

# Release de Resultados



# Principais Destaques

## Carteira de Crédito

R\$ 5,3 bilhões

Crescimento de 51,8% em relação ao 3T19.



## Originação valor liberado

R\$ 955,9 milhões

Aumento de 157% em relação ao 3T19.



## Originação (Canal Digital)

valor liberado

R\$ 463,3 milhões

Aumento de 12x em relação ao 3T19.



## Canal Digital

O Canal Digital foi responsável por 49% da originação total liberada no 3T20.



## Índice de Basileia

Encerramos o 3T20 com um índice de 26,2%, um incremento de 2,5 p. p. em relação ao trimestre anterior.



## NIM

A NIM encerrou o 3T20 em 10,9%, um aumento de 0,6% em relação ao 3T19.



## Operações ativas

A carteira de crédito consignado atingiu mais de 1,2 milhões de operações ativas, um aumento de 76% em relação ao 3T19.



## Novas operações

Foram realizadas mais de 188 mil novas operações no 3T20, um aumento de 335% em relação ao 3T19.



## INSS

O INSS representou 86,3% do volume originado, atingindo 65,6% da carteira total.





## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Marcados pela consolidação de nossa estratégia, os primeiros nove meses de 2020 destacam-se dos períodos anteriores pelo crescimento acelerado da nossa carteira de crédito, que alcançou R\$ 5,3 bilhões, valor 51,8% maior que o mesmo período de 2019. A originação líquida de crédito consignado, que considera o valor liberado, bateu um novo recorde neste trimestre, atingindo R\$ 955,9 milhões, um aumento de 157,3% em relação ao mesmo trimestre de 2019.

Este forte crescimento evidencia que a transformação digital em curso no Paraná Banco está no caminho certo. No início do processo, através de dados consistentes, identificamos uma avenida de crescimento no mercado de crédito consignado, especialmente de forma *online*, e, baseados no profundo conhecimento e longa experiência neste produto, estávamos aptos para desenvolver a melhor jornada de contratação de crédito consignado e tornar possível um crescimento exponencial. Ao longo da transformação digital, além de aprimorar a performance do nosso tradicional Canal Físico, também criamos, a partir do zero, uma solução integralmente digital para a concessão do crédito consignado, que apresentou um crescimento de 1.133% nos últimos 12 meses e hoje já representa 48,5% de toda a originação líquida do Banco.

Este aumento acontece, principalmente, na carteira oriunda do convênio do INSS, que atingiu R\$ 3,5 bilhões neste trimestre, um crescimento de 136,1% nos últimos 12 meses e que atualmente representa 65,6% da nossa carteira total. Além de ser um ativo com alta qualidade e resiliência quanto a perdas em momentos de crise, possui também um mercado total de R\$ 148 bilhões, segundo informações de setembro de 2020 do Banco Central, o que nos permite ambicionar um crescimento considerável nos próximos períodos.

Ao longo do trimestre, o Banco também reforçou seus índices de liquidez e de capital, ainda que em um cenário econômico mais frágil. Encerramos o trimestre com um caixa de R\$ 2,5 bilhões, um aumento de 50% em relação ao 3T19, impulsionado por captações em prazos e indexadores que contribuíram para o casamento entre ativos e passivos. Tais captações, aliadas a evolução da estrutura de gerenciamento do risco operacional, cuja mudança de metodologia para cálculo do capital requerido foi aprovada pelo Banco Central, resultaram em um índice de Basileia de 26,2%, um aumento de 2,5 pontos percentuais em relação ao trimestre anterior.

No acumulado dos primeiros nove meses de 2020, registramos um lucro líquido de R\$ 24,9 milhões, com rentabilidade de 2,8% sobre o patrimônio líquido médio. Importante reforçar que esse resultado está sendo pressionado pelo crescimento acelerado da carteira de crédito, que traz consigo o aumento de algumas despesas presentes, como as despesas de portabilidade e marketing digital, ao passo que as receitas dessa carteira maior são recebidas em períodos subsequentes. Além disso, neste trimestre tivemos despesas extraordinárias com a consultoria que tem nos apoiado ao longo do processo de transformação digital e despesas referentes à Oferta Pública de Ações (IPO).

Destacamos, nesse sentido, que no dia 03 de novembro de 2020 foi comunicado ao mercado através de fato relevante a desistência da IPO, em decorrência da deterioração das condições dos mercados brasileiro e internacional. Não obstante, o Paraná Banco dará continuidade ao processo de conversão do registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM de Categoria “B” para Categoria “A”.



## RESPONSABILIDADE SOCIAL

Desde o começo da pandemia, foram divulgadas diversas ações internas e iniciativas para manter o bem-estar de nossos profissionais, a fim de se aproximar daqueles que são tão importantes para o Paraná Banco. Ao mesmo tempo, a comunicação com nossos clientes e investidores nesse período se intensificou ainda mais, reforçando e amadurecendo nossa estratégia *omnichannel* para atendê-los.

Fruto deste empenho foi o reconhecimento do Paraná Banco, pelo segundo ano consecutivo, como uma das melhores empresas para se trabalhar no Brasil pelo *Great Place To Work* (GPTW). O prêmio é decorrente de uma sólida cultura organizacional, que atrai e retém os melhores talentos e prioriza saúde e segurança para seus colaboradores. Para continuar a preservar a saúde mental, física e emocional dos colaboradores, assim como a qualidade dos serviços oferecidos, o Paraná Banco apostou na continuidade e entrega de ações especiais aos PBs, além de ações voltadas à sociedade ao nosso redor:

- **Núcleo de Saúde e manutenção de atendimento psicológico:** a equipe de saúde continuou a realizar acompanhamento de PBs com suspeita de infecções pela covid-19. Neste período o atendimento psicológico por meio de consultas *online* também continuou a ser oferecido aos PBs.
- **Programa de Liderança 2020:** voltado para o desenvolvimento dos líderes, o programa teve início no mês de julho. Totalmente *online*, o programa ofereceu experiências diferenciadas por meio de parcerias relevantes e tratou os temas de Gestão Remota, Comunicação Efetiva, Cultura de Dados e Sacada Genial - modelo de liderança que estimula o protagonismo das equipes por meio da criatividade.
- **Semana de Qualidade de Vida:** no mês de agosto foi realizada a Semana de Qualidade de Vida 2020 – Conecte-se com o seu bem-estar, com uma programação especial focada na saúde integral dos PBs. Durante essa semana, foram realizadas aulas *online* de atividades físicas, painéis para discussão da saúde psicológica, meditação e palestras focadas no desenvolvimento.
- **PB Solidário:** realizamos duas ações que atenderam as comunidades carentes de Curitiba. A primeira foi a doação de 14 toneladas de alimentos – equivalentes a 1.000 cestas básicas e 4.500 máscaras para a CUFA – Central Única de Favelas. Também realizamos a doação de 100 cestas básicas ao Projeto 1818 que atendeu famílias carentes.
- **Preparação de estrutura física:** após dois trimestres com a equipe 100% em *home office*, realizamos a adequação da estrutura física de nossas lojas próprias e sede para a recepção dos PBs e clientes. Todas as mudanças foram realizadas de acordo com as orientações do Ministério da Saúde e com apoio de uma empresa especializada em soluções de saúde.
- **Lançamento PB Academy:** o desenvolvimento dos PBs ganhou uma nova ferramenta no trimestre, a PB Academy. A plataforma disponibiliza treinamentos e conteúdos especiais focados no desenvolvimento e protagonismo dos PBs e pode ser acessada a qualquer momento. Nela também estão disponíveis as gravações dos eventos internos como PB Talk e Jornada PB.
- **Divulgação | Comparativo de resultados da Pesquisa de Saúde Organizacional:** no mês de setembro os PBs receberam os resultados das pesquisas do primeiro e segundo trimestre sobre a saúde organizacional da empresa, além do informativo e próximos passos a serem tomados para melhoria dos pontos de atenção identificados.



## PRINCIPAIS INDICADORES E RATINGS

Balanço Patrimonial (R\$ milhões)	3T20	2T20	3T20 x 2T20	3T19	3T20 x 3T19	9M20	9M19	9M20 x 9M19
Ativos Totais	8.216,1	6.802,9	20,8%	5.632,6	45,9%	8.216,1	5.632,6	45,9%
Carteira de Crédito	5.333,0	4.841,4	10,2%	3.512,5	51,8%	5.333,0	3.512,5	51,8%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	136,3	121,7	12,0%	144,5	(5,7%)	136,3	144,5	(5,7%)
Captação Total	6.810,1	5.166,3	31,8%	4.007,0	70,0%	6.810,1	4.007,0	70,0%
Ativos Financeiros	2.479,1	1.652,5	50,0%	1.773,2	39,8%	2.479,1	1.773,2	39,8%
Patrimônio Líquido	1.180,2	1.165,8	1,2%	1.279,4	(7,8%)	1.180,2	1.279,4	(7,8%)

Demonstração de Resultado (R\$ milhões)	3T20	2T20	3T20 x 2T20	3T19	3T20 x 3T19	9M20	9M19	9M20 x 9M19
Resultado da Intermediação Financeira (ex PDD)	184,3	161,3	14,2%	134,8	36,7%	498,2	437,1	14,0%
Despesas de Pessoal	(18,6)	(17,7)	5,3%	(16,0)	16,2%	(52,6)	(44,9)	17,1%
Despesas Administrativas	(125,5)	(97,7)	28,5%	(51,8)	142,6%	(304,5)	(132,7)	129,4%
Lucro Líquido	(7,9)	15,9	(149,9%)	56,7	(114,0%)	24,9	190,7	(87,0%)

Índices de desempenho (%)	3T20	2T20	3T20 x 2T20	3T19	3T20 x 3T19	9M20	9M19	9M20 x 9M19
ROAE	(2,7)	5,5	(8,2 p.p.)	17,7	(20,4 p.p.)	2,8	19,5	(16,7 p.p.)
NIM	10,9	11,7	(0,8 p.p.)	10,3	0,6 p.p.	11,6	11,5	0,1 p.p.
Índice de Basileia	26,2	23,7	2,5 p.p.	24,0	2,2 p.p.	26,2	24,0	2,2 p.p.
Índice de Eficiência (ex PDD)	83,2	75,2	8,0 p.p.	55,0	28,2 p.p.	76,6	45,7	30,9 p.p.

Qualidade da carteira (%)	3T20	2T20	3T20 x 2T20	3T19	3T20 x 3T19	9M20	9M19	9M20 x 9M19
PDD / Carteira de Crédito	2,6	2,5	0,1 p.p.	4,1	(1,5 p.p.)	2,6	4,1	(1,5 p.p.)
NPL (vencidos > 60 dias/carteira de crédito)	2,3	2,3	0,0 p.p.	2,5	(0,2 p.p.)	2,3	2,5	(0,2 p.p.)
Índice de Inadimplência (> 90 dias/carteira)	1,8	1,6	0,2 p.p.	1,9	(0,1 p.p.)	1,8	1,9	(0,1 p.p.)
Índice de Inadimplência (> 180 dias/carteira)	0,8	0,7	0,1 p.p.	0,8	0,0 p.p.	0,8	0,8	0,0 p.p.

<b>S&amp;P Global Ratings</b>	<b>brAA+</b> Longo Prazo Perspectiva Estável Global: <b>BB-</b> Longo Prazo	Maio 2020
<b>FitchRatings</b> <small>KNOW YOUR RISK</small>	<b>AA-(bra)</b> Longo Prazo Perspectiva Negativa <b>F1+</b> Curto Prazo	Abril 2020
<b>RISKBANK</b>	<b>10,16</b> (Baixo Risco) Médio Prazo (até 3 anos)	Setembro 2020



## DESEMPENHO OPERACIONAL

### Transformação Digital

Ao longo das últimas décadas, o Paraná Banco criou um sólido negócio de crédito consignado para o setor público pautado em um modelo de distribuição diferenciado, forte relacionamento com os principais convênios e extrema eficiência operacional. Tudo isso contribuiu para o crescimento sustentável de uma carteira de crédito com qualidade e regularidade dos resultados financeiros.

Em 2017, iniciamos uma jornada de transformação digital, que nos colocou como protagonistas no desenvolvimento disruptivo do mercado de crédito consignado, resultado da criação de uma estrutura tecnológica proprietária focada em desenvolver a melhor experiência digital ao cliente, combinada à eficiência dos processos internos, garantindo rápida escalabilidade.

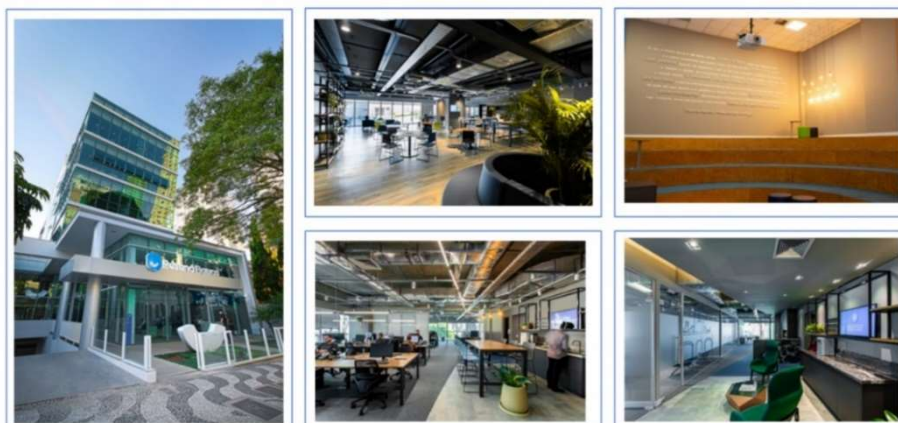
Colocar o cliente no centro das decisões permitiu compreender os desafios do processo de concessão do crédito consignado. Com esse conhecimento, passamos a desenvolver soluções com o objetivo de melhorar a sua jornada, desde simulações até a formalização e liberação do crédito. Nesse contexto, acreditamos ter sido a primeira instituição financeira de médio porte no Brasil a criar uma plataforma *end-to-end* digital para que nossos clientes pudessem desfrutar de uma experiência mais amigável na obtenção de crédito consignado.

Para o desenvolvimento dessa plataforma *end-to-end* digital, o Banco investiu intensamente no desenvolvimento de soluções digitais próprias e inovadoras, respeitando o arcabouço regulatório necessário, sempre com o objetivo de oferecer uma contratação de crédito consignado *online*, rápida e segura que proporcione uma experiência positiva para nossos clientes.

Após construirmos uma presença física consolidada nas regiões sul e sudeste do Brasil, nossa plataforma digital rompeu barreiras regionais, possibilitando um alcance muito mais amplo, criando condições para originarmos crédito consignado para aposentados e pensionistas do INSS de forma abrangente em todo o território brasileiro.

Para propiciar toda essa transformação, realizamos uma reestruturação organizacional com base na divisão pela cadeia de valor e estruturamos times “ágeis” (metodologia *Agile*) formados por profissionais de negócio e tecnologia. Além desses times ágeis, criamos também Centros de Excelência (CoE) especializados nos diferentes temas estratégicos para o modelo digital, como experiência do cliente, *call center*, análise de negócio, *big data*, CRM, arquitetura, *cloud* e cultura ágil. Os CoE’s são formados por equipes que visam garantir a qualidade de entregas em todas as unidades de negócio, disseminação de conhecimento e cultura organizacional, formação de profissionais qualificados e soluções para suplementar demandas internas.

O ano de 2020 também foi marcado pela mudança física de sede do Banco. Essa mudança simboliza a nossa transformação e a nossa cultura, propiciando um espaço criativo que convida à colaboração, ao compartilhamento e a inovação, onde todos se sentem acolhidos e estimulados a dar o seu melhor.





Ao longo desse processo, para nos tornarmos uma organização digital, nos capacitamos em 7 dimensões:

- ❶ **Cliente no centro da jornada:** colocar nosso cliente no centro do modelo de negócio nos possibilita compreender melhor as barreiras e desafios da jornada, proporcionar soluções inovadoras e um ótimo atendimento para melhorar sua experiência, aumentando, conseqüentemente, sua fidelização e a produção do Banco. Para tanto, desenvolvemos uma estrutura alinhada com foco no cliente. Criamos um CoE de Experiência do Usuário, responsável por entender, avaliar e desenhar as melhores jornadas, e um CoE de CRM, responsável por estruturar toda a gestão de relacionamento, bem como integramos na mesma estrutura a área de Serviço de Atendimento ao Consumidor (SAC). O resultado disso é percebido diretamente nas métricas de satisfação dos clientes, como um *Net Promoter Score (NPS)*, considerando a avaliação do cliente em todas as jornadas de empréstimo consignado, desde a fase de *onboarding* até o pós-vendas (SAC), com resultado de 63 no 3T20, além da classificação “Bom” no Reclame Aqui (7,6) e uma nota de 3,98 no ranking de qualidade de ouvidorias do Banco Central em setembro de 2020.
- ❷ **Decisões orientadas a dados:** com a intenção de entender melhor o comportamento dos nossos clientes e oferecer uma melhor experiência, adotamos uma cultura *Data Driven*, fomentando a análise e tomadas de decisões baseadas em dados por todos os colaboradores do Banco. Para ajudar nesse processo, foram criados os CoEs de *Big Data* e *Advanced Analytics*, formados exclusivamente por cientistas e engenheiros de dados, para a construção de modelos e otimização da precificação de pedidos de crédito consignado, análise comportamental para maximizar a retenção, rentabilização e monetização da base atual de clientes por meio do aumento da participação do Banco em sua margem consignável (*share of wallet*).
- ❸ **Marketing orientado a performance:** alinhados à cultura *Data Driven*, criamos uma forte e eficiente presença online, com conteúdo personalizado e direcionado ao nosso público-alvo. Cientes de que o marketing digital é um dos principais motores para o crescimento da carteira do Canal Digital, além da nossa estrutura de marketing institucional, foi criado um *squad* de Marketing Digital responsável pela gestão e otimização da performance das campanhas da solução digital de empréstimo consignado, ampliando a nossa atuação e conversão de leads em negócios em todo território nacional.
- ❹ **Cultura e estrutura organizacional inovadora:** o Paraná Banco foi reconhecido pela entidade internacional *Great Place to Work* como um excelente lugar para se trabalhar e uma das 70 melhores empresas para as mulheres trabalharem no Brasil. Estes reconhecimentos são frutos da evolução da nossa cultura, que valoriza o desenvolvimento de todos os colaboradores e proporciona um ambiente saudável, voltado à inovação, simplificado e com objetivos muito claros. Com o objetivo de se adequar à nova fase fundamentada pela transformação digital, realizamos uma reestruturação organizacional, saindo do modelo tradicional verticalizado e hierárquico para um modelo horizontal de cadeia de valor, focado na maximização de resultado para diferentes unidades ou tribos, que contam com a devida autonomia e *accountability*.
- ❺ **Tecnologia flexível e escalável:** investimos em soluções de processamento em nuvem com fortalecimento da infraestrutura para promover maior estabilidade e a escalabilidade das aplicações que atendem nossos canais digitais. Esta ação possibilitou um ganho de escala e capacidade de realizar simulações digitais de contratação de operações de crédito. Algumas aplicações do legado já foram migradas para uma arquitetura nativamente aderente ao ambiente em nuvem, estabelecendo um movimento contínuo de renovação tecnológica que sustentará o crescimento numa fase mais acelerada a partir deste ano. Para planejar e executar essas ações, utilizamos os centros de excelência abrangendo temas como Arquitetura e *Cloud*. Novas soluções com maior robustez, como *Salesforce* e *Pega System*, foram contratadas para garantir uma atualização tecnológica contínua e uma operação aderente ao tratamento de maiores volumes em temas como marketing digital e gerenciamento inteligente de processos.



- 🕒 **Digitalização de operações fim a fim:** para o sucesso do Canal Digital, foi necessário redesenhar e digitalizar os processos de *backoffice* e áreas de suporte. Importante citar que a transformação digital também impactou positivamente os canais de distribuição físicos por meio de melhorias dos processos de suporte, trazendo redução de custos e proporcionando maior foco nas atividades de alto valor agregado, como originação e suporte aos clientes.
- 🕒 **Novos níveis de proteção digital:** aliados à Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) que entrou em vigor neste trimestre, a privacidade de dados e a segurança da informação são pilares fundamentais do modelo de negócio. Desde 2019 temos investido em revisar processos internos, montar times exclusivos ao tema de Proteção de Dados e parcerias para prestação de serviços especializados a partir do monitoramento da nossa marca em várias camadas da internet, além da contratação de soluções que permitam continuamente melhorar o controle e proteção da privacidade de dados dos clientes e a segurança das informações. Implantamos soluções que automatizam a detecção de eventos de riscos para a segurança da informação, realizam o mapeamento de dados sob nossa custódia e mascaram e criptografam dados sensíveis no ambiente de processamento de dados e informações.
- 🕒 **Governança de TI:** iniciamos recentemente o desenvolvimento de um plano diretor para a área de tecnologia, abrangendo temas relevantes para sustentação efetiva da operação e suporte ao negócio nos próximos anos. O plano nos permitirá uma visão estruturada de investimento de médio e longo prazo aliada às expectativas de negócio, conciliando estratégias de crescimento com adesão a novas tecnologias e garantia de manutenção e melhorias nas práticas de governança corporativas.

Tudo isso impulsionou os nossos resultados que serão apresentados na sequência desse *release*.

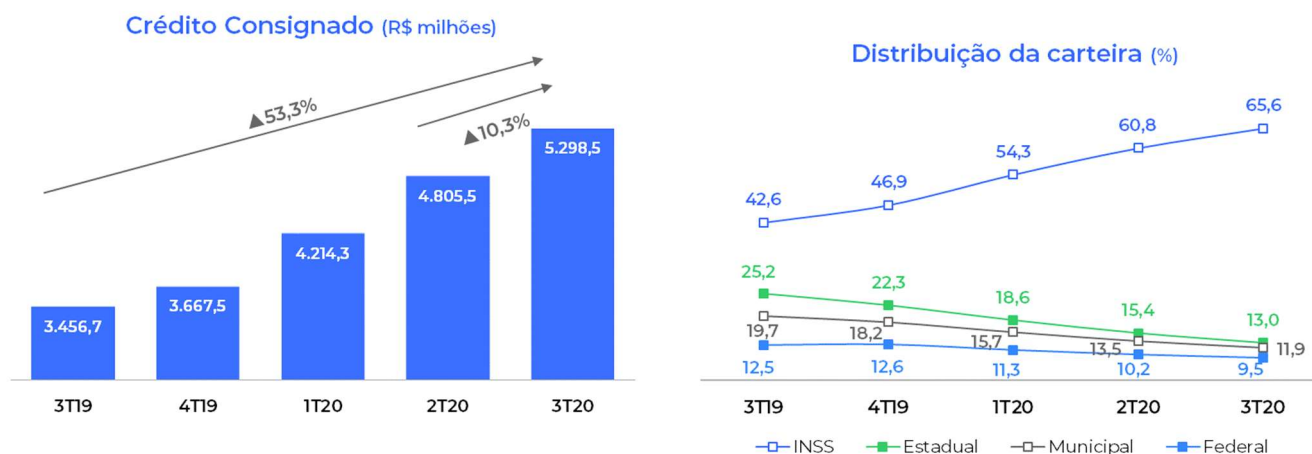


## Crédito Consignado

Neste trimestre, chegamos à marca de R\$ 5,3 bilhões de carteira de crédito consignado. Comparado ao mesmo período do ano passado, representa um aumento de 53,3% e de 10,3% em relação ao trimestre anterior.

O crédito consignado é voltado a aposentados e pensionistas do INSS, os quais alcançamos através de uma estratégia *omnichannel*. Além do tradicional Canal Físico, nossa solução digital (*end-to-end*) garante nossa presença em todo o país e oferece um processo simples e rápido (aproximadamente 4 minutos) para a concessão de crédito e opção de portabilidade, o que historicamente se mostrava um processo longo, burocrático e trabalhoso para o cliente. Com isso, estamos preparados para capturar rapidamente todo o crescimento deste que é o segmento de crédito para pessoa física que mais cresce no Brasil e já corresponde a um mercado de R\$ 413 bilhões, montante do qual o INSS representa R\$ 148 bilhões segundo informações de setembro de 2020 do Banco Central.

Além de atender os aposentados e pensionistas do INSS, fortalecemos a oferta digital aos servidores federais (SIAPE) e servidores estaduais do Estado do Paraná, e estamos em fase de desenvolvimento da solução para os servidores do Estado de São Paulo. Ao contar com uma solução mais eficiente e ágil, nossos clientes usufruem de uma experiência completa.



Comparado ao mesmo período do ano anterior, este crescimento foi impulsionado pelo incremento de 23 pontos percentuais de participação do INSS na carteira total. Na comparação trimestral, o incremento foi de 4,8 pontos percentuais. No 3T20, o INSS correspondeu a 65,6% da carteira de consignado total, seguido pelos convênios estaduais com 13% e dos municipais e federais com 11,9% e 9,5%, respectivamente.

A carteira do INSS apresentou elevado crescimento no período analisado. Em termos de valores nominais, essa carteira cresceu 136,1% em relação ao 3T19 e 19% *versus* o 2T20. Esse resultado é reflexo da estratégia do Paraná Banco em focar os esforços da sua produção em contratos do INSS, diminuindo, dessa forma, a produção nos demais convênios estaduais e municipais mais expostos a riscos fiscais, conforme podemos ver no gráfico à direita acima.



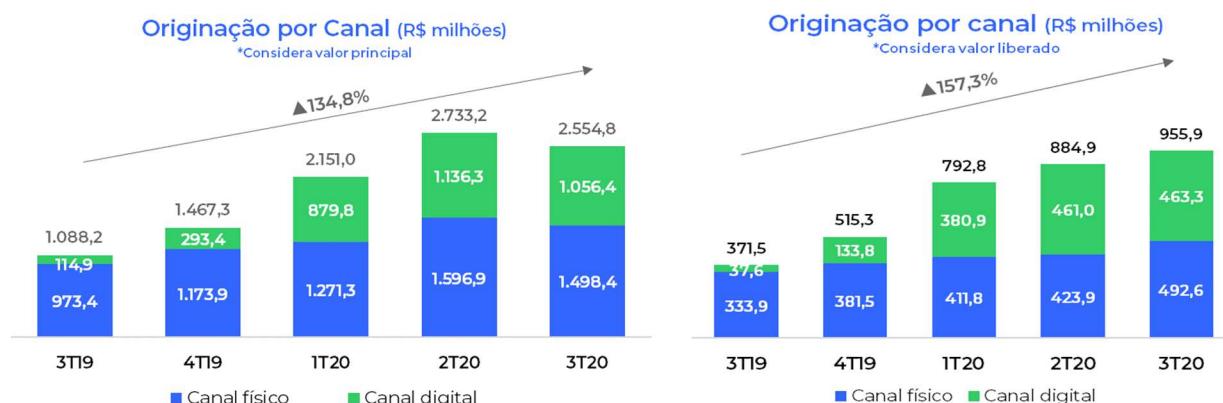
## Originação Total

A capacidade de originação do Paraná Banco vem crescendo de forma acelerada ao longo do ano de 2020 em função do crescimento dos créditos originados pela nossa solução digital que permite a contratação da operação totalmente *online* de ponta a ponta. A originação classificada como Canal Digital é composta por clientes que iniciaram a operação em nossa solução digital e concluíram neste mesmo canal, sem saírem de suas casas. No geral, este canal possui alta escalabilidade, pois não há necessidade de nenhuma intervenção física por parte dos clientes.

A originação classificada como Canal Físico, por sua vez, está composta por clientes que optaram por contratar o crédito presencialmente através de um dos pontos físicos ou negociar com ajuda de um dos nossos consultores utilizando a ferramenta digital. Maior parte destas formalizações já são realizadas digitalmente.

Neste trimestre, o critério utilizado para classificar as operações entre os canais foi atualizado e, conseqüentemente, o histórico foi reclassificado seguindo este mesmo critério.

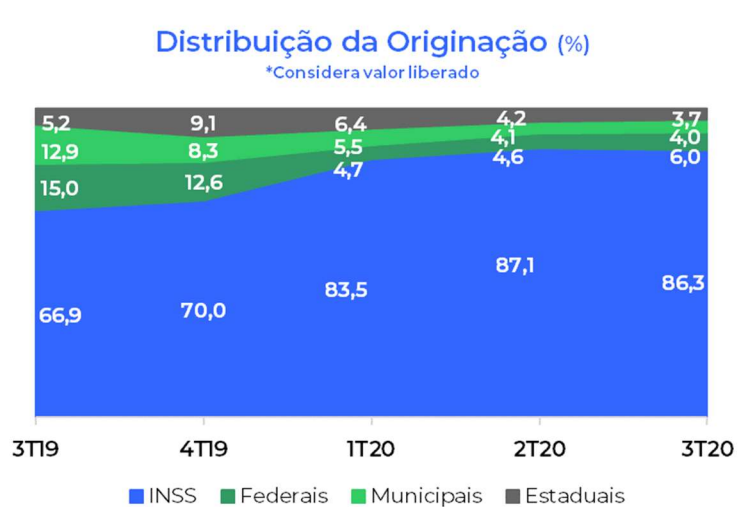
A originação trimestral no 3T20, em termos de valor principal, foi de R\$ 2,6 bilhões, um incremento de 134,8% em relação ao mesmo período do ano passado. Neste número, estão consideradas as novas contratações e o valor total das operações de refinanciamento, inclusive o principal da operação original. Para alcançar este patamar, registramos 188 mil novas operações apenas no terceiro trimestre de 2020, um aumento de 335% em relação ao mesmo período de 2019.



Se considerarmos o valor (recursos) efetivamente liberado ao cliente, podemos ver no gráfico da direita acima que a originação cresceu 157,3% na comparação anual, indo de R\$ 371,5 milhões para R\$ 955,9 milhões e 8% na comparação trimestral, finalizando o período com R\$ 71,0 milhões a mais que o período anterior.

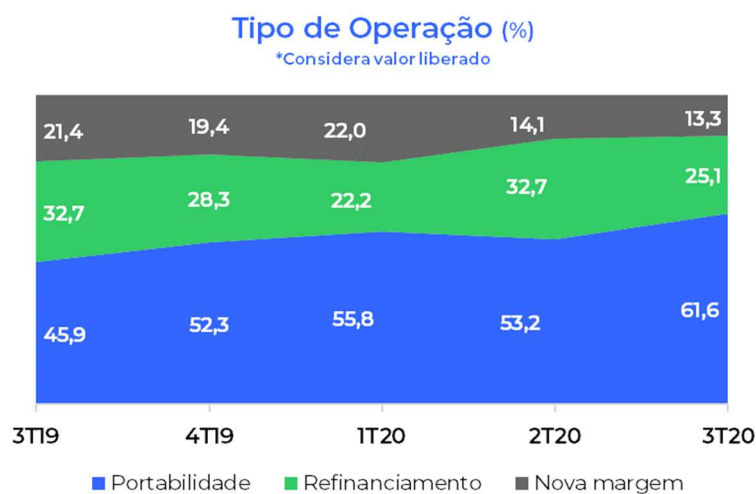


Neste trimestre, o INSS representou 86,3% da originação total, enquanto os convênios federais corresponderam a 6%, os convênios municipais a 4% e, por último, os convênios estaduais a 3,7%.



A elevada aderência e aceitação de nossa solução por parte dos clientes possibilitou a produção de contratos de consignado através de nossa solução digital para portabilidade. Essa modalidade permite ao cliente escolher as melhores opções de taxas e prazos para seu empréstimo entre os bancos do mercado que ofertam crédito consignado. O Paraná Banco verificou que esse Canal Digital para portabilidade se tornou relevante no processo de ampliar o seu *market share* no mercado de crédito consignado no país. Este crescimento, entretanto, acarreta naturalmente no aumento de despesas com portabilidade, que ocorrem quando clientes escolhem trazer seus empréstimos para o Paraná Banco.

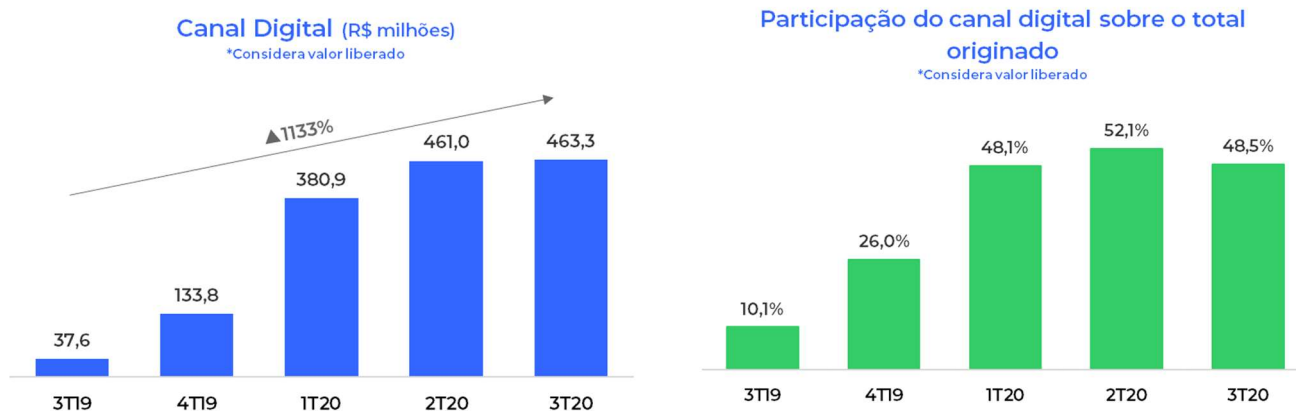
No terceiro trimestre de 2020, as operações originadas via portabilidade representaram 61,6% do total, um valor 15,7 pontos percentuais maior do que o apresentado no 3T19 e 8,4 pontos percentuais maior que no 2T20. Já as operações originadas via refinanciamento corresponderam a 25,1% do total, seguidas pelas operações por nova margem com 13,3% do total.





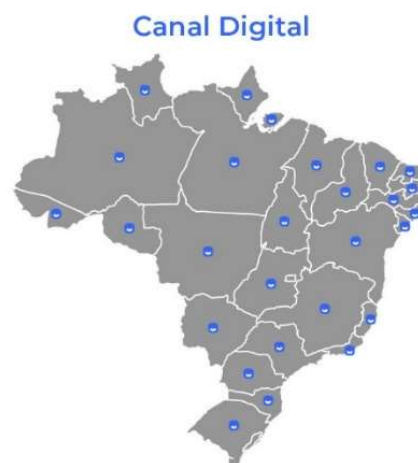
## Originação Canal Digital

A originação digital do Paraná Banco atingiu R\$ 463,3 milhões no 3T20, um crescimento de 1.133% em relação aos R\$ 37,6 milhões originados no 3T19. Um crescimento, além disso, bastante acima da média do mercado brasileiro - conforme dados do Banco Central do Brasil, o crédito consignado para trabalhadores do setor público apresentou um crescimento de aproximadamente 16,8% no mesmo período de comparação.



Do terceiro trimestre de 2020, 56% do total de contratos originados no INSS foram realizados via solução digital do Paraná Banco. A solução digital é uma importante ferramenta à disposição de nossos clientes para proporcionar uma excelente experiência e tem crescido de forma exponencial ao longo dos últimos meses, sendo que apenas no terceiro trimestre de 2020 tivemos um incremento de mais de 25 mil novos clientes digitais das mais diversas regiões do país, o que reforça o fato de a solução digital romper as barreiras regionais nos permitindo atuar em todo o território nacional.

Com isso, a solução digital mostra-se relevante na originação de novos créditos. Como podemos ver no gráfico da direita acima, no 3T20 a sua participação foi de 48,5%, um incremento de 38,4 pontos percentuais em relação aos 10,1% apresentados no 3T19.

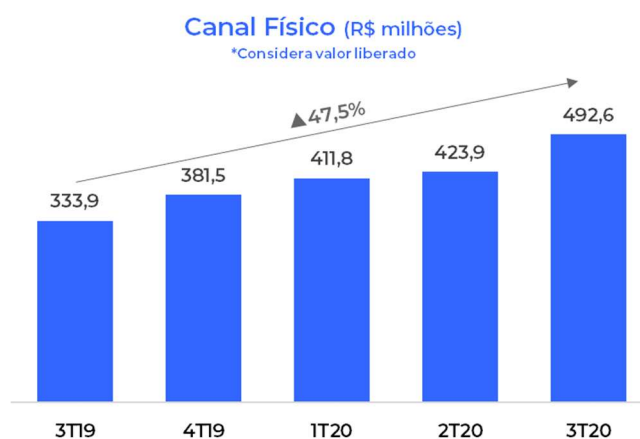




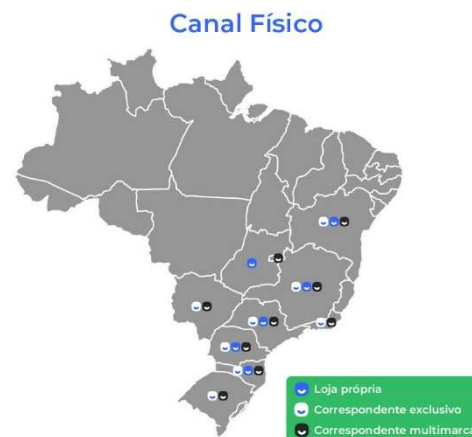
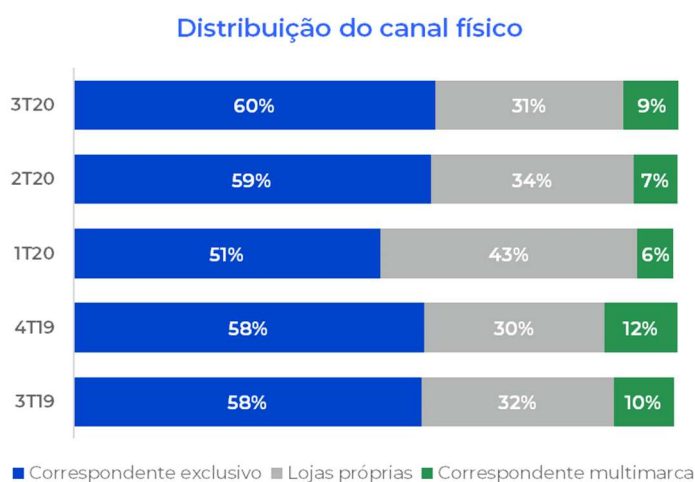
## Originação Canal Físico

O Canal Físico, representado pelas lojas próprias, correspondentes exclusivos e correspondentes multimarcas, foi desafiado no segundo trimestre em decorrência da restrição à circulação e isolamento social em algumas regiões de atuação. Para contornar essa situação, o time comercial nesses locais atuou em regime de *home office* aliado à solução digital. Com a flexibilização da quarentena ao longo do terceiro trimestre, esses colaboradores, amparados pelos procedimentos e equipamentos de proteção e segurança, iniciaram um retorno gradual para as lojas com objetivo de atender a maior procura física dos clientes, sem deixar de lado o atendimento remoto, o que permite também aos clientes originalmente atendidos pelo Canal Físico concluírem suas operações sem saírem de suas casas, por meio de nossa solução digital. Estas originações, ainda que realizadas e concluídas digitalmente, permanecem, neste momento, classificadas como parte do Canal Físico.

Deste modo, encerramos o terceiro trimestre com uma originação líquida de R\$ 492,6 milhões, um crescimento de 47,5% em relação aos R\$ 333,9 milhões originados no 3T19, equivalente a 51,5% de toda a originação do Banco neste trimestre.



Em setembro de 2020, a rede de distribuição do Paraná Banco estava composta por 30 lojas próprias, 142 correspondentes exclusivos e 96 correspondentes multimarcas. Podemos destacar no gráfico abaixo a participação do canal correspondentes exclusivos, que já responde por 60% da produção do Canal Físico.





## Qualidade

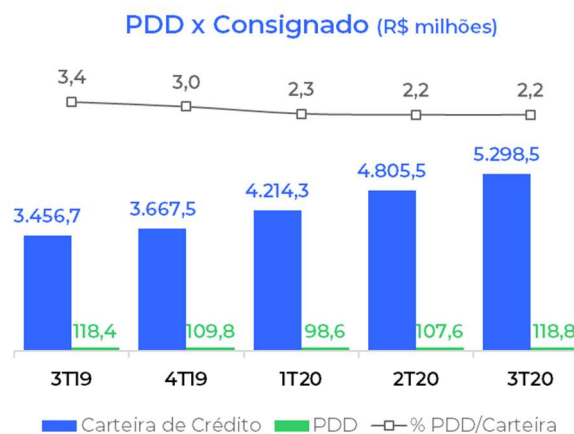
O gráfico ao lado demonstra a boa qualidade da carteira de crédito consignado do Paraná Banco. No 3T20, a carteira classificada entre os níveis A e C, conforme Resolução Bacen 2.682, representou 97,1% e entre os níveis D e H foi de 2,9%.

Olhando para o critério “Dias Vencidos”, a carteira vencida acima de 60 dias aumentou 0,1 ponto percentual em comparação com o 3T19 e permaneceu estável em relação ao 2T20. Já os créditos vencidos acima de 90 dias apresentaram um aumento de 0,2 ponto percentual em relação ao 3T19 e 0,1 ponto percentual em relação ao 2T20.



Como base de comparação, o nível de inadimplência acima de 90 dias do SFN (Sistema Financeiro Nacional) do crédito consignado do setor público em setembro de 2020 foi de 2,8%, segundo dados do Bacen.

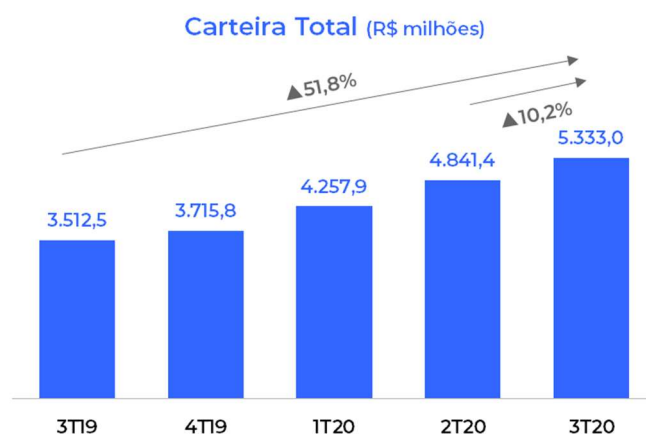
A provisão para devedores duvidosos atingiu R\$ 118,8 milhões neste trimestre, um valor 0,4% maior comparado ao 3T19 e 10,4% maior *versus* o 2T20. O percentual da carteira provisionada no 3T20 ficou em 2,2%.



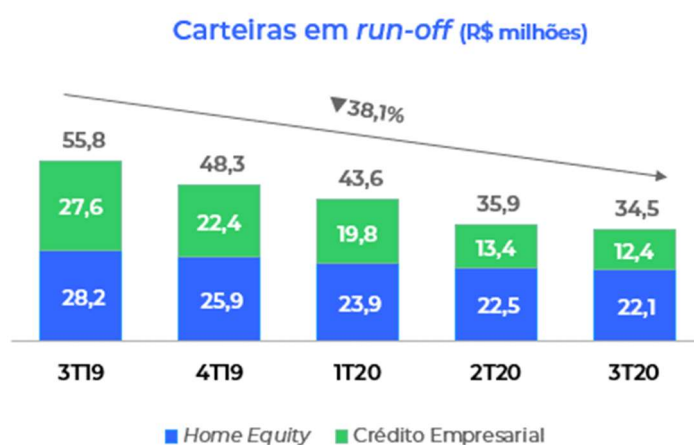


## Carteira de Crédito Total

A carteira de crédito do Paraná Banco atingiu R\$ 5,3 bilhões no terceiro trimestre de 2020, um aumento de 51,8% em relação ao mesmo período do ano passado e de 10,2% comparado ao trimestre anterior. Destacamos que todo esse crescimento foi impulsionado pelo crescimento da carteira de crédito consignado de 53,3% e 10,3%, respectivamente, nos mesmos períodos de comparação.



As carteiras em *run-off*, crédito empresarial e *home equity*, finalizaram o período com saldo de R\$ 34,5 milhões, uma queda de 38,1% e 3,8% versus o 3T19 e 2T20, respectivamente.



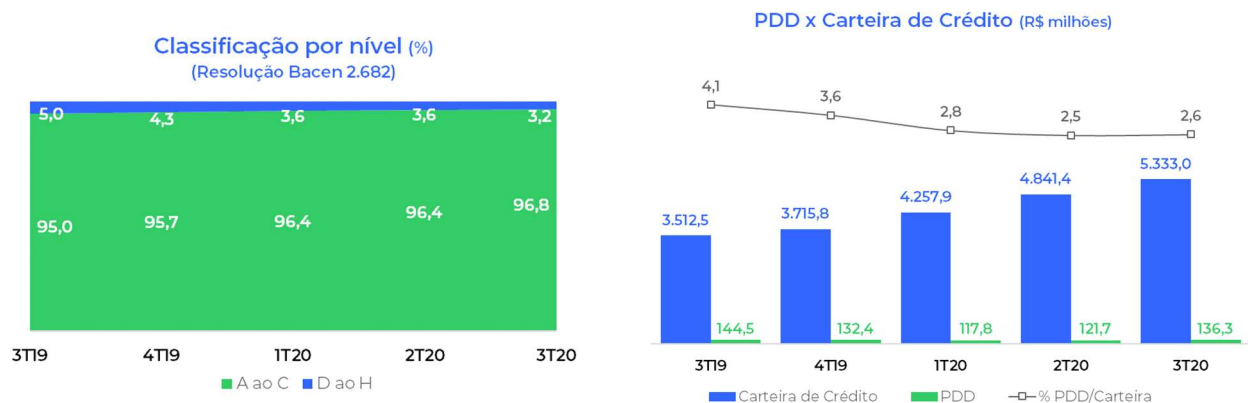


## Qualidade

A carteira de crédito do Paraná Banco possui uma excelente qualidade e níveis controlados. A provisão para devedores duvidosos encerrou o trimestre em R\$ 136,3 milhões, um valor 5,7% menor comparado ao 3T19 e 12% maior comparado ao 2T20. O percentual da carteira provisionada no 2T20 ficou em 2,6%.

Vale ressaltar que, mesmo no período da crise atual, a carteira de crédito consignado para o setor público apresenta resiliência quanto a perdas, conforme também observado em crises anteriores. De modo geral, podemos considerá-la como um dos portfólios que possuem características anticíclicas neste momento de crise.

Nesse trimestre, podemos ver que 96,8% da carteira de crédito do Paraná Banco estava classificada entre os níveis A e C, conforme Resolução Bacen 2.682. Já a classificação entre os níveis D e H ficou em 3,2%, demonstrando mais uma vez a boa qualidade da nossa carteira.



Outro ponto de destaque são os elevados níveis do índice de cobertura da carteira em todos os prazos, conforme tabela abaixo.

Qualidade	3T20	2T20	3T20 x 2T20	3T19	3T20 x 3T19
<b>Carteira vencida (R\$ milhões)</b>					
Acima de 60 dias	121,0	112,8	7,3%	87,2	38,8%
Acima de 90 dias	94,5	78,7	20,1%	65,1	0,1%
Acima de 180 dias	45,3	32,7	38,3%	27,3	65,8%
<b>Índices de Cobertura* (%)</b>					
Acima de 60 dias	112,6	108,0	4,7 p.p.	165,7	(53,1 p.p.)
Acima de 90 dias	144,2	154,7	(10,5 p.p.)	222,0	(77,8 p.p.)
Acima de 180 dias	301,1	371,8	(70,7 p.p.)	529,2	(228,0 p.p.)

\*PDD/Carreira Vencida.



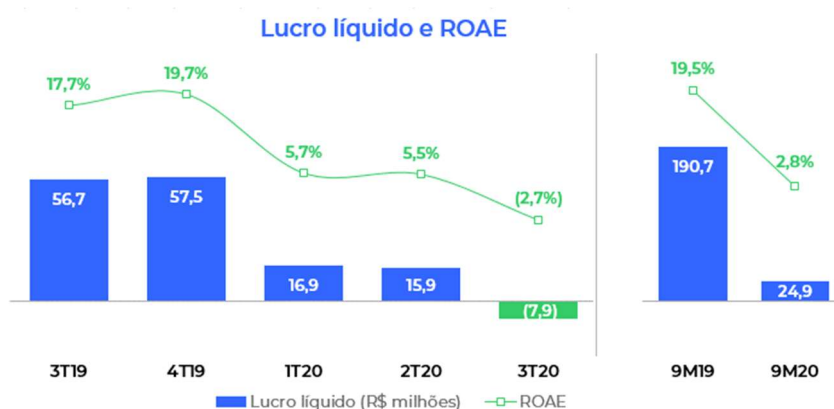
## DESEMPENHO FINANCEIRO

### Rentabilidade

A transformação digital que colocou o Paraná Banco como protagonista no mercado de crédito consignado digital alterou temporariamente a dinâmica dos resultados que estávamos acostumados a apresentar nos últimos anos. Até então, tínhamos uma linearidade no crescimento da carteira de crédito, a qual se refletia em uma rentabilidade estável ao longo dos períodos reportados.

Para destravar o crescimento da carteira de crédito que apresentamos na seção anterior, que foi impulsionado pelo aumento de 10 vezes na originação através do Canal Digital nos últimos 12 meses, foram necessários investimentos em tecnologia e pessoal. Além disso, aumentaram-se as despesas associadas ao crescimento da carteira, as quais são contabilizadas integralmente no mês da produção, como as despesas relacionadas ao processo de portabilidade e marketing digital, ao passo que as receitas serão auferidas ao longo da vida dessas operações de crédito.

Nesse contexto, encerramos o trimestre com um resultado negativo de R\$ 7,9 milhões. No acumulado dos nove meses, atingimos um lucro líquido de R\$ 24,9 milhões, uma redução de 86,9% em relação ao mesmo período do ano passado. Em relação ao ROAE, retorno sobre o patrimônio líquido médio, atingimos 2,8% no acumulado dos nove meses, uma redução de 16,7 pontos percentuais em relação ao mesmo período de 2019.



(R\$ milhões)	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	9M19	9M20
<b>Lucro líquido</b>	<b>56,7</b>	<b>57,5</b>	<b>16,9</b>	<b>15,9</b>	<b>(7,9)</b>	<b>190,7</b>	<b>24,9</b>
Banco	46,7	42,8	28,4	3,6	(11,7)	160,0	20,3
Participação em controladas	9,9	14,7	(11,5)	12,3	3,8	30,7	4,6

O grupo Junto Seguros, composto pela Junto Holding Brasil e suas subsidiárias, além da Junto Holding Latam, protagonistas no mercado de seguro garantia e resseguros, contribuiu positivamente com R\$ 3,8 milhões nesse trimestre por equivalência patrimonial. Abordaremos seu resultado na sequência desse *release*.



## Resultado da Intermediação Financeira

As receitas da intermediação financeira vêm aumentando ao longo dos trimestres devido ao crescimento da carteira de crédito, atingindo R\$ 261,9 milhões no 3T20, um aumento de 9,8% em relação ao 2T20 e aumento de 13,8% em relação ao 3T19. As despesas de intermediação financeira atingiram R\$ 127,1 milhões neste trimestre, um aumento de 13,4% em relação ao 2T20 e 25,9% em relação ao 3T19, variação explicada pela maior provisão para perdas com créditos realizada.

Uma das razões para o aumento da provisão para perdas com créditos se deve a uma característica específica no processo atual de averbação das portabilidades oriundas do convênio do INSS, principal representante em nossa carteira de crédito, que impacta todos os bancos que atuam no mercado de portabilidade. O INSS está preparando uma solução definitiva para este processo, com expectativa de entrar em vigor no primeiro semestre de 2021.

Por fim, o resultado da intermediação financeira, ex PDD, foi de R\$ 184,3 milhões no 3T20, um aumento de 14,2% em relação ao 2T20 e 36,7% em relação ao 3T19.

Resultado da Intermediação Financeira (R\$ milhões)	3T20	2T20	3T20 x 2T20	3T19	3T20 x 3T19	9M20	9M19	9M20 x 9M19
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>	<b>261,9</b>	<b>238,6</b>	<b>9,8%</b>	<b>230,1</b>	<b>13,8%</b>	<b>731,9</b>	<b>703,2</b>	<b>4,1%</b>
Operações de Crédito	246,3	232,0	6,2%	196,9	25,1%	688,9	599,6	14,9%
Resultados de Operações com TVM	15,6	6,6	137,4%	33,3	(53,0%)	43,0	103,6	(58,5%)
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>	<b>(127,1)</b>	<b>(112,0)</b>	<b>13,4%</b>	<b>(101,0)</b>	<b>25,9%</b>	<b>(324,1)</b>	<b>(279,1)</b>	<b>16,2%</b>
Operações de captação no mercado	(77,7)	(77,3)	0,5%	(95,4)	(18,5%)	(233,8)	(266,3)	(12,2%)
Provisão para perdas com créditos	(49,4)	(34,7)	42,3%	(5,6)	779,2%	(90,4)	(12,9)	600,0%
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>134,9</b>	<b>126,6</b>	<b>6,5%</b>	<b>129,2</b>	<b>4,4%</b>	<b>407,8</b>	<b>424,2</b>	<b>(3,9%)</b>
<b>Resultado da Intermediação Financeira (ex PDD)</b>	<b>184,3</b>	<b>161,3</b>	<b>14,2%</b>	<b>134,8</b>	<b>36,7%</b>	<b>498,2</b>	<b>437,1</b>	<b>14,0%</b>



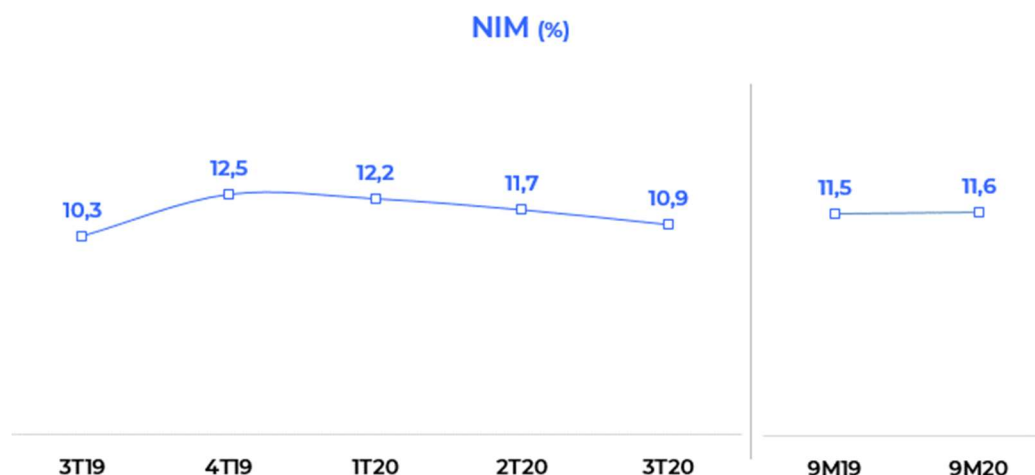
## Margem Financeira Líquida – NIM

A margem financeira líquida antes da PDD foi de R\$ 184,3 milhões, um aumento de 14,2% em relação ao 2T20 e 36,7% em relação ao 3T19. No acumulado do ano, foi de R\$ 498,2 milhões, aumento de 14% em relação ao mesmo período do ano passado.

Nesta linha, a NIM encerrou o 3T20 em 10,9%, uma redução de 0,8 ponto percentual em relação ao 2T20 e aumento de 0,6 ponto percentual em relação ao 3T19. No acumulado do ano, atingiu 11,6%, uma redução de 0,1 ponto percentual.

A estabilidade da NIM em relação aos períodos anteriores reforça o foco do Banco no crescimento da carteira de crédito e na manutenção da rentabilidade de sua operação, onde a diminuição do lucro líquido é reflexo, principalmente, do descasamento de tempo entre as despesas direcionadas ao crescimento da carteira, reconhecidas no presente, e a receita de juros sobre a carteira originada, apropriada ao longo do tempo.

NIM (R\$ milhões)	3T20	2T20	3T20 x 2T20	3T19	3T20 x 3T19	9M20	9M19	9M20 x 9M19
<b>Margem financeira líquida antes da PDD</b>	<b>184,3</b>	<b>161,3</b>	<b>14,2%</b>	<b>134,8</b>	<b>36,7%</b>	<b>498,2</b>	<b>437,1</b>	<b>14,0%</b>
<b>Ativos rentáveis médios</b>	<b>7.045,8</b>	<b>5.774,8</b>	<b>22,0%</b>	<b>5.447,8</b>	<b>29,3%</b>	<b>18.036,0</b>	<b>5.299,6</b>	<b>240,3%</b>
Operações de crédito	5.087,2	4.550,4	11,8%	3.465,5	46,8%	13.625,1	3.423,0	298,0%
Aplicações interfinanceiras	1.017,4	469,6	116,7%	1.375,4	(26,0%)	2.172,3	1.454,2	49,4%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	941,1	754,8	24,7%	606,8	55,1%	2.238,5	422,4	429,9%
<b>NIM (%)</b>	<b>10,9</b>	<b>11,7</b>	<b>(0,8 p.p.)</b>	<b>10,3</b>	<b>0,6 p.p.</b>	<b>11,6</b>	<b>11,5</b>	<b>0,1 p.p.</b>





## Despesas Operacionais

No 3T20, as despesas operacionais foram de R\$ 152,7 milhões, um aumento de 24,2% em relação ao 2T20 e 105% em relação ao 3T19. No saldo acumulado do ano, aumentaram 91% em relação ao mesmo período do ano passado.

O aumento nas despesas é justificado pelo investimento no quadro funcional e investimentos em tecnologia para desenvolver e sustentar a solução digital que impulsionou o crescimento da carteira no período. Além das despesas indiretas, podemos destacar os gastos relacionados a portabilidade, marketing e comissões, que estão diretamente associados ao crescimento da carteira.

O total de receitas no período foi de R\$ 183,5 milhões, um crescimento de 12,2% em relação ao 2T20 e 35,5% em relação ao 3T19. No acumulado do ano, atingiu R\$ 497,6 milhões, um aumento de 14% em comparação ao mesmo período do ano passado. Deste modo, o índice de eficiência (ex PDD) do Paraná Banco atingiu 83,2% no terceiro trimestre de 2020.

Índice de Eficiência (R\$ milhões)	3T20	2T20	3T20 x 2T20	3T19	3T20 x 3T19	9M20	9M19	9M20 x 9M19
<b>Total Despesas</b>	<b>(152,7)</b>	<b>(123,0)</b>	<b>24,2%</b>	<b>(74,5)</b>	<b>105,0%</b>	<b>(380,9)</b>	<b>(199,4)</b>	<b>91,0%</b>
Despesas de pessoal	(18,6)	(17,7)	5,3%	(16,0)	16,2%	(52,6)	(44,9)	17,1%
Despesas tributárias	(8,5)	(7,6)	11,6%	(6,7)	26,9%	(23,8)	(21,8)	9,2%
Outras despesas administrativas	(125,5)	(97,7)	28,5%	(51,8)	142,6%	(304,5)	(132,7)	129,4%
Serviços técnicos especializados	(42,5)	(18,4)	130,4%	(15,0)	184,0%	(81,0)	(41,1)	97,0%
Despesas com portabilidade	(18,7)	(20,3)	(8,1%)	(0,9)	1932,1%	(54,8)	(0,5)	12036,4%
Despesa de comissão	(18,1)	(17,9)	1,2%	(13,4)	35,1%	(49,0)	(35,8)	37,1%
Propaganda e publicidade	(13,4)	(11,2)	20,1%	(8,0)	68,2%	(34,0)	(14,1)	140,9%
Processamento de dados	(10,9)	(10,5)	3,8%	(5,7)	92,1%	(29,2)	(16,9)	72,5%
Despesas do sistema financeiro	(10,8)	(10,0)	8,4%	(1,2)	817,2%	(26,0)	(1,2)	2105,8%
Outras despesas	(11,2)	(9,4)	19,0%	(7,7)	45,7%	(30,7)	(23,2)	32,0%
<b>Total Receitas</b>	<b>183,5</b>	<b>163,5</b>	<b>12,2%</b>	<b>135,5</b>	<b>35,5%</b>	<b>497,6</b>	<b>436,5</b>	<b>14,0%</b>
Resultado da Intermediação Financeira (ex PDD)	184,3	161,3	14,2%	134,8	36,7%	498,2	437,1	14,0%
Outras receitas/despesas operacionais	(0,9)	2,2	(140,6%)	(2,2)	(59,8%)	(0,8)	(9,0)	(90,8%)
Receita de prestação de serviços	0,1	0,1	160,0%	2,9	(95,5%)	0,3	8,5	(97,0%)
<b>Índice de Eficiência (ex PDD) (%)</b>	<b>83,2</b>	<b>75,2</b>	<b>8,0 p.p.</b>	<b>55,0</b>	<b>28,2 p.p.</b>	<b>76,6</b>	<b>45,7</b>	<b>30,9 p.p.</b>

A linha “outras despesas administrativas” atingiu R\$ 125,5 milhões no 3T20, um aumento de 28,5% em relação ao 2T20 e 142,6% em relação ao 3T19. No acumulado do ano, estas despesas equivaleram a R\$ 304,5 milhões, um aumento de 129,4% em relação ao mesmo período de 2019. Este aumento entre os períodos analisados é explicado abaixo:

**Serviços técnicos especializados:** incorreram neste período despesas extraordinárias que representaram 59,2% do valor total de R\$ 42,5 milhões. Tais despesas foram reconhecidas integralmente no 3T20, cujas melhorias e otimização dos nossos processos internos, diretrizes estratégicas, integração entre áreas, entre outros, serão reconhecidos a longo prazo. Além disto, parte do total deste grupo de despesas corresponde a empresa de tecnologia, relevante em nossa transformação digital. Tais despesas compreendem serviços como modernização de sistemas de *backoffice*, automação de processos internos, manutenção e desenvolvimento de soluções dentro



da transformação digital e inovações para uma melhor experiência do usuário. Dentre outras despesas deste grupo, destaca-se também as despesas referentes à Oferta Pública de Ações, como honorários advocatícios;

**Despesas com portabilidade:** nossa solução digital oferece simulação e pedido de portabilidade em formato totalmente digital, nos diferenciando no mercado com um serviço único. Reflexo deste investimento é a alta participação da portabilidade na originação total, equivalente a 61,6% neste trimestre. Neste tipo de operação, os clientes optam por portar suas operações de outros bancos ao Paraná Banco, o qual arca com a despesa de reembolso de custo operacional (RCO) devida aos bancos que perderam as operações. Como esta despesa é reconhecida na cabeça e o número de operações sendo portadas de outros bancos para o Paraná Banco passou a ser significativamente superior ao número de operações sendo portadas do Paraná Banco para outras instituições, este valor aumentou de R\$ 0,5 milhão no acumulado até setembro de 2019 para R\$ 54,8 milhões no acumulado até setembro de 2020. Os benefícios da aquisição destes clientes virão nos próximos períodos, à medida em que apropriamos juros destes empréstimos;

**Despesas de comissão:** aos correspondentes exclusivos e multimarcas, destina-se o pagamento de comissões para contratos originados através destes canais. A participação desses canais na originação total vem aumentando desde o início de 2020, representando um total de 69% do Canal Físico no trimestre, o que impactou em maiores despesas de comissões realizadas no período;

**Propaganda e publicidade:** a despesa mais representativa deste grupo é a de marketing digital, uma despesa paga de forma antecipada, mas estratégica e fundamental para a captura de um número cada vez maior de clientes. Reflexo positivo destas despesas é o número de 25 mil novos clientes digitais conquistados no período e um total de 188 mil novas operações no 3T20 em todos os canais;

**Processamento de dados:** as despesas com *software* e desenvolvimento de sistemas são fundamentais para implementação de tecnologias que buscam melhorar a experiência do cliente e escalar nossa operação;

**Despesas do sistema financeiro:** a despesa mais representativa deste grupo são as consultas CIP, proporcional ao aumento da portabilidade em nossa originação. Estas despesas são necessárias tanto nos canais físicos como digitais e, tal qual as despesas com portabilidade descritas acima, terão seus benefícios reconhecidos nos períodos subsequentes, à medida em que apropriamos os juros das operações portadas para nós.

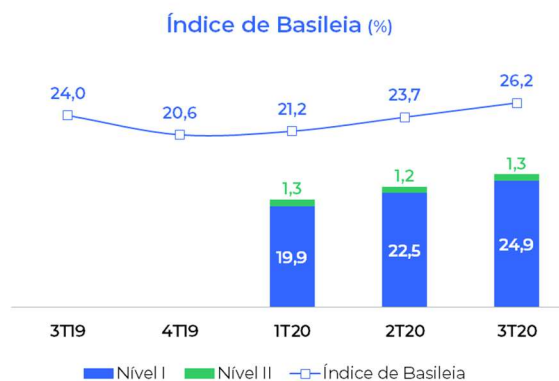


## CAPITAL

O Paraná Banco, historicamente, apresenta índices confortáveis de capital, conforme conjunto de normas divulgadas pelo Banco Central que implantam no Brasil os requerimentos de capital de Basileia III.

Encerramos o 3T20 com um índice de Basileia de 26,2%, um incremento de 2,5 pontos percentuais em relação ao 2T20. Este fortalecimento do índice é fruto, principalmente, do aumento das captações de longo prazo e prefixadas e do fato de que, em setembro de 2020, após validar nossa estrutura de gerenciamento do risco operacional, o Banco Central autorizou a mudança da metodologia utilizada para o cálculo do capital requerido para risco operacional da Abordagem do Indicador Básico (BIA) para a Abordagem Padronizada Alternativa Simplificada (ASA2), o que também contribuiu positivamente para o índice.

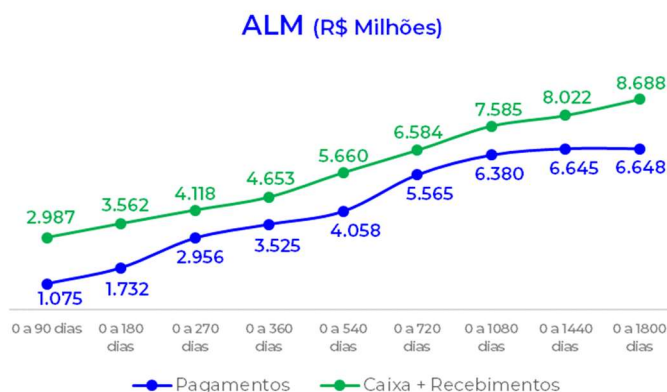
Lembramos que a partir do 1T20 o Paraná Banco foi autorizado pelo Banco Central a compor capital complementar referente às emissões de letras financeiras privadas subordinadas e perpétuas emitidas no 4T19. Nesse trimestre, o capital de nível I representou 24,9% e o de nível II 1,3%.



## GESTÃO DE ATIVOS E PASSIVOS

O Paraná Banco, com uma gestão de riscos proativa, mantém uma relação positiva entre passivos e ativos em todos os vértices, compreendidos os próximos 1.800 dias, evidenciando a forma conservadora e eficiente de gestão do ALM.

Vale destacar que para apuração do ALM as operações de captação com condição de liquidez são consideradas com vencimento em um dia (D+1) e são alocadas no primeiro vértice do passivo (0 a 90 dias), reforçando nossa prudência e conservadorismo.





## LIQUIDEZ

O Paraná Banco finalizou o terceiro trimestre de 2020 com saldo de ativos financeiros de R\$ 2,5 bilhões, um aumento de 39,8% em relação ao 3T19 e de 50,0% em relação ao 2T20. Este aumento é reflexo das captações realizadas ao longo do trimestre, que serão detalhadas no próximo tópico.

Ativos Financeiros (R\$ milhões)	3T20	2T20	3T20 x 2T20	3T19	3T20 x 3T19
<b>Operações compromissadas</b>	<b>1.565,7</b>	<b>586,0</b>	<b>167,2%</b>	<b>1.050,0</b>	<b>49,1%</b>
<b>Fundos de investimento</b>	<b>43,5</b>	<b>43,5</b>	<b>0,1%</b>	<b>42,3</b>	<b>2,8%</b>
<b>Títulos públicos federais pós-fixados</b>	<b>783,5</b>	<b>987,7</b>	<b>(20,7%)</b>	<b>512,8</b>	<b>52,8%</b>
LFT   Carteira própria	503,5	619,1	(18,7%)	374,8	34,3%
NTN-B   Carteira própria	275,0	288,7	(4,7%)	18,0	1426,7%
LFT   Compromisso de recompra	5,0	80,0	(93,7%)	119,9	(95,8%)
<b>Operações em garantia</b>	<b>66,4</b>	<b>5,1</b>	<b>1212,7%</b>	<b>36,4</b>	<b>82,4%</b>
LFT	66,4	5,1	1212,7%	36,4	82,4%
NTN-B	0,0	0,0	0,0%	nd	nd
<b>Cotas subordinadas</b>	<b>19,6</b>	<b>28,9</b>	<b>(32,3%)</b>	<b>98,4</b>	<b>(80,1%)</b>
FIDC Paraná Banco III*	19,6	28,9	(32,3%)	98,4	(80,1%)
<b>Disponibilidades</b>	<b>0,5</b>	<b>1,3</b>	<b>(65,1%)</b>	<b>0,4</b>	<b>21,5%</b>
<b>Total</b>	<b>2.479,1</b>	<b>1.652,5</b>	<b>50,0%</b>	<b>1.740,3</b>	<b>39,8%</b>

\*Refere-se a aplicações em cotas de fundo de direitos creditórios não exclusivos, que são valorizados pelo valor da cota informada pelo administrador do fundo em 30 de setembro de 2020.



## CAPTAÇÃO

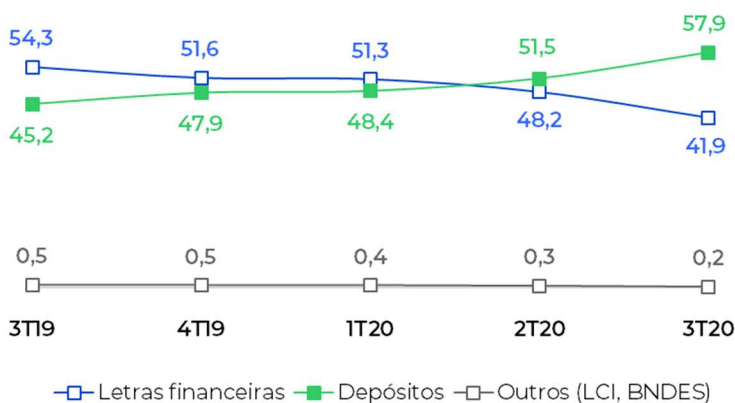
O Paraná Banco encerrou o terceiro trimestre com uma carteira de captação de R\$ 6,8 bilhões, um crescimento de 70,0% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 31,8% em relação ao trimestre anterior. Destacamos o compromisso do Paraná Banco em manter sua estrutura de captação adequada às necessidades de financiamento de sua carteira de crédito, que apresentou um crescimento de 51,8% nos últimos 12 meses, sempre buscando eficiência no custo e o melhor casamento entre ativos e passivos.

O aumento de aproximadamente R\$ 1,6 bilhão no saldo de captação no trimestre, mesmo diante do cenário econômico atual, deu-se principalmente pela continuidade na emissão de Letra Financeira Garantida (LFG), instituída pelo Banco Central para a ampliação da liquidez do sistema financeiro, pela emissão do Novo Depósito a Prazo com Garantia Especial (NDPGE) e estimulando a oferta de Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) por meio da plataforma Paraná Banco Investimentos e de outros distribuidores.

Captação (R\$ milhões)	3T20	2T20	3T20 x 2T20	3T19	3T20 x 3T19
<b>Captação total</b>	<b>6.810,1</b>	<b>5.166,3</b>	<b>31,8%</b>	<b>4.007,0</b>	<b>70,0%</b>
Depósitos	3.946,0	2.660,7	48,3%	1.809,3	118,1%
A prazo	2.604,1	1.657,1	57,2%	1.594,9	63,3%
DPGE	966,5	631,5	53,0%	110,6	774,1%
Interfinanceiros	366,8	363,0	1,0%	99,4	269,1%
À vista	8,7	9,1	(5,1%)	4,5	93,3%
Letras Financeiras	2.852,7	2.488,3	14,6%	2.173,9	31,2%
LCI	11,4	17,2	(33,9%)	22,2	(48,7%)
Repasses do BNDES	0,0	0,0	nd	1,6	nd

Impulsionado pela captação via distribuidores, os depósitos corresponderam a 57,9% do total do *funding* nesse trimestre, seguidos pelas letras financeiras com 41,9% e dos demais produtos, LCI e BNDES, que somaram 0,2%, conforme podemos ver no gráfico abaixo.

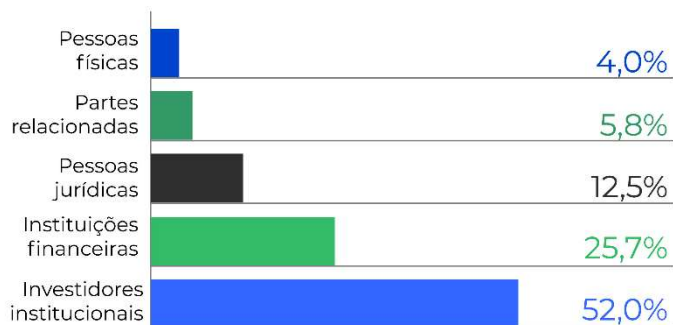
Composição da Captação (%)





Abaixo, podemos ver a abertura do perfil dos investidores da carteira de captação no 3T20. Os investidores institucionais corresponderam a 52,0% do total, seguido pelas instituições financeiras com 25,7%, pessoas jurídicas com 12,5%, partes relacionadas com 5,8% e pessoas físicas com 4,0%.

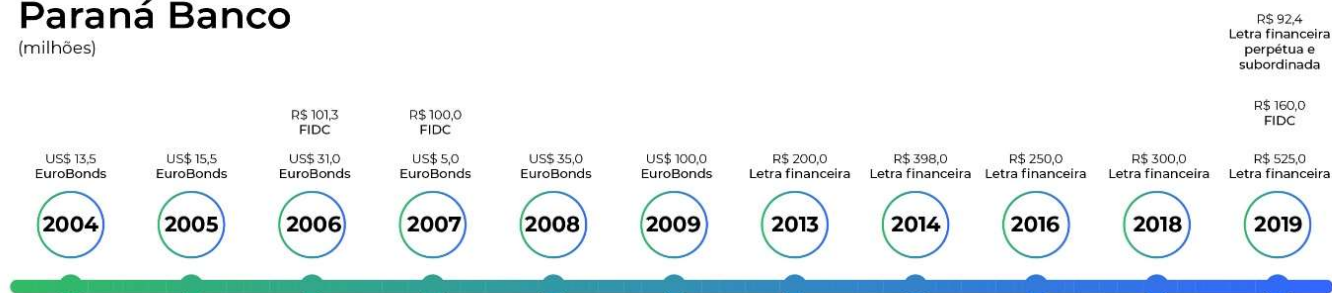
### Perfil do Investidor



O Paraná Banco é um tradicional e frequente emissor no mercado de capitais. Ao longo de 2019, ocorreu a emissão do 3º FIDC Paraná Banco no valor de R\$ 160 milhões, com elevada demanda, e nossa 5ª Emissão Pública de Letras Financeiras no montante de R\$ 525 milhões, com prazos de 2 a 5 anos. Houve também a emissão privada de letras financeiras perpétuas e subordinadas, no montante de R\$ 92,4 milhões, as quais foram integralmente adquiridas pelos acionistas. Abaixo podemos ver o histórico de emissões do Paraná Banco no mercado de capitais.

### Emissões Paraná Banco

(milhões)





## GOVERNANÇA CORPORATIVA

No início do ano, nos dias 30 de janeiro e 20 de fevereiro, foram aprovados em Assembleia Geral Extraordinária dois desdobramentos de ações. Desde então, não ocorreram alterações posteriores, sendo o capital composto por um total de 3.257.763.800 ações, divididas entre 1.647.843.240 ações ordinárias e 1.609.920.560 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Apresentamos na tabela abaixo os proventos distribuídos pelo Paraná Banco no ano de 2020.



### Proventos Distribuídos | 2020

Data de Aprovação	Valor (R\$ milhões)	Tipo de provento
14/jan	11,4	Dividendos
07/fev	5,4	JCP
28/fev	5,0	JCP
30/mar	5,4	JCP
18/mai	45,0	Dividendos
<b>Total</b>	<b>72,2</b>	

## CONTROLADAS

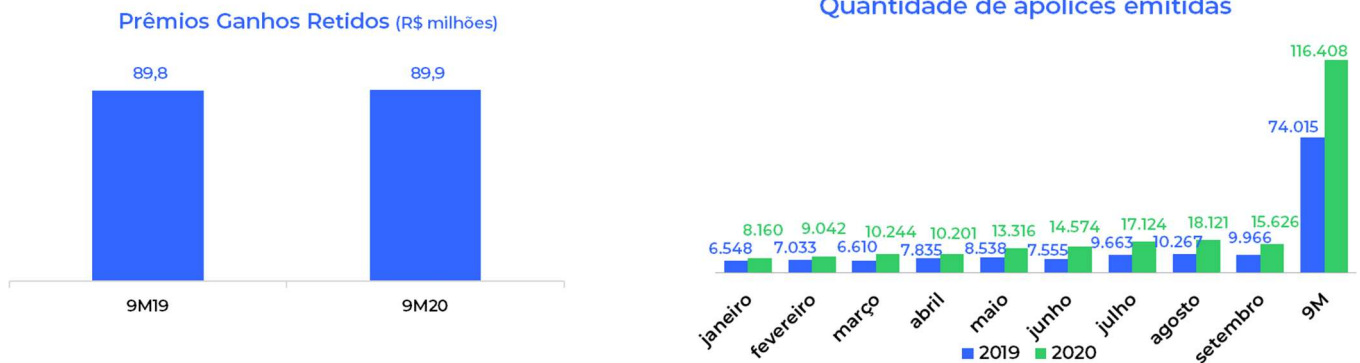
O Paraná Banco, por meio de suas controladas em conjunto com a Travelers, atua nos segmentos de seguro garantia e de resseguros no Brasil através da Junto Seguros e da Junto Resseguros.





## Grupo Junto Seguros

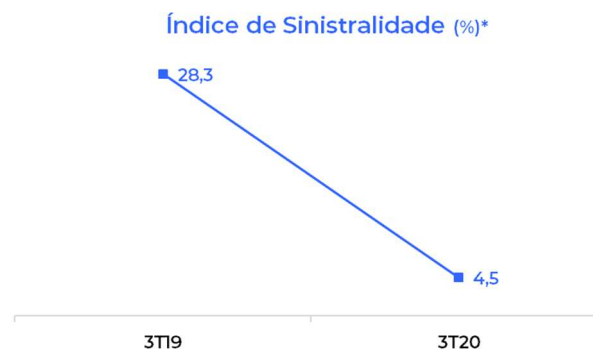
Até setembro de 2020, o volume de prêmios emitidos brutos pelo Grupo Junto Seguros, composto pela Junto Holding Brasil e suas subsidiárias, protagonistas no mercado de seguro garantia e resseguros, foi de R\$ 410,4 milhões. O volume de prêmios emitidos líquidos de cancelamentos, por sua vez, foi de R\$ 245,7 milhões, enquanto o volume de prêmios ganhos retidos atingiu R\$ 89,9 milhões, em linha com o mesmo período de 2019.



As emissões de apólices nos nove meses de 2020 foram realizadas substancialmente através da plataforma digital, impulsionando o aumento de 57,3% na quantidade de apólices emitidas em relação ao mesmo período do ano anterior.

Segundo os dados da Susep de agosto/2020, a Junto Seguros ocupava a segunda posição de *market share* na produção de prêmios diretos, com 10,4% do mercado de seguro garantia. A Junto Resseguros, por sua vez, ocupava a segunda posição de *market share*, com 21,4% da produção de prêmios de resseguros na categoria riscos financeiros.

Em setembro de 2020, o índice de sinistralidade acumulado em 12 meses, contemplando os sinistros avisados e a provisão para sinistros ocorridos, mas não avisados, atingiu 4,5%, uma redução de 23,8 pontos percentuais em relação ao mesmo período de 2019.



\*Utilizamos nesse cálculo o valor acumulado dos últimos 12 meses.



O índice combinado do Grupo Junto Seguros, representado pelas despesas operacionais em relação aos prêmios ganhos, apresentou uma redução de 21,4 pontos percentuais no comparativo de 12 meses, devido principalmente à redução na linha de sinistros retidos.

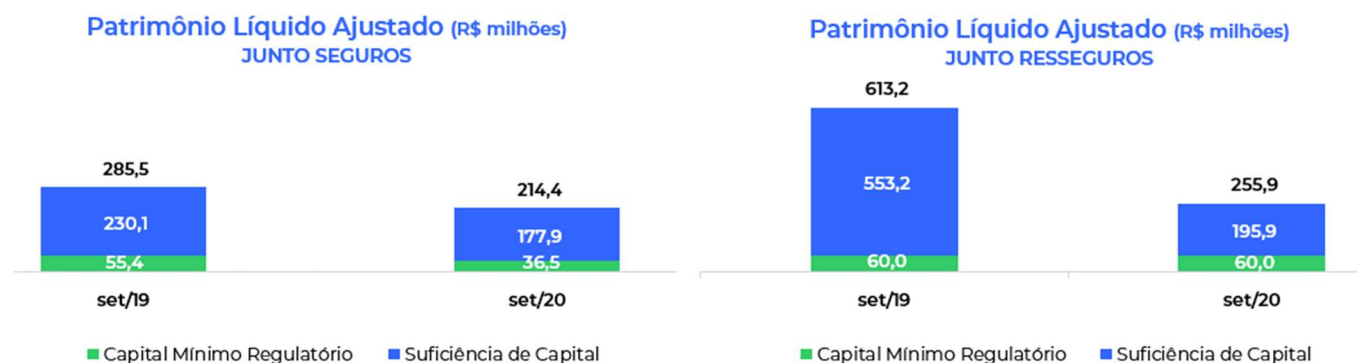
Índice Combinado* (R\$ milhões)	9M20	9M19	9M20 x 9M19
Sinistro retido (a)	(5,3)	(34,1)	(84,4%)
Resultados de comissões (b)	26,8	30,9	(13,2%)
Despesas administrativas (c)	(108,0)	(111,0)	(2,7%)
Outras receitas e despesas operacionais (d)	20,9	20,6	1,4%
Prêmios ganhos retidos (e)	116,7	120,5	(3,1%)
<b>Índice Combinado (%) (a+b+c+d)/e</b>	<b>56,2</b>	<b>77,6</b>	<b>21,4 p.p.</b>

\* Utilizamos nesse cálculo o valor acumulado dos últimos 12 meses.

O Grupo Junto Seguros apresentou um lucro de R\$ 13,5 milhões até setembro de 2020, uma redução de 78,4% em relação ao lucro líquido apresentado no mesmo período do ano anterior, principalmente devido ao impacto dos investimentos em renda variável, alocados exclusivamente na Junto Holding Brasil, cujo resultado até setembro de 2020 foi de R\$ (18,6) milhões, em comparação a R\$ 15,9 milhões de rendimento no mesmo período de 2019.

Grupo Junto Seguros (R\$ milhões)	9M20	9M19	9M20 x 9M19
Lucro líquido (prejuízo)	13,5	62,5	(78,4%)

Em maio de 2020, foi concluída a redução de capital da Junto Seguros e da Junto Resseguros, nos valores de R\$ 50 milhões e R\$ 350 milhões, respectivamente, com o objetivo de reduzir o excesso de capital das duas companhias, não necessário para suas operações. Em setembro de 2020, após as reduções, os patrimônios líquidos ajustados da Junto Seguros e da Junto Resseguros representaram, respectivamente, aproximadamente 6 e 4 vezes o capital mínimo requerido pela SUSEP para as respectivas operações.





## ANEXOS

Seguem demonstração de resultado e balanço patrimonial do Paraná Banco.

### Anexo I | Demonstração de Resultados

Demonstração de Resultado (R\$ milhares)	3T20	2T20	3T19
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>261.935</b>	<b>238.616</b>	<b>230.123</b>
Operações de crédito	246.301	232.031	196.861
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	15.634	6.585	33.262
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>(127.070)</b>	<b>(112.026)</b>	<b>(100.960)</b>
Operações de captação de mercado	(77.665)	(77.296)	(95.352)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	0	0	11
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(49.405)	(34.730)	(5.619)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>134.865</b>	<b>126.590</b>	<b>129.163</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>	<b>(149.671)</b>	<b>(108.394)</b>	<b>(63.811)</b>
Receitas de prestação de serviços	78	52	2.869
Receitas de tarifas bancárias	58	44	62
Despesas de pessoal	(18.625)	(17.682)	(16.030)
Outras despesas administrativas	(125.549)	(97.672)	(51.751)
Despesas tributárias	(8.511)	(7.626)	(6.707)
Resultado de participação em controladas	3.761	12.316	9.943
Outras receitas operacionais	1.555	1.768	1.723
Outras despesas operacionais	(2.438)	406	(3.920)
<b>Resultado operacional</b>	<b>(14.806)</b>	<b>18.196</b>	<b>65.352</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>9.758</b>	<b>(2.302)</b>	<b>(6.266)</b>
Imposto de renda – corrente	(7.656)	(10.141)	(3.765)
Contribuição social – corrente	(6.319)	(8.369)	(2.491)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23.733	16.208	(10)
<b>Participações no Lucro</b>	<b>(2.879)</b>	<b>0</b>	<b>(2.422)</b>
<b>Lucro líquido</b>	<b>(7.927)</b>	<b>15.894</b>	<b>56.664</b>



## Anexo II | Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial   Ativo (R\$ milhares)	3T20	2T20	3T19
<b>Circulante</b>	<b>4.068.073</b>	<b>3.018.887</b>	<b>2.742.540</b>
Caixa e equivalentes	1.566.369	587.544	1.050.685
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	920.231	973.455	522.058
Relações Interfinanceiras	53	0	127
Operações de crédito	1.532.737	1.412.783	1.097.744
Operações de crédito	1.634.596	1.500.157	1.208.841
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(101.859)	(87.374)	(111.097)
Outros créditos	48.683	45.105	71.926
<b>Realizável a Longo prazo</b>	<b>4.147.985</b>	<b>3.784.049</b>	<b>2.890.095</b>
Operações de crédito	3.663.943	3.306.831	2.270.298
Operações de crédito	3.698.395	3.341.199	2.303.707
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(34.452)	(34.368)	(33.409)
Créditos tributários	158.850	156.434	0
Outros créditos	8.379	6.252	89.314
Outros valores e bens	7.730	7.480	5.106
Permanente	309.083	307.052	525.377
Investimentos	295.524	292.843	514.389
Imobilizado de uso	13.559	14.209	10.988
<b>Total</b>	<b>8.216.058</b>	<b>6.802.936</b>	<b>5.632.635</b>

Balanço Patrimonial   Passivo (R\$ milhares)	3T20	2T20	3T19
<b>Circulante</b>	<b>4.028.626</b>	<b>3.646.916</b>	<b>2.630.092</b>
Depósitos	2.095.941	1.868.963	1.599.478
Captações no mercado aberto	5.011	229.998	107.097
Recursos de aceites e emissão de títulos	1.758.987	1.379.175	762.037
Obrigações por repasses no país	0	0	1.621
Relações interfinanceiras	0	0	12
Outras obrigações	168.687	168.780	159.847
<b>Exigível a Longo prazo</b>	<b>3.007.260</b>	<b>1.990.207</b>	<b>1.723.153</b>
Depósitos	1.850.099	791.784	209.350
Recursos de aceites e emissão de títulos	1.105.099	1.126.345	1.434.035
Outras obrigações	52.062	72.078	79.768
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>1.180.172</b>	<b>1.165.813</b>	<b>1.279.390</b>
Capital social	768.359	768.359	768.359
Reserva de lucros	438.000	445.927	546.322
Outros resultados abrangentes	(26.187)	(48.473)	(35.291)
<b>Total</b>	<b>8.216.058</b>	<b>6.802.936</b>	<b>5.632.635</b>