

BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A.
Corporate Taxpayer's ID (CNPJ) 92.702.067/0001-96

NOTICE TO THE MARKET
Decrease of Major Shareholding

Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. ("Banrisul") (B3 S.A., BRASIL, BOLSA, BALCÃO: BRSR3; BRSR5; BRSR6), financial institution headquartered at Rua Capitão Montanha, 177, Porto Alegre, Rio Grande do Sul, Tax Payer's Id (CNPJ/MF) No. 92.702.067/0001-96, in compliance with the terms established by the Brazilian Securities Exchange (Comissão de Valores Mobiliários or "CVM") Instruction No. 358/02, as amended, hereby informs the market and stakeholders of the receipt from **XP Gestão de Recursos Ltda.** of the attached document, regarding its shareholding position and pursuant to current regulation.

Porto Alegre, November 5, 2018.

Regards,

Julio Francisco Gregory Brunet

Chief Planning, Service Channels and Investor Relations Officer

Investor Relations Department

Phone: +55 (51) 3215-3232

Email: ri@banrisul-ri.com.br

Website: www.banrisul.com



gestão de recursos

São Paulo, 01 de novembro de 2018

Ao
Diretor de Relações com Investidores do
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.
Rua Capitão Montanha, nº 177 - Centro
Porto Alegre – Rio Grande do Sul
At.: Sr. Júlio Francisco Gregory Brunet

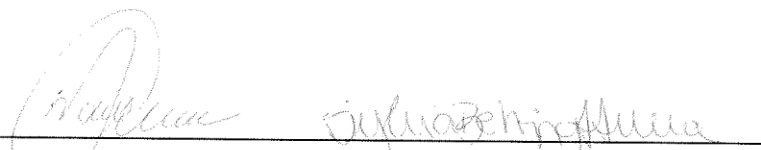
Ref.: Posição acionária detida no Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.

Prezado Senhor Diretor de Relações com Investidores,

A XP Gestão de Recursos Ltda., na qualidade de gestora de recursos e administradora de carteira de valores mobiliários devidamente registrada junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e inscrita no CNPJ sob o nº 07.625.200-0001-89 (“XP Gestão”) vem por meio desta, nos termos do artigo 12 da Instrução CVM nº 358 de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, informar que a participação dos fundos listados no Anexo I por ela geridos, no Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. (“Banrisul”) em 14 de maio de 2018, foi reduzida para o patamar de 4,79% (quatro inteiros e setenta e nove centésimos por cento) das ações preferenciais de emissão da Companhia representativas do seu capital social (“Ações”).

A XP Gestão esclarece ainda que as Ações são detidas por fundos abaixo descritos e geridos pela XP Gestão, sendo certo que a aquisição de tais Ações não resulta e não foi efetuada com o objetivo de alterar a composição do controle ou a estrutura administrativa da Companhia.

Atenciosamente,



XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA. SYLVIA BEHRING
Procuradora