

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	5
Demonstração do Resultado	7
Demonstração do Resultado Abrangente	9
Demonstração do Fluxo de Caixa	10

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	12
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	13

Demonstração do Valor Adicionado	14
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	15
--------------------------	----

Notas Explicativas	22
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	80
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	81
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	82

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	32.578
Preferenciais	19.838
Total	52.416
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
Reunião do Conselho de Administração	19/02/2020	Juros sobre Capital Próprio	10/03/2020	Ordinária		0,62383
Reunião do Conselho de Administração	19/02/2020	Juros sobre Capital Próprio	10/03/2020	Preferencial		0,68621

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	10.109.405	9.853.648
1.01	Ativo Circulante	5.395.770	5.945.087
1.01.01	Disponibilidades	1.361.812	681.443
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	941.509	2.123.889
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	919.992	2.090.000
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	21.517	33.889
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	163.227	284.825
1.01.03.01	Carteira Própria	145.824	205.577
1.01.03.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	34.310
1.01.03.03	Vinculados à Prestação de Garantias	17.403	44.938
1.01.04	Relações Interfinanceiras	75.395	46.285
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	13.119	0
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central	62.276	46.285
1.01.05	Relações Interdependências	1.186	6.965
1.01.05.01	Transferências Internas de Recursos	1.186	6.965
1.01.06	Operações de Crédito	2.163.141	2.138.891
1.01.06.01	Setor Privado	2.343.385	2.392.213
1.01.06.02	Operações de Crédito Vinculadas a Cessão	6.938	13.936
1.01.06.03	(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	-187.182	-267.258
1.01.08	Outros Créditos	553.228	457.185
1.01.08.01	Câmbio Comprado a Liquidar	97.377	69.580
1.01.08.02	Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	16.994	8.966
1.01.08.03	Rendas a Receber	867	9.161
1.01.08.04	Negociação e Intermediação de Valores	314	101
1.01.08.05	Créditos Tributários	194.425	203.561
1.01.08.06	Devedores por Compras de Valores e Bens	10.049	7.401
1.01.08.07	Impostos a Compensar	21.018	19.638
1.01.08.08	Pagamentos a Ressarcir	230	796
1.01.08.09	Títulos e Créditos a Receber	157.527	71.303
1.01.08.10	Adiantamentos e Antecipações Salariais	5.807	849
1.01.08.11	Devedores Diversos	22.361	35.285
1.01.08.12	Valores a Receber Relativos a Transações de Pagamentos	71.912	75.316
1.01.08.13	Outros	4.878	3.585
1.01.08.14	(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	-50.531	-48.357
1.01.09	Outros Valores e Bens	136.272	205.604
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	188.202	288.075
1.01.09.02	(Provisões para Desvalorizações)	-79.298	-114.235
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	27.368	31.764
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.991.812	3.256.810
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	6.252	1.952
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	6.252	1.952
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	834.813	769.945
1.02.02.01	Carteira Própria	709.034	370.158
1.02.02.02	Vinculados à Prestação de Garantias	125.779	399.787
1.02.05	Operações de Crédito	2.546.458	1.829.083

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1.02.05.01	Setor Privado	2.763.521	2.049.981
1.02.05.02	Operações de Crédito Vinculadas a Cessão	230	4.131
1.02.05.03	(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	-217.293	-225.029
1.02.07	Outros Créditos	565.186	597.288
1.02.07.01	Rendas a Receber	7.000	7.000
1.02.07.02	Créditos Tributários	338.945	357.546
1.02.07.03	Devedores por Compras de Valores e Bens	7.437	5.227
1.02.07.04	Devedores por Depósitos em Garantia	175.937	187.809
1.02.07.05	Impostos a Compensar	8.457	9.825
1.02.07.06	Pagamentos a Ressarcir	519	0
1.02.07.07	Títulos e Créditos a Receber	37.102	39.591
1.02.07.08	(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	-10.211	-9.710
1.02.08	Outros Valores e Bens	39.103	58.542
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	39.103	58.542
1.03	Ativo Permanente	721.823	651.751
1.03.01	Investimentos	491.737	468.325
1.03.01.02	Participações em Controladas	537.304	514.433
1.03.01.04	Outros Investimentos	2.467	1.926
1.03.01.05	Provisão para Perdas	-48.034	-48.034
1.03.02	Imobilizado de Uso	163.224	126.830
1.03.02.01	Imóveis de Uso	18.261	18.261
1.03.02.02	Outras Imobilizações de Uso	300.402	243.200
1.03.02.03	(Depreciação Acumulada)	-155.439	-134.631
1.03.04	Intangível	66.862	56.596
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	163.984	139.925
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-97.122	-83.329

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	10.109.405	9.853.648
2.01	Passivo Circulante	2.624.668	3.373.400
2.01.01	Depósitos	1.890.227	1.743.669
2.01.01.01	Depósitos à Vista	392.021	314.425
2.01.01.02	Depósitos de Poupança	233.045	200.773
2.01.01.03	Depósitos Interfinanceiros	20.400	54.936
2.01.01.04	Depósitos a Prazo	1.244.761	1.173.535
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	128.014	319.169
2.01.02.01	Carteira de Terceiros	128.014	319.169
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	66.332	163.049
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	66.332	163.049
2.01.04	Relações Interfinanceiras	56.626	2.019
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	54.084	10
2.01.04.02	Correspondentes	2.542	2.009
2.01.05	Relações Interdependências	15.884	28.627
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	15.675	28.627
2.01.05.02	Transferências Internas de Recursos	209	0
2.01.09	Outras Obrigações	467.585	1.116.867
2.01.09.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	10.651	2.222
2.01.09.02	Obrigações por Compra de Câmbio	55.583	55.583
2.01.09.03	(Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio)	-55.583	-55.583
2.01.09.04	Sociais e Estatutárias	6.237	50.489
2.01.09.05	Fiscais e Previdenciárias	30.953	30.190
2.01.09.06	Negociação e Intermediação de Valores	1.332	400
2.01.09.07	Obrigações por Convênios Oficiais	191.129	230.571
2.01.09.08	Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	6.474	4.257
2.01.09.09	Provisão para Pagamentos a Efetuar	55.288	38.873
2.01.09.10	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	2.959	2.564
2.01.09.11	Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão	7.167	14.634
2.01.09.12	Dívidas Subordinadas	0	567.739
2.01.09.13	Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	4.945	5.775
2.01.09.14	Credores Diversos - País	148.590	166.732
2.01.09.15	Outras	1.860	2.421
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	6.504.156	5.592.413
2.02.01	Depósitos	5.757.006	4.894.551
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	6.074	1.083
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	5.750.932	4.893.468
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3.835	833
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	3.835	833
2.02.09	Outras Obrigações	743.315	697.029
2.02.09.01	Provisão para Pagamentos a Efetuar	40.925	17.652
2.02.09.02	Provisão para Outros Passivos	250.519	272.496
2.02.09.03	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	3	82
2.02.09.04	Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão	247	4.600

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.02.09.05	Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	411.936	369.546
2.02.09.06	Outras	39.685	32.653
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	303	336
2.03.01	Resultados de Exercícios Futuros	303	336
2.05	Patrimônio Líquido	980.278	887.499
2.05.01	Capital Social Realizado	492.708	492.708
2.05.01.01	De Domiciliados no País	492.708	492.708
2.05.02	Reservas de Capital	43.375	43.375
2.05.02.01	Reservas de Ágios por Subscrição de Ações	43.375	43.375
2.05.03	Reservas de Reavaliação	119	126
2.05.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	119	126
2.05.04	Reservas de Lucro	438.511	365.958
2.05.04.01	Legal	74.538	70.911
2.05.04.02	Estatutária	363.973	295.047
2.05.04.02.01	Para Pagamento de Dividendos	21.502	14.609
2.05.04.02.02	Para Aumento de Capital	342.471	280.438
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-21.615	-14.668
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	27.180	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	484.816	1.676.931	584.477	1.661.153
3.01.01	Operações de Crédito	450.702	1.353.625	457.028	1.365.203
3.01.02	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.864	87.507	57.127	124.531
3.01.03	Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	-18.166	115.299	28.062	20.721
3.01.04	Resultado de Operações de Câmbio	8.268	41.957	9.114	11.322
3.01.05	Resultado das Aplicações Compulsórias	654	2.065	1.733	4.287
3.01.06	Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	29.494	76.478	31.413	135.089
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-114.299	-643.644	-255.093	-712.747
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-24.202	-383.311	-165.270	-395.516
3.02.02	Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	-2.860	-11.961	-2.202	-2.676
3.02.03	Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	-484	-1.753	-1.212	-4.332
3.02.04	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	-86.753	-246.619	-86.409	-310.223
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	370.517	1.033.287	329.384	948.406
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-323.838	-863.611	-276.574	-777.583
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	61.496	200.037	61.697	184.303
3.04.02	Despesas de Pessoal	-115.269	-319.399	-100.119	-301.422
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-160.155	-473.017	-144.268	-420.319
3.04.04	Despesas Tributárias	-28.136	-79.785	-28.284	-83.480
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	7.960	41.866	6.832	22.424
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-99.633	-256.016	-78.563	-201.130
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	9.899	22.703	6.131	22.041
3.05	Resultado Operacional	46.679	169.676	52.810	170.823
3.06	Resultado Não Operacional	-1.001	-13.830	-12.724	-44.423
3.06.01	Receitas	17.729	48.529	6.364	24.701
3.06.02	Despesas	-18.730	-62.359	-19.088	-69.124
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	45.678	155.846	40.086	126.400
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-13.475	-38.607	-11.893	-36.175
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	2.565	-2.044	4.279	-8.150

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	2.052	-1.635	2.650	-5.085
3.08.03	Ativo Fiscal Diferido	-18.092	-34.928	-18.822	-22.940
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-4.201	-15.651	-109	-10.070
3.10.01	Participações	-4.201	-15.651	-109	-10.070
3.10.01.01	Empregados	-4.201	-15.651	-109	-10.070
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	28.002	101.588	28.084	80.155
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,53420	1,93810	0,53580	1,52920

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	28.002	101.588	28.084	80.155
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-1.920	-6.947	-4	-1.924
4.02.01	Títulos Disponíveis para Venda - Próprios	-4.329	-4.788	-7	1.761
4.02.02	Títulos Disponíveis para Venda - De Controladas (MEP)	-364	167	0	0
4.02.03	Efeito Fiscal	1.948	2.154	3	-704
4.02.04	Ajustes de Avaliação Atuarial	1.500	-8.146	0	-4.968
4.02.05	Efeito Fiscal	-675	3.666	0	1.987
4.03	Resultado Abrangente do Período	26.082	94.641	28.080	78.231

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	270.872	594.433
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	380.129	474.848
6.01.01.01	Despesas de Juros e Variação Cambial de Dívidas Subordinadas	213.973	75.286
6.01.01.02	Ajuste a Mercado de Instrumentos Financeiros Derivativos e Hedge	-141.377	-23.788
6.01.01.03	Efeitos da Variação das Taxas de Câmbio sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	-5.219	-1.890
6.01.01.04	Despesas com Provisão Fiscais, Cíveis e Trabalhistas	40.090	63.898
6.01.01.05	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	316	266
6.01.01.06	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	246.619	310.223
6.01.01.07	Provisão / (Reversão) para Perdas em Bens Não de Uso Próprio e Investimentos	-30.937	5.931
6.01.01.08	Depreciações e Amortizações	39.205	34.638
6.01.01.09	Atualizações Monetárias Ativas	-2.847	-3.200
6.01.01.10	Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	-22.703	-22.041
6.01.01.11	Perda de Ativo Intangível	2	447
6.01.01.12	Perda na Alienação de Bens e Investimentos	43.007	35.535
6.01.01.13	(Ganho) de Capital em Controlada	0	-457
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-265.103	-6.815
6.01.02.01	Redução (Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	199.227	-167.524
6.01.02.02	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	-22.707	-49.081
6.01.02.03	Redução em Relações Interfinanceiras	25.497	50.005
6.01.02.04	(Aumento) em Relações Interdependências	-6.964	-15.940
6.01.02.05	(Aumento) em Operações de Crédito	-1.001.064	-9.945
6.01.02.06	Redução (Aumento) em Outros Créditos	-135.391	80.331
6.01.02.07	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	24.386	-21.208
6.01.02.08	Aumento em Depósitos	1.009.013	37.734
6.01.02.09	Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	-191.155	165.208
6.01.02.10	(Redução) em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	-93.715	-57.749
6.01.02.11	Aumento (Redução) em Outras Obrigações	-72.197	4.412
6.01.02.12	(Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	-33	-84
6.01.02.13	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	0	-22.974
6.01.03	Outros	155.846	126.400
6.01.03.01	Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	155.846	126.400
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	29.237	86.654
6.02.01	Alienação de Títulos Disponíveis para Venda	432.733	97.610
6.02.02	Alienação de Títulos Mantidos até o Vencimento	69.906	19.106
6.02.03	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	66.427	53.432
6.02.04	Alienação de Imobilizado de Uso	18	17
6.02.05	Aquisição de Títulos Disponíveis para Venda	-395.741	-12.568
6.02.06	Aquisição de Títulos Mantidos até o Vencimento	-64.405	-37.939
6.02.07	Aumento de Participação em Controlada	-541	-621
6.02.08	Aquisição de Imobilizado de Uso	-63.115	-20.870

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.02.09	Aplicações no Intangível	-24.061	-19.915
6.02.10	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	8.016	8.402
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-603.812	2.656
6.03.01	Principal e Juros Pagos sobre as Captações no Exterior	-780.607	-48.354
6.03.02	Imposto de Renda sobre Dívidas Subordinadas	-8.720	-6.938
6.03.03	Instrumentos Financeiros Derivativos de Hedge Pagos	0	-8.195
6.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos de Hedge Recebidos	177.990	13.441
6.03.05	Emissão de Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	40.845	67.200
6.03.06	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-33.320	-14.498
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	5.219	1.890
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-298.484	685.633
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.452.274	1.476.607
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.153.790	2.162.240

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	492.708	43.375	126	365.958	0	-14.668	887.499
5.03	Saldo Ajustado	492.708	43.375	126	365.958	0	-14.668	887.499
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	101.588	0	101.588
5.05	Destinações	0	0	0	72.553	-72.553	0	0
5.05.03	Outras Destinações	0	0	0	72.553	-72.553	0	0
5.05.03.01	Reserva Legal	0	0	0	3.627	-3.627	0	0
5.05.03.02	Reservas Estatutárias	0	0	0	68.926	-68.926	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	-1.862	-6.947	-8.809
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-4.621	-4.621
5.07.04	Ajustes de Avaliação Atuarial	0	0	0	0	-1.862	-8.146	-10.008
5.07.05	Efeito Fiscal	0	0	0	0	0	5.820	5.820
5.12	Outros	0	0	-7	0	7	0	0
5.12.01	Realização de Reserva	0	0	-7	0	7	0	0
5.13	Saldo Final	492.708	43.375	119	438.511	27.180	-21.615	980.278

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	492.708	43.375	134	278.485	0	-14.600	800.102
5.03	Saldo Ajustado	492.708	43.375	134	278.485	0	-14.600	800.102
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	80.155	0	80.155
5.05	Destinações	0	0	0	52.075	-52.075	0	0
5.05.03	Outras Destinações	0	0	0	52.075	-52.075	0	0
5.05.03.01	Reserva Legal	0	0	0	2.603	-2.603	0	0
5.05.03.02	Reservas Estatutárias	0	0	0	49.472	-49.472	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	-1.924	-1.924
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	1.761	1.761
5.07.04	Ajustes de Avaliação Atuarial	0	0	0	0	0	-4.968	-4.968
5.07.05	Efeito Fiscal	0	0	0	0	0	1.283	1.283
5.12	Outros	0	0	-6	0	6	0	0
5.12.01	Realização de Reserva	0	0	-6	0	6	0	0
5.13	Saldo Final	492.708	43.375	128	330.560	28.086	-16.524	878.333

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	1.369.398	1.281.025
7.01.01	Intermediação Financeira	1.676.931	1.661.153
7.01.02	Prestação de Serviços	200.037	184.303
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-246.619	-310.223
7.01.04	Outras	-260.951	-254.208
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-397.025	-402.524
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-379.029	-329.016
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-29.211	-26.134
7.03.02	Serviços de Terceiros	-202.534	-175.580
7.03.04	Outros	-147.284	-127.302
7.03.04.01	Comunicações	-9.249	-9.930
7.03.04.02	Processamento de Dados	-54.702	-51.281
7.03.04.03	Propaganda e Publicidade	-5.864	-4.140
7.03.04.04	Serviços do Sistema Financeiro	-8.229	-8.321
7.03.04.05	Transportes	-30.457	-21.490
7.03.04.06	Outros	-38.783	-32.140
7.04	Valor Adicionado Bruto	593.344	549.485
7.05	Retenções	-39.205	-34.638
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-39.205	-34.638
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	554.139	514.847
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	22.703	22.041
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	22.703	22.041
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	576.842	536.888
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	576.842	536.888
7.09.01	Pessoal	257.325	238.516
7.09.01.01	Remuneração Direta	182.480	166.248
7.09.01.02	Benefícios	58.117	55.692
7.09.01.03	F.G.T.S.	16.728	16.576
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	163.146	161.552
7.09.02.01	Federais	149.444	144.577
7.09.02.02	Estaduais	18	93
7.09.02.03	Municipais	13.684	16.882
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	54.783	56.665
7.09.03.01	Aluguéis	53.391	49.988
7.09.03.02	Outras	1.392	6.677
7.09.03.02.01	Arrendamento Mercantil	1.392	6.677
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	101.588	80.155
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	101.588	80.155



**BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.
RELATÓRIO ITR – SETEMBRO/2020**

CONJUNTURA ECONÔMICA E SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL

No cenário global, a recuperação da atividade econômica tem evoluído acima das expectativas iniciais para o cenário da pandemia do coronavírus, com destaque para a economia chinesa. De fato, projeções recentes apontam que a economia chinesa poderá alcançar expansão anual da ordem de 2,3%, o que contribuirá para atenuar a recessão global. Ao final de setembro, constata-se revisão de projeção anual de queda do PIB mundial para 4,4%, ante projeção anterior de retração da ordem de 5,0%. Todavia, ainda prevalece o cenário de incertezas.

No Brasil, após período de retração econômica de maior intensidade nos meses de março e abril, em face das medidas sanitárias e de distanciamento social adotadas para conter a propagação da pandemia, a atividade econômica vem registrando recuperação gradual. Com base no IBC-Br, considerado prévia do PIB, a economia avançou 1,68% em maio, 5,33% em junho, 3,71% em julho e 1,06% em agosto (últimos dados de mercado).

Nesse contexto, a recuperação da economia tem sido liderada pelo comércio varejista, que em agosto apresentou a quarta alta seguida, na comparação com meses anteriores, acumulando crescimento de 0,5% nos últimos doze meses findos em agosto.

A produção industrial também apresentou índices positivos nos últimos quatro meses findos em agosto, embora ainda com queda acumulada de 8,6% nos oito primeiros meses do ano, mantendo-se no campo negativo nos últimos doze meses findos em agosto, com retração de 5,7%.

O comércio exterior e a safra agrícola também favoreceram a expansão da atividade econômica até setembro. A balança comercial alcançou superávit de US\$ 42,4 bilhões, crescimento de 18,6%. As exportações somaram US\$ 156,7 bilhões, contra importações de US\$ 114,3 bilhões. Esse desempenho tem sido puxado pela exportação de commodities e de produtos alimentícios. No que tange à safra agrícola, projeções recentes apontam para colheita de 251,7 milhões de toneladas, crescimento de 4,2% frente à safra de 2019.

Quanto ao comportamento da inflação, constata-se queda do IPCA para 1,34% no acumulado de janeiro a setembro, ante 2,49% do mesmo período em 2019. A queda da inflação está relacionada, principalmente, à ociosidade dos meios de produção. No mesmo sentido foi a trajetória de queda gradual da taxa básica de juros Selic, que foi reduzida de 4,50% ao ano em dezembro de 2019 para os atuais 2,0% ao ano.

O crédito no Sistema Financeiro Nacional evoluiu 7,4%, no acumulado até agosto (últimos dados de mercado). O aumento da demanda por crédito no segmento de pessoa jurídica está associado à necessidade de suprir fluxos de caixa diante da acentuada queda no faturamento. As provisões para risco de crédito mostram-se em elevação.



CONTEXTO CORPORATIVO E MERCADOLÓGICO

• Inovação Digital e Canais de Atendimento

O Mercantil do Brasil tem priorizado investimentos em tecnologia para inovação e expansão dos diversos Canais de Atendimento, possibilitando que os clientes tenham a melhor experiência em relacionamento, seja para realização de transações financeiras, contratação de empréstimos ou suporte a informações, solicitações e reclamações.

Assim, quer seja em uma agência bancária ou por meio de um canal digital, a essência do relacionamento é a mesma: garantir que o cliente MB tenha acesso a serviços de qualidade, com agilidade e segurança.

Autoatendimento - o MB tem direcionado grandes investimentos para a disponibilidade e o aprimoramento da estrutura tecnológica, através da modernização do parque de ATMs e soluções de negócios que potencializam estratégias de marketing direcionadas à prospecção de clientes. Com mais de 24 milhões de diferentes transações realizadas desde o início de 2020, atualmente o autoatendimento é responsável por 63% das contratações de produtos e serviços, proporcionando interatividade, segurança, versatilidade e agilidade na realização de transações pelos clientes.

Aplicativo MB - o “AppMB” já responde por 55% de todas as transações realizadas, dispendo de amplas opções de produtos e serviços. Com mais de 23 milhões de transações realizadas neste ano, continua crescendo ao longo dos meses e garantindo facilidade aos nossos clientes. Por meio do AppMB, clientes podem abrir sua conta corrente e optar pelo relacionamento bancário 100% digital. No total de créditos liberados, 18% foram realizados de maneira autônoma pelos clientes. Ainda vale mencionar a excelente avaliação desse aplicativo, de 4,6 estrelas na Apple Store e 4,7 na Google Play, resultado da atuação de um time multidisciplinar, com foco nas entregas de maior valor para os clientes.

Internet Banking - o *Internet Banking* oferece ao cliente uma agência completa, não importa onde esteja. Foram realizadas mais de 1,7 milhão de transações desde o início de 2020.

“MEL” - na persistente busca pela transformação digital e preocupados em incorporar os conceitos de utilidade, facilidade e uso prazeroso do aplicativo, em fevereiro de 2020 o MB implementou a MEL, assistente virtual inteligente, no *WhatsApp*, viabilizando uma maior e melhor comunicação entre o usuário e o MB. Desde então, possibilitou mais de 1 milhão de interações, proporcionando rápido atendimento, disponibilizando novos serviços e soluções de problemas.

“MAX” - na evolução da transformação digital e ante nosso histórico compromisso com as pessoas, lançamos a *chatbot* interno: o “MAX”. Utilizando inteligência artificial, ele interage com o time MB como uma ferramenta de pesquisa para os colaboradores, somando inovação, agilidade e qualidade para os negócios.

O DOMO DIGITAL é o nosso centro de inovação, projetado para abrigar todo o desenvolvimento de soluções digitais e integrar as equipes e sistemas do MB ao mundo das *startups*. Ali são realizadas avaliações e testes de novas soluções

Comenté



tecnológicas que possam participar do ecossistema digital do MB. O DOMO também é o espaço onde acontecem os eventos de introdução às metodologias ágeis, integrando esses métodos na rotina diária de trabalho das áreas.

O *Call Center* consolidou seus processos de atendimento, de modo a alavancar os índices de resolução das solicitações dos clientes no primeiro contato. Nesse sentido, continuamos investindo no treinamento dos funcionários, visando aumentar a especialização e capacidade de resolutividade. De fato, o canal centraliza o atendimento de todos os canais digitais (Alô Mercantil - SAC, Redes Sociais, Fale Conosco, Reclame Aqui e Chat), consolidando-se como canal de relacionamento do cliente com o Banco, através do qual atingiu-se um índice de 93% de resolutividade em 1º nível e 100% de aprovação em Auditoria feita pela Febraban.

Pontos de Atendimento – Respeitando a diversidade do cliente bancário, acreditamos que atendimento virtual e o presencial são complementares. Neste sentido, prosseguimos com nosso programa de expansão e de modernização de nossos pontos físicos, atingindo mais de 250 pontos de atendimento presenciais pelo Brasil, onde estão disponíveis equipes altamente qualificadas para atender todas as necessidades dos clientes, por meio de um catálogo completo de produtos, soluções e serviços financeiros.

Devido à pandemia do Coronavírus, houve aumento expressivo nos contatos realizados através do *Call Center*, *Chat* Humano, Mel (assistente virtual) e Redes Sociais, demonstrando toda eficiência e preparo de nossos canais de atendimento.

O MB vem mantendo-se atento às necessidades específicas de seu público-alvo preferencial, que valoriza e requer atendimento presencial na rede de atendimento. Nesse sentido, ante às notórias adversidades da pandemia do coronavírus, procuramos proteger e capacitar suas equipes de atendimento, o que permitiu a continuidade das atividades em praticamente todos os pontos de atendimento, à exceção daqueles localizados em localidades que inviabilizaram o seu funcionamento, como os shopping centers.

• **Premiações**

No Mercantil do Brasil, a excelência no relacionamento com o cliente sempre constituiu-se em diferencial competitivo no mercado. As diretrizes têm como foco a eficiência, para atingir o objetivo de ser um banco simples, eficiente e rentável.

Com ações direcionadas a proporcionar a melhor experiência e projetos voltados às melhores práticas de relacionamento com o cliente, o MB obteve importantes conquistas no ano em curso. Alcançou o ouro do Prêmio “Consumidor Moderno de Excelência em Serviços ao Cliente” na categoria “Bancos de Médio Porte”, o que reforça o compromisso do MB com as pessoas, consagrando todos os esforços voltados a resolver o que o nosso cliente precisa, com qualidade, cordialidade e dentro

dos prazos, justificando também os investimentos em recursos tecnológicos e na gestão de pessoas.

Comenté



Conquistou o “Prêmio Smart Customer”. Em sua 8ª edição, a premiação é a principal do País que revela, anualmente, as instituições líderes em atendimento e relacionamento com o cliente. As premiações obtidas foram:

>> Ouro na categoria “Respeito ao Cliente”, com o Posto de Atendimento Móvel.

>> Prata na categoria “Relacionamento, Regulação e Governo” com o Sistema de Gestão da Qualidade.

O Posto de Atendimento Móvel do MB é mais uma iniciativa para garantir o padrão de atendimento MB aos clientes, em momentos de contingência nas Agências.

Já o Sistema de Gestão da Qualidade define um novo Modelo de Atendimento que foi implantado inicialmente na Agência Matriz. Posteriormente houve a evolução do modelo e padrões de atendimento aos beneficiários do INSS em toda a Rede. Com a expansão do modelo de atendimento, no 2º semestre de 2020, e visando certificação, o MB contratou auditoria externa da ABNT, órgão certificador competente e que verificou a adequação dos processos de atendimento implantados pela Gestão da Qualidade, concedendo assim a certificação ISO 9001. Essa iniciativa confere mais qualidade, agilidade e eficiência aos serviços prestados, fortalece a sinergia entre as equipes e promove melhoria significativa para o ambiente de trabalho.

- **Capital Humano**

Em continuidade ao programa de capacitação do corpo colaborativo, prosseguimos com os treinamentos para desenvolvimento de competências gerenciais, essenciais e técnicas. Neste sentido, foram registradas no trimestre 22.864 participações em treinamentos internos e externos a distância, totalizando 19.178 horas de treinamento, com a participação média da ordem de 5,64 horas de treinamento por funcionário.

O treinamento “Eficiência no Atendimento ao Cliente” teve como foco os escriturários de agência, com objetivo de treinar e desenvolver conhecimentos sobre os produtos e processos do MB” e o aperfeiçoamento do atendimento ao cliente. Para as lideranças, destaca-se os treinamentos “Liderança Inspiradora” e “Liderança Transformadora”, realizada em parceria com a empresa especializada em treinamentos. O Programa de Integração de funcionários já se tornou tradição e é realizado com o objetivo de alinhar os novos colaboradores da Administração Central a nossa cultura e estratégia. Vale destacar, também, treinamentos realizados com foco na Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), evolução no uso de tecnologias digitais, produtos e serviços do MB, destacando-se Comunicação Digital por SMS e “Pix”.

Destaca-se, ainda, a conquista do segundo lugar na categoria “Grandes Empresas em Minas Gerais” no prêmio GPTW - Melhores Empresas para se trabalhar.

Atento aos cuidados que o cenário da pandemia do coronavírus exige, o MB aderiu às orientações das autoridades e promoveu, inicialmente, o distanciamento social de cerca de 95% dos colaboradores não envolvidos em atividades essenciais

Comenté



presenciais, que passaram a trabalhar no sistema de *home office*. Vale destacar que não houve prejuízo às atividades normais, tanto assim que o MB vem mantendo todas as rotinas e cumprindo integralmente todos os prazos habituais.

Adicionalmente, o MB vem apoiando seus colaboradores com fornecimento de itens de proteção individual e orientações para o trabalho presencial e com publicações diárias de boletins destinados a todos os colaboradores com orientações sobre cuidados com a saúde e riscos cibernéticos.

- **Gestão do Capital e de Riscos**

O Mercantil do Brasil dispõe de Estrutura de Gerenciamento de Capital que compreende o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos inerentes ao negócio e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos e normas em vigor. Maiores informações estão disponíveis na nota explicativa nº 18.

Dispõe, também, de Estrutura de Gerenciamento de Riscos de crédito, operacional, de mercado, de variação de taxa de juros, de liquidez, socioambiental e demais riscos relevantes, em conformidade com as normas em vigor.

A instituição adota postura prospectiva quanto ao gerenciamento de riscos e ao gerenciamento de capital. Informações mais detalhadas estão disponíveis na nota explicativa nº 26.

>> Limites Operacionais

Os limites operacionais são calculados de forma consolidada e o índice de adequação do patrimônio aos ativos de risco (Acordo de Basileia III) posicionou-se em 18,36%, perante mínimo requerido de 9,25%, já considerado o adicional de capital principal. Informações mais detalhadas podem ser obtidas na nota explicativa nº 18.

- **Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro**

Em sintonia com os dispositivos legais vigentes, o Mercantil do Brasil coopera com os órgãos reguladores para a prevenção e combate à lavagem ou ocultação de bens, direitos e valores, bem assim para a prevenção da utilização do sistema financeiro para atos ilícitos previstos na Lei nº 9.613/1998.

Neste contexto, possui políticas, procedimentos, controles internos e monitoramento contínuo, destinados à prevenção e combate a referidos ilícitos, em conformidade com a Circular Bacen nº 3.461/2009. As orientações para cumprimento das políticas e procedimentos estão disponíveis em Ato Normativo interno acessível a todos os colaboradores.

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO – CONSOLIDADO

>> **Estrutura de Ativos, Passivos e de Resultado – Consolidados**

O ativo total consolidado posicionou-se em R\$ 10,2 bilhões. Os ativos circulantes atingiram R\$ 5,4 bilhões (52,8% do ativo total, ante 59,5% em dezembro de 2019) e

Comenté **MERCANTIL DO BRASIL**

os passivos de curto prazo somaram R\$ 2,6 bilhões, representando 49,3% dos ativos circulantes.

As aplicações interfinanceiras de liquidez e em títulos e valores mobiliários alcançaram o montante de R\$ 2,1 bilhões. Os títulos classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento somam R\$ 6,4 milhões, para os quais o Banco tem intenção e capacidade financeira de manter até o vencimento, nos termos da Circular Bacen nº 3.068/2001.

As operações de crédito posicionaram-se em R\$ 5,5 bilhões, apresentando o relevante crescimento de 13,7% comparativamente a dezembro/2019, apesar do cenário adverso do período. As operações classificadas nas faixas de menor risco de crédito, de “AA” até “C”, representam 86,9% do total da carteira de crédito (81,9% de dezembro de 2019). A provisão para risco de operações de crédito posicionou-se em 8,6%, ante 11,6% em dezembro de 2019. Informações mais detalhadas estão disponíveis na nota explicativa nº 07.

Captação de Recursos

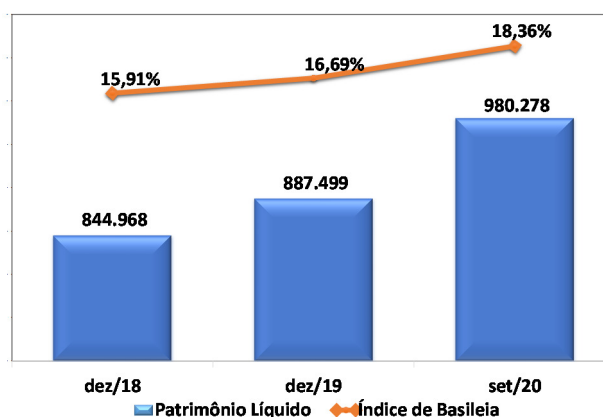
Os recursos existentes foram captados no mercado interno, perfazendo o montante de R\$ 8,2 bilhões, dos quais R\$ 7,0 bilhões são provenientes de depósitos a prazo.

Quanto aos recursos provenientes do exterior, registrados como Dívida Subordinada nas demonstrações financeiras comparativas de dezembro de 2019 (captados em 2010), vale informar que houve a liquidação integral dessa captação no mês de julho.

As captações através de Letras Financeiras alcançaram R\$ 427,4 milhões. Desse total, R\$ 416,9 milhões estão contabilizadas na rubrica do Passivo “Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital” de que trata a Resolução CMN nº 4.192/2013, dos quais R\$ 274,2 milhões estão sendo utilizados na composição do Patrimônio de Referência Nível II; e R\$ 46,8 milhões são instrumentos de dívida perpétua, elegíveis a capital complementar (Nível I).

• Patrimônio Líquido e Resultado

O Patrimônio Líquido do MB múltiplo apresentou novo crescimento, alcançando a marca histórica de R\$ 980,3 milhões. O Patrimônio de Referência atingiu a significativa marca simbólica de R\$1,0 bilhão.



As Receitas da Intermediação Financeira posicionaram-se em R\$ 1,7 bilhão (redução de 1,5%). As Receitas de Operações de Crédito e Operações de Venda ou Transferência de Ativos financeiros (cessão de crédito) totalizaram R\$ 1,5 bilhão (R\$ 1,6 bilhão em setembro de 2019), redução de 7,0%.



O Resultado Bruto da Intermediação Financeira, deduzidas as Despesas com Provisão Para Crédito de Liquidação Duvidosa, alcançou R\$ 1,1 bilhão (R\$ 1,0 bilhão em setembro de 2019), evolução de 5,0%.

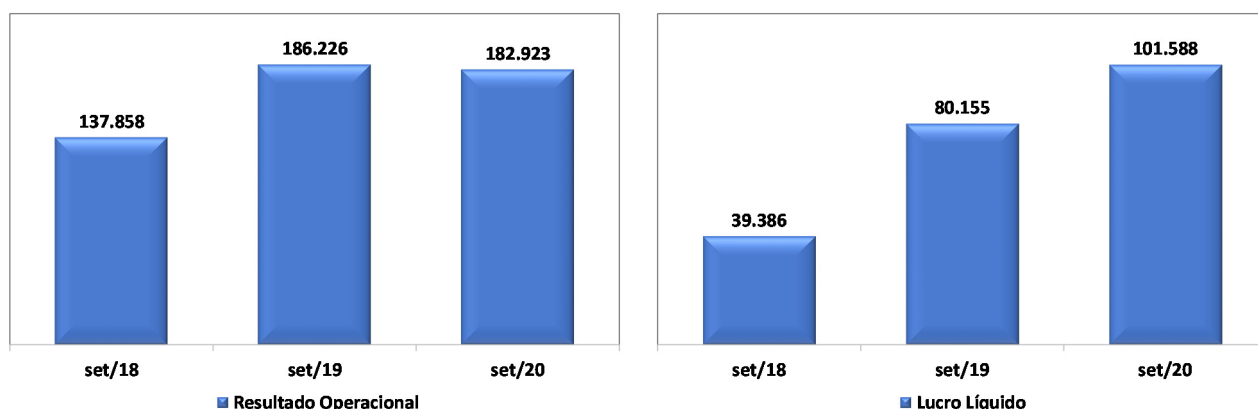
As Receitas de Prestação de Serviços somaram R\$ 239,0 milhões (R\$ 201,7 milhões em setembro de 2019), crescimento de 18,5%.

As Despesas de Pessoal posicionaram-se em R\$ 337,8 milhões (R\$ 320,6 milhões de setembro de 2019), evolução nominal de 5,3% nos períodos sob comparação. Os dois itens de maior relevância, proventos de funcionários e encargos sociais, somaram R\$ 219,5 milhões, crescimento de 6,1%.

As Despesas Administrativas somaram R\$ 487,6 milhões (R\$ 448,1 milhões em setembro de 2019), evolução nominal de 8,8%. Maiores detalhamentos estão disponíveis na nota explicativa 22.3.

O Resultado Operacional alcançou R\$ 182,9 milhões, estável na comparação com setembro de 2019.

O Lucro Líquido posicionou-se em R\$ 101,6 milhões, apresentando elevação de 26,7% em relação ao mesmo período do ano anterior, mantendo a trajetória de crescimento observada desde 2018, não obstante a relevante atipicidade do período.



PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

As participações em empresas controladas encontram-se detalhadas em quadro específico das demonstrações financeiras.

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento ao que dispõe a Instrução CVM nº 381/2003, o Mercantil do Brasil e suas empresas controladas vêm informar que os auditores externos, PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, realizaram no período exclusivamente serviços de auditoria externa.

Belo Horizonte, outubro de 2020.

Administração

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS - TRIMESTRAIS

O Banco Mercantil do Brasil elaborou suas Demonstrações Contábeis Consolidadas Trimestrais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.853/10 e Carta-Circular Bacen nº 3.447/10. Neste contexto, os quadros referentes aos dados padronizados das informações consolidadas não foram apresentados, levando-se em consideração que são aplicáveis tão somente por ocasião da divulgação das Demonstrações Contábeis Consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), seguindo os pronunciamentos internacionais emitidos pelo IASB – International Accounting Standards Board.

As Demonstrações Financeiras Trimestrais Consolidadas do Banco Mercantil do Brasil, a seguir, são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil:

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

Em R\$ mil

ATIVO	MB Múltiplo		MB Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	SETEMBRO	DEZEMBRO	SETEMBRO	DEZEMBRO		SETEMBRO	DEZEMBRO	SETEMBRO	DEZEMBRO
	2020	2019	2020	2019		2020	2019	2020	2019
ATIVO CIRCULANTE	5.201.345	5.741.526	5.358.099	5.930.052	PASSIVO CIRCULANTE	2.624.668	3.373.400	2.643.392	3.420.458
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA (Nota 3.)	2.153.790	2.452.274	2.215.905	2.534.917	DEPOSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS	2.172.154	2.847.245	2.163.983	2.871.336
Disponibilidades	1.361.812	681.443	1.361.815	681.446	Depósitos (Nota 14.1.).....	1.890.227	1.743.669	1.925.852	1.843.282
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez.....	791.978	1.770.831	854.090	1.853.471	Depósitos à Vista.....	392.021	314.425	389.805	312.972
INSTRUMENTOS FINANCEIROS	2.600.904	2.873.350	2.677.772	2.968.274	Depósitos de Poupança.....	233.045	200.773	233.045	200.773
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota 4.).....	149.531	353.058	88.186	270.418	Depósitos Interfinanceiros.....	20.400	54.936	20.400	54.936
Títulos e Valores Mobiliários (Nota 5.1.).....	163.227	250.515	203.150	323.326	Depósitos a Prazo.....	1.244.761	1.173.535	1.282.602	1.274.601
Carteira Própria.....	145.824	205.577	185.747	271.688	Captações no Mercado Aberto (Nota 4.).....	128.014	319.169	65.902	236.529
Vinculados à Prestação de Garantias.....	17.403	44.938	17.403	51.638	Carteira de Terceiros.....	128.014	319.169	65.902	236.529
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 5.2.).....	-	34.310	-	34.310	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos (Nota 14.2.).....	66.332	163.049	82.971	164.102
Relações Interfinanceiras.....	75.395	46.285	75.395	46.285	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares.....	66.332	163.049	82.971	164.102
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar.....	13.119	-	13.119	-	Relações Interfinanceiras.....	56.626	2.019	56.626	2.019
Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central (Nota 6.).....	62.276	46.285	62.276	46.285	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar.....	54.084	10	54.084	10
Relações Interdependências.....	1.186	6.965	1.186	6.965	Correspondentes.....	2.542	2.009	2.542	2.009
Transferências Internas de Recursos.....	1.186	6.965	1.186	6.965	Relações Interdependências.....	15.884	28.627	15.884	28.627
Operações de Crédito (Nota 7.1.).....	2.163.141	2.138.891	2.261.512	2.243.769	Recursos em Trânsito de Terceiros.....	15.675	28.627	15.675	28.627
Setor Privado.....	2.343.385	2.392.213	2.443.352	2.496.505	Transferências Internas de Recursos.....	209	-	209	-
Operações de Crédito Vinculadas a Cessão (Nota 7.4.).....	6.938	13.936	8.584	19.676	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 7.2.).....	2.959	2.564	2.959	2.564
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.)....	(187.182)	(267.258)	(190.424)	(272.412)	Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão (Nota 7.4.).....	7.167	14.634	8.844	20.699
Outros Créditos.....	48.424	43.326	48.343	43.201	Dívidas Subordinadas (Nota 14.3.).....	-	567.739	-	567.739
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos (Nota 7.1.).....	16.994	8.966	16.994	8.966	Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital (Nota 14.4.).....	4.945	5.775	4.945	5.775
Devedores por Compras de Valores e Bens (Nota 7.1.).....	10.049	7.401	10.049	7.401	PASSIVOS FISCAIS	30.953	30.190	35.180	36.357
Valores a Receber Relativos a Transações de Pagamentos (Nota 7.1.).....	71.912	75.316	71.831	75.191	Passivos Fiscais Correntes.....	26.647	29.409	30.874	33.348
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.).....	(50.531)	(48.357)	(50.531)	(48.357)	Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	26.647	29.409	30.874	33.348
OUTROS ATIVOS	446.651	415.902	464.422	426.861	Passivos Fiscais Diferidos.....	4.306	781	4.306	3.009
Outros Valores e Bens (Nota 10.7.).....	108.904	173.840	108.904	173.843	Provisão para Imposto de Renda Diferido	4.306	781	4.306	3.009
Outros Valores e Bens.....	188.202	288.075	188.205	288.081	OUTROS PASSIVOS	421.561	495.965	444.229	512.765
(Provisão para Desvalorizações).....	(79.298)	(114.235)	(79.301)	(114.238)	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados (Nota 16.1.).....	10.651	2.222	10.651	2.223
Despesas Antecipadas (Nota 10.8.).....	27.368	31.764	30.021	35.398	Obrigações por Compra de Câmbio.....	55.583	55.583	55.583	55.583
Outros Créditos.....	310.379	210.298	325.497	217.620	(Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio) (Nota 7.1.).....	(55.583)	(55.583)	(55.583)	(55.583)
Câmbio Comprado a Liquidar.....	97.377	69.580	97.377	69.580	Sociais e Estatutárias (Nota 16.2.).....	6.237	50.489	8.227	56.508
Rendas a Receber (Nota 10.5.).....	867	9.161	1.109	1.452	Negociação e Intermediação de Valores.....	1.332	400	14.138	4.757
Negociação e Intermediação de Valores.....	314	101	3.270	1.329	Obrigações por Convênios Oficiais (Nota 16.3.).....	191.129	230.571	191.129	230.571
Impostos a Compensar (Nota 10.2.).....	21.018	19.638	24.529	23.462	Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos.....	6.474	4.257	6.742	4.357
Pagamentos a Ressarcir (Nota 10.3.).....	230	796	230	796	Provisão para Pagamentos a Efetuar.....	55.288	38.873	60.558	43.446
Títulos e Créditos a Receber - Sem Característica de Crédito (Nota 10.4.).....	157.527	71.303	165.278	80.978	Cretores Diversos - País (Nota 16.4.).....	148.590	166.732	150.982	168.494
Adiantamentos e Antecipações Salariais.....	5.807	849	5.964	913	Outros.....	1.860	2.421	1.802	2.409
Devedores Diversos (Nota 10.6.).....	22.361	35.285	22.671	35.557					
Outros.....	4.878	3.585	5.069	3.553					

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

Em R\$ mil

A T I V O	MB Múltiplo		MB Consolidado		P A S S I V O E P A T R I M O N I O L I Q U I D O	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	SETEMBRO	DEZEMBRO	SETEMBRO	DEZEMBRO		SETEMBRO	DEZEMBRO	SETEMBRO	DEZEMBRO
	2020	2019	2020	2019		2020	2019	2020	2019
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.908.060	4.112.122	4.799.916	4.043.047	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.504.459	5.592.749	6.488.294	5.620.807
INSTRUMENTOS FINANCEIROS	3.393.143	2.604.891	3.685.675	2.904.818	DEPÓSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS	6.173.027	5.269.612	6.101.770	5.240.601
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota 4.).....	6.252	1.952	6.252	2.702	Depósitos (Nota 14.1.).....	5.757.006	4.894.551	5.685.749	4.865.265
Títulos e Valores Mobiliários (Nota 5.1.).....	834.813	769.945	970.194	927.065	Depósitos Interfinanceiros.....	6.074	1.083	6.074	-
Carteira Própria.....	709.034	370.158	836.932	463.495	Depósitos a Prazo.....	5.750.932	4.893.468	5.679.675	4.865.265
Vinculados à Prestação de Garantias.....	125.779	399.787	133.262	463.570	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos (Nota 14.2.).....	3.835	833	3.835	833
Operações de Crédito (Nota 7.1.).....	2.546.458	1.829.083	2.703.609	1.971.141	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares.....	3.835	833	3.835	833
Setor Privado.....	2.763.521	2.049.981	2.925.897	2.197.325	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 7.2.).....	3	82	3	82
Operações de Crédito Vinculadas a Cessão (Nota 7.4.).....	230	4.131	230	4.375	Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão (Nota 7.4.).....	247	4.600	247	4.875
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.)....	(217.293)	(225.029)	(222.518)	(230.559)	Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital (Nota 14.4.).....	411.936	369.546	411.936	369.546
Outros Créditos.....	5.620	3.911	5.620	3.910	PROVISÕES	250.519	272.496	295.411	319.040
Devedores por Compras de Valores e Bens (Nota 7.1.).....	7.437	5.227	7.437	5.227	Provisão para Outros Passivos (Nota 15.a.).....	250.519	272.496	295.411	319.040
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.).....	(1.817)	(1.316)	(1.817)	(1.317)	PASSIVOS FISCAIS	-	-	2.403	12
TRIBUTOS DIFERIDOS	533.370	561.107	552.821	583.700	Passivos Fiscais Diferidos.....	-	-	2.403	12
Créditos Tributários (Nota 9.).....	533.370	561.107	552.821	583.700	Provisão para Imposto de Renda Diferido.....	-	-	2.403	12
OUTROS ATIVOS	259.724	294.373	319.556	358.774	OUTROS PASSIVOS	80.610	50.305	88.407	60.817
Despesas Antecipadas (Nota 10.8.).....	39.103	58.542	42.798	64.008	Provisão para Pagamentos a Efetuar.....	40.925	17.652	48.722	28.164
Outros Créditos.....	220.621	235.831	276.758	294.766	Outros.....	39.685	32.653	39.685	32.653
Rendas a Receber (Nota 10.5.).....	7.000	7.000	7.000	7.000	RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS	303	336	303	337
Devedores por Depósitos em Garantia (Nota 10.1.).....	175.937	187.809	217.805	232.048	PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 17.)	980.278	887.499	1.026.329	931.834
Impostos a Compensar (Nota 10.2.).....	8.457	9.825	11.191	11.851	Capital Social (Nota 17.1.).....	492.708	492.708	492.708	492.708
Pagamentos a Ressarcir (Nota 10.3.).....	519	-	1.530	1.002	Reservas de Capital (Nota 17.2.).....	43.375	43.375	43.375	43.375
Títulos e Créditos a Receber - Sem Característica de Crédito (Nota 10.4.)....	37.102	39.591	48.932	52.565	Reservas de Reavaliação (Nota 17.4.).....	119	126	119	126
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.).....	(8.394)	(8.394)	(9.700)	(9.700)	Reservas de Lucros (Nota 17.2.).....	438.511	365.958	438.511	365.958
INVESTIMENTOS (Nota 11.)	491.737	468.325	1.906	1.365	Reserva Legal.....	74.538	70.911	74.538	70.911
Participações em Coligadas e Controladas - No País:					Reservas Estatutárias.....	363.973	295.047	363.973	295.047
Controladas.....	537.304	514.433	-	-	Para Pagamento de Dividendos.....	21.502	14.609	21.502	14.609
Outros Investimentos.....	2.467	1.926	3.276	2.776	Para Aumento de Capital.....	342.471	280.438	342.471	280.438
(Provisões para Perdas).....	(48.034)	(48.034)	(1.370)	(1.411)	Outros Resultados Abrangentes.....	(21.615)	(14.668)	(21.615)	(14.668)
IMOBILIZADO (Nota 12.)	163.224	126.830	173.063	137.749	Ajustes de Avaliação Patrimonial.....	(21.615)	(14.668)	(21.615)	(14.668)
Imóveis de Uso.....	18.261	18.261	25.672	29.133	Lucros Acumulados.....	27.180	-	27.180	-
Outras Imobilizações de Uso.....	300.402	243.200	304.258	244.490	Participação dos Não Controladores.....	-	-	46.051	44.335
(Depreciação Acumulada).....	(155.439)	(134.631)	(156.867)	(135.874)	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.109.405	9.853.648	10.158.015	9.973.099
INTANGÍVEL (Nota 13.)	66.862	56.596	66.895	56.641					
Ativos Intangíveis.....	163.984	139.925	164.333	140.274					
(Amortização Acumulada).....	(97.122)	(83.329)	(97.438)	(83.633)					
TOTAL DO ATIVO	10.109.405	9.853.648	10.158.015	9.973.099					

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

Para os trimestres e acumulados de Setembro de 2020 e de 2019

Em R\$ mil

	MB Múltiplo				MB Consolidado			
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
	2020	2020	2019	2019	2020	2020	2019	2019
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	484.816	1.676.931	584.477	1.661.153	502.116	1.727.098	609.369	1.753.347
Operações de Crédito (Nota 21.1.).....	450.702	1.353.625	457.028	1.365.203	464.980	1.396.852	475.850	1.426.545
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.864	87.507	57.127	124.531	16.886	94.447	61.006	133.128
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 5.2.2.).....	(18.166)	115.299	28.062	20.721	(18.166)	115.299	28.062	20.721
Resultado de Operações de Câmbio.....	8.268	41.957	9.114	11.322	8.268	41.957	9.114	11.322
Resultado das Aplicações Compulsórias.....	654	2.065	1.733	4.287	654	2.065	1.733	4.287
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros (Nota 7.4.).....	29.494	76.478	31.413	135.089	29.494	76.478	33.604	157.344
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(27.546)	(397.025)	(168.684)	(402.524)	(27.619)	(397.881)	(170.876)	(409.743)
Operações de Captação no Mercado (Nota 21.2.).....	(24.202)	(383.311)	(165.270)	(395.516)	(24.002)	(383.147)	(166.495)	(399.284)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses.....	(2.860)	(11.961)	(2.202)	(2.676)	(2.860)	(11.961)	(2.202)	(2.676)
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros (Nota 7.4.).....	(484)	(1.753)	(1.212)	(4.332)	(757)	(2.773)	(2.179)	(7.783)
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	457.270	1.279.906	415.793	1.258.629	474.497	1.329.217	438.493	1.343.604
PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA (Nota 7.2.).....	(86.753)	(246.619)	(86.409)	(310.223)	(88.904)	(253.289)	(88.836)	(319.285)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	370.517	1.033.287	329.384	948.406	385.593	1.075.928	349.657	1.024.319
OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS.....	(323.838)	(863.611)	(276.574)	(777.583)	(334.680)	(893.005)	(293.003)	(838.093)
Receitas de Prestação de Serviços (Nota 22.1.).....	61.496	200.037	61.697	184.303	76.934	239.042	67.921	201.737
Receitas de Prestações de Serviços - Diversas.....	8.935	24.598	10.413	26.472	24.362	63.528	16.627	43.894
Rendas de Tarifas Bancárias.....	52.561	175.439	51.284	157.831	52.572	175.514	51.294	157.843
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas (Nota 11.a.).....	9.899	22.703	6.131	22.041	-	-	-	-
Equivalência Patrimonial.....	9.899	22.703	6.131	22.041	-	-	-	-
Despesas de Pessoal (Nota 22.2.).....	(115.269)	(319.399)	(100.119)	(301.422)	(121.257)	(337.809)	(107.330)	(320.655)
Outras Despesas Administrativas (Nota 22.3.).....	(160.155)	(473.017)	(144.268)	(420.319)	(164.697)	(487.588)	(150.653)	(448.121)
Despesas Tributárias (Nota 22.4.).....	(28.136)	(79.785)	(28.284)	(83.480)	(30.227)	(85.372)	(30.010)	(89.312)
Outras Receitas Operacionais (Nota 22.5.).....	7.960	41.866	6.832	22.424	11.400	47.649	8.130	26.834
Outras Despesas Operacionais (Nota 22.6.).....	(99.633)	(256.016)	(78.563)	(201.130)	(106.833)	(268.927)	(81.061)	(208.576)
RESULTADO OPERACIONAL.....	46.679	169.676	52.810	170.823	50.913	182.923	56.654	186.226
RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 23.).....	(1.001)	(13.830)	(12.724)	(44.423)	(1.001)	(13.824)	(12.721)	(43.970)
Receitas.....	17.729	48.529	6.364	24.701	17.738	48.595	6.370	25.174
Despesas.....	(18.730)	(62.359)	(19.088)	(69.124)	(18.739)	(62.419)	(19.091)	(69.144)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES...	45.678	155.846	40.086	126.400	49.912	169.099	43.933	142.256
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 24.).....	(13.475)	(38.607)	(11.893)	(36.175)	(17.161)	(49.754)	(15.278)	(49.240)
Provisão para Imposto de Renda.....	2.565	(2.044)	4.279	(8.150)	472	(7.614)	2.635	(14.292)
Provisão para Contribuição Social.....	2.052	(1.635)	2.650	(5.085)	1.114	(4.159)	1.819	(8.341)
Ativo Fiscal Diferido (Nota 9.b.).....	(18.092)	(34.928)	(18.822)	(22.940)	(18.747)	(37.981)	(19.732)	(26.607)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO.....	(4.201)	(15.651)	(109)	(10.070)	(4.370)	(16.769)	(109)	(10.764)
Administradores.....	-	-	-	-	-	(750)	-	(500)
Empregados.....	(4.201)	(15.651)	(109)	(10.070)	(4.370)	(16.019)	(109)	(10.264)
PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	-	-	-	-	(379)	(988)	(462)	(2.097)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO.....	28.002	101.588	28.084	80.155	28.002	101.588	28.084	80.155
LUCRO BÁSICO POR AÇÃO (em reais)								
Ações ordinárias.....	0,5342	1,9381	0,5358	1,5292				
Ações preferenciais.....	0,5342	1,9381	0,5358	1,5292				
LUCRO LÍQUIDO ATRIBUÍDO (em reais - R\$ mil)								
Ações ordinárias.....	17.404	63.140	17.455	49.819				
Ações preferenciais.....	10.598	38.448	10.629	30.336				
Número de Ações em Circulação - básico e diluído								
Ações ordinárias.....	32.577.872	32.577.872	32.577.872	32.577.872				
Ações preferenciais.....	19.837.918	19.837.918	19.837.918	19.837.918				

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Para os trimestres e acumulados de Setembro de 2020 e de 2019

Em R\$ Mil

	MB Múltiplo				MB Consolidado			
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
	2020	2020	2019	2019	2020	2020	2019	2019
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO.....	28.002	101.588	28.084	80.155	28.002	101.588	28.084	80.155
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES.....	(1.920)	(6.947)	(4)	(1.924)	(1.920)	(6.947)	(4)	(1.924)
ITENS A SEREM POSTERIORMENTE RECLASSIFICADOS PARA O RESULTADO.....	(2.745)	(2.467)	(4)	1.057	(2.745)	(2.467)	(4)	1.057
Títulos Disponíveis para Venda - Próprios.....	(4.329)	(4.788)	(7)	1.761	(4.329)	(4.788)	(7)	1.761
Títulos Disponíveis para Venda - De Controladas (MEP).....	(364)	167	-	-	(364)	167	-	-
Efeito Fiscal.....	1.948	2.154	3	(704)	1.948	2.154	3	(704)
ITENS QUE NÃO SERÃO POSTERIORMENTE RECLASSIFICADOS PARA O RESULTADO.....	825	(4.480)	-	(2.981)	825	(4.480)	-	(2.981)
Ajustes de Avaliação Atuarial.....	1.500	(8.146)	-	(4.968)	1.500	(8.146)	-	(4.968)
Efeito Fiscal.....	(675)	3.666	-	1.987	(675)	3.666	-	1.987
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES DO PERÍODO, LÍQUIDO DE IMPOSTOS.....	26.082	94.641	28.080	78.231	26.082	94.641	28.080	78.231
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO.....	26.082	94.641	28.080	78.231	26.082	94.641	28.080	78.231
Lucro Atribuível ao Controlador.....	26.082	94.641	28.080	78.231	25.703	93.653	27.618	76.134
Lucro Atribuível à Participação dos Não Controladores.....	-	-	-	-	379	988	462	2.097

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO Para os períodos acumulados de setembro de 2020 e de 2019

Em R\$ mil

	CAPITAL		RESERVAS DE		RESERVAS DE LUCROS		OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	LUCROS ACUMULADOS	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	PATRIMÔNIO LÍQUIDO CONSOLIDADO
	REALIZADO	CAPITAL	REAVALIAÇÃO CONTROLADAS	LEGAL	ESTATUTÁRIAS						
SALDOS EM 01/01/2020	492.708	43.375	126	70.911	295.047	(14.668)	-	887.499	44.335	931.834	
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	(6.947)	(1.862)	(8.809)	-	(8.809)	
REALIZAÇÃO DE RESERVA	-	-	(7)	-	-	-	7	-	-	-	
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	-	-	-	-	-	101.588	101.588	988	102.576	
VARIAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	-	-	-	-	-	-	-	-	728	728	
DESTINAÇÕES:											
Reservas (Nota 17.2.)	-	-	-	3.627	68.926	-	(72.553)	-	-	-	
SALDOS EM 30/09/2020	492.708	43.375	119	74.538	363.973	(21.615)	27.180	980.278	46.051	1.026.329	
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	(7)	3.627	68.926	(6.947)	27.180	92.779	1.716	94.495	
SALDOS EM 01/01/2019	492.708	43.375	134	64.841	213.644	(14.600)	-	800.102	44.866	844.968	
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	(1.924)	-	(1.924)	-	(1.924)	
REALIZAÇÃO DE RESERVA	-	-	(6)	-	-	-	6	-	-	-	
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	-	-	-	-	-	80.155	80.155	2.097	82.252	
VARIAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	-	-	-	-	-	-	-	-	(746)	(746)	
DESTINAÇÕES:											
Reservas (Nota 17.2.)	-	-	-	2.603	49.472	-	(52.075)	-	-	-	
SALDOS EM 30/09/2019	492.708	43.375	128	67.444	263.116	(16.524)	28.086	878.333	46.217	924.550	
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	(6)	2.603	49.472	(1.924)	28.086	78.231	1.351	79.582	

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Método Indireto

Para os períodos acumulados de setembro de 2020 e de 2019

Em R\$ mil

	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	Setembro		Setembro	
	2020	2019	2020	2019
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:				
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social.....	155.846	126.400	169.099	142.256
Ajustes ao Lucro Líquido antes dos Impostos.....	380.129	474.848	415.474	513.071
Despesas de Juros e Variação Cambial de Dívidas Subordinadas	213.973	75.286	213.973	75.286
Ajuste a Mercado de Instrumentos Financeiros Derivativos e Hedge.....	(141.377)	(23.788)	(141.377)	(23.788)
Efeitos da Variação das Taxas de Câmbio sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa.....	(5.219)	(1.890)	(5.219)	(1.890)
Despesas com Provisão Fiscais, Cíveis e Trabalhistas.....	40.090	63.898	44.628	70.273
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas.....	316	266	316	266
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.....	246.619	310.223	253.289	319.285
Provisão / (Reversão) para Perdas em Bens Não de Uso Próprio e Investimentos.....	(30.937)	5.931	(30.937)	5.929
Depreciações e Amortizações.....	39.205	34.638	39.402	34.757
Atualizações Monetárias Ativas.....	(2.847)	(3.200)	(3.304)	(4.239)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas.....	(22.703)	(22.041)	-	-
Perda de Ativo Intangível.....	2	447	2	447
Perda na Alienação de Bens e Investimentos.....	43.007	35.535	43.000	35.100
(Ganho) de Capital em Controlada.....	-	(457)	-	(452)
Resultado de Participação dos Não Controladores.....	-	-	988	2.097
Outros.....	-	-	713	-
Lucro Líquido Ajustado.....	535.975	601.248	584.573	655.327
Redução (Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez.....	199.227	(167.524)	178.682	(169.080)
Redução (Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.....	(22.707)	(49.081)	32.101	(171.663)
Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras.....	25.497	50.005	25.497	50.005
Redução (Aumento) em Relações Interdependências.....	(6.964)	(15.940)	(6.964)	(15.940)
Redução (Aumento) em Operações de Crédito.....	(1.001.064)	(9.945)	(1.016.338)	119.715
Redução (Aumento) em Outros Créditos.....	(135.391)	80.331	(133.342)	73.337
Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens.....	24.386	(21.208)	27.138	(20.432)
Aumento (Redução) em Depósitos.....	1.009.013	37.734	903.054	13.266
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto.....	(191.155)	165.208	(170.627)	164.894
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos.....	(93.715)	(57.749)	(78.129)	(54.773)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações.....	(72.197)	4.412	(80.006)	(10.488)
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros.....	(33)	(84)	(34)	(84)
Caixa Gerado / (Aplicado) nas Operações.....	270.872	617.407	265.605	634.084
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos.....	-	(22.974)	(6.259)	(31.051)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais.....	270.872	594.433	259.346	603.033
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:				
Alienação de Títulos Disponíveis para Venda.....	432.733	97.610	432.733	97.610
Alienação de Títulos Mantidos até o Vencimento.....	69.906	19.106	69.906	19.106
Alienação de Bens Não de Uso Próprio.....	66.427	53.432	66.455	55.992
Alienação de Imobilizado de Uso.....	18	17	5.701	23
Aquisição de Títulos Disponíveis para Venda	(395.741)	(12.568)	(395.741)	(12.568)
Aquisição de Títulos Mantidos até o Vencimento	(64.405)	(37.939)	(64.405)	(37.939)
Aumento de Participação em Controlada.....	(541)	(621)	(541)	(621)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(63.115)	(20.870)	(67.903)	(20.972)
Aplicações no Intangível.....	(24.061)	(19.915)	(24.061)	(19.915)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos.....	8.016	8.402	-	-
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento.....	29.237	86.654	22.144	80.716
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:				
Principal e Juros Pagos sobre as Captações no Exterior	(780.607)	(48.354)	(780.607)	(48.354)
Imposto de Renda sobre Dívidas Subordinadas.....	(8.720)	(6.938)	(8.720)	(6.938)
Instrumentos Financeiros Derivativos de Hedge Pagos.....	-	(8.195)	-	(8.195)
Instrumentos Financeiros Derivativos de Hedge Recebidos.....	177.990	13.441	177.990	13.441
Emissão de Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital.....	40.845	67.200	40.845	67.200
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos.....	(33.320)	(14.498)	(35.229)	(16.843)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento.....	(603.812)	2.656	(605.721)	311
AUMENTO / (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA.....	(303.703)	683.743	(324.231)	684.060
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Período.....	2.452.274	1.476.607	2.534.917	1.525.866
Efeitos da Variação das Taxas de Câmbio sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa.....	5.219	1.890	5.219	1.890
Caixa e Equivalente de Caixa no Fim do Período.....	2.153.790	2.162.240	2.215.905	2.211.816
AUMENTO / (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA.....	(303.703)	683.743	(324.231)	684.060

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

Para os períodos acumulados de setembro de 2020 e de 2019

Em R\$ mil

	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	Setembro		Setembro	
	2020	2019	2020	2019
1 - RECEITAS.....	1.369.398	1.281.025	1.444.178	1.376.902
Intermediação Financeira.....	1.676.931	1.661.153	1.727.098	1.753.347
Prestação de Serviços.....	200.037	184.303	239.042	201.737
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(246.619)	(310.223)	(253.289)	(319.285)
Outras	(260.951)	(254.208)	(268.673)	(258.897)
2 - DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(397.025)	(402.524)	(397.881)	(409.743)
3 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(379.029)	(329.016)	(393.163)	(356.801)
Materiais, Energia e Outros	(29.211)	(26.134)	(29.328)	(26.143)
Serviços de Terceiros	(202.534)	(175.580)	(209.777)	(196.143)
Outros	(147.284)	(127.302)	(154.058)	(134.515)
Comunicações	(9.249)	(9.930)	(9.346)	(9.941)
Processamento de Dados	(54.702)	(51.281)	(56.995)	(54.463)
Propaganda e Publicidade	(5.864)	(4.140)	(5.930)	(4.271)
Serviços do Sistema Financeiro	(8.229)	(8.321)	(8.513)	(8.440)
Transportes	(30.457)	(21.490)	(30.535)	(21.532)
Outros	(38.783)	(32.140)	(42.739)	(35.868)
4 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2-3)	593.344	549.485	653.134	610.358
5 - DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	(39.205)	(34.638)	(39.402)	(34.757)
Depreciações e Amortizações	(39.205)	(34.638)	(39.402)	(34.757)
6 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (4-5)	554.139	514.847	613.732	575.601
7 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	22.703	22.041	-	-
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	22.703	22.041	-	-
8 - VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR (6+7)	576.842	536.888	613.732	575.601
9 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	576.842	536.888	613.732	575.601
Pessoal	257.325	238.516	272.762	252.942
Remuneração Direta	182.480	166.248	196.462	179.450
Benefícios	58.117	55.692	59.180	56.610
F.G.T.S	16.728	16.576	17.120	16.882
Impostos, Taxas e Contribuições	163.146	161.552	183.371	183.844
Federais	149.444	144.577	168.248	165.953
Estaduais	18	93	23	105
Municipais	13.684	16.882	15.100	17.786
Remuneração de Capitais de Terceiros	54.783	56.665	55.023	56.563
Aluguéis	53.391	49.988	53.631	49.886
Arrendamento Mercantil	1.392	6.677	1.392	6.677
Remuneração de Capitais Próprios	101.588	80.155	102.576	82.252
Lucros Retidos do Período.....	101.588	80.155	101.588	80.155
Participação dos Não Controladores nos Lucros Retidos	-	-	988	2.097

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Mercantil do Brasil S.A. (MB Múltiplo ou Banco) realiza as suas atividades operacionais por intermédio das carteiras comercial, de crédito imobiliário e câmbio, através de sua rede de 90 agências e 175 Postos de Atendimento, uma agência no exterior, em *Grand Cayman*, e um quadro de 2.994 funcionários. Atua nos demais segmentos financeiros, nas áreas de investimento, crédito ao consumidor, distribuição de valores e intermediação de títulos e valores mobiliários. O Banco, por intermédio de sua controlada Mercantil do Brasil Corretora S.A. - Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários, atua também na administração de fundos de investimento. A sede do Banco está localizada na rua Rio de Janeiro, nº 654, Centro, na cidade de Belo Horizonte, Minas Gerais, Brasil.

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

2.1. Apresentação das informações trimestrais

As informações contábeis contidas nas informações trimestrais findas em 30 de setembro de 2020 foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que consideram as diretrizes emanadas da Lei nº 6.404/76 e as alterações introduzidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09 para contabilização e divulgações das operações, associadas às normas da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, quando aplicáveis, do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Banco Central do Brasil – Bacen, em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As informações trimestrais individuais incluem os saldos contábeis da agência no exterior descrito na nota nº 2.3.

Em conformidade com a Resolução CMN nº 4.720/19 e Circular Bacen nº 3.959/19, as informações trimestrais incluem o balanço patrimonial, a demonstração do resultado e a demonstração do resultado abrangente, a demonstração das mutações do patrimônio líquido, a demonstração dos fluxos de caixa e as notas explicativas. As normas preveem ainda que o Balanço Patrimonial passa a ser apresentado comparativamente à posição patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior. Para elaboração das Informações Trimestrais em R\$ mil, de maneira geral, considera-se o arredondamento 1 para cima e 1 para baixo, seguindo as regras de arredondamento da ABNT.

Adicionalmente inclui-se a Demonstração do Valor Adicionado – DVA requerida pela legislação societária brasileira aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

Na elaboração das informações trimestrais é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As informações trimestrais incluem, portanto, estimativas referentes as provisões para créditos de liquidação duvidosa, provisões trabalhistas, cíveis e tributárias, determinações de provisões para imposto de renda e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

As informações trimestrais foram concluídas e aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco Mercantil do Brasil S.A. em 22/10/2020.

2.2. Informações trimestrais consolidadas

As informações trimestrais consolidadas encerradas em 30 de setembro de 2020 foram elaboradas em consonância com as normas de consolidação da Lei nº 6.404/76, associadas às normas e Instruções do Bacen e da CVM.

Assim, foram eliminadas as participações de uma instituição em outra, os saldos de contas, as receitas e despesas entre as mesmas e os lucros não realizados decorrentes de negócios entre o Banco e Controladas, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

participações dos acionistas minoritários. As informações trimestrais consolidadas contemplam o Banco e empresas controladas, direta e indiretamente, (MB Consolidado), relacionadas abaixo:

Controladas diretamente:

Empresa	Atividade	% – Participação	
		Set / 2020	Dez / 2019
Banco Mercantil de Investimentos S.A.	Banco de investimento	91,53	91,53
Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. ⁽¹⁾	Administração, corretagem de seguros em geral e de previdência privada e correspondente bancário	100,00	100,00
Mercantil do Brasil Corretora S.A. – Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários	Corretora de câmbio, títulos e valores mobiliários	99,99	99,99
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários	Distribuidora de títulos e valores mobiliários	100,00	100,00
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A.	Empreendimentos Imobiliários	100,00	100,00
Mercantil do Brasil Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Financeira	85,95	85,95
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A.	Imobiliária e agronegócios	100,00	100,00

⁽¹⁾ Denominação social anterior: Resolva Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A., alterada pela AGE de 23/07/2020.

Controladas indiretamente:

Empresa	Atividade	% – Participação	
		Set / 2020	Dez / 2019
COSEFI – Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros	Securitizadora de créditos financeiros	100,00	100,00
Mercantil Administração e Corretagem de Seguros S.A.	Corretagem de seguros	79,79	79,79
SANSA – Negócios Imobiliários S.A.	Negócios imobiliários	100,00	100,00

2.3. Agência no exterior

O Banco mantém operações em sua agência (*full branch*) em *Grand Cayman*, com o objetivo de desenvolver e expandir novas atividades relacionadas ao mercado de capitais nacional e internacional, viabilizando novos fluxos e estoques financeiros, administração de ativos e operações estruturadas nesse segmento, funcionando, em essência, como uma extensão das atividades do Banco.

Os saldos contábeis da agência são como segue:

Descrição	R\$ mil		US\$ mil	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Ativos circulante e não circulante	89.455	62.078	15.859	15.401
Disponibilidades	-	19.856	-	4.926
Operações de crédito	89.307	42.203	15.833	10.470
Outros valores e bens	148	4	26	1
Permanente	-	15	-	4
Passivos circulante e não circulante	-	1	-	-
Outras obrigações	-	1	-	-
Patrimônio líquido	89.455	62.077	15.859	15.401
Lucro líquido dos períodos	27.378	3.943	4.983	981

Vale constar que está em andamento providências para o fechamento dessa Agência, em conformidade com as normas de regência, o que poderá ocorrer ao longo do quarto trimestre, sem impacto relevante nas informações trimestrais do Banco.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

2.4. Principais políticas contábeis e estimativas críticas**a) Caixa e Equivalentes de Caixa**

Caixa e equivalentes de caixa são representados, basicamente, por disponibilidades, depósitos bancários disponíveis e investimentos de curto prazo de alta liquidez que são prontamente conversíveis em caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor e limites, cujo prazo de vencimento seja igual ou inferior a 90 dias, na data de aquisição, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

b) Instrumentos Financeiros

Os ativos e os passivos financeiros são demonstrados pelos valores de realização ou compromissos estabelecidos nas contratações, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos ou encargos incorridos até a data dos balanços. Nas operações com rendimentos ou encargos prefixados, as parcelas a auferir ou a incorrer são demonstradas como redução dos ativos e passivos a que se referem.

As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data dos balanços.

As operações de crédito rural securitizadas são garantidas por títulos do tesouro nacional e a avaliação do risco de crédito do principal e dos respectivos juros está em consonância com as regras da Resolução CMN nº 2.682/99.

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas ao custo, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data dos balanços.

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, dividindo-se em três categorias, em conformidade com a Circular Bacen nº 3.068/01 e regulamentação complementar:

- I. Títulos para negociação – são aqueles adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado.
- II. Títulos mantidos até o vencimento – são os títulos, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade, e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento, avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos incorridos, em contrapartida do resultado.
- III. Títulos disponíveis para venda – são aqueles não enquadráveis nas categorias anteriores, ajustados pelo valor de mercado, líquidos dos efeitos tributários, em contrapartida à conta destacada no patrimônio líquido. Os ganhos e perdas, quando realizados, são reconhecidos no resultado, na data da negociação, em contrapartida à conta específica do patrimônio líquido.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, conforme Circular Bacen nº 3.082/02. As operações que utilizam instrumentos financeiros e que não atendam aos critérios de *hedge* contábil estabelecido pelo Bacen, principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizadas pelo valor de mercado, com as valorizações ou desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado. Para as operações contratadas em negociação associada à operação de captação ou aplicação de recursos, a valorização ou desvalorização decorrente de ajuste a valor de mercado poderá ser desconsiderada, desde que não seja permitida a sua negociação ou liquidação em separado da operação a ele associada, que nas hipóteses de liquidação antecipada da operação associada, a mesma ocorra pelo valor contratado, e que seja contratado pelo mesmo prazo e com a mesma contraparte da operação associada.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Resolução CMN nº 3.533/08 estabelece critérios para o registro das operações de crédito cedidas com retenção substancial de riscos e benefícios. Estas operações devem permanecer no ativo, com registro de passivo financeiro decorrente da obrigação assumida, e as receitas e despesas decorrentes dessas operações apropriadas de maneira “*pro rata temporis*” (mensalmente) no resultado pelo prazo remanescente das operações.

De acordo com a Resolução CMN nº 4.748/19, que aprova e torna obrigatório o pronunciamento técnico CPC 46 – Mensuração do Valor Justo, os ativos e passivos financeiros que são mensurados pelo valor justo, após o reconhecimento inicial, são agrupados nos níveis 1 a 3 com base no grau observável do valor justo conforme nota explicativa nº 8.

- Nível 1: são obtidas por meio de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- Nível 2: são obtidas por meio de informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.
- Nível 3: são as obtidas por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que, em grande parte, não têm como base os dados observáveis de mercado.

A mensuração do valor justo dos ativos financeiros pressupõe que a transação para a venda do ativo ou transferência do passivo ocorra em um mercado principal ou, na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para os ativos ou passivos financeiros levando em consideração todas as informações razoavelmente disponíveis.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi calculada em conformidade com a Resolução CMN nº 2.682/99 e regulamentação complementar do Banco Central do Brasil e é fundamentada em um sistema de avaliação de riscos de clientes e operações, incluindo a análise de risco de crédito da contraparte e várias premissas de fatores internos e externos, a situação financeira da contraparte, os níveis de inadimplência, garantias das carteiras e a política de renegociação; e foi constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas na realização dos ativos correspondentes.

As operações que se enquadraram nos requisitos da Resolução CMN nº 4.803/20, editada em caráter temporário devido à pandemia da Covid-19, foram mantidas no mesmo nível em que estavam classificadas em 29 de fevereiro de 2020.

c) Conversão de moeda estrangeira em moeda funcional

As demonstrações financeiras da agência no exterior são adaptadas aos critérios contábeis vigentes no Brasil e convertidas para reais, que é a moeda funcional do Banco, pela taxa de câmbio de fechamento do balanço.

O critério para conversão dos saldos ativos e passivos das operações em moedas estrangeiras consiste na conversão desses valores para moeda nacional (R\$) à taxa de câmbio vigente na data de encerramento do período. Em 30 de setembro de 2020, a taxa de câmbio aplicável era: US\$ 1,00 = R\$ 5,6407 (Em 31 de dezembro de 2019: US\$ 1,00 = R\$ 4,0301).

d) Impostos e Contribuições

• Contribuições sociais relativas ao PIS e a COFINS

As contribuições sociais relativas ao PIS (Programa de Integração Social) e a COFINS (Contribuição para Financiamento da Seguridade Social) são calculadas com base na Receita Bruta de que trata o artigo 12 do Decreto-Lei nº 1.598/77, em conformidade com a Lei nº 12.973/14 e regulamentação complementar, e são recolhidas às alíquotas de 0,65% e 4,00%, respectivamente, pelo regime cumulativo.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

• Impostos sobre renda corrente e diferido

A provisão para o imposto de renda é registrada pelo regime de competência e constituída com base no lucro, ajustado pelas adições e exclusões de caráter temporário e permanente, à alíquota de 15,00%, acrescida de adicional de 10,00% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240. A contribuição social foi constituída à alíquota de 15,00% sobre o lucro tributável em 2019. A Emenda Constitucional nº. 103/2019 majorou, a partir de março de 2020, a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido do setor bancário de 15% para 20% do lucro tributável.

Os Impostos diferidos provenientes de diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, se houver, são reconhecidos com base em estudo técnico de estimativa de lucros tributáveis futuros, de acordo com a Instrução CVM nº 371/02, Resolução CMN nº 3.059/02 e regulamentação complementar.

e) Outros Valores e Bens

São compostos por bens imóveis, máquinas e equipamentos e veículos não utilizados operacionalmente, adquiridos ou recebidos por dação em pagamento e estão reconhecidos pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo.

Estes bens, quando recebidos por dação em pagamento, são vendidos. Entretanto, aqueles que eventualmente apresentarem dificuldade para realizar a negociação são periodicamente avaliados por *impairment*, através de laudo técnico.

f) Investimentos

As participações em sociedades controladas são avaliadas pelo método da equivalência patrimonial.

g) Imobilizado

O imobilizado de uso, exceto imóveis que estão reavaliados, está apresentado ao custo. A depreciação é calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: imóveis – 4,00%, móveis e utensílios, equipamentos – 10,00% e sistema de comunicação, de processamento de dados, de segurança e veículos – 20,00%.

h) Intangível

O ativo intangível corresponde a gastos com aquisição e desenvolvimento de logiciais. São registrados ao custo de aquisição, com amortizações à taxa de 20,00% ao ano ou de acordo com o prazo contratual, conforme o caso.

i) Redução ao Valor Recuperável de Ativos

Em conformidade com a Deliberação CVM nº 639/10 e Resolução CMN nº 3.566/08, que aprovaram e tornaram obrigatório o pronunciamento técnico CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, com base em análise da Administração, se o valor de contabilização dos ativos ou conjunto de ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, exceder o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por desvalorização (*impairment*) no resultado.

j) Provisões, Ativos e Passivos contingentes

O controle das contingências ativas, passivas e provisões é efetuado de acordo com os critérios definidos na Deliberação CVM nº 594/09, com observância da Resolução CMN nº 3.823/09:

- I. Ativos contingentes – não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

quais não cabem recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados nas demonstrações financeiras.

- II. Passivos contingentes – são divulgados sempre que classificados como perdas possíveis, observando-se o parecer dos consultores jurídicos externos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos Tribunais.
- III. Provisões – originam-se de processos judiciais relacionados a obrigações trabalhistas, cíveis entre outras, observando-se os pareceres dos consultores jurídicos externos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos Tribunais. Tais processos têm seus montantes reconhecidos quando evidenciam uma provável saída de recursos para liquidar a obrigação e quando os valores envolvidos forem mensurados com segurança.
- IV. Obrigações legais – provisão para riscos fiscais - referem-se às obrigações tributárias legalmente instituídas, que são contestadas judicialmente quanto à legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da probabilidade de chance de êxito dos processos judiciais em andamento, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

k) Reconhecimento de receitas e despesas

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência.

As receitas e despesas de natureza financeira são registradas pelo critério *pro rata die* e calculadas pelo método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionadas às operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear.

l) Lucro por ação

O Lucro por ação básico é apresentado com base nas duas classes de ações, ordinárias e preferenciais, e é calculado pela divisão do lucro líquido atribuível à controladora pela média ponderada de ações de cada classe em circulação no período (vide nota nº 17.3.).

O Banco não possui instrumentos com potencial de diluição em 30 de setembro de 2020 e, dessa forma, o lucro por ação diluído é igual ao básico.

m) Juros sobre o capital próprio

Os juros sobre o capital próprio, pagos e a pagar aos acionistas, recebidos e a receber das controladas são calculados em conformidade com a Lei nº 9.249/95 e, até 31/12/2018, eram registrados no resultado, nas rubricas de despesas e de receitas financeiras, respectivamente. A partir de 1º de janeiro de 2019, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.706/18, são apresentadas nas demonstrações financeiras da seguinte forma:

- I. Os juros sobre o capital próprio que configure obrigação presente na data do balancete são reconhecidos no passivo, conforme o caso, em contrapartida à adequada conta de lucros acumulados.
- II. Os juros sobre o capital próprio recebidos e a receber das controladas são reconhecidos no ativo, quando a instituição obtiver o direito a recebê-lo, mensurado conforme valor declarado pela entidade investida, em contrapartida ao respectivo investimento.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****n) Benefícios a empregados**

O Banco dispõe de um Plano de Remuneração específico para os administradores, que contempla diretrizes para o pagamento da remuneração fixa e variável alinhadas à política de gestão de riscos da Instituição e às melhores práticas de mercado, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.921/10. O montante da remuneração global é aprovado anualmente na Assembleia Geral Ordinária. O direito à Remuneração Variável está condicionado ao atingimento dos objetivos estratégicos da Instituição, às metas individuais e de áreas de atuação dos administradores.

2.5. Reclassificação de Cifras Comparativas

Os ajustes relativos a reclassificações em setembro de 2019 estão no quadro da Demonstração do Fluxo de Caixa que se segue:

Descrição	MB – Múltiplo			MB – Consolidado		
	Original	Reclassifi- -cações	Reclassifi- -cado	Original	Reclassifi- -cações	Reclassifi- -cado
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais	661.633	(67.200)	594.433	670.233	(67.200)	603.033
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento	86.654	-	86.654	80.716	-	80.716
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	(64.544)	67.200	2.656	(66.889)	67.200	311
Aumento / (Redução) no Caixa e Equivalente de Caixa	683.743	-	683.743	684.060	-	684.060

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Disponibilidades	1.361.812	681.443	1.361.815	681.446
Aplicações interfinanceiras de liquidez Aplicações no mercado aberto - Posição bancada	791.978	1.770.831	854.090	1.853.471
Letras Financeiras do Tesouro	195.752	314.996	195.752	314.996
Letras do Tesouro Nacional	136.229	1.111.166	198.341	1.193.806
Notas do Tesouro Nacional	459.997	344.669	459.997	344.669
Total – Circulante	2.153.790	2.452.274	2.215.905	2.534.917

4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Aplicações no mercado aberto – Posição financiada	128.014	319.169	65.902	236.529
Letras Financeiras do Tesouro	54.243	-	54.243	-
Letras do Tesouro Nacional	73.771	319.169	11.659	236.529
Aplicações em depósitos interfinanceiros	27.769	35.841	28.536	36.591
Total	155.783	355.010	94.438	273.120
Circulante	149.531	353.058	88.186	270.418
Não circulante	6.252	1.952	6.252	2.702

A posição financiada tem como contrapartida a conta do passivo “captação no mercado aberto”, que se refere, basicamente, a recompras a liquidar de carteira de terceiros.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS**5.1. Títulos e valores mobiliários**

Setembro / 2020				
Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Títulos Disponíveis para Venda				
Cotas de Fundos de Investimento	-	-	16.738	16.738
Indeterminado	-	-	16.738	16.738
Cotas de Fundos em Participações	-	-	5.318	5.318
Indeterminado	-	-	5.318	5.318
Cotas de Fundos de Participante de Negociação e Membro de Compensação	-	-	4.639	4.639
De 5 a 10 anos	-	-	4.639	4.639
Cotas de Fundo Imobiliário	-	-	33.562	33.562
De 5 a 10 anos	-	-	33.562	33.562
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	-	12.870	12.870
De 91 a 180 dias	-	-	1.065	1.065
De 181 dias a 1 ano	-	-	2.812	2.812
De 2 a 3 anos	-	-	7.803	7.803
De 3 a 4 anos	-	-	1.190	1.190
Certificado de Recebíveis Imobiliários	-	-	50.946	50.946
De 91 a 180 dias	-	-	1.059	1.059
De 181 dias a 1 ano	-	-	622	622
De 2 a 3 anos	-	-	11.055	11.055
De 4 a 5 anos	-	-	8.587	8.587
De 5 a 10 anos	-	-	2.680	2.680
Acima de 10 anos	-	-	26.943	26.943
Letras Financeiras do Tesouro	998.393	993.945	1.012.003	1.007.533
De 91 a 180 dias	97.665	97.641	97.665	97.641
De 181 dias a 1 ano	65.309	65.278	65.309	65.278
De 1 a 2 anos	325.176	324.810	338.786	338.398
De 3 a 4 anos	333.895	331.796	333.895	331.796
De 5 a 10 anos	176.348	174.420	176.348	174.420
Debêntures	4.095	4.095	28.670	28.670
De 91 a 180 dias	80	80	3.204	3.204
De 181 dias a 1 ano	229	229	9.378	9.378
De 1 a 2 anos	-	-	7.824	7.824
De 2 a 3 anos	3.786	3.786	8.264	8.264
Letras Financeiras Subordinada Nível II	-	-	10.192	10.192
De 181 dias a 1 ano	-	-	36	36
De 5 a 10 anos	-	-	10.156	10.156
Total	1.002.488	998.040	1.174.938	1.170.468
Mantidos até o Vencimento				
Fundo de investimentos em direitos creditórios	-	-	2.876	2.876
De 5 a 10 anos	-	-	2.876	2.876
Total	-	-	2.876	2.876
Total geral	1.002.488	998.040	1.177.814	1.173.344
Total Contábil	-	998.040	-	1.173.344
Circulante	-	163.227	-	203.150
Não circulante	-	834.813	-	970.194

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Dezembro / 2019				
Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Títulos Disponíveis para Venda				
Cotas de Fundos de Investimento	-	-	17.195	17.195
Indeterminado	-	-	17.195	17.195
Cotas de Fundos em Participações	-	-	5.914	5.914
Indeterminado	-	-	5.914	5.914
Cotas de Fundos de Participante de Negociação e Membro de Compensação	-	-	4.557	4.557
De 5 a 10 anos	-	-	4.557	4.557
Cotas de Fundo Imobiliário	-	-	34.751	34.751
De 5 a 10 anos	-	-	34.751	34.751
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	-	501	501
De 181 dias a 1 ano	-	-	131	131
De 2 a 3 anos	-	-	370	370
Certificado de Recebíveis Imobiliários	-	-	30.182	30.182
De 91 a 180 dias	-	-	150	150
De 181 dias a 1 ano	-	-	577	577
De 2 a 3 anos	-	-	1.668	1.668
De 4 a 5 anos	-	-	9.040	9.040
De 5 a 10 anos	-	-	3.725	3.725
Acima de 10 anos	-	-	15.022	15.022
Letras Financeiras do Tesouro	1.013.035	1.013.381	1.113.625	1.113.973
De 61 a 90 dias	201.030	201.025	216.734	216.730
De 181 dias a 1 ano	48.610	48.612	70.231	70.233
De 1 a 2 anos	106.326	106.347	159.323	159.343
De 2 a 3 anos	329.708	329.941	339.976	340.211
De 4 a 5 anos	327.361	327.456	327.361	327.456
Debêntures	4.084	4.084	37.014	37.014
De 91 a 180 dias	6	6	2.373	2.373
De 181 dias a 1 ano	372	372	9.523	9.523
De 2 a 3 anos	1.018	1.018	21.176	21.176
De 3 a 4 anos	2.688	2.688	3.942	3.942
Total	1.017.119	1.017.465	1.243.739	1.244.087
Mantidos até o Vencimento				
Debêntures	2.995	2.995	2.995	2.995
De 181 dias a 1 ano	499	499	499	499
De 1 a 2 anos	2.496	2.496	2.496	2.496
Fundo de investimentos em direitos creditórios	-	-	3.309	3.309
De 5 a 10 anos	-	-	3.309	3.309
Total	2.995	2.995	6.304	6.304
Total geral	1.020.114	1.020.460	1.250.043	1.250.391
Total Contábil	-	1.020.460	-	1.250.391
Circulante	-	250.515	-	323.326
Não circulante	-	769.945	-	927.065

Os títulos e valores mobiliários, de acordo com suas especificidades, encontram-se registrados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

O valor de custo é apurado com base no valor de aquisição atualizado pelos rendimentos intrínsecos de cada operação em função da fluência do prazo.

Os títulos públicos federais e os títulos privados são marcados a mercado pelo método de fluxo de caixa descontado utilizando-se, respectivamente, as taxas de desconto divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) e pela B3. Os títulos de renda variável são registrados com base na cotação média de negociação divulgada pela B3.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As cotas dos fundos de investimentos foram registradas de acordo com a cotação informada pelos administradores.

Os demais Títulos e Valores Mobiliários que não tenham parâmetro de mercado para precificação e tenham características de operações de crédito, tais como Debêntures, CRI – Certificados de Recebíveis Imobiliários e CRA – Certificado de Recebíveis do Agronegócio, devem ter sua provisão para perdas esperadas constituídas em contas de resultado, em observância à política aplicável as operações de crédito, utilizando-se metodologia específica. Em 30/09/2020, referidos títulos registraram provisão no montante de R\$ 4.095 (R\$ 4.085 em dezembro de 2019) e no consolidado R\$ 4.626 (R\$ 4.766 em dezembro de 2019).

Os títulos vinculados a garantias montam em R\$ 143.182 (R\$ 444.725 em dezembro de 2019) e no consolidado R\$ 150.666 (R\$ 515.208 em dezembro de 2019), representados por Letras Financeiras do Tesouro.

Para fins de publicação, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria “Títulos para Negociação” são apresentados no ativo circulante, independentemente do prazo de vencimento, em conformidade com a Circular Bacen nº 3.068/01.

5.2. Instrumentos financeiros derivativos

A utilização de instrumentos financeiros derivativos como forma de minimizar os riscos de mercado originados na flutuação das taxas de juros, do câmbio, dos preços dos ativos, entre outros, constitui uma ferramenta imprescindível na gestão financeira das instituições, haja vista a evolução e diversificação dos produtos utilizados no mercado financeiro globalizado.

Os instrumentos financeiros derivativos negociados pelo Banco são, basicamente, operações de *swap* e contratos futuros utilizadas como instrumentos destinados à proteção das operações em moedas estrangeiras frente aos riscos de variações cambiais e de taxas de juros para proteção de posições prefixadas.

Os principais fatores de risco dos instrumentos financeiros derivativos da Instituição estão relacionados com as oscilações do câmbio, bem como de taxa de juros e os resultados obtidos atenderam adequadamente os objetivos de proteção patrimonial.

O gerenciamento dos riscos é controlado e supervisionado de forma independente das áreas geradoras da exposição ao risco. Sua avaliação e medição são realizadas diariamente baseando-se em índices e dados estatísticos, utilizando-se de ferramentas tais como “V@R” não paramétrico e análise de sensibilidade a cenários de *stress*.

5.2.1. Composição dos instrumentos financeiros derivativos

A posição desses instrumentos financeiros tem seus valores referenciais registrados em contas de compensação.

Para obtenção do valor justo das operações, estima-se o fluxo de caixa de cada uma das partes descontado a valor presente, de acordo com as taxas divulgadas pela B3, ajustadas pelo *spread* de risco, apurado no fechamento da operação.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Descrição	Conta de Compensação				Valor Patrimonial			
	Valor de Referência		Valor Justo		A receber		A pagar	
	Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
Contrato de Swap⁽ⁱ⁾								
Posição ativa								
Moeda estrangeira – Dólar	-	339.558	-	427.460	-	34.310	-	-
Posição passiva								
Taxa de Juros	-	339.558	-	393.150	-	34.310	-	-
Contrato de Futuro - Dólar ⁽ⁱⁱ⁾								
Posição ativa								
Moeda estrangeira	-	2.051	-	2.043	-	-	-	-
Posição passiva								
Moeda estrangeira	188.888	13.194	189.167	13.274		-		-
Contrato de Futuro – DI ⁽ⁱⁱⁱ⁾								
Posição passiva								
Taxa de Juros	1.012.787	1.689.488	1.011.489	1.689.118		-		-
Total – Circulante						34.310		-

(i) No trimestre foi encerrada a operação de *swap* contratada com o objetivo de proteção contra as variações cambiais de parte das captações com Dívidas Subordinadas as quais foram liquidadas no vencimento, em julho de 2020.

(ii) A operação com Contrato Futuro de Dólar tem a finalidade de proteger, complementarmente, as demais exposições cambiais do Banco apuradas a valor de mercado, diariamente, e ajustadas na B3.

(iii) A operação com Contrato Futuro de DI tem a finalidade de proteger, parcialmente, as exposições prefixadas do Banco.

Instrumentos financeiros derivativos por faixa de vencimento

Descrição	Mercado de Registro	Faixa de Vencimento			Valor Referencial
		De 01 a 90 dias	De 91 a 360 dias	Acima de 360 dias	
Contrato de Futuro - Dólar	B3	188.888	-	-	188.888
Contrato de Futuro - DI		-	409.461	603.326	1.012.787
Total em 30/09/2020		188.888	409.461	603.326	1.201.675
Total em 31/12/2019		1.215.265	327.632	501.394	2.044.291

5.2.2. Ganhos e Perdas

Os instrumentos financeiros derivativos geraram ganhos e perdas, registrados diretamente no resultado na rubrica de “Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos”, os quais são apresentados a seguir:

Descrição	Set / 2020			Set / 2019		
	Ganho	Perda	Resultado Líquido	Ganho	Perda	Resultado Líquido
Contrato de <i>Swap</i>	157.205	(13.525)	143.680	46.611	(16.945)	29.666
Contrato de Futuro - Dólar	101.694	(116.175)	(14.481)	7.819	(7.574)	245
Contrato de Futuro - DI	131.518	(145.418)	(13.900)	20.232	(29.422)	(9.190)
Total	390.417	(275.118)	115.299	74.662	(53.941)	20.721

5.2.3. Contabilização de Hedge (Hedge Accounting)

O Mercantil do Brasil dispõe de operação de *Hedge*, classificadas na categoria de *hedge* de risco de mercado, em conformidade com o artigo 3º, inciso I, da Circular Bacen nº 3.082/02.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Para parte das captações no exterior e para parte da Carteira de Ativos o Banco realiza *hedge accounting*, visando eliminar a exposição ao risco de variação cambial e de taxas de juros para proteção de posições prefixadas.

A efetividade das operações de *hedge accounting*, conforme Circular Bacen nº 3.082/02, são verificadas através da projeção tanto do passivo objeto dos instrumentos financeiros derivativos classificados como instrumentos de *hedge accounting*, demonstrando a eficácia esperada para o vencimento das operações. A partir da contratação é realizada, diariamente, a verificação gerencial da efetividade, criando-se histórico de avaliação do comportamento da operação.

Dentro deste contexto, verifica-se que o efeito da variação cambial nas operações de *hedge accounting* é equivalente ao gerado nas operações objeto de *hedge*. As captações no exterior foram liquidadas em julho de 2020, ocasião em que foi baixado o *hedge accounting*.

Objeto de <i>Hedge</i>	Valor Contábil		Ajuste a Valor Justo	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Captação Externa – Passivo	-	424.228	-	421.924
Carteira de Ativos	992.707	1.409.556	1.003.131	1.410.712
Total	992.707	1.833.784	1.003.131	1.832.636

Instrumento de <i>Hedge</i>	Valor de Referência		Valor Justo	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Contrato de Swap				
Posição ativa - Moeda estrangeira	-	339.558	-	427.460
Posição passiva - Taxa de Juros	-	339.558	-	393.150
Contrato de Futuro – DI				
Posição passiva - Taxa de Juros	1.003.127	1.410.710	1.003.127	1.410.710

Não houve nenhuma reclassificação contábil em função de desenquadramento de operações de *hedge*.

5.3. Instrumento de *Hedge* não Derivativo

O Banco utilizava, até a liquidação da Dívida Subordinada, vencida em julho de 2020 (vide nota explicativa nº 14.3.) e encerramento do respectivo contrato de *swap*, suas posições ativas representadas por operações de adiantamentos de contrato de câmbio (ACC) e investimentos no exterior (Patrimônio Líquido da Agência em *Cayman*) como *hedge* natural de uma parcela da captação externa, de modo a garantir adequada proteção contra risco cambial.

A utilização do *hedge* natural permite uma redução das posições de derivativos e, conseqüentemente, dos riscos envolvidos, dos custos operacionais e financeiros decorrentes da manutenção destas posições.

Nesta estrutura, os riscos são anulados dentro da própria estrutura patrimonial de ativos e passivos.

Instrumentos Financeiros de Proteção não Derivativos - <i>Hedge</i> Natural				
Tipo	Natureza	Descrição	Set / 2020	Dez / 2019
Objeto de <i>hedge</i>	Passivo	Captação Externa	-	136.238
Total			-	136.238
<i>Hedge</i> Natural	Ativo	Investimento no Exterior ⁽¹⁾	-	103.283
		Operações Ativas – ACC	-	32.950
Total			-	136.233

⁽¹⁾ Já considerando o efeito fiscal do *hedge* do investimento no exterior.

5.4. Posições de Instrumentos Financeiros e Análise de Sensibilidade de Riscos

Em cumprimento à Instrução CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, foi realizada a Análise de Sensibilidade contemplando todos os instrumentos financeiros relevantes, ativos e passivos, com a mensuração do valor justo pela Instituição.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Sendo assim, foram considerados os Títulos e Valores Mobiliários (TVM) classificados nas categorias Disponível para Venda e Negociação, bem como os instrumentos derivativos e os respectivos objetos de *hedge*.

O Mercantil do Brasil, atento às oportunidades de mercado, posicionou-se no mercado de futuros de taxas de juros com o intuito de proteger parcialmente os ativos de crédito. Neste caso, o instrumento foi classificado como *Hedge Accounting*, sendo utilizado na gestão e proteção de riscos financeiros por meio da aplicação de regras específicas de contabilidade, visando a redução e/ou eliminação da instabilidade do resultado contábil do exercício. Em complemento, o descasamento em moeda estrangeira também é protegido via mercado futuro, como forma de dirimir as altas volatilidades apresentadas nas taxas de câmbio.

Ressalta-se que, na sua grande maioria, os instrumentos financeiros derivativos existentes no Mercantil do Brasil, são destinados à proteção de exposição a riscos (*hedge*) das posições que julgar necessário, não possuindo nenhum caráter especulativo.

A análise de sensibilidade, que tem como premissa identificar os tipos de riscos que podem gerar prejuízo à Instituição, foi efetuada a partir dos seguintes cenários:

Cenário I: Consiste de um cenário considerado provável, cujos dados foram obtidos de fonte externa (B3), tais como: cotação do dólar, preço dos títulos e taxas futuras de juros. A título de exemplo, considerou-se, para o prazo de 01 (um) ano, o dólar a R\$ 5,61 e a taxa de juros a 1,92% ao ano.

Cenário II: Consiste numa situação com variação de 25% no valor dos preços e choque paralelo de mesmo percentual nas curvas vigentes em 30/09/2020 que, em função da exposição da Instituição aos fatores de risco, causaria prejuízo. Desta forma, por exemplo, para o prazo de 01 (um) ano, o dólar foi considerado valendo R\$ 4,23 e a taxa de juros 1,53% ao ano.

Cenário III: Consiste numa situação com variação de 50% no valor dos preços e choque paralelo de mesmo percentual nas curvas vigentes em 30/09/2020 que, em função da exposição da Instituição aos fatores de risco, causaria prejuízo. Desta forma, por exemplo, para o prazo de 01 (um) ano, o dólar foi considerado valendo R\$ 2,82 e a taxa de juros 1,28% ao ano.

Quadro Demonstrativo da Análise de Sensibilidade do conglomerado financeiro:

Efeito na variação do Valor Justo			Cenários		
Operação	Fatores de Risco	Componentes	I ^(II)	II	III
Exposição Cambial com <i>Hedge</i>	Moeda Estrangeira (USD) ^(I)	Derivativo (ponta ativa futuro)	(1.176)	(47.241)	(94.482)
		Descasamento em USD	1.177	47.166	94.332
		Efeito Líquido	1	(75)	(150)
	Taxa de Juros Prefixada	Derivativo (ponta passiva futuro)	-	(62)	(103)
<i>Hedge Accounting</i>	Taxa de Juros Prefixada ^(I)	Operações de Crédito (ponta ativa)	1.548	10.354	19.767
		Derivativo (ponta passiva futuro)	(1.703)	(10.751)	(20.391)
		Efeito Líquido	(155)	(397)	(624)
TVM	Renda Fixa	Debêntures	(1.147)	(7.168)	(14.335)
		Letra Financiera	(1.019)	(2.548)	(5.096)
		CRI	(2.009)	(12.736)	(25.473)
		CRA	(129)	(3.218)	(6.435)
Total com correlação			(4.458)	(26.204)	(52.216)
Total com correlação líquido dos impactos fiscais			(2.675)	(15.722)	(31.330)

^(I) A variação nesses fatores de risco é aquela que provoca um efeito líquido negativo, já que os reflexos no derivativo e na dívida são sempre opostos (lucro/prejuízo ou prejuízo/lucro).

^(II) Os efeitos do cenário I, por este estar baseado em projeções de mercado, já consideram a correlação entre as variações dos fatores de risco.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O quadro acima evidencia os efeitos no resultado provenientes das oscilações das principais variáveis macroeconômicas, principalmente do dólar nos cenários II e III, demonstrando a eficácia do *hedge* em neutralizar o descasamento em moeda estrangeira. Além disso, destaca-se que, o *hedge accounting* garante a estabilidade da margem financeira das operações de crédito, mesmo em um cenário adverso.

Importante mencionar que a análise de sensibilidade considera uma situação em que as posições da Instituição permaneceriam estáticas, o que não necessariamente deve ocorrer. Adicionalmente, cabe ressaltar que, o Mercantil do Brasil possui uma gestão ativa de seus riscos de mercado (vide nota explicativa nº 26.), com o acompanhamento diário das exposições aos diversos fatores de risco, bem como ao potencial efeito que essas exposições podem causar no valor justo de seus instrumentos financeiros, inclusive os derivativos, podendo indicar a mudança de posição de modo a mitigar esses riscos.

6. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS – CRÉDITOS VINCULADOS

Os créditos vinculados, no individual e consolidado, são como segue:

Recolhimentos compulsórios	Set / 2020	Dez / 2019
Sobre depósitos de poupança	55.932	40.662
Direcionamento microcrédito	6.344	5.623
Total – Circulante	62.276	46.285

7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO**7.1. Composição das operações de crédito e outros créditos:**

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Operações de crédito	5.114.074	4.460.261	5.378.063	4.717.881
Devedores por compra de valores e bens	17.486	12.628	17.486	12.628
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	16.994	8.966	16.994	8.966
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	55.583	55.583	55.583	55.583
Valores a receber relativos a transações de pagamentos	71.912	75.316	71.831	75.191
Total	5.276.049	4.612.754	5.539.957	4.870.249
Circulante	2.504.861	2.553.415	2.606.393	2.663.322
Não circulante	2.771.188	2.059.339	2.933.564	2.206.927

7.2. Movimentação da provisão para operações de crédito e outros créditos de liquidação duvidosa:

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Com característica de concessão de crédito				
Saldos no início dos períodos	541.960	666.135	552.645	682.895
Constituição de provisão	392.295	697.523	402.383	716.340
Reversão de provisão	(145.676)	(294.383)	(149.094)	(301.764)
Baixa	(331.756)	(527.315)	(340.644)	(544.826)
Saldos no final dos períodos	456.823	541.960	465.290	552.645
Sem característica de concessão de crédito				
Saldos no início dos períodos	8.394	9.087	9.700	10.393
Reversão de provisão	-	(685)	-	(685)
Baixa	-	(8)	-	(8)
Saldos no final dos períodos	8.394	8.394	9.700	9.700
Efeito no resultado	246.619	402.455	253.289	413.891
Total	465.217	550.354	474.990	562.345
Circulante	237.713	315.615	240.955	320.769
Não circulante	227.504	234.739	234.035	241.576

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A provisão para cobertura de perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados a garantias financeiras prestadas de acordo com modelos e práticas reconhecidas de gerenciamento do risco de crédito, nos termos da Resolução nº 4.512/16, no individual e consolidado, é como segue:

Descrição	Set / 2020	Dez / 2019
Vinculadas a licitações, leilões, prestação de serviços ou execução de obras	224	235
Vinculadas ao fornecimento de mercadorias	48	48
Aval ou fiança em processos judiciais e administrativos de natureza fiscal	1.567	1.338
Outras fianças bancárias	1.123	1.025
Total	2.962	2.646
Circulante	2.959	2.564
Não circulante	3	82

**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

7.3. Operações de crédito e de outros créditos:

a) Composição da carteira por nível de risco conforme estabelecido na Resolução CMN nº 2.682/99

MB – Múltiplo

Nível	Operações de Crédito e Outros Créditos									Total	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Set / 2020	Dez / 2019
Crédito Pessoal INSS - DC	-	1.185.296	19.612	15.119	12.798	10.587	10.823	17.063	97.278	1.368.576	1.306.568
Crédito Consignado INSS	-	1.898.616	22.164	3.424	2.350	1.214	1.373	1.291	20.517	1.950.949	1.088.573
Capital de Giro	160.622	133.580	54.084	47.689	50.211	6.015	32.982	43.656	8.217	537.056	519.015
Crédito Rural	73.977	1.871	718	44.754	-	-	3.418	10	7.421	132.169	277.120
Renegociação	-	220	19	77	34.925	84.583	37.094	55.199	46.293	258.410	314.246
Cartão de Crédito Consignado	-	217.731	423	374	379	329	298	393	4.137	224.064	260.271
Crédito Consignado Público	-	248.680	7.987	499	1.328	685	378	498	2.683	262.738	244.400
Cheque Empresa	-	2.517	4.701	1.166	2.583	-	72	-	568	11.607	30.956
Cheque Especial	98	32.985	2.363	705	1.243	254	445	790	6.286	45.169	60.519
Conta Garantida	300	10.470	8.940	2.533	4.031	504	-	290	-	27.068	43.694
Câmbio	-	-	-	-	-	-	-	72.577	-	72.577	83.205
Crédito Imobiliário	19.763	1.206	44.729	148	-	-	-	-	-	65.846	86.921
Cartão de Crédito	464	52.081	3.544	755	489	235	115	317	1.868	59.868	67.264
Crédito Pessoal	136.361	29.275	30.643	866	1.386	492	43	122	2.245	201.433	186.290
Outros	10.420	16.284	8.528	3.254	118	1.196	62	17.753	904	58.519	43.712
Total	402.005	3.830.812	208.455	121.363	111.841	106.094	87.103	209.959	198.417	5.276.049	4.612.754
PCLD	-	19.145	2.084	3.642	11.184	31.828	43.552	146.971	198.417	456.823	541.960

Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

MB – Consolidado

Nível	Operações de Crédito e Outros Créditos									Total	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Set / 2020	Dez / 2019
Crédito Pessoal INSS - DC	-	1.185.296	19.612	15.119	12.798	10.587	10.823	17.063	97.278	1.368.576	1.306.568
Crédito Consignado INSS	-	1.955.341	32.541	4.260	2.736	1.479	1.621	1.643	23.782	2.023.403	1.190.481
Capital de Giro	160.620	176.771	54.416	47.689	50.211	6.015	32.982	43.656	8.217	580.577	551.027
Crédito Consignado Público	-	378.075	14.300	1.305	2.354	1.084	1.439	1.733	3.975	404.265	358.528
Renegociação	-	220	19	77	34.949	84.638	37.139	55.214	46.390	258.646	314.533
Crédito Rural	73.977	1.871	718	44.754	-	-	3.418	10	7.421	132.169	277.120
Cartão de Crédito Consignado	-	217.731	423	374	379	329	298	393	4.137	224.064	260.271
Cheque Empresa	-	2.517	4.701	1.166	2.583	-	72	-	568	11.607	30.956
Cheque Especial	98	32.985	2.363	705	1.243	254	445	790	6.286	45.169	60.519
Conta Garantida	300	10.470	8.940	2.533	4.031	504	-	290	-	27.068	43.694
Câmbio	-	-	-	-	-	-	-	72.577	-	72.577	83.205
Crédito Imobiliário	19.763	1.206	44.729	148	-	-	-	-	-	65.846	86.921
Cartão de Crédito	464	52.081	3.544	755	489	235	115	317	1.868	59.868	67.264
Crédito Pessoal	136.361	29.275	30.643	866	1.386	492	43	121	2.245	201.432	186.290
Financiamento Veículos – CDC	-	2.518	568	321	2.580	9	-	-	-	5.996	9.283
Outros	10.343	16.539	8.526	3.254	118	1.196	62	17.753	903	58.694	43.589
Total geral	401.926	4.062.896	226.043	123.326	115.857	106.822	88.457	211.560	203.070	5.539.957	4.870.249
PCLD	-	20.307	2.260	3.701	11.585	32.046	44.228	148.093	203.070	465.290	552.645

Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Composição da carteira por prazo de vencimento

	MB – Múltiplo	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%
Curso Normal	Parcelas vencidas	402.003	3.828.337	166.531	99.252	75.108	63.194	34.988	126.231	31.906	4.827.550	91,49
	01 a 30 dias	561	351.013	11.167	3.278	5.134	2.441	816	534	1.842	376.786	7,14
	31 a 60 dias	768	176.531	4.516	1.383	6.527	2.685	662	238	5.840	199.150	3,77
	61 a 90 dias	3.940	164.558	10.351	1.331	2.414	2.278	4.456	259	909	190.496	3,61
	91 a 180 dias	17.880	439.029	12.943	6.750	6.874	5.749	2.654	880	4.470	497.229	9,42
	181 a 360 dias	52.795	699.893	28.334	7.346	14.790	9.737	6.756	103.729	10.012	933.392	17,69
	Acima de 360 dias	326.059	1.997.313	99.220	79.164	39.369	40.304	19.644	20.591	8.833	2.630.497	49,86
	Vencidas até 14 dias	2	2.475	33	17	239	523	325	5	51	3.670	0,07
	Total em 30/09/2020	402.005	3.830.812	166.564	99.269	75.347	63.717	35.313	126.236	31.957	4.831.220	91,56
	%	7,60	72,61	3,16	1,88	1,43	1,21	0,67	2,39	0,61	91,56	-
	Total em 31/12/2019	543.435	2.823.811	182.235	107.328	131.047	82.935	73.031	119.457	127.713	4.190.992	90,85
%	11,78	61,22	3,95	2,33	2,84	1,80	1,58	2,59	2,76	90,85	-	
Curso Anormal	Parcelas vencidas	-	-	35.792	17.309	28.777	35.446	37.699	63.708	75.083	293.814	5,58
	01 a 30 dias	-	-	2.925	1.630	1.675	1.398	2.017	2.894	5.335	17.874	0,34
	31 a 60 dias	-	-	2.699	1.507	1.578	1.328	1.135	2.472	4.818	15.537	0,29
	61 a 90 dias	-	-	2.560	1.353	1.555	1.321	1.748	3.069	5.693	17.299	0,33
	91 a 180 dias	-	-	6.095	3.400	4.021	3.133	4.157	7.698	11.362	39.866	0,76
	181 a 360 dias	-	-	8.230	3.471	6.360	5.791	6.802	12.787	15.450	58.891	1,12
	Acima de 360 dias	-	-	13.283	5.948	13.588	22.475	21.840	34.788	32.425	144.347	2,74
	Parcelas vencidas	-	-	6.099	4.785	7.717	6.931	14.091	20.015	91.377	151.015	2,86
	01 a 14 dias	-	-	-	16	142	385	336	1.665	640	3.184	0,06
	15 a 30 dias	-	-	5.951	1.843	2.099	1.247	1.503	1.990	7.058	21.691	0,41
	31 a 60 dias	-	-	148	2.714	1.663	1.333	1.648	3.196	6.707	17.409	0,33
	61 a 90 dias	-	-	-	153	3.397	1.623	5.002	3.042	7.399	20.616	0,39
	91 a 180 dias	-	-	-	59	416	2.092	4.323	8.911	34.925	50.726	0,96
	181 a 360 dias	-	-	-	-	-	251	1.279	1.211	32.105	34.846	0,66
	Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	2.543	2.543	0,05
	Total em 30/09/2020	-	-	41.891	22.094	36.494	42.377	51.790	83.723	166.460	444.829	8,44
	%	-	-	0,79	0,42	0,69	0,80	0,98	1,59	3,17	8,44	-
	Total em 31/12/2019	-	-	51.834	37.065	39.042	58.260	24.002	32.002	179.557	421.762	9,15
	%	-	-	1,13	0,81	0,85	1,26	0,52	0,69	3,89	9,15	-
	Total	Total em 30/09/2020	402.005	3.830.812	208.455	121.363	111.841	106.094	87.103	209.959	198.417	5.276.049
%		7,60	72,61	3,95	2,30	2,12	2,01	1,65	3,98	3,78	100,00	-
Total em 31/12/2019		543.435	2.823.811	234.069	144.393	170.089	141.195	97.033	151.459	307.270	4.612.754	100,00
%		11,78	61,22	5,08	3,14	3,69	3,06	2,10	3,28	6,65	100,00	-

Operações de Crédito em curso Anormal – operações de crédito com 15 dias ou mais de vencidos.

Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	MB – Consolidado	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%
Curso Normal	Parcelas vincendas	401.924	4.060.224	168.422	99.582	75.206	63.241	35.036	126.242	32.082	5.061.959	91,38
	01 a 30 dias	561	357.068	11.296	3.297	5.143	2.443	819	535	1.847	383.009	6,91
	31 a 60 dias	768	185.997	4.653	1.402	6.535	2.687	664	240	5.845	208.791	3,77
	61 a 90 dias	3.940	173.246	10.484	1.349	2.422	2.279	4.458	260	914	199.352	3,60
	91 a 180 dias	17.880	462.428	13.268	6.800	6.896	5.754	2.661	883	4.484	521.054	9,41
	181 a 360 dias	52.795	736.799	28.817	7.433	14.814	9.745	6.766	103.733	10.039	970.941	17,53
	Acima de 360 dias	325.980	2.144.686	99.904	79.301	39.396	40.333	19.668	20.591	8.953	2.778.812	50,16
	Vencidas até 14 dias	2	2.672	33	17	243	523	325	5	51	3.871	0,07
	Total em 30/09/2020	401.926	4.062.896	168.455	99.599	75.449	63.764	35.361	126.247	32.133	5.065.830	91,45
	%	7,26	73,34	3,04	1,80	1,36	1,15	0,64	2,28	0,58	91,45	-
	Total em 31/12/2019	543.310	3.044.043	188.344	109.265	132.617	82.949	73.057	119.488	129.725	4.422.798	90,81
%	11,16	62,50	3,87	2,24	2,72	1,70	1,50	2,45	2,67	90,81	-	
Curso Anormal	Parcelas vincendas	-	-	50.659	18.766	32.254	35.985	38.686	64.758	78.055	319.163	5,76
	01 a 30 dias	-	-	3.753	1.699	1.817	1.425	2.054	2.930	5.497	19.175	0,35
	31 a 60 dias	-	-	3.513	1.579	1.725	1.358	1.171	2.511	4.976	16.833	0,30
	61 a 90 dias	-	-	3.305	1.418	1.696	1.349	1.783	3.106	5.834	18.491	0,33
	91 a 180 dias	-	-	7.936	3.562	4.406	3.204	4.252	7.800	11.715	42.875	0,77
	181 a 360 dias	-	-	11.143	3.731	7.004	5.888	6.963	12.962	16.021	63.712	1,15
	Acima de 360 dias	-	-	21.009	6.777	15.606	22.761	22.463	35.449	34.012	158.077	2,86
	Parcelas vencidas	-	-	6.929	4.961	8.154	7.073	14.410	20.555	92.882	154.964	2,79
	01 a 14 dias	-	-	-	16	234	385	336	1.665	641	3.277	0,06
	15 a 30 dias	-	-	6.750	1.923	2.158	1.282	1.545	2.033	7.236	22.927	0,41
	31 a 60 dias	-	-	179	2.788	1.796	1.365	1.692	3.241	6.876	17.937	0,32
	61 a 90 dias	-	-	-	162	3.510	1.636	5.013	3.055	7.511	20.887	0,38
	91 a 180 dias	-	-	-	72	456	2.143	4.447	9.198	35.354	51.670	0,93
	181 a 360 dias	-	-	-	-	-	262	1.377	1.363	32.646	35.648	0,64
	Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	2.618	2.618	0,05
	Total em 30/09/2020	-	-	57.588	23.727	40.408	43.058	53.096	85.313	170.937	474.127	8,55
	%	-	-	1,04	0,43	0,72	0,78	0,96	1,54	3,08	8,55	-
	Total em 31/12/2019	-	-	64.875	40.065	40.562	59.349	24.625	32.579	185.396	447.451	9,19
	%	-	-	1,33	0,82	0,83	1,22	0,51	0,67	3,81	9,19	-
Total	Total em 30/09/2020	401.926	4.062.896	226.043	123.326	115.857	106.822	88.457	211.560	203.070	5.539.957	100,00
	%	7,26	73,34	4,08	2,23	2,08	1,93	1,60	3,82	3,66	100,00	-
	Total em 31/12/2019	543.310	3.044.043	253.219	149.330	173.179	142.298	97.682	152.067	315.121	4.870.249	100,00
	%	11,16	62,50	5,20	3,06	3,55	2,92	2,01	3,12	6,48	100,00	-

Operações de Crédito em curso Anormal – operações de crédito com 15 dias ou mais de vencidos.

Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Composição da carteira por segmento

Descrição	MB-Múltiplo				MB-Consolidado			
	Set / 2020	%	Dez / 2019	%	Set / 2020	%	Dez / 2019	%
Pessoa Física	4.258.144	80,72	3.406.175	73,84	4.475.362	80,78	3.627.149	74,49
Pessoa Jurídica	1.017.905	19,28	1.206.579	26,16	1.064.595	19,22	1.243.100	25,51
Construção civil	200.887	3,81	256.540	5,56	204.701	3,69	258.256	5,30
Transporte de passageiros, exceto aviação civil	124.464	2,36	123.978	2,69	145.688	2,63	137.866	2,83
Biocombustíveis e açúcar	91.321	1,73	116.580	2,53	104.049	1,88	116.580	2,39
Siderurgia	89.872	1,70	83.596	1,81	89.872	1,62	83.596	1,72
Prestação de serviços	98.132	1,86	80.963	1,76	103.599	1,87	81.000	1,66
Materiais de construção	39.795	0,75	62.394	1,35	39.795	0,72	62.394	1,28
Transporte de cargas e logística	30.121	0,57	35.781	0,78	34.620	0,62	36.187	0,74
Bens de Capital	35.613	0,67	32.125	0,70	30.355	0,55	32.125	0,66
Atividades financeiras, de seguros e serviços relacionado	104.049	1,97	93.625	2,03	91.321	1,65	93.625	1,92
Bebidas	34.620	0,66	30.418	0,66	35.613	0,64	30.418	0,62
Outros	169.031	3,20	290.579	6,29	184.982	3,35	311.053	6,39
Total geral	5.276.049	100,00	4.612.754	100,00	5.539.957	100,00	4.870.249	100,00

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Os créditos rurais são compostos, principalmente, por operações securitizadas, indexadas ao IGP-M, que representam 1,31% do total da carteira de operação de crédito (MB Consolidado 1,25%), sendo o valor do principal de R\$ 69.260 e dos juros de R\$ 28, totalizando R\$ 69.288. Em dezembro de 2019, o valor do principal era R\$ 204.678 e dos juros de R\$ 345, totalizando R\$ 205.023.

7.4. Cessões de créditos

A Resolução CMN nº 3.533/08, com modificações posteriores, estabelece procedimentos para classificação, registro contábil e divulgação de operações de venda ou de transferências de ativos financeiros.

As operações de cessão de créditos na modalidade de operações com retenção substancial dos riscos e benefícios configuram-se pela prestação de coobrigação aos cessionários. Nesta modalidade, as operações cedidas permanecem registradas no ativo da instituição cedente e os recursos recebidos são registrados no ativo tendo como contrapartida o passivo financeiro decorrente da obrigação assumida. As receitas e despesas decorrentes dessas cessões são apropriadas no resultado pelo prazo remanescente das respectivas operações.

O Banco possui saldo de operações de crédito cedidas na modalidade com retenção substancial dos riscos e benefícios (Operações cedidas com coobrigação), conforme abaixo. Nessas operações, o Banco está exposto ao risco de crédito, de mercado e operacional, que são adequadamente monitorados e mitigados de conformidade com as normas em vigor (vide nota nº 26.), e retém como benefícios econômicos as receitas apuradas nas operações de cessão de crédito.

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Saldo das operações cedidas com coobrigação – a valor presente	7.168	18.067	8.814	24.051
Circulante	6.938	13.936	8.584	19.676
Não circulante	230	4.131	230	4.375
Saldo das obrigações assumidas – a valor presente	7.414	19.234	9.091	25.574
Circulante	7.167	14.634	8.844	20.699
Não circulante	247	4.600	247	4.875

As receitas com operações de venda ou transferência de operações de crédito, decorrentes de operações cedidas sem retenção de risco, totalizaram o montante de R\$ 76.478 (R\$ 135.089 em setembro de 2019) e no consolidado R\$ 76.478 (R\$ 157.344 em setembro de 2019), em conformidade com a Resolução CMN nº 3.533/08, para o montante cedido de R\$ 259.929 (R\$ 492.775 em setembro de 2019) e R\$ 259.929 (R\$ 578.084 em setembro de 2019), no consolidado, a valor presente.

As despesas com operações de venda ou de transferências de ativos financeiros decorrem, basicamente, das obrigações assumidas em função do prazo remanescente das operações cedidas com retenção de risco, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.533/08, no montante de R\$ 1.753 (R\$ 4.332 em setembro de 2019) e no consolidado no valor de R\$ 2.773 (R\$ 7.783 em setembro de 2019).

8. VALOR JUSTO DOS ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS

Com base na Resolução CMN nº 4.748/2019, os Instrumentos Financeiros mensurados ao valor justo devem ser apurados utilizando a hierarquia de valor justo conforme segue:

- **Ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo no resultado ou por meio do resultado e de outros resultados abrangentes**

Nível 1: Os títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços observáveis em um mercado ativo estão classificados no nível 1. Neste nível foram classificados os Títulos Públicos do Governo (LFT).

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Nível 2: Quando as cotações de preços não podem ser observadas, o Banco utiliza modelos internos para estimar o valor de mercado. Esses modelos baseiam-se em dados de mercado observáveis, como por exemplo taxas de juros oferecidas no mercado para instrumentos semelhantes. Esses títulos e valores mobiliários são classificados no nível 2 da hierarquia de valor justo e são compostos, principalmente, por Cotas de Fundos.

Nível 3: Para determinados títulos, o Banco dispõe de metodologia de precificação interna que utiliza fatores de provisão atribuídos conforme política de crédito, revisados trimestralmente, e são compostos, principalmente, por Debêntures, CRI e CRA.

- **Derivativos**

Nível 2: Para mensuração dos derivativos, o Banco estima o fluxo de caixa de cada uma das partes descontado a valor presente, de acordo com as taxas divulgadas pela B3, ajustadas pelo *spread* de risco, apurado no fechamento da operação.

A tabela abaixo apresenta o valor contábil e o valor justo estimado dos ativos e passivos financeiros:

Descrição	MB - Múltiplo		MB - Consolidado	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos Financeiros				
Nível 1	2.018.287	2.018.356	2.032.642	2.032.711
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	947.761	947.830	948.528	948.597
Títulos e Valores Mobiliários	993.945	993.945	1.007.533	1.007.533
Relações interfinanceiras	75.395	75.395	75.395	75.395
Relações interdependências	1.186	1.186	1.186	1.186
Nível 2	4.823.321	4.823.321	5.147.992	5.147.992
Títulos e Valores Mobiliários	4.095	4.095	73.325	73.325
Operações de Crédito e Outros Créditos	4.819.226	4.819.226	5.074.667	5.074.667
Nível 3	-	-	92.486	92.486
Títulos e Valores Mobiliários	-	-	92.486	92.486
Total em 30/09/2020	6.841.608	6.841.677	7.273.120	7.273.189
Total em 31/12/2019	7.304.655	7.304.957	8.587.976	8.588.333
Passivos Financeiros				
Nível 1	7.775.247	7.777.939	7.677.503	7.680.190
Depósitos	7.647.233	7.649.916	7.611.601	7.614.283
Captações no Mercado Aberto	128.014	128.023	65.902	65.907
Nível 2	566.972	566.972	585.288	585.288
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	70.167	70.167	86.806	86.806
Relações Interfinanceiras	56.626	56.626	56.626	56.626
Relações Interdependências	15.884	15.884	15.884	15.884
Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão	7.414	7.414	9.091	9.091
Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	416.881	416.881	416.881	416.881
Total em 30/09/2020	8.342.219	8.344.911	8.262.791	8.265.478
Total em 31/12/2019	8.114.211	8.115.621	7.223.297	7.153.327

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****9. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS**

a) Composição dos créditos tributários:

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Imposto de Renda				
Base de Cálculo	1.168.659	1.241.429	1.213.105	1.293.883
Prejuízo fiscal	99.852	51.920	116.405	71.304
Diferenças temporárias	1.068.807	1.189.509	1.096.700	1.222.579
Total do efeito do IR	292.165	310.357	303.276	323.471
Contribuição Social				
Base de Cálculo	1.178.131	1.249.431	1.224.580	1.303.866
Diferenças temporárias à alíquota de 9%	-	-	-	2.875
Diferenças temporárias à alíquota de 15%	-	94.313	22.860	119.700
Diferenças temporárias à alíquota de 20%	1.068.807	1.095.196	1.073.840	1.100.004
Base negativa à alíquota de 15%	-	-	16.017	18.162
Base negativa à alíquota de 20%	109.324	59.922	111.863	63.125
Efeito da CSL	235.626	245.171	242.972	253.564
Efeito MP nº 1.807/99, atual 2.158-35/01	5.579	5.579	6.573	6.665
Total do efeito da CSL	241.205	250.750	249.545	260.229
Total – Não Circulante	533.370	561.107	552.821	583.700

Com base na Resolução CMN nº 4.720/19 e Circular Bacen nº 3.959/19, os Créditos Tributários passaram a ser apresentados integralmente no ativo não circulante. O saldo de 31 de dezembro de 2019 foi reclassificado para fins de comparabilidade.

b) Movimentação dos créditos tributários:

Crédito Tributário	MB – Múltiplo			MB – Consolidado		
	Diferenças temporárias	Prejuízo fiscal / Base negativa	MP nº 2.158-35/01 ⁽¹⁾	Diferenças temporárias	Prejuízo fiscal / Base negativa	MP nº 2.158-35/01 ⁽¹⁾
Imposto de Renda						
Saldos em 31/12/2019	297.377	12.980	-	305.643	17.828	-
Constituição	99.211	11.983	-	101.711	11.275	-
Realização	(133.381)	-	-	(137.178)	-	-
Efeito líquido no resultado	(34.170)	11.983	-	(35.467)	11.275	-
Outras	3.995	-	-	3.997	-	-
Saldos em 30/09/2020	267.202	24.963	-	274.173	29.103	-
Contribuição Social						
Saldos em 31/12/2019	233.187	11.984	5.579	238.215	15.349	6.665
Constituição	79.368	9.880	-	80.874	9.426	-
Realização	(101.989)	-	-	(104.089)	-	(92)
Efeito líquido no resultado	(22.621)	9.880	-	(23.215)	9.426	-
Outras	3.196	-	-	3.197	-	-
Saldos em 30/09/2020	213.762	21.864	5.579	218.197	24.775	6.573
Total	533.370			552.821		

⁽¹⁾ A realização da MP nº 2.158-35/01 não sensibiliza o resultado por se tratar de tributos compensáveis conforme dispõe o artigo 8º dessa MP.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

c) Realização dos créditos tributários:

Os créditos tributários sobre adições temporárias decorrentes de contingências judiciais, cuja realização depende dos encerramentos dos questionamentos judiciais, montam em R\$ 105.047 (R\$ 102.244 em dezembro de 2019) e no consolidado em R\$ 110.398 (R\$ 109.039 em dezembro de 2019) e estão ativados com realização prevista até 2024.

Os créditos tributários compensáveis, constituídos e registrados em conformidade com a MP nº 1.807/99, atual 2.158-35, de 24 de agosto de 2001, decorrem da aplicação da alíquota de 18,00% sobre a base negativa e adições temporárias ao lucro líquido para efeito de apuração da CSL, correspondentes a períodos de apuração encerrados até 31 de dezembro de 1998. Estes créditos não são regulados pela Resolução CMN nº 3.059/02 e estão ativados com realização prevista conforme demonstrado no quadro abaixo.

Os créditos tributários ativos, bem como os valores previstos de realização e seus respectivos valores presentes, calculados com base nas taxas de captação previstas para os exercícios correspondentes, são conforme seguem:

MB – Múltiplo

Realização do Crédito Tributário						
Exercícios	Imposto de Renda	Contribuição Social			Total	
	Crédito	Crédito	MP nº 2.158-35/01	Total	Set / 2020	Dez / 2019
2020	41.432	33.145	-	33.145	74.577	187.967
2021	84.880	67.754	5.579	73.333	158.213	94.941
2022	61.523	51.264	-	51.264	112.787	88.330
2023	13.550	10.840	-	10.840	24.390	765
2024	90.778	72.622	-	72.622	163.400	189.104
2025 a 2026	2	1	-	1	3	-
Total	292.165	235.626	5.579	241.205	533.370	561.107
Valor Presente	280.585	231.746			512.331	496.787

MB – Consolidado

Realização do Crédito Tributário						
Exercícios	Imposto de Renda	Contribuição Social			Total	
	Crédito	Crédito	MP nº 2.158-35/01	Total	Set / 2020	Dez / 2019
2020	42.983	34.037	-	34.037	77.020	193.066
2021	89.348	70.319	5.598	75.917	165.265	98.541
2022	62.728	52.406	149	52.555	115.283	90.433
2023	13.704	11.106	268	11.374	25.078	2.509
2024	94.511	75.103	380	75.483	169.994	198.468
2025 a 2026	2	1	178	179	181	683
Total	303.276	242.972	6.573	249.545	552.821	583.700
Valor Presente	291.273	239.727			531.000	516.311

Como citado anteriormente, os créditos tributários sobre prejuízos fiscais, base negativa e diferenças temporárias são registrados de acordo com os requisitos previstos na Instrução CVM nº 371/02, Resolução CMN nº 3.059/02 e regulamentações complementares. A realização destes créditos tributários dependerá da efetiva materialização das projeções de lucros futuros previstos nos estudos técnicos elaborados pela Administração em dezembro de 2019, revisados em junho de 2020 e aprovados pelos Conselhos de Administração e Fiscal. Assim, essas projeções de realização de créditos tributários são estimativas e não estão diretamente relacionadas com a expectativa de lucros contábeis.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****10. OUTROS ATIVOS****10.1. Devedores por depósitos em garantia**

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Depósitos recursais trabalhistas	21.014	22.793	23.028	26.527
Depósitos judiciais trabalhistas	70.765	76.424	70.962	77.956
Depósitos judiciais fiscais	66.854	65.990	103.901	102.492
Depósitos de ações cíveis	17.304	22.602	19.914	25.073
Total – Não circulante	175.937	187.809	217.805	232.048

As obrigações legais e as eventuais provisões trabalhistas, cíveis e tributárias correspondentes a estas causas estão provisionadas e classificadas na rubrica “Provisão para Outros Passivos” (vide nota nº 15.a).

10.2. Impostos a compensar

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
COFINS – Lei nº 9.718/98 ⁽ⁱ⁾	7.838	7.759	7.838	7.759
Contribuição social ⁽ⁱⁱ⁾	6.530	413	7.101	1.021
Imposto de renda pessoa jurídica ⁽ⁱⁱⁱ⁾	14.094	-	19.034	4.066
Impostos e contribuições retidos na fonte	213	2.473	799	2.954
Antecipação IRPJ/CSLL	-	18.615	18	19.195
Outros	800	203	930	318
Total	29.475	29.463	35.720	35.313
Circulante	21.018	19.638	24.529	23.462
Não circulante	8.457	9.825	11.191	11.851

⁽ⁱ⁾ O valor da COFINS decorre de ação judicial, transitada em julgado em fevereiro de 2010, para recolher a COFINS sobre a base de cálculo reduzida, além de reaver o que pagou a maior sobre a diferença entre a base estendida pela Lei nº 9.718/98 e a base contemplando somente prestação de serviços. Em fevereiro de 2010, o Banco passou a recolher a COFINS com base nas receitas de prestação de serviços, com amparo na citada decisão judicial transitada em julgado e reconheceu o crédito no montante de R\$ 192.094, MB consolidado R\$ 204.770, líquido dos impostos. O ativo registrado foi apurado pela diferença entre a COFINS paga sobre a receita bruta e a COFINS apurada sobre as receitas de prestação de serviços. O Banco, desde o exercício de 2010, habilitou o referido crédito junto à Receita Federal do Brasil e passou a utilizá-lo em compensação com tributos administrados por este órgão. Com a edição da Lei nº 12.973/14, o Banco passou a recolher a COFINS com base na receita bruta de que trata o artigo 12 do Decreto-Lei nº 1.598/77.

Da mesma forma, destaca-se que o crédito de PIS decorrente de ação transitada em julgado, reconhecido em dezembro de 2005, no montante de R\$ 14.726, MB consolidado R\$ 15.950, líquido dos impostos, que teve como mérito recolher este tributo sobre a base de cálculo reduzida e reaver o que pagou a maior sobre a diferença entre a base estendida pela Lei nº 9.718/98 e a base contemplando somente as receitas de prestação de serviços, foi totalmente compensado, em exercícios anteriores, com tributos administrados pela Receita Federal do Brasil.

Muito embora exista trânsito em julgado nas ações do PIS e COFINS acima referidas, que caracterizam os créditos como líquidos e certos, a Receita Federal do Brasil homologou parcialmente as respectivas compensações, contestando o alcance do êxito obtido nas ações judiciais. As discussões administrativas em andamento têm avaliação de risco remoto por consultores jurídicos externos, na forma do item 86 do CPC 25, aprovado pela Deliberação CVM nº 594/09 e Resolução CMN nº 3.823/09. Não obstante a classificação de risco remoto de referidos processos, o Banco considerou adequado contratar seguro garantia – fiança para o caso de eventual necessidade de garantir o juízo em face de ação judicial (vide nota nº 10.8.(I)).

⁽ⁱⁱ⁾ Referem-se, basicamente, aos saldos credores apurados na DIPJ de exercícios anteriores.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****10.3. Pagamentos a ressarcir**

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
COFINS	-	-	1.011	1.002
FGTS	519	508	519	508
Outros	230	288	230	288
Total	749	796	1.760	1.798
Circulante	230	796	230	796
Não circulante	519	-	1.530	1.002

Créditos a recuperar “sub judice”

Em novembro de 2005, o Supremo Tribunal Federal – STF julgou inconstitucional o §1º do artigo 3º da Lei nº 9.718/98, que instituiu nova base de cálculo para fins de apuração da COFINS, desde fevereiro de 1999, ao ampliar o conceito de faturamento. Assim, a base de cálculo da COFINS foi reduzida e ensejou a criação de um direito líquido e certo de reaver o que pagou-se a maior.

As instituições financeiras controladas possuem ações judiciais individuais em curso e na avaliação de seus consultores jurídicos externos o êxito destas ações é muito provável. Logo, caso o desfecho destas ações seja favorável, o montante dos créditos a serem reconhecidos e registrados contabilmente correspondem em R\$ 20.239 (R\$ 20.025 em dezembro de 2019).

10.4. Títulos e créditos a receber – Sem característica de concessão de crédito

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Créditos a receber ⁽¹⁾	146.123	58.069	155.663	68.555
Precatórios	6.038	8.626	14.198	16.873
Direitos creditórios	35.062	35.062	35.062	35.062
Títulos de capitalização	7.385	9.110	9.185	12.971
Outros	21	27	102	82
Total	194.629	110.894	214.210	133.543
Circulante	157.527	71.303	165.278	80.978
Não circulante	37.102	39.591	48.932	52.565

⁽¹⁾ Referem-se, basicamente, a valores a liquidar por instituição cessionária, após a transferência do domicílio bancário das operações cedidas, referentes às cessões de créditos, sem retenção de riscos, ocorridas no período.

10.5. Rendas a receber

Refere-se, basicamente, ao reconhecimento de crédito a receber referente à cláusula de ajuste de preço de venda, contida no contrato de alienação de participação societária na Cia de Seguros Minas Brasil celebrado, em 2008, entre o Banco e a Zurich Participações e Representações Ltda. O ajuste refere-se a desfecho favorável, em 2013, em ação judicial através da qual a Cia de Seguros Minas Brasil discutia com a União Federal sua condição de não contribuinte da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, decidida, anteriormente, em outra ação judicial transitada em julgado.

10.6. Devedores diversos

Refere-se, basicamente, às parcelas de Cartão de Crédito e Cartão de Crédito Consignado já baixadas e aguardando o repasse dos recursos financeiros pelo INSS, no individual e consolidado, no montante de R\$ 17.559 (R\$ 14.870 em dezembro de 2019).

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****10.7. Outros valores e bens**

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Bens não de Uso próprio	107.409	171.795	107.409	171.798
Imóveis - dação em pagamento	186.686	286.030	186.686	286.030
Veículos e afins	21	-	21	3
Outros bens não de uso	-	-	3	3
(-) Provisão para desvalorizações	(79.298)	(114.235)	(79.301)	(114.238)
Material em estoque	1.495	2.045	1.495	2.045
Total – Circulante	108.904	173.840	108.904	173.843

10.8. Despesas antecipadas

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Custo seguro garantia – fiança ^(I)	60.974	85.075	67.089	92.948
Demais despesas antecipadas ^(II)	5.497	5.231	5.730	6.458
Total	66.471	90.306	72.819	99.406
Circulante	27.368	31.764	30.021	35.398
Não circulante	39.103	58.542	42.798	64.008

^(I) Refere-se ao custo de seguro garantia – fianças em processos administrativos e judiciais cujas apropriações das despesas são realizadas mensalmente de acordo com a vigência da apólice.

^(II) Referem-se, basicamente, a IPTU, aluguéis, taxa de alvará e licenciamento das agências, cujas apropriações das despesas são realizadas mensalmente de acordo com os prazos contratuais.

11. INVESTIMENTOS

a) Participações em sociedades controladas

Descrição	Set / 2020							Total
	MBIA	MBF	BMI	MBC	MBD	BAACSPPCB	MBEI	
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	
Capital social	28.937	126.070	82.028	24.938	4.250	30.793	43.000	340.016
Patrimônio líquido	31.390	249.134	123.879	22.302	4.216	80.196	71.684	582.801
Total de ações	34.044	15.480	4.416	166.902	25	14.648	43.000	-
Ações ON	34.044	9.673	4.031	141.341	25	14.648	43.000	-
Ações PN	-	5.807	385	25.561	-	-	-	-
Participação %	100,00	85,95	91,53	99,99	100,00	100,00	100,00	-
Lucro / (Prejuízo) societário do período	(804)	6.356	603	(608)	(73)	21.886	(3.000)	24.360
Ajuste de variação patrimonial	(1)	(3)	183	(11)	(1)	-	1	168
Resultado de participações em coligadas e controladas	(804)	5.121	181	(608)	(73)	21.886	(3.000)	22.703
Equivalência patrimonial	(804)	5.463	552	(608)	(73)	21.886	(3.000)	23.416
Outros	-	(342)	(371)	-	-	-	-	(713)
Valor dos investimentos	31.390	214.132	113.386	22.300	4.216	80.196	71.684	537.304

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Descrição	Dez / 2019							Total
	MBIA	MBF	BMI	MBC	MBD	BAACSPPCB	MBEI	
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	
Capital social	28.937	126.070	82.028	24.938	4.250	24.901	43.000	334.124
Patrimônio líquido	32.195	242.784	123.076	22.922	4.290	58.310	74.683	558.260
Total de ações	34.044	15.480	4.417	166.902	25	14.648	43.000	-
Ações ON	34.044	9.673	4.032	141.341	25	14.648	43.000	-
Ações PN	-	5.807	385	25.561	-	-	-	-
Participação %	100,00	85,95	91,53	99,99	100,00	100,00	100,00	-
Lucro / (Prejuízo) societário do exercício	(450)	17.991	2.227	(1.285)	(11)	15.924	(236)	34.160
Aquisições de ações no período	-	394	9	-	-	-	-	403
Ajuste de variação patrimonial	-	-	2.491	-	-	-	-	2.491
Resultado de participações em coligadas e controladas	(451)	15.440	2.038	(1.285)	(12)	15.924	(235)	31.419
Equivalência patrimonial	(451)	15.440	2.038	(1.285)	(12)	15.924	(235)	31.419
(-) Dividendos distribuídos ao Banco	-	(4.066)	(539)	-	-	(4.101)	-	(8.706)
Ganho de capital	-	411	78	-	-	-	-	489
Valor dos investimentos	32.195	209.014	113.022	22.919	4.290	58.310	74.683	514.433
(1) Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A.				(5) Mercantil do Brasil Distribuidora S.A.				
(2) Mercantil do Brasil Financeira S.A.				(6) Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (vide nota nº 2.2.)				
(3) Banco Mercantil de Investimentos S.A.				(7) Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A.				
(4) Mercantil do Brasil Corretora S.A.								

Em Assembleia Geral Extraordinária de 28 de julho de 2020 foi deliberado o aumento do capital social da Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. do montante de R\$ 24.901 para R\$ 30.793, sem alteração na quantidade de ações, mediante incorporação de parte da "Reservas Estatutárias – Para Aumento de Capital", no montante de R\$ 5.892.

b) Provisão para perdas em investimentos

Refere-se, substancialmente, a constituição de provisão para desvalorização das cotas do FII, Fundo de investimento imobiliário de titularidade da controlada MBEI, constituída em 2015, no montante de R\$ 47.352, sem alteração no período.

12. IMOBILIZADO

Movimentação dos bens do imobilizado, líquidos da depreciação:

MB – Múltiplo

Descrição	Equipamentos de processamento de dados	Imóveis e Benfeitorias em imóveis de terceiros	Móveis e equipamentos	Outros	Total
Imobilizado em 31/12/2019	92.793	100.265	63.765	4.638	261.461
Adições	18.900	12.546	5.802	25.867	63.115
Entradas por transferências	4.187	-	334	-	4.521
(-) Saída por transferências	700	-	137	(5.358)	(4.521)
(-) Baixa	(247)	(5.293)	(373)	-	(5.913)
Subtotal	116.333	107.518	69.665	25.147	318.663
(-) Depreciação em 31/12/2019	(52.272)	(42.643)	(39.679)	(37)	(134.631)
(-) Depreciação no período	(12.613)	(9.012)	(3.787)	-	(25.412)
Baixa	181	4.109	314	-	4.604
(-)Subtotal	(64.704)	(47.546)	(43.152)	(37)	(155.439)
Saldo Líquido em 30/09/2020	51.629	59.972	26.513	25.110	163.224

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

MB – Consolidado

Descrição	Equipamentos de processamento de dados	Imóveis e Benfeitorias em imóveis de terceiros	Móveis e equipamentos	Outros	Total
Saldo em 31/12/2019	93.210	110.990	64.279	5.144	273.623
Adições	18.932	14.970	7.281	26.720	67.903
Entradas por transferências	4.187	-	334	-	4.521
(-) Saída por transferências	700	-	137	(5.358)	(4.521)
(-) Baixa	(247)	(10.708)	(404)	(237)	(11.596)
Subtotal	116.782	115.252	71.627	26.269	329.930
(-) Depreciação em 31/12/2019	(52.673)	(43.015)	(40.130)	(56)	(135.874)
(-) Depreciação no período	(12.619)	(9.114)	(3.843)	(21)	(25.597)
Baixa	181	4.109	314	-	4.604
(-) Subtotal	(65.111)	(48.020)	(43.659)	(77)	(156.867)
Saldo Líquido em 30/09/2020	51.671	67.232	27.968	26.192	173.063

O saldo do imobilizado contempla reservas de reavaliação que será mantido até a sua efetiva realização, no montante de R\$ 119 (R\$ 126 em dezembro de 2019) (vide nota nº 17.4.).

13. INTANGÍVEL

Movimentação dos itens do intangível, líquido da amortização:

MB – Múltiplo

Descrição	Sistemas de Processamento de dados	Sistemas de Segurança	Licenças e Direitos de uso	Total
Saldo em 31/12/2019	121.807	13.060	5.058	139.925
Adições	21.598	1.558	905	24.061
(-) Baixas	(2)	-	-	(2)
Subtotal	143.403	14.618	5.963	163.984
(-) Amortização em 31/12/2019	(75.476)	(4.856)	(2.997)	(83.329)
(-) Amortização no período	(10.546)	(1.994)	(1.253)	(13.793)
(-) Subtotal	(86.022)	(6.850)	(4.250)	(97.122)
Saldo Líquido em 30/09/2020	57.381	7.768	1.713	66.862

MB – Consolidado

Descrição	Sistemas de Processamento de dados	Sistemas de Segurança	Licenças e Direitos de uso	Total
Saldo em 31/12/2019	121.854	13.060	5.360	140.274
Adições	21.598	1.558	905	24.061
(-) Baixas	(2)	-	-	(2)
Subtotal	143.450	14.618	6.265	164.333
(-) Amortização em 31/12/2019	(75.493)	(4.856)	(3.284)	(83.633)
(-) Amortização no período	(10.555)	(1.994)	(1.256)	(13.805)
(-) Subtotal	(86.048)	(6.850)	(4.540)	(97.438)
Saldo Líquido em 30/09/2020	57.402	7.768	1.725	66.895

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. DEPÓSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS**14.1. Depósitos****MB – Múltiplo**

Descrição	Depósitos				Total	
	A Vista	Poupança	Interfinanceiros	A Prazo	Set / 2020	Dez / 2019
Indeterminado	392.021	233.045	-	1.226	626.292	516.386
Até 30 dias	-	-	-	89.749	89.749	68.689
De 31 a 60 dias	-	-	-	92.824	92.824	111.040
De 61 a 90 dias	-	-	-	126.450	126.450	80.476
De 91 a 180 dias	-	-	-	379.498	379.498	284.645
De 181 a 360 dias	-	-	20.400	555.014	575.414	682.433
Acima de 360 dias	-	-	6.074	5.750.932	5.757.006	4.894.551
Total	392.021	233.045	26.474	6.995.693	7.647.233	6.638.220
Circulante	392.021	233.045	20.400	1.244.761	1.890.227	1.743.669
Não circulante	-	-	6.074	5.750.932	5.757.006	4.894.551

MB – Consolidado

Descrição	Depósitos				Total	
	A Vista	Poupança	Interfinanceiros	A Prazo	Set / 2020	Dez / 2019
Indeterminado	389.805	233.045	-	1.225	624.075	514.933
Até 30 dias	-	-	-	89.749	89.749	95.164
De 31 a 60 dias	-	-	-	92.824	92.824	112.153
De 61 a 90 dias	-	-	-	126.450	126.450	85.493
De 91 a 180 dias	-	-	-	416.886	416.886	286.717
De 181 a 360 dias	-	-	20.400	555.468	575.868	748.822
Acima de 360 dias	-	-	6.074	5.679.675	5.685.749	4.865.265
Total	389.805	233.045	26.474	6.962.277	7.611.601	6.708.547
Circulante	389.805	233.045	20.400	1.282.602	1.925.852	1.843.282
Não circulante	-	-	6.074	5.679.675	5.685.749	4.865.265

14.2. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

Recursos de letras do agronegócio, imobiliárias, de crédito e similares

MB – Múltiplo

Descrição	Letras de Crédito do Agronegócio	Letras Financeiras	Total	
			Set / 2020	Dez / 2019
Até 30 dias	998	269	1.267	276
De 31 a 60 dias	-	2.438	2.438	13.273
De 61 a 90 dias	23.762	3.935	27.697	8.253
De 91 a 180 dias	21.472	-	21.472	50.090
De 181 a 360 dias	13.458	-	13.458	91.157
Acima de 360 dias	-	3.835	3.835	833
Total	59.690	10.477	70.167	163.882
Circulante	59.690	6.642	66.332	163.049
Não circulante	-	3.835	3.835	833

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****MB – Consolidado**

Descrição	Letras de Crédito do Agronegócio	Letras Financeiras	Total	
			Set / 2020	Dez / 2019
Até 30 dias	998	269	1.267	360
De 31 a 60 dias	-	2.438	2.438	13.411
De 61 a 90 dias	23.762	3.935	27.697	8.253
De 91 a 180 dias	38.111	-	38.111	50.467
De 181 a 360 dias	13.458	-	13.458	91.611
Acima de 360 dias	-	3.835	3.835	833
Total	76.329	10.477	86.806	164.935
Circulante	76.329	6.642	82.971	164.102
Não circulante	-	3.835	3.835	833

14.3. Dívidas Subordinadas

No individual e consolidado são compostas como segue:

Papel	Trimestre / Ano		Valor da Operação	Remuneração	Saldos em US\$ mil		Saldos em R\$ mil	
	Emissão	Vencimento			Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Dívida Subordinada	3º/2010	3º/2020	US\$ 250.000	9,63% a.a	-	140.875	-	567.739
Total – Circulante					-	140.875	-	567.739

Em julho de 2010, o Banco emitiu *tranche do Tier II*, no montante de US\$ 250.000, cuja aprovação como dívida subordinada foi homologada pelo Bacen em setembro de 2010, passando a integrar o nível II do Patrimônio de Referência, contemplado na apuração do índice da Basileia (vide nota nº 18.). Em 2015, o saldo de principal dos títulos no exterior foi reduzido de US\$ 250.000 para US\$ 155.383, devido a recompras realizadas que levaram em consideração a existência de excesso de margem não utilizada da referida emissão externa para fins de enquadramento de limites operacionais, as condições vantajosas para recompra dos títulos e os objetivos estratégicos da Instituição.

Em outubro de 2018, o Banco, após autorização do Banco Central do Brasil, lançou nova oferta de recompra parcial de referidos títulos, que alcançou o montante de até US\$ 20.843, em conformidade com os objetivos estratégicos da Instituição e com observância das normas que regem o assunto. Após a recompra, o saldo de principal dos títulos no exterior foi reduzido para US\$ 134.540, em novembro de 2018, sendo objeto de *hedge accounting*, conforme nota nº 5.2. Maiores informações no *site* da CVM (www.cvm.gov.br) e no *site* da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (www.b3.com.br/pt-br/).

No período de julho de 2019 a junho de 2020, referida dívida subordinada passou a apresentar prazo de vencimento inferior a um ano, deixando de ser utilizada na composição do nível II do Patrimônio de Referência, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.192/13.

A captação externa venceu em 16 de julho e foi liquidada no vencimento. Adicionalmente, os correspondentes contratos de *swap* de que tratam as notas explicativas nºs 5.2., 5.2.1 e 5.2.3, utilizadas como *hedge* dessa captação, foram encerrados.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****14.4. Instrumentos de dívida elegíveis a capital**

Papel	Trimestre / Ano		Valor da Operação	Set / 2020	Dez / 2019
	Emissão	Vencimento			
Letra Financeira Subordinada - Nível II ⁽ⁱ⁾	3º / 2016	3º / 2023	30.293	30.315	30.817
	3º / 2016	4º / 2023	7.258	7.366	7.363
	4º / 2016	4º / 2023	50.837	52.174	51.979
	1º / 2017	1º / 2024	16.883	18.160	18.288
	1º / 2017	2º / 2024	300	304	304
	2º / 2017	2º / 2024	21.417	22.224	22.095
	2º / 2017	3º / 2024	2.100	2.232	2.260
	3º / 2017	3º / 2024	6.690	6.705	6.839
	3º / 2017	4º / 2024	6.775	6.878	6.875
	4º / 2017	4º / 2024	61.447	65.023	64.417
	4º / 2017	1º / 2025	600	603	657
	1º / 2018	1º / 2025	12.522	13.395	13.646
	1º / 2018	2º / 2025	800	812	910
	2º / 2018	2º / 2025	16.202	17.353	17.726
	2º / 2018	3º / 2025	2.980	3.044	3.286
	3º / 2018	3º / 2025	20.795	21.622	22.103
	4º / 2018	4º / 2025	15.073	16.623	16.214
	1º / 2019	1º / 2026	8.510	8.949	8.884
	2º / 2019	2º / 2026	17.329	18.199	17.852
	3º / 2019	3º / 2026	19.427	20.095	19.900
4º / 2019	4º / 2026	11.810	12.025	11.915	
1º / 2020	1º / 2027	14.739	14.835	-	
2º / 2020	2º / 2027	6.106	6.161	-	
3º / 2020	3º / 2027	4.100	4.108	-	
3º / 2020	4º / 2027	900	900	-	
Letra Financeira Subordinada – Capital Complementar ⁽ⁱⁱ⁾	2º / 2018	Perpétua	300	303	346
	4º / 2018	Perpétua	4.000	4.505	4.360
	1º / 2019	Perpétua	5.381	5.545	5.564
	2º / 2019	Perpétua	7.400	7.596	7.504
	3º / 2019	Perpétua	9.153	9.685	9.465
	4º / 2019	Perpétua	3.716	3.768	3.752
	1º / 2020	Perpétua	11.800	12.126	-
2º / 2020	Perpétua	3.200	3.248	-	
Total			416.881	375.321	
Circulante			4.945	5.775	
Não circulante			411.936	369.546	

⁽ⁱ⁾ Letra Financeira Subordinada - Nível II - emissão indexada entre 120% a 130% da taxa CDI.

⁽ⁱⁱ⁾ Letra Financeira Subordinada - Capital Complementar - emissão indexada entre 140% a 150% da taxa CDI.

O total da Letra Financeira Subordinada - Nível II, homologado ao nível II do Patrimônio de Referência nos termos da Resolução CMN nº 4.192/13, monta em R\$ 364.794 em setembro de 2020.

15. PROVISÕES

a) Provisão para outros passivos

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Provisões para riscos fiscais	70.899	93.000	106.081	127.234
Provisões para processos trabalhistas	151.065	149.832	152.586	153.975
Provisões para processos cíveis	28.338	29.448	36.527	37.615
Outras	217	216	217	216
Total – Não circulante	250.519	272.496	295.411	319.040

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

As provisões trabalhistas são registradas de acordo com estudos técnicos realizados pelos consultores jurídicos externos e as provisões cíveis são registradas com base em estudos internos cuja metodologia aplicada resulta numa melhor avaliação destas contingências. Em síntese, os referidos estudos apuram os percentuais de perda dos processos encerrados nos últimos dois anos para as ações cíveis e três anos para as ações trabalhistas, que são aplicados nas causas vigentes. Adicionalmente, nas ações trabalhistas com depósitos judiciais ou em fase de execução provisória, com relevância e com cálculos homologados, provisiona-se o montante integral dos respectivos depósitos e dos valores homologados. Cabe destacar que os processos trabalhistas movidos pelo Sindicato dos Bancários são analisados individualmente, não considerando, portanto, o percentual de perda histórica. As provisões decorrentes de processos trabalhistas e cíveis são consideradas suficientes pela Administração para cobrir perdas prováveis.

No caso das provisões para riscos fiscais (obrigações legais), o Banco possui ações judiciais em andamento, nas quais discute a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos. Referidos tributos estão provisionados, não obstante chances de êxito, de acordo com a opinião dos consultores jurídicos externos.

A Administração acompanha regularmente o andamento das obrigações legais referentes aos processos fiscais, incluindo os classificados como de risco provável pelos consultores jurídicos externos, em conformidade com o CPC 25. O desfecho dessas ações judiciais poderá resultar em reversão das respectivas provisões para os processos em que o Banco venha obter favorável êxito judicial. Estas provisões são compostas como segue:

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
COFINS ⁽ⁱ⁾	9.054	8.959	24.260	23.845
CSL ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	14.208	14.107
INSS ⁽ⁱⁱⁱ⁾	35.377	59.213	39.222	63.020
PIS ^(iv)	7.446	7.403	9.129	8.600
ISS ^(v)	18.876	17.281	18.876	17.281
Outros	146	144	386	381
Total – Não circulante	70.899	93.000	106.081	127.234

⁽ⁱ⁾ Referem-se ao questionamento da majoração da alíquota de 3,00% para 4,00% e da majoração da base de cálculo.

⁽ⁱⁱ⁾ Refere-se, basicamente, ao questionamento da majoração da alíquota de CSL, instituída pelas Leis nº 8.114/90, LC nº 70/91, Emendas Constitucionais nºs 01/94 e 10/96 e Lei nº 9.316/96. Os valores estão depositados judicialmente.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ Refere-se a questionamento judicial da majoração da alíquota do SAT (Decreto nº 6.042/07), majoração do SAT/RAT pelo índice do FAP, majoração da alíquota da contribuição previdenciária de 15% para 20%, relativa a autônomos, diretores e administradores (Lei nº 9.876/99) e outros (vide nota nº 15.b.).

^(iv) Refere-se, basicamente, ao questionamento da majoração da base de cálculo do PIS, instituída pela Emenda Constitucional nº 01/94, posteriormente substituída pela Emenda Constitucional nº 10/96, que continuou a exigir a incidência do PIS sobre a receita bruta operacional, retroagindo sua cobrança desde janeiro de 1996. Os valores estão depositados judicialmente.

^(v) Refere-se, basicamente, a questionamentos judiciais provenientes de autos de infração e de demandas judiciais relativo ao ISS. A matéria discutida, na sua maioria, está relacionada às exigências fiscais municipais que extrapolam os ditames da Lei Complementar nº 116/03, no que tange a tributação de receitas que não estão relacionadas a prestação de serviços, e o provisionamento é baseado na apuração do percentual de perda histórica em processos similares, encerrados nos últimos três anos.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

b) Movimentação da provisão para outros passivos

Descrição	MB – Múltiplo			MB – Consolidado		
	Riscos Fiscais	Trabalhistas	Cíveis	Riscos Fiscais	Trabalhistas	Cíveis
Saldos em 31/12/2019	93.000	149.832	29.448	127.234	153.975	37.615
Constituição / (Reversão) ⁽¹⁾	(24.110)	25.694	26.379	(23.512)	25.032	30.432
Atualização Monetária	1.468	9.882	777	1.624	10.128	924
Liquidações	-	(34.343)	(28.266)	-	(36.549)	(32.444)
Atualização de Depósitos	541	-	-	735	-	-
Saldos em 30/09/2020	70.899	151.065	28.338	106.081	152.586	36.527
Depósitos judiciais (vide nota nº 10.1.)	66.854	91.779	17.304	103.901	93.990	19.914

⁽¹⁾ Refere-se a reversão de provisão excedente, em conformidade com o CPC 25, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09, relativa ao processo judicial que questionou a constitucionalidade da aplicação do FAP - Fator Acidentário de Prevenção, tendo em vista a liquidação integral dos valores devidos, considerando os fatores recalculados por estabelecimentos, para o período de Janeiro/2010 a Dezembro/2015, disponibilizados pela própria Previdência Social.

c) Passivos contingentes

O Mercantil do Brasil tem ações de naturezas cíveis e tributárias envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos externos, para as quais não há provisões constituídas, de conformidade com a Resolução CMN nº 3.823/09 e Deliberação CVM nº 594/09. O saldo das ações cíveis posicionou-se em R\$ 18.563 (R\$ 1.104 em dezembro de 2019), no individual e consolidado. As ações tributárias totalizaram R\$ 6.356 (R\$ 6.251 em dezembro de 2019), MB Consolidado R\$ 11.378 (R\$ 11.187 em dezembro de 2019).

16. OUTROS PASSIVOS**16.1. Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados**

Refere-se a tributos federais, estaduais e municipais.

16.2. Sociais e estatutárias

Refere-se, basicamente, à participação nos lucros a pagar dos empregados e administradores referente aos exercícios de 2020 e 2019 e ao juro sobre capital próprio a pagar, referentes ao exercício de 2019.

16.3. Obrigações por convênios oficiais

Refere-se aos créditos de recursos em nome dos respectivos beneficiários destinados ao pagamento de aposentadorias do INSS.

16.4. Credores diversos – País

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Dez / 2019
Sistema de cartão de crédito ⁽¹⁾	27.503	83.986	27.503	83.986
Provisão para despesas administrativas	69.255	45.783	69.822	45.973
Comissões sobre colocações serviços intermediação de operação de crédito	4.591	3.402	5.621	4.296
Outros	47.241	33.561	48.036	34.239
Total – Circulante	148.590	166.732	150.982	168.494

⁽¹⁾ Refere-se a valores a pagar às operadoras de cartão, que são as responsáveis pelo pagamento aos estabelecimentos comerciais das compras procedidas pelos clientes do Mercantil do Brasil.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO****17.1. Capital Social**

O Capital social – de domiciliados no país é dividido em ações nominativas escriturais, totalmente subscritas e integralizadas, da seguinte forma:

Ações	MB – Múltiplo			
	Set / 2020		Dez / 2019	
	Quantidade	R\$ mil	Quantidade	R\$ mil
Ordinárias	32.577.872	306.232	32.577.872	306.232
Preferenciais	19.837.918	186.476	19.837.918	186.476
Total	52.415.790	492.708	52.415.790	492.708
Valor nominal em reais	9,40		9,40	

Considerando a alteração estatutária aprovada em AGE de 21 de outubro de 2020, o Capital Social do Banco poderá ser aumentado até o limite de R\$ 3.000.000.000,00 (três bilhões de reais), independentemente de alteração do Estatuto Social, nos termos do artigo 168 da Lei das Sociedades por Ações, mediante deliberação do Conselho de Administração.

17.2. Reservas de capital e de lucros

As Reservas de capital e de lucros, no individual e consolidado, são como segue:

Descrição	Set / 2020	Dez / 2019
Reserva de capital ^(I)	43.375	43.375
Reservas de lucros	438.511	365.958
Reserva legal ^(II)	74.538	70.911
Reservas estatutárias ^(III)	363.973	295.047

^(I) São representadas por reserva de ágio na subscrição de ações, na forma do artigo 13, §2º, da Lei 6.404/76..

^(II) Constituídas à base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitada a 20% do capital social. Tem por finalidade assegurar a integridade do capital social e destina-se a compensar prejuízos ou aumentar o capital.

^(III) Constituídas com base no lucro líquido remanescente após todas as destinações estabelecidas pelo estatuto, permanecendo o seu saldo acumulado à disposição dos acionistas para deliberação futura em Assembleia Geral, em conformidade com as normas em vigor e Estatuto Social da Instituição.

Conforme disposição estatutária, está assegurado aos acionistas o pagamento de dividendo obrigatório, em percentual que poderá ser uniforme ou variável em cada semestre, mas que deverá perfazer, no mínimo, 25% do lucro líquido de cada exercício social.

É assegurado aos titulares das ações preferenciais o direito ao recebimento de dividendo, por ação preferencial, 10% maior do que o atribuído a cada ação ordinária ou o direito ao recebimento de dividendos mínimos anuais não cumulativos de 6% sobre o valor nominal da ação, sendo efetivamente pago o dividendo que, dentre essas duas alternativas, represente o de maior valor.

Conforme definição estatutária é destinado até 90% do lucro líquido, após a distribuição de dividendos e constituição da reserva legal, para reservas estatutárias para aumento de capital, limitada a 80% do capital social. O saldo remanescente é direcionado para reservas estatutárias de dividendos futuros.

Em 2020, em decorrência da pandemia do Coronavírus, a distribuição dos dividendos foi alterada pela Resolução CMN nº 4.820/20, que estabeleceu, dentre outras restrições, vedação transitória à remuneração do capital próprio acima do montante equivalente ao dividendo mínimo obrigatório, estabelecido pelo artigo 202 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, inclusive sob a forma de juros sobre o capital próprio.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****17.3. Lucro por ação**

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível à Controladora pela média ponderada das ações em circulação durante o período, excluindo as ações adquiridas pelo Banco e mantidas em tesouraria.

Descrição	Ordinárias	Preferenciais	Set / 2020	Set / 2019
Número médio e final de ações	32.577.872	19.837.918	52.415.790	52.415.790
Número de ações, incluindo ações equivalentes de ação ordinária	32.577.872	19.837.918	52.415.790	52.415.790
Lucro básico atribuível (em R\$ mil)	63.140	38.448	101.588	80.155
Lucro básico por ação	1,9381	1,9381	1,9381	1,5292

No período, o lucro diluído por ação é igual ao lucro básico.

17.4. Reservas de reavaliação

Em cumprimento ao disposto no artigo 4º, § 2º, da Instrução CVM nº 469/08, o Banco e Controladas optaram por manter, até a sua efetiva realização, os saldos das reservas de reavaliação constituídas até a vigência da Lei nº 11.638/07, inclusive as reavaliações reflexas decorrentes da aplicação do método da equivalência patrimonial. Atualmente, o saldo da reserva de reavaliação oriunda das reavaliações refere-se aos imóveis da controlada Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A., que monta em R\$ 119 (R\$ 126 em dezembro de 2019).

18. GERENCIAMENTO DE CAPITAL E LIMITES OPERACIONAIS

O Mercantil do Brasil dispõe de Estrutura de Gerenciamento de Capital, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/17, que compreende o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que está sujeita e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos.

A Estrutura de Gerenciamento de Capital Mercantil do Brasil abrange todas as Instituições do Conglomerado Prudencial, conforme o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), considerando também os possíveis impactos oriundos dos riscos associados às demais empresas integrantes do consolidado econômico-financeiro. Esta estrutura é compatível com a natureza das suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e a dimensão de sua exposição a riscos. É constituída em uma unidade única, centralizada na Gerência de Gestão da Estratégia e Orçamento e subordinada ao Comitê Diretivo do Mercantil do Brasil.

Com o objetivo de garantir a efetividade do Gerenciamento de Capital, a organização estrutural contempla, ainda, uma atuação compartilhada de responsabilidades e controles, em que todos os envolvidos devem acompanhar a conformidade de seus processos, estabelecendo e praticando controles internos e planos de ação que minimizem os riscos e corrijam as deficiências.

A gestão do capital possibilita à Instituição uma avaliação consistente do Capital necessário para suportar o crescimento projetado, além da adoção de uma postura prospectiva, antecipando a necessidade de Capital decorrente de possíveis mudanças nas condições de mercado.

Dentro deste contexto, o Mercantil do Brasil tem como objetivo otimizar o capital alocado nos segmentos de negócios, com foco na utilização eficiente deste capital e sua rentabilização, atendendo aos requerimentos mínimos de capital regulamentar exigidos.

As regras de mensuração do capital regulamentar, conhecido como Basileia III, nos termos da Resolução CMN nº 4.192/13, contemplam em sua metodologia a mensuração, a análise e administração de riscos de crédito e riscos operacionais. Complementarmente, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.193/13, ficou estabelecida a exigência mínima de 8,0% de Patrimônio de Referência em relação aos ativos ponderados pelo risco, a partir de janeiro de 2019. Estabeleceu-se, também, requerimentos mínimos de

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Capital Nível I de 6,0%, a partir de janeiro de 2015; e de Capital Principal de 4,5%, desde outubro de 2013. Ficou estabelecido, ainda, a exigência de um adicional de capital principal de 1,25%, no período de abril de 2020 até março de 2021, nos termos da Resolução CMN nº 4.783/20 (2,50% de 2019 até março de 2020).

O quadro abaixo demonstra a apuração consolidada do índice de Basileia III:

Descrição	Set / 2020	Dez / 2019
a) Patrimônio de Referência - PR (a = b + c)	1.066.869	934.923
b) Patrimônio de Referência Nível I	791.534	686.972
b.1) Capital Principal – CP	743.918	655.049
b.2) Capital Complementar - CC	47.616	31.923
- LFs Subordinadas	46.777	30.990
- Ajuste Participações de não controladores Nível I	839	933
c) Patrimônio de Referência Nível II	275.335	247.951
c.1) LFs Subordinadas	274.216	246.707
c.2) Ajuste Participações de não controladores do Nível II	1.119	1.244
d) Ativos Ponderados por Risco (RWA)	5.812.313	5.601.800
d.1) RWA Para Risco de Crédito por Abordagem Padronizada - RWA_{cpad}	4.864.786	4.461.193
d.2) RWA Para Risco de Mercado - RWA_{mpad}	7.891	10.559
d.3) RWA Para Risco Operacional por Abordagem Padronizada - RWA_{opad}	939.636	1.130.048
e) Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA (e = d x 8,0%)	464.985	448.144
f) Margem Sobre o Patrimônio de Referência Requerido (f = a - e)	601.884	486.779
g) Patrimônio de Referência Nível I Mínimo Requerido para o RWA (g = d x 6,0%)	348.739	336.108
h) Margem sobre o Patrimônio de Referência Nível I Requerido (h = b - g)	442.795	350.864
i) Capital Principal Mínimo Requerido para o RWA (i = d x 4,5%)	261.554	252.081
j) Margem sobre o Capital Principal Requerido (j = b.1 - i)	482.364	402.968
k) Valor Correspondente ao R_{ban}	87.562	57.771
l) Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA e para R_{ban} (l = e + k)	552.547	505.915
m) Margem sobre o PR Considerando a R_{ban} (m = a - l)	514.322	429.008
n) Valor requerido de adicional de capital principal (n = d x 2,50% até março de 2020 e 1,25%, a partir de abril de 2020)	72.654	140.045
o) Índice de Basileia (o = a/d x 100)	18,36	16,69
p) Capital de Nível I (p = b/d x 100)	13,62	12,26
q) Capital Principal (q = b.1/d x 100)	12,80	11,69

Os recursos aplicados no ativo permanente, apurados de forma consolidada, estão limitados a 50,00% do valor do patrimônio líquido ajustado na forma da regulamentação em vigor. O Banco optou pela apuração dos índices de imobilização e de risco consolidados, abrangendo todas as instituições financeiras do conglomerado, posicionando o índice de imobilização em 26,65% (24,49% em dezembro de 2019).

18.1. RAZÃO DE ALAVANCAGEM

Em atendimento à Circular Bacen nº 3.748/15, o Banco apura a Razão de Alavancagem (RA) da estrutura patrimonial. Trata-se da relação entre o Nível I de Patrimônio de Referência, de que trata a Resolução CMN nº 4.192/13 e normas complementares, e a Exposição Total apurada na forma do artigo 2º da Circular Bacen nº 3.748/15.

Maiores detalhes sobre a Política de Gerenciamento de Capital e razão de alavancagem (RA) de sua estrutura patrimonial, tanto sob o aspecto quantitativo quanto qualitativo, estão disponíveis no *site* do Banco (www.mercantildobrasil.com.br), na área de Relações com Investidores (RI).

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****19. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS****19.1. Transações entre partes relacionadas**

São realizadas com os prazos, taxas e condições compatíveis às praticadas no mercado vigente, considerando ausência de risco, e são como segue:

Empresas / Transações	Ativo/ (Passivo)		Receitas/(Despesas)	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	311	662
Banco Mercantil de Investimentos S.A. ⁽¹⁾	-	-	276	195
Mercantil do Brasil Financeira S.A. ⁽¹⁾	-	-	35	467
Títulos e créditos a receber	-	3	-	-
Banco Mercantil de Investimentos S.A. ⁽¹⁾	-	2	-	-
Mercantil do Brasil Financeira S.A. ⁽¹⁾	-	1	-	-
Valores a receber de ligadas	433	485	3.928	4.275
Banco Mercantil de Investimentos S.A. ⁽¹⁾	132	129	1.001	1.010
Mercantil do Brasil Corretora S.A. ⁽¹⁾	6	10	80	124
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. ⁽¹⁾	1	2	13	24
Mercantil do Brasil Financeira S.A. ⁽¹⁾	236	273	2.248	2.556
COSEFI – Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros ⁽¹⁾	4	10	63	90
Mercantil Administração e Corretagem de Seguros S.A. ⁽¹⁾	1	2	19	21
Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. ⁽¹⁾	49	49	440	341
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A. ⁽¹⁾	1	2	17	26
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A. ⁽¹⁾	3	7	44	78
SANSA – Negócios Imobiliários S.A. ⁽¹⁾	-	1	3	5
Depósitos	(156.132)	(139.381)	(2.624)	(5.895)
Banco Mercantil de Investimentos S.A. ⁽¹⁾	(310)	(1.476)	-	-
Mercantil do Brasil Corretora S.A. ⁽¹⁾	(84)	(85)	-	-
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. ⁽¹⁾	(30)	(30)	-	-
Mercantil do Brasil Financeira S.A. ⁽¹⁾	(1.672)	(889)	-	-
COSEFI – Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros ⁽¹⁾	(23.083)	(22.970)	(520)	(1.037)
Mercantil Administração e Corretagem de Seguros S.A. ⁽¹⁾	(4.907)	(4.322)	(99)	(169)
Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. ⁽¹⁾	(55.440)	(38.082)	(957)	(1.378)
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A. ⁽¹⁾	(6.135)	(4.088)	(94)	(184)
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A. ⁽¹⁾	(13.246)	(12.898)	(289)	(586)
SANSA – Negócios Imobiliários S.A. ⁽¹⁾	(761)	(1.186)	(20)	(42)
Outros ⁽¹⁾	(50.464)	(53.355)	(645)	(2.499)
Captação no mercado aberto	(62.112)	(82.641)	(1.703)	(2.355)
Banco Mercantil de Investimentos S.A. ⁽¹⁾	(18.626)	(13.000)	(467)	(738)
Mercantil do Brasil Corretora S.A. ⁽¹⁾	(19.318)	(14.847)	(431)	(515)
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. ⁽¹⁾	(4.352)	(4.420)	(99)	(201)
Mercantil do Brasil Financeira S.A. ⁽¹⁾	(19.816)	(50.374)	(706)	(901)
Recursos de aceites e emissão de títulos	(14.605)	(13.267)	(188)	(494)
Outros ⁽¹⁾	(14.605)	(13.267)	(188)	(494)

⁽¹⁾ Empresas relacionadas na nota nº 2.2.

⁽¹⁾ Controladores, pessoal chave da administração.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Empresas / Transações	Ativo/(Passivo)		Receitas/(Despesas)	
	Set / 2020	Dez / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Dividendos / JCP a pagar	-	15.314	-	-
Banco Mercantil de Investimentos S.A. ^(I)	-	458	-	-
Mercantil do Brasil Financeira S.A. ^(I)	-	3.456	-	-
Resolva Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. ^(I)	-	4.101	-	-
Outros ^(II)	-	7.299	-	-
Outras obrigações	(1.155)	(1.111)	(174)	(150)
Mercantil do Brasil Corretora S.A. ^(I)	(56)	-	(53)	(15)
Mercantil do Brasil Financeira S.A. ^(I)	(419)	(419)	-	-
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A. ^(I)	(5)	(5)	(48)	(45)
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A. ^(I)	(27)	(6)	(62)	(58)
Outros ^(II)	(648)	(681)	(11)	(32)

^(I) Empresas relacionadas na nota nº 2.2.

^(II) Controladores, pessoal chave da administração.

19.2. Remuneração dos administradores e benefícios pós-emprego

O Banco dispõe de um Plano de Remuneração específico para os administradores que contempla diretrizes para o pagamento da remuneração fixa e variável alinhadas à política de gestão de riscos da Instituição e às melhores práticas de mercado, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.921/10.

Anualmente, na Assembleia Geral Ordinária é fixado o montante global da remuneração fixa dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria do Banco, conforme previsto no Estatuto Social. O direito à Remuneração Variável está condicionado ao atingimento dos objetivos estratégicos da Instituição, às metas individuais e de áreas de atuação dos administradores.

No exercício de 2020, a remuneração dos administradores do Banco foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária datada de 27/07/2020, que estabeleceu o limite para o exercício social em R\$ 23.360.

A remuneração fixa dos administradores é composta, basicamente, de honorários do Conselho de Administração e da Diretoria correspondentes a R\$ 12.536 (R\$ 12.877 em setembro de 2019) e no consolidado no valor de R\$ 22.411 (R\$ 21.789 em setembro de 2019).

Até 30 de setembro de 2020, não ocorreu qualquer deliberação quanto a benefícios pós-emprego.

- **Benefícios de curto e longo prazo a administradores e remuneração baseada em ações**

Até 30 de setembro de 2020, não ocorreu qualquer deliberação quanto a benefícios de longo prazo e remuneração baseada em ações, nos termos da Resolução CMN nº 3.989/11, para os administradores.

- **Benefícios de rescisão do contrato de trabalho**

A extinção da relação de trabalho não dá direito a qualquer compensação financeira.

19.3. Outras informações

Os empréstimos ou adiantamentos a quaisquer subsidiárias, membros do Conselho de Administração, da Diretoria, bem como a seus respectivos cônjuges, companheiros, parentes até 2º grau e demais pessoas, se houver, serão realizados em conformidade com a Resolução CMN nº 4.693/18.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****20. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS**

O Banco, juntamente com outras empresas controladas, é Patrocinador da CAVA – Caixa de Assistência “Vicente de Araújo” do Grupo Mercantil do Brasil, entidade fechada de previdência complementar sem fins lucrativos, constituída em 3 de maio de 1958. Tem por finalidade a concessão de benefícios complementares ou assemelhados aos da previdência social aos associados admitidos até 25 de junho de 1980 (plano de benefício definido para massa fechada) e a prestação de serviços de caráter social aos participantes e seus beneficiários. As Patrocinadoras respondem por contribuições em percentual não inferior a 30,00% do custo total do plano de benefícios e serviços. Os benefícios complementares concedidos aos participantes do plano são: Auxílio-Aposentadoria; Auxílio Natalidade; Auxílio Educacional; Auxílio-Doença; Auxílio-Funeral e Pecúlio por morte.

Em 30 de setembro de 2020, o grupo patrocinador mantinha 19 (20 em dezembro de 2019) participantes ativos com direito a suplementação de aposentadoria e 533 (542 em dezembro de 2019) participantes assistidos em benefício de aposentadoria.

As contribuições no período corresponderam a R\$ 1.278 (R\$ 1.430 em setembro de 2019); Consolidado R\$ 1.282 (R\$ 1.435 em setembro de 2019).

Como premissas atuariais adotadas para a avaliação do Plano tem-se as Premissas Biométricas: Tábua de Mortalidade Geral: AT-2000; Tábua de Entrada em Invalidez: IAPB-57; e Tábua de Mortalidade de Inválidos: IAPB-57. Tem-se também as Premissas Financeiras: Taxa Real de Desconto para Determinação da Obrigação Atuarial: 4,1641% a.a.; Inflação Anual Futura Estimada: 2,92% a.a.; Taxa Nominal de Desconto para Determinar a Receita (Custo) do Plano: 6,4797% a.a.; e Taxa de Crescimento de Salários: 2,00% a.a.

Os resultados atuariais são divulgados de acordo com o parecer do Atuário Independente, de junho de 2020, elaborado com base nas demonstrações financeiras até maio de 2020, na Deliberação CVM nº 695/12 e no Convênio de Adesão firmado entre as Patrocinadoras e a CAVA, sendo o Banco Mercantil do Brasil S.A. – Patrocinador Líder.

A última reavaliação atuarial registrada foi realizada em maio de 2019 e nova reavaliação atuarial completa será realizada ao final do exercício de 2020.

O valor justo dos ativos do plano apurado monta em R\$ 47.650 (46.782 em dezembro de 2019) e o valor presente das obrigações atuariais do plano em R\$ 6.465 (R\$ 14.129 em dezembro de 2019).

O Déficit Atuarial do Plano de Benefícios Definido registrado pelo Banco em rubrica de passivo é de R\$ 39.685 (R\$ 32.653 em dezembro de 2019).

Os ganhos e perdas atuariais decorrente das remensurações do valor líquido de ativos/passivos de benefício definido são reconhecidos na conta Ajustes de Avaliação Patrimonial no Patrimônio Líquido, nos termos da Resolução CMN nº 4.424/15, cujo saldo monta em R\$ 21.826 (R\$ 17.346 em 31 dezembro de 2019).

21. RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA**21.1. Rendas de operações de crédito**

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Set / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Rendas de empréstimos e títulos descontados	1.264.272	1.279.106	1.304.265	1.335.332
Rendas de financiamentos	13.909	8.603	15.236	11.013
Rendas de financiamentos rurais	15.775	14.057	15.775	14.057
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	59.669	63.437	61.576	66.143
Total	1.353.625	1.365.203	1.396.852	1.426.545

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****21.2. Despesas com operações de captação no mercado**

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Set / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Depósitos	135.232	267.227	136.382	272.564
Despesas de letras imobiliárias, do agronegócio e financeiras	14.400	26.933	14.594	27.306
Operações compromissadas	6.414	8.074	4.715	5.769
Dívidas subordinadas ⁽¹⁾	220.280	86.713	220.280	86.713
Outras	6.985	6.569	7.176	6.932
Total	383.311	395.516	383.147	399.284

⁽¹⁾ As variações da receita/despesa de dívida subordinada decorrem, basicamente, da variação cambial ocorrida no período.

22. OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS**22.1. Receitas de prestação de serviços**

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Set / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Administração de fundos de investimentos	-	-	1.508	1.459
Cartão de crédito	7.434	5.087	7.434	5.087
Cobrança	3.400	5.102	3.400	5.102
Custódia	9	14	227	363
Garantias prestadas	1.411	1.695	1.413	1.695
Outros serviços	5.027	4.952	7.092	4.959
Rendas de serviços prestados a ligadas	3.927	4.275	-	-
Comissão de seguro	-	9	39.073	17.946
Serviços de arrecadação	3.390	1.837	3.390	1.837
Tarifas bancárias – conta corrente	175.439	157.831	175.505	157.843
Total	200.037	184.303	239.042	201.737

22.2. Despesas de pessoal

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Set / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Remuneração dos administradores e conselho fiscal	12.898	13.316	22.206	21.939
Proventos de funcionários	153.931	142.862	157.487	146.747
Benefícios	58.117	55.692	59.180	56.610
Encargos sociais	58.329	56.432	61.974	60.118
Indenizações	34.890	32.212	37.107	32.421
Contingências – constituição/(reversão)	1.234	908	(145)	2.820
Total	319.399	301.422	337.809	320.655

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****22.3. Outras despesas administrativas**

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Set / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Água, energia e gás	7.667	8.554	7.711	8.559
Aluguéis	53.391	49.988	53.631	49.886
Amortização e depreciação	39.205	34.638	39.402	34.757
Arrendamento de bens	1.392	6.677	1.392	6.677
Comunicações	9.249	9.930	9.346	9.941
Materiais, manutenção e conservação de bens	21.544	17.580	21.617	17.584
Processamento de dados	54.702	51.281	56.995	54.463
Propaganda e publicidade	5.864	4.140	5.930	4.271
Publicações	655	1.018	1.609	2.083
Serviços de terceiros	141.803	137.357	144.430	142.764
Comissão e custo de preparação e digitação de proposta de negócios de operações de crédito	60.731	38.223	65.347	53.379
Serviços do sistema financeiro	8.229	8.321	8.513	8.440
Transportes	30.457	21.490	30.535	21.532
Outras	38.128	31.122	41.130	33.785
Total	473.017	420.319	487.588	448.121

22.4. Despesas tributárias

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Set / 2019	Set / 2020	Set / 2019
ISSQN	9.919	10.134	11.061	10.790
COFINS	56.063	56.293	59.543	60.486
PIS	9.110	9.147	9.747	9.860
Outros tributos	4.693	7.906	5.021	8.176
Total	79.785	83.480	85.372	89.312

22.5. Outras receitas operacionais

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Set / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Variações monetárias ativas	2.847	3.200	3.304	4.239
Recuperação de encargos e despesas	7.564	6.246	8.199	7.467
Reversão de provisões (vide nota nº 15.b)	26.586	1.212	27.627	1.374
Outras receitas	4.869	11.766	8.519	13.754
Total	41.866	22.424	47.649	26.834

22.6. Outras despesas operacionais

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Set / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Descontos concedidos ⁽ⁱ⁾	25.040	37.991	26.327	39.077
Despesas de caráter eventual ⁽ⁱⁱ⁾	31.705	29.263	36.612	33.917
Direito de pagamento de benefícios previdenciários	170.822	108.786	170.822	108.786
Outras despesas	28.449	25.090	35.166	26.796
Total	256.016	201.130	268.927	208.576

⁽ⁱ⁾ Referem-se, basicamente, aos descontos concedidos em operações de crédito renegociadas e em recuperação judicial.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(ii) Referem-se, basicamente, aos acordos para encerramento de processos cíveis e perda com cancelamento de operações de créditos consignados.

23. RESULTADO NÃO OPERACIONAL

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Set / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Resultado na alienação de valores e bens ⁽ⁱ⁾	(43.007)	(35.535)	(43.000)	(35.079)
Reversão / (Provisão) de outros valores e bens	30.937	(5.931)	30.937	(5.929)
Outras	(1.760)	(2.957)	(1.761)	(2.962)
Total	(13.830)	(44.423)	(13.824)	(43.970)

(i) Refere-se aos bens recebidos em dação em pagamento.

24. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Set / 2020	Set / 2019	Set / 2020	Set / 2019
Resultado antes dos impostos e participações estatutárias	155.846	126.400	169.099	142.256
(-) Exclusão do lucro de empresa tributada pelo lucro presumido	-	-	(24.885)	(8.389)
(-) Participações dos administradores e empregados no lucro	(15.651)	(10.070)	(16.769)	(10.764)
Base de cálculo	140.195	116.330	127.445	123.103
Alíquota nominal	45%	40%	45%	40%
Despesa nominal	(63.088)	(46.532)	(57.350)	(49.241)
Ajustes à despesa nominal referentes:	24.481	9.613	13.888	2.000
Resultado de participações em coligadas e controladas	10.216	8.816	-	-
Despesas indedutíveis	(2.432)	(1.035)	(2.451)	(1.150)
Outras (adições) / exclusões permanentes	(338)	(425)	11.600	3.074
Ajuste de investimento no exterior	12.319	2.257	-	-
Efeito tributário da CSL – EC 103/2019	4.716	-	4.718	-
(-) Compensações da Base negativa de CSL e Prejuízo Fiscal	-	-	21	76
Deduções dos incentivos fiscais ⁽ⁱ⁾	-	744	40	832
Impostos calculados sobre o lucro presumido	-	-	(6.332)	(2.831)
Despesa com IRPJ e CSL	(38.607)	(36.175)	(49.754)	(49.240)

(i) Referem-se aos benefícios fiscais no âmbito do programa de alimentação ao trabalhador (PAT), do programa empresa cidadã e à atividade cultural e artística deduzidos no imposto de renda devido.

25. OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Avais e fianças – o saldo de avais e fianças prestados pelo Banco e suas controladas, no individual e consolidado, monta em R\$ 126.408 (R\$ 149.090 em dezembro de 2019).

b) Fundos de investimento – a Administração de fundos de investimento é realizada por intermédio da controlada Mercantil do Brasil Corretora S.A. O somatório dos patrimônios líquidos dos fundos constituídos por recursos próprios e de terceiros montam em R\$ 296.072 (R\$ 299.416 em dezembro de 2019).

c) Seguros contratados – o Banco e suas controladas possuem seguros em montantes considerados adequados pela Administração para a cobertura de eventuais perdas com sinistros.

d) Acordo de compensação e liquidação de obrigações – o Banco possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, de conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com instituições financeiras com as quais possui essa modalidade de acordo.

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

e) Em conformidade com o processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade foram emitidas várias normas, interpretações e orientações, pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo órgão regulador. Até o momento, foram aprovados pelo CMN e BACEN, os seguintes pronunciamentos:

Resolução CMN nº 3.566/08 – CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos.

Resolução CMN nº 3.604/08 – CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

Resolução CMN nº 3.823/09 – CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Resolução CMN nº 3.973/11 – CPC 24 - Evento Subsequente.

Resolução CMN nº 3.989/11 – CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações.

Resolução CMN nº 4.007/11 – CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

Resolução CMN nº 4.144/12 – Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis.

Resolução CMN nº 4.424/15 – CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados.

Resolução CMN nº 4.636/18 – CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas.

Resolução CMN nº 4.748/19 – CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

Resolução CMN nº 4.720/19 e Circular Bacen nº 3.959/19 – Aprovam parcialmente o CPC 41 – Resultado por Ação.

Não há previsão de quando o CMN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e nem se a utilização dos mesmos será de forma prospectiva ou retrospectiva.

A Resolução CMN nº 3.786/09 e a Circular Bacen nº 3.472/09 estabeleceram que as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar por este órgão, constituídas sob a forma de companhia aberta ou que sejam obrigadas a constituir Comitê de Auditoria, devem, anualmente, desde 31 de dezembro de 2010, elaborar e divulgar, em até 90 dias após a data base de 31 de dezembro, suas demonstrações contábeis consolidadas, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), seguindo os pronunciamentos internacionais emitidos pelo IASB – *International Accounting Standards Board*.

Adicionalmente, foram publicadas a Resolução CMN nº 3.853/10 e a Carta Circular Bacen nº 3.447/10, que disciplinam a divulgação de demonstrações contábeis consolidadas intermediárias em IFRS e esclarecem que a obrigatoriedade aplica-se às instituições financeiras que publicam demonstrações contábeis intermediárias nesse padrão contábil.

O Banco Mercantil do Brasil S.A. disponibilizou em 27 de março de 2020 suas demonstrações financeiras em IFRS referentes à 31 de dezembro de 2019 no *site* do Banco (www.mercantildobrasil.com.br), na área de Relações com Investidores (RI) e na CVM. Nas Demonstrações Contábeis Consolidadas de 31 de dezembro de 2019 as reconciliações entre o resultado e patrimônio líquido são consistentes com aquelas apresentadas no mesmo padrão das demonstrações financeiras em IFRS de 31 de dezembro de 2018.

f) Os desafios da pandemia do coronavírus

A pandemia do coronavírus, declarada pela Organização Mundial de Saúde em 11 de março de 2020, estabeleceu um cenário novo, de elevada complexidade para a gestão empresarial em todos os setores da economia mundial.

No Brasil, as Autoridades Governamentais adotaram diversas ações no campo da saúde para enfrentamento da pandemia e nos campos social e econômico para minimizar os impactos decorrentes do necessário isolamento social. Para tanto, têm sido utilizados instrumentos de política monetária para garantir adequações na liquidez, crédito e capital, além dos necessários e prudentes ajustes fiscais.

O Mercantil do Brasil vem acompanhando a cada dia a repercussão dessas medidas, avaliando os impactos em suas atividades empresariais, com providências tempestivas e convergentes ao cenário vivenciado a cada momento.

Nesse contexto, merecem destaque as principais providências adotadas para a regular continuidade operacional:

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- Criação de comitê de crise composto por representantes de todos os níveis de governança da instituição, inicialmente com agenda diária para acompanhamento da evolução dos efeitos do coronavírus e para deliberações tempestivas que possam garantir a manutenção segura das atividades e o adequado atendimento aos clientes.
- Adesão às orientações das autoridades sanitárias, promovendo o distanciamento social de cerca de 95% dos colaboradores não envolvidos em atividades essenciais presenciais, especialmente no atendimento aos clientes na rede de atendimento.
- Apoio aos colaboradores com fornecimento de itens de proteção individual e orientações para o trabalho presencial e com publicações diárias de boletins com orientações sobre cuidados com a saúde e riscos cibernéticos.
- Adoção de recursos tecnológicos disponíveis, viabilizando a continuidade do trabalho no sistema de *home office*, sem prejuízo às atividades normais.
- Implementação de amplo conjunto de medidas que têm assegurado a plena continuidade do atendimento aos mais de 2,4 milhões de clientes, em condições adequadas nos cerca de 265 pontos de atendimento, com rigorosa observância das recomendações das autoridades.

O MB mantém plena regularidade operacional, com o cumprimento fiel de suas rotinas de trabalho e observância dos prazos habituais de atividades, não vislumbrando necessidade de recorrer às linhas de liquidez junto ao Banco Central do Brasil, regulamentadas pelo Conselho Monetário Nacional.

A duração dessa pandemia ainda é indeterminada e o MB, que tem foco prioritário nos beneficiários do INSS, continuará atento para a mensuração de eventuais impactos econômico-financeiros e a consequente adoção de ações mitigadoras dos riscos, com avaliação dinâmica da carteira de crédito e demais itens patrimoniais.

26. GESTÃO DOS RISCOS DE CRÉDITO, DE LIQUIDEZ, DE MERCADO, OPERACIONAL E SOCIOAMBIENTAL

A atividade de gerenciamento dos riscos e gestão do capital é parte integrante e fundamental nas atividades do Mercantil do Brasil, visando obter a melhor relação risco/retorno compatível com o apetite ao risco do conglomerado prudencial. O gerenciamento de riscos é realizado de forma integrada, possibilitando a identificação, a mensuração, a avaliação, o monitoramento, o reporte, o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das interações entre os riscos, objetivando tomadas de decisões mais assertivas e a otimização do uso do capital.

Dentro desse contexto, a Instituição gerencia seus riscos de forma contínua, norteado pelas diretrizes do Conselho de Administração e do Corpo Diretivo expressas nas políticas e estratégias institucionais e contando com o apoio de diferentes níveis hierárquicos, dentre eles, o Comitê de Riscos. A gestão dos riscos financeiros e capital é centralizada e subordinada à Diretoria de Gestão da Estratégia, Compliance e Riscos, englobando não apenas os dados do banco múltiplo, mas também das demais empresas que compõem o conglomerado prudencial, resultando em maior agilidade e assertividade na tomada de decisões.

O Mercantil do Brasil, respaldado pela boa governança, investe de forma estruturada no aperfeiçoamento contínuo de seus processos, dos sistemas de controle e na gestão dos riscos financeiros, com foco na estratégia dos negócios e em conformidade com as exigências dos órgãos reguladores. As ferramentas e metodologias utilizadas são condizentes com as melhores práticas de mercado, permitindo embasar decisões estratégicas da Instituição com grande agilidade e alto grau de confiança. A estrutura de gerenciamento de riscos e capital adotada é compatível com a natureza das suas operações e com a complexidade dos produtos e serviços ofertados, além de proporcional à dimensão da exposição aos riscos assumidos.

O Plano de Implementação aprovado pelo Conselho de Administração para o atendimento à Resolução CMN nº 4.557/17, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital, foi concluído no primeiro trimestre de 2018. Dentre as principais realizações, destaca-se a aprovação da Declaração de Apetite a Riscos do Mercantil do Brasil, que direciona as estratégias de negócios e contempla as diretrizes e limites do apetite a riscos da instituição. Além disso, foi instituído o Comitê de Riscos e nomeado o diretor

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

responsável pelo gerenciamento dos riscos - CRO, bem como revisadas as políticas de gerenciamento de riscos e de capital.

Com base nas boas práticas de Governança Corporativa e de Mercado, o Mercantil do Brasil busca estabelecer um padrão de divulgação de informações que permita ao mercado avaliar as informações essenciais, referentes às exposições a riscos, adequação de capital e atuação socioambiental responsável. Essas informações, tanto sob o aspecto quantitativo quanto qualitativo, estão disponíveis no site: www.mercantildobrasil.com.br.

A seguir, será apresentada, de forma sucinta, a descrição das atividades relacionadas à avaliação e ao gerenciamento dos principais riscos na Instituição:

a) Gerenciamento do risco de crédito

Por risco de crédito, entende-se como a possibilidade do não cumprimento total ou parcial, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, bem como a ocorrência de desembolsos para honrar avais, fianças, coobrigações, compromissos de crédito ou outras operações de natureza semelhante.

A segregação das atividades é um pilar importante e contempla a originação, análise, decisão, a formalística, o acompanhamento, controle, a gestão de risco, a cobrança e a recuperação. Todo o processo é suportado por modernos sistemas de tecnologia de alta integração, os quais disponibilizam informações gerenciais íntegras e com processo de validação constante a todos os envolvidos nesta atividade, tornando transparentes e integrados os resultados de cada ciclo.

O processo de análise visa concluir sobre o risco de crédito do cliente adotando aspectos quantitativos, baseados na situação econômica, financeira e patrimonial, e qualitativos, tais como dados cadastrais e comportamentais.

A análise da operação de crédito, além de ter como base a classificação de risco do cliente, incorpora os aspectos da estruturação do negócio, inclusive quanto à liquidez e suficiência das garantias apresentadas. Todo o processo é centralizado e as decisões são tomadas de forma colegiada e dentro da alçada de cada nível hierárquico

Em particular, a concessão de crédito massificado de varejo é realizada de forma automatizada e padronizada através de modelos quantitativos, desenvolvidos por uma equipe técnica capacitada e em constante desenvolvimento, mediante utilização de ferramentas que asseguram maior qualidade dos créditos concedidos.

Cabe ressaltar também que, o processo de concessão de crédito leva em consideração os limites operacionais, na medida em que possui travas, alertas e definição de alçadas de aprovação diferenciadas de acordo com o nível de exposição de cada cliente e grupo econômico, sempre respeitando o limite regulatório.

O cuidado com a qualidade dos ativos financeiros do Banco é concomitante ao processo de concessão de crédito e vai até a liquidação dos contratos. Esta atividade está sob a responsabilidade direta da Diretoria Executiva de Crédito e Gestão de Talentos, que possui todas as suas diretrizes fundamentadas na Política de Crédito da Instituição.

Para a efetividade do gerenciamento do Risco de Crédito são adotados procedimentos de identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação dos riscos de crédito associados ao Mercantil do Brasil e às instituições integrantes do conglomerado prudencial. Dentro deste contexto, a gestão do risco de crédito na Instituição contempla fatores internos como a análise da evolução da carteira, seus níveis de inadimplência, rentabilidade dos produtos, qualidade da carteira e adequação do capital econômico alocado; além de fatores externos como acompanhamento do ambiente macroeconômico e dos setores econômicos, taxas de juros, indicadores de inadimplência do mercado, condicionantes de consumo e etc. Além disso, destaca-se a forte interação das áreas de gestão de riscos com os demais atores do processo de crédito, buscando sempre oportunidades de melhoria nas políticas e processos, bem como

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

trazer assertividade e celeridade em eventuais ajustes e correções em pontos que estejam gerando perdas.

Desta forma, as variações das exposições aos riscos que o Mercantil do Brasil está sujeito são acompanhadas levando em consideração o ambiente de negócios, o comportamento da concorrência e os compromissos com os resultados que o Banco tem para com seus clientes, acionistas, funcionários e a sociedade.

b) Gerenciamento do risco de liquidez

Por risco de liquidez, entende-se a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

Dentro deste contexto, o risco de liquidez é gerenciado por meio de metodologias e modelos que visam administrar a capacidade de pagamento da Instituição, considerando o planejamento financeiro, os limites de riscos e a otimização dos recursos disponíveis, permitindo embasar decisões estratégicas com grande agilidade e alto grau de confiança.

A Instituição possui dois modelos: “mapa de descasamento dos fluxos” e “movimentação diária de produtos”. O primeiro modelo permite o acompanhamento por produto, moeda, indexador e vencimento e o segundo fornece fluxos de entrada e saída das operações de crédito e dos produtos que compõem a carteira de funding.

Além disso, o Mercantil do Brasil adota limites operacionais de liquidez, monitorados por meio do saldo Mínimo de Caixa e pelo Índice de Liquidez. Este último indica a capacidade da Instituição em suportar situações de estresse e é baseado nos conceitos do Demonstrativo de Risco de Liquidez (DRL Modelo II). O Índice de Liquidez é obtido através da razão entre o estoque de ativos de alta liquidez e o total de saídas líquidas de caixa prevista para os próximos 30 dias, mensuradas segundo um cenário de estresse padronizado pelo Bacen.

O Mercantil do Brasil realiza ainda, como um dos instrumentos de gestão, a projeção do fluxo de caixa baseada em séries históricas de movimentação de produtos de ativo e passivo, recebimentos antecipados, vencimentos e recompras de operações de depósito a prazo, operações de crédito, cessões de crédito, letras, poupança, depósito à vista e TVMs.

Concomitantemente, são construídos cenários de estresse que permitem a identificação de possíveis problemas que possam vir a comprometer o equilíbrio econômico-financeiro da Instituição.

O Mercantil do Brasil possui, também, Plano de Contingência de Liquidez contendo as responsabilidades, estratégias e procedimentos necessários para conduzir a Instituição ao equilíbrio de sua capacidade de pagamento, considerando os potenciais problemas identificados nos cenários de estresse.

c) Gerenciamento do risco de mercado

De acordo com a Resolução nº 4.557/17 do Conselho Monetário Nacional, alterada pela Resolução CMN nº 4.745/19, entende-se por risco de mercado, a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos em carteira da instituição.

O gerenciamento do risco de mercado é realizado por meio de metodologias e sistemas condizentes com a natureza de suas operações, com a complexidade dos seus produtos e a dimensão de sua exposição, bem como com a realidade do mercado nacional e internacional, permitindo embasar decisões estratégicas para o Banco, priorizando a agilidade e o alto grau de confiança.

Os cálculos do capital regulatório de risco de mercado têm como principais vertentes: a classificação das operações nas carteiras de Negociação (*Trading*) e Bancária (*Banking*).

Para as operações contidas na carteira de negociação, a metodologia baseia-se no modelo padrão do Banco Central do Brasil, que estabelece critérios e condições para a apuração das parcelas dos ativos

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

ponderados pelo risco (RWA) para a cobertura do risco decorrente da exposição às taxas de juros, à variação cambial, aos preços de ações e aos preços de mercadorias (commodities).

Já para as operações classificadas na carteira Bancária a metodologia adotada fundamenta-se na metodologia padrão do Banco Central para o IRRBB (Interest Rate Risk in the Banking Book) como risco do impacto de movimentos adversos das taxas de juros para o capital ou resultados de uma instituição financeira, para os instrumentos classificados na carteira bancária.

Para a carteira bancária, a abordagem de valor econômico adotada para mensuração e alocação de capital (parcela Rban) é o EVE (Economic Value of Equity), conforme a Circular Bacen 3.876/18, alterada pela Circular Bacen 3.938/19.

A métrica do EVE consiste em estimar a variação entre o valor presente dos fluxos de reapreçamento de instrumentos financeiros em um cenário-base (taxa atual) e o valor presente dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros (stress).

Gerencialmente, calcula-se o risco por meio de abordagem de resultado de intermediação financeira, o NII (Net Interest Income), que consiste na diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos financeiros sujeitos ao IRRBB, em um cenário-base, e o resultado de intermediação financeira destes mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros, considerando um horizonte de tempo até 12 meses.

As abordagens de valor econômico (EVE) e de resultado de intermediação financeira (NII) foram desenvolvidas em linha com as melhores práticas de mercado e conforme arcabouço contido na regulamentação vigente, a citar Resolução CMN 4.557/17 e Circular Bacen 3.876/18.

Adicionalmente, o risco de variação das taxas de juros, para os instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB) e negociação são calculados e reportados diariamente à alta administração.

De modo complementar, são realizados testes de stress de flutuação das principais variáveis macroeconômicas, utilizando cenários históricos ou de mudança de premissas.

Para grandes oscilações de preços, o Mercantil do Brasil utiliza o instrumento de hedge para proteger as operações financeiras nas quais encontra-se exposto. A estratégia de hedge consiste em compensar, no todo ou em parte, os riscos decorrentes da exposição às variações no valor de mercado ou no fluxo de caixa de qualquer ativo, passivo, compromisso ou transação futura prevista.

d) Gerenciamento do risco operacional

Por risco operacional, entende-se como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas.

O Gerenciamento do Risco Operacional no Mercantil do Brasil integra-se às estratégias e aos negócios de cada instituição participante do grupo, com o intuito de alinhar todos os processos existentes e praticados com as políticas vigentes. A estratégia da Instituição para esta gestão é o monitoramento das exposições a risco por meio das ferramentas que visam sua mitigação e conseqüente impacto nas perdas operacionais.

A estrutura de gerenciamento prevê uma atuação compartilhada do Risco Operacional, em que todos os colaboradores são responsáveis pela conformidade dos seus processos, estimulando o comprometimento com os resultados e uma gestão participativa.

A metodologia aplicada para a gestão do Risco Operacional é composta por duas etapas complementares: qualitativa e quantitativa. A primeira etapa contempla o levantamento dos processos críticos, a identificação e avaliação dos riscos e controles e a estratégia de resposta ao risco residual – seja por meio de planos de ação para melhoria, seja por meio de ações de monitoramento.

Já a etapa quantitativa consiste na identificação de perdas operacionais e formação de base com o objetivo de registrar as informações relativas aos eventos decorrentes da exposição ao Risco Operacional no

Notas Explicativas**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Mercantil do Brasil. A partir da base de dados é possível identificar os motivos das perdas mais representativas e suas causas raízes, permitindo a geração de planos de ação com o propósito de reduzir perdas futuras.

A Gestão do Risco Operacional inclui também o acompanhamento de indicadores chave de risco (ICRs), que monitoram os maiores motivos de perda da Instituição. Os indicadores possuem tolerâncias alinhadas ao apetite a riscos do Mercantil do Brasil e quando ultrapassam essa métrica, ações são geradas para retorno do risco a níveis aceitáveis. Além disso, os incidentes mais relevantes do Mercantil do Brasil, mesmo os que não geram perdas, são monitorados e registrados em uma base específica com o intuito de tomada de ação para solução do problema e evitar sua reincidência.

O Mercantil do Brasil possui também procedimentos definidos para Gestão de Terceiros Relevantes que são divulgados internamente. Todo o processo de gestão é direcionado pelo risco envolvido na atividade contemplando a segmentação por meio da classificação dos terceiros com base em risco, contratação, monitoramento, gerenciamento e desligamento.

No Mercantil do Brasil, o cálculo da parcela do RWAopad está a cargo da Gerência de Demonstrações Financeiras, na Diretoria Executiva de Controladoria e a metodologia de cálculo adotada é a Abordagem Padronizada Alternativa Simplificada. Toda a metodologia de cálculo da abordagem utilizada pela Instituição foi definida seguindo os critérios de consistência, sendo passíveis de verificação e estando devidamente formalizada.

A Gestão de Continuidade dos Negócios, que também está inserida no âmbito do Gerenciamento do Risco Operacional, busca garantir a continuidade dos processos de negócios críticos à sobrevivência da Instituição em caso de crises que causem a interrupção das suas atividades mais críticas. Isso proporciona um ambiente mais seguro às operações, aos clientes e contrapartes, bem como aos seus acionistas.

Para garantir essa resiliência, o Mercantil do Brasil utiliza metodologia que o permite definir estratégias de contingência, determinando procedimentos alternativos e linhas de ações que manterão as operações críticas em funcionamento, mesmo na ocorrência de eventos adversos que causem a interrupção das atividades. Todas essas especificações estão formalizadas em Planos de Contingência, que contemplam também toda a estrutura de pessoal e logística disponibilizada para a continuidade dos negócios.

Periodicamente, os Planos de Contingência elaborados passam por testes, cujos relatórios, enviados inclusive à Alta Administração, orientam a atualização desses planos e buscam garantir a eficácia dos procedimentos descritos. Esse ciclo virtuoso permite ao Mercantil do Brasil manter sua Gestão de Continuidade dos Negócios em um processo de melhoria contínua. Ressalta-se que durante o 3º trimestre de 2020, frente ao cenário de pandemia, a Instituição permaneceu adotando as medidas de contingências relacionadas ao COVID-19, medidas estas que foram acionadas no final do 1º trimestre deste ano.

e) Gerenciamento do risco socioambiental

O Gerenciamento do Risco Socioambiental no Mercantil do Brasil instaurou-se a partir da melhoria nas ferramentas de identificação, controle e mitigação dos impactos socioambientais inerentes à atividade bancária e às partes interessadas do negócio.

Pautadas pela Política Institucional de Responsabilidade Socioambiental (PRSA), as ações para controle e redução dos impactos da atividade da Instituição compreendem a gestão adequada dos resíduos e o mapeamento e estudo contínuo de oportunidades que possam contribuir com a eficiência no consumo de energia e recursos naturais da empresa.

Dentro deste contexto, a gestão do risco socioambiental no Mercantil do Brasil contempla o monitoramento de pessoas expostas na mídia, pessoas expostas politicamente, empresas de setores econômicos com maior potencial à danos ambientais, além de clientes com apontamento em listas desabonadoras trabalhistas e ambientais. É feito também, o acompanhamento destes clientes no âmbito da qualidade de suas operações de crédito, bem como seus saldos de operações passivas. Cabe ressaltar que, estes monitoramentos e acompanhamentos são realizados na esfera das partes interessadas do Mercantil do Brasil, que compreendem colaboradores, fornecedores de produtos e serviços, tomadores de crédito e

Notas Explicativas
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.**Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019**
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

investidores.

Além disso, a captura de informações relacionadas ao risco socioambiental foi aprimorada no início do relacionamento com o cliente e os critérios no processo de concessão e gestão do crédito foram ajustados, bem como, a relação da Instituição com terceiros passou a ser embasada por cláusulas e processos que exigem e promovem uma rede de empresas mais responsáveis no âmbito socioambiental.

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S. A.

RODRIGO ALEXANDER PIZZANI QUEIROZ
Diretor Executivo

ANDERSON GUEDES INOCÊNCIO
Contador CRC MG nº 077029/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas

Banco Mercantil do Brasil S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Mercantil do Brasil S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referente ao trimestre findo em 30 setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 22 de outubro de 2020.

PricewaterhouseCoopers

Auditores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Carlos Augusto da Silva

Contador CRC 1SP197007/O-2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em cumprimento ao disposto no art. 25, incisos V e VI da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, os Diretores do Banco Mercantil do Brasil S. A. – “BMB”, declaram que, conforme seus conhecimentos acerca da matéria, reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras do BMB, relativas ao período findo em 30 de setembro de 2020. Belo Horizonte, 22 de outubro de 2020.

Diretor Presidente

Luiz Henrique Andrade de Araújo

Vice-Presidente Executivo

Gustavo Henrique Diniz de Araújo

Diretores Executivos

Felipe Lopes Boff

Rodrigo Alexander Pizzani Queiroz

Simone Maria Ferreira Filgueiras Dutra

Taise Christine da Cruz

Uelquesneurian Ribeiro de Almeida

Valci Braga Rezende

Diretores

Carolina Marinho do Vale Duarte

Humberto Pereira de Almeida

Mariana Machado de Araújo de Souza Lima

Wagner Ricco

Diretora Jurídica e de Relações com Investidores

Carolina Marinho do Vale Duarte

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DO AUDITOR INDEPENDENTE

Em cumprimento ao disposto no art. 25, incisos V e VI da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, os Diretores do Banco Mercantil do Brasil S. A. – “BMB”, declaram que, conforme seus conhecimentos acerca da matéria, reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, resultante do procedimento de auditoria realizado nas referidas Demonstrações Financeiras do BMB, relativas ao período findo em 30 de setembro 2020.

Belo Horizonte, 22 de outubro de 2020.

Diretor Presidente

Luiz Henrique Andrade de Araújo

Vice-Presidente Executivo

Gustavo Henrique Diniz de Araújo

Diretores Executivos

Felipe Lopes Boff

Rodrigo Alexander Pizzani Queiroz

Simone Maria Ferreira Filgueiras Dutra

Taise Christine da Cruz

Uelquesneurian Ribeiro de Almeida

Valci Braga Rezende

Diretores

Carolina Marinho do Vale Duarte

Humberto Pereira de Almeida

Mariana Machado de Araújo de Souza Lima

Wagner Ricco

Diretora Jurídica e de Relações com Investidores

Carolina Marinho do Vale Duarte