÁ BANCO | BALANÇO PATRIMONIAL**

Balanço Patrimonial (R\$ milhares)	1T19	4T18	1T18
Ativo			
Circulante	2.871.279	2.723.908	2.402.241
Disponibilidades	885	559	349
Aplicações interfinanceiras de liquidez	1.475.541	1.322.694	935.348
Títulos e valores mobiliários	144.051	238.327	193.263
Relações interfinanceiras	82	-	-
Operações de crédito	1.063.253	1.073.246	1.233.047
Operações de crédito	1.194.896	1.212.494	1.419.059
Provisão para perdas com operações de crédito	(131.643)	(139.248)	(186.012)
Outros créditos	187.467	89.082	40.234
Realizável a Longo prazo	2.252.834	2.226.752	2.238.221
Operações de crédito	2.159.128	2.118.525	2.124.118
Operações de crédito	2.205.239	2.175.791	2.159.395
Provisão para perdas com operações de crédito	(46.111)	(57.266)	(35.277)
Outros créditos	88.923	105.430	111.186
Outros valores e bens	4.783	2.797	2.917
Permanente	507.339	633.058	693.110
Investimentos	497.554	623.105	684.968
Imobilizado de uso	9.785	9.953	8.142
Total	5.631.452	5.583.718	5.333.572

Balanço Patrimonial (R\$ milhares)	1T19	4T18	1T18
Passivo			
Circulante	2.305.156	2.270.045	2.184.407
Depósitos	1.326.015	1.151.326	1.362.420
Captações no mercado aberto	51.994	14.849	499
Recursos de aceites e emissão de títulos	800.895	918.766	707.422
Obrigações por repasses no país	4.846	6.261	8.489
Outras obrigações	121.406	178.843	105.577
Exigível a Longo prazo	1.905.064	1.929.085	1.825.661
Depósitos	676.896	899.212	839.323
Recursos de aceites e emissão de títulos	1.118.269	1.012.863	962.341
Obrigações p/ repasses do país	-	318	4.840
Outras obrigações	109.899	16.692	19.157
Patrimônio líquido	1.421.232	1.384.588	1.323.504
Capital social	768.359	768.359	768.359
Reserva de lucros	577.127	647.440	517.142
Lucros/Prejuízos Acumulados	75.746	-	38.003
Total	5.631.452	5.583.718	5.333.572