

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	26
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	75
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	76
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	77
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	78
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	79

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	231.329
Preferenciais	84.583
Total	315.912
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	21/01/2019	Juros sobre Capital Próprio	01/02/2020	Ordinária		0,02057
Reunião do Conselho de Administração	21/01/2019	Juros sobre Capital Próprio	01/02/2020	Preferencial		0,02057
Reunião do Conselho de Administração	13/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	02/03/2020	Ordinária		0,02120
Reunião do Conselho de Administração	13/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	02/03/2020	Preferencial		0,02120
Reunião do Conselho de Administração	13/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	01/04/2020	Ordinária		0,02120
Reunião do Conselho de Administração	13/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	01/04/2020	Preferencial		0,02120
Reunião do Conselho de Administração	13/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	04/05/2020	Ordinária		0,02120
Reunião do Conselho de Administração	13/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	04/05/2020	Preferencial		0,02120
Reunião do Conselho de Administração	13/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	01/06/2020	Ordinária		0,02120
Reunião do Conselho de Administração	13/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	01/06/2020	Preferencial		0,02120
Reunião do Conselho de Administração	21/01/2019	Juros sobre Capital Próprio	02/01/2020	Ordinária		0,02057
Reunião do Conselho de Administração	21/01/2019	Juros sobre Capital Próprio	02/01/2020	Preferencial		0,02057

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	35.476.161	23.560.619
1.01	Ativo Circulante	21.506.255	12.208.113
1.01.01	Disponibilidades	344.542	253.326
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	17.454.506	7.400.481
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	17.075.400	7.169.360
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	379.106	231.121
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	1.156.679	2.005.108
1.01.03.01	Carteira Própria	1.106.539	1.037.895
1.01.03.02	Vinculados a Compromisso de Recompra	0	944.577
1.01.03.03	Vinculados a Prestação de Garantias	50.140	22.636
1.01.04	Relações Interfinanceiras	673.227	692.095
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	28.379	163
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central do Brasil	636.396	686.381
1.01.04.03	Créditos Vinculados - SFH-Sistema Financeiro de Habitação	1.048	94
1.01.04.04	Correspondentes	7.404	5.457
1.01.05	Relações Interdependências	0	248
1.01.05.02	Transferências Internas de Recursos	0	248
1.01.06	Operações de Crédito	1.268.953	1.277.735
1.01.06.01	Operações de Crédito - Setor Privado	1.510.120	1.509.824
1.01.06.02	(Provisão para Perdas de Operações de Crédito)	-241.167	-232.089
1.01.07	Operações de Arrendamento Mercantil	2.166	2.756
1.01.07.01	Operações de Arrendamentos a Receber - Setor Privado	2.177	2.771
1.01.07.02	(Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil)	-11	-15
1.01.08	Outros Créditos	494.197	468.885
1.01.08.01	Carteira de Câmbio	51.716	47.415
1.01.08.02	Rendas a Receber	7.918	7.172
1.01.08.03	Diversos	452.804	437.303
1.01.08.04	(Provisão para Perdas em Outros Créditos)	-18.241	-23.005
1.01.09	Outros Valores e Bens	111.985	107.479
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	109.625	103.939
1.01.09.02	(Provisão para Desvalorização)	-2.416	-2.459
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	4.776	5.999
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	13.625.074	11.029.095
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	615.375	31.356
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	615.375	31.356
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	9.435.584	8.196.616
1.02.02.01	Carteira Própria	5.374.965	4.647.795
1.02.02.02	Vinculados a Compromisso de Recompra	3.933.106	3.393.833
1.02.02.03	Vinculados a Prestação de Garantias	127.513	154.988
1.02.03	Relações Interfinanceiras	93.937	89.780
1.02.03.02	Créditos Vinculados - SFH - Sistema Financeiro Habitacional	93.937	89.780
1.02.05	Operações de Crédito	2.999.659	2.281.640
1.02.05.01	Operações de Crédito - Setor Privado	3.040.159	2.325.464
1.02.05.02	(Provisão para Perdas de Operações de Crédito)	-40.500	-43.824
1.02.06	Operações de Arrendamento Mercantil	303	1.682
1.02.06.01	Operações de Arrendamentos a Receber - Setor Privado	304	1.689

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1.02.06.02	(Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil)	-1	-7
1.02.07	Outros Créditos	479.832	426.897
1.02.07.02	Diversos	484.229	432.202
1.02.07.03	(Provisão para Perdas de Outros Créditos)	-4.397	-5.305
1.02.08	Outros Valores e Bens	384	1.124
1.02.08.02	Despesas Antecipadas	384	1.124
1.03	Ativo Permanente	344.832	323.411
1.03.01	Investimentos	151.293	141.122
1.03.01.02	Participações em Controladas	151.103	140.932
1.03.01.04	Outros Investimentos	1.239	1.239
1.03.01.05	Provisão para Perdas	-1.049	-1.049
1.03.02	Imobilizado de Uso	55.893	60.630
1.03.02.01	Imóveis de Uso	36.060	34.926
1.03.02.03	Outras Imobilizações de Uso	150.038	148.022
1.03.02.04	(Depreciações Acumuladas)	-130.205	-122.318
1.03.04	Intangível	137.646	121.659
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	268.664	231.221
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-131.018	-109.562

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	35.476.161	23.560.619
2.01	Passivo Circulante	25.859.319	16.425.386
2.01.01	Depósitos	7.920.831	6.442.162
2.01.01.01	Depósitos à Vista	1.254.150	815.142
2.01.01.02	Depósitos de Poupança	3.733.362	3.054.604
2.01.01.03	Depósitos Interfinanceiros	213.415	65.627
2.01.01.04	Depósitos a Prazo	2.719.904	2.504.581
2.01.01.05	Outros Depósitos	0	2.208
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	16.865.807	8.750.350
2.01.02.01	Carteira Própria	3.926.215	4.329.781
2.01.02.02	Carteira de Terceiros	12.939.592	4.420.569
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	164.012	440.813
2.01.03.01	Recursos de Aceites Cambiais, Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Créditos, de Déb e Similares	164.012	440.813
2.01.04	Relações Interfinanceiras	323.149	235.339
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	318.005	231.535
2.01.04.02	Correspondentes	5.144	3.804
2.01.05	Relações Interdependências	36.247	35.716
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	36.119	35.716
2.01.05.02	Transferências Internas de Recursos	128	0
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	45.992	49.321
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	45.992	49.321
2.01.07	Obrigações por Repasse do País	33.190	64.766
2.01.07.01	BNDES	15.261	21.906
2.01.07.02	FINAME	16.197	19.434
2.01.07.03	Outras Instituições	1.732	23.426
2.01.09	Outras Obrigações	470.091	406.919
2.01.09.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	35.930	1.782
2.01.09.02	Carteira de Câmbio	6.012	3.397
2.01.09.03	Sociais e Estatutárias	29.072	57.915
2.01.09.04	Fiscais e Previdenciárias	27.848	19.936
2.01.09.06	Diversas	371.229	323.889
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	7.972.607	5.522.317
2.02.01	Depósitos	7.730.298	5.256.778
2.02.01.01	Depósitos a Prazo	7.730.298	5.256.778
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	592	1.015
2.02.03.01	Recursos de Aceites Cambiais, Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Créditos, de Débitos e Similares	592	1.015
2.02.04	Relações Interfinanceiras	62	34
2.02.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	62	34
2.02.07	Obrigações por Repasse do País	20.738	36.922
2.02.07.01	BNDES	4.024	7.640
2.02.07.02	FINAME	16.506	28.365
2.02.07.03	Outras Instituições	208	917
2.02.09	Outras Obrigações	220.917	227.568
2.02.09.01	Fiscais e Previdenciárias	19.543	49.703

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.02.09.02	Diversas	201.374	177.865
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	5.265	4.554
2.05	Patrimônio Líquido	1.638.970	1.608.362
2.05.01	Capital Social Realizado	1.295.000	1.295.000
2.05.01.01	De Domiciliados no País	1.295.000	1.295.000
2.05.03	Reservas de Reavaliação	3.771	3.833
2.05.03.01	Ativos Próprios	3.771	3.832
2.05.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	0	1
2.05.04	Reservas de Lucro	358.120	285.460
2.05.04.01	Legal	47.790	41.555
2.05.04.02	Estatutária	310.330	218.609
2.05.04.06	Especial p/ Dividendos Não Distribuídos	0	25.296
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-56.750	24.069
2.05.05.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	-56.750	24.069
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	38.829	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	348.737	1.220.738	552.331	1.650.104
3.01.01	Operações de Crédito	193.984	604.151	222.465	630.768
3.01.02	Operações de Arrendamento Mercantil	79	308	201	670
3.01.03	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	148.711	596.280	320.994	993.045
3.01.05	Resultado de Operações de Câmbio	762	1.861	447	1.228
3.01.06	Resultado das Aplicações Compulsórias	5.201	18.138	8.224	24.393
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-165.955	-628.022	-374.707	-1.117.716
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-144.339	-534.096	-330.899	-993.708
3.02.02	Operações de Empréstimos e Repasses	-957	-3.972	-1.766	-5.939
3.02.04	Provisão p/ Perdas Op.Crédito,Ar.Mercantil e Outros Créditos c/Carac. Conc. Crédito	-20.659	-89.954	-42.042	-118.069
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	182.782	592.716	177.624	532.388
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-107.882	-314.233	-91.018	-289.901
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	81.539	247.874	88.503	255.951
3.04.02	Despesas de Pessoal	-87.934	-260.208	-84.897	-255.023
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-63.849	-198.459	-70.120	-200.843
3.04.04	Despesas Tributárias	-17.666	-56.320	-18.787	-56.245
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	2.918	11.487	13.946	23.391
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-29.384	-82.410	-26.474	-79.085
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	6.494	23.803	6.811	21.953
3.05	Resultado Operacional	74.900	278.483	86.606	242.487
3.06	Resultado Não Operacional	164	518	3	453
3.06.01	Receitas	762	2.257	1.390	3.088
3.06.02	Despesas	-598	-1.739	-1.387	-2.635
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	75.064	279.001	86.609	242.940
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-25.222	-81.405	-22.246	-54.031
3.08.01	Provisão para IR - Valores Correntes	-16.187	-53.984	-15.559	-46.166
3.08.02	Provisão para IR - Valores Diferidos	-129	-454	-77	92
3.08.03	Provisão para CS - Valores Correntes	-13.471	-39.902	-9.763	-28.999

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
3.08.04	Provisão para CS - Valores Diferidos	-50	-220	-102	-18
3.08.05	Ativo Fiscal Diferido - IR	2.564	7.308	2.034	13.162
3.08.06	Ativo Fiscal Diferido - CS	2.051	5.847	1.221	7.898
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-5.034	-28.076	-6.205	-21.758
3.10.01	Participações	-5.034	-28.076	-6.205	-21.758
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	44.808	169.520	58.158	167.151
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,53660	0,14183	0,18409	0,52910

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	44.808	169.520	58.158	167.151
4.02	Outros Resultados Abrangentes	16.222	-87.878	-1.344	-15.108
4.02.01	Ganho (Perda) Não Realizado em Ativos Financ.Disp.P/Venda Liq. Imp.	16.222	-80.819	-1.344	-15.108
4.02.03	Ganho (Perda) Atuarial - Plano de Benefícios - Pós-Emprego	0	-7.059	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	61.030	81.642	56.814	152.043

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.572.584	1.025.142
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	77.892	-91.024
6.01.01.01	Lucro antes da Tributação s/ o Lucro	250.925	221.182
6.01.01.02	Ajuste ao Valor de Mercado/Receita de Juros - TVM - Negociação	-13.827	-21.951
6.01.01.03	Ajuste Receita de Juros de T.V.M - Disponíveis para Venda	-145.433	-224.217
6.01.01.04	Ajuste Receita de Juros de T.V.M - Mantidos até o Vencimento	-145.761	-214.440
6.01.01.05	Provisão/(Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	89.954	118.069
6.01.01.06	Provisão/(Reversão) para Perdas de Bens Não de Uso Próprio	107	386
6.01.01.08	Depreciações e Amortizações - Imobilizado e Intangível	31.553	27.610
6.01.01.09	Ajuste de Provisão para Passivos Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	36.054	27.751
6.01.01.10	Ajuste de Provisão - Outras	-2.119	-3.066
6.01.01.11	Resultado de Participação em Controladas	-23.803	-21.953
6.01.01.12	(Ganho) Perda na Alienação de Bens Não de Uso	-72	-368
6.01.01.13	(Ganho) Perda na Alienação de Imobilizado de Uso	-9	-29
6.01.01.14	Baixa no Imobilizado de Uso	323	2
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.494.692	1.116.166
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-9.378.561	5.201.252
6.01.02.02	(Aumento) Redução de Títulos e Valores Mobiliários	-103.323	-102.246
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	49.984	22.552
6.01.02.04	(Aumento) Redução em Rel. Interfinanceiras/Interdependência (Ativos/Passivos)	52.564	79.938
6.01.02.05	(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrend. Mercantil Financeiro	-808.864	-195.919
6.01.02.06	(Aumento) Redução em em Outros Ativos Financeiros	12.755	33.768
6.01.02.07	(Aumento) Redução em Outros Ativos	-30.722	32.719
6.01.02.08	(Aumento)/Redução em Outros Valores e Bens	-5.897	-4.615
6.01.02.09	Aumento/(Redução) em Depósitos	3.952.190	955.132
6.01.02.10	Aumento/(Redução) em Captações no Mercado Aberto	8.115.457	-4.634.824
6.01.02.11	Aumento/(Redução) em Recursos por Emissão de Títulos	-277.224	-80.370
6.01.02.12	Aumento/(Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	-51.089	-96.640
6.01.02.13	Aumento (Redução) em Outros Passivos Financeiros..	19.123	-41.622
6.01.02.14	Aumento (Redução) em Provisões.	-22.072	-23.683
6.01.02.15	Aumento (Redução) em Obrigações Fiscais Diferidas	-52	-45
6.01.02.16	Aumento (Redução) em Outros Passivos.	63.598	45.490
6.01.02.17	Aumento/(Redução) em Receitas Diferidas	711	444
6.01.02.18	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-93.886	-75.165
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-156.789	365.319
6.02.01	Aquisição de T.V.M. - Disponíveis para Venda	-497.790	-2.990.048
6.02.02	Alienação/Vencimento/Amortizações T.V.M. - Disponíveis para Venda	1.747.183	1.913.725
6.02.03	Aquisição de T.V.M. - Mantidos até o Vencimento	-1.778.673	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
6.02.04	Vencimento/Amortizações T.V.M. - Mantidos até o Vencimento	401.016	1.488.507
6.02.05	Dividendos Recebidos de Controladas	12.496	23.599
6.02.06	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	2.096	2.749
6.02.07	Alienação/Baixa de Outros Investimentos	0	1.800
6.02.08	Alienação de Imobilizado de Uso	19	1.069
6.02.09	Aquisição de Imobilizado de Uso	-5.535	-14.132
6.02.10	Aplicações no Intangível	-37.650	-61.950
6.02.11	Baixa no Intangível	49	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-65.096	-75.435
6.03.01	Juros sobre o Capital Próprio Pago	-45.308	-75.435
6.03.02	Dividendos Pagos.	-19.788	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.350.699	1.315.026
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.005.384	2.122.176
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.356.083	3.437.202

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	1.295.000	0	3.833	285.460	0	24.069	1.608.362
5.03	Saldo Ajustado	1.295.000	0	3.833	285.460	0	24.069	1.608.362
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	169.520	0	169.520
5.05	Destinações	0	0	0	72.616	-130.712	0	-58.096
5.05.01	Dividendos	0	0	0	-19.788	0	0	-19.788
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-5.508	-32.800	0	-38.308
5.05.03	Outras Destinações	0	0	0	97.912	-97.912	0	0
5.05.03.01	Reservas Constituídas	0	0	0	97.912	-97.912	0	0
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	44	-44	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	-62	0	65	-80.819	-80.816
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-80.819	-80.819
5.07.04	Realização da Reserva de Reavaliação Líq. de Impostos	0	0	-62	0	62	0	0
5.07.05	Impostos e Cont s/Reserva de Reavaliação - Majoração Aliquota CSLL	0	0	0	0	3	0	3
5.13	Saldo Final	1.295.000	0	3.771	358.120	38.829	-56.750	1.638.970

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	1.015.000	0	4.021	453.688	0	19.304	1.492.013
5.03	Saldo Ajustado	1.015.000	0	4.021	453.688	0	19.304	1.492.013
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	167.151	0	167.151
5.05	Destinações	0	0	0	52.658	-128.493	0	-75.835
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-12.335	-63.500	0	-75.835
5.05.03	Outras Destinações	0	0	0	64.993	-64.993	0	0
5.05.03.01	Reservas Constituídas	0	0	0	64.993	-64.993	0	0
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	46	-46	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	-68	0	68	-15.108	-15.108
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-15.108	-15.108
5.07.04	Realização da Reserva de Reavaliação Líq. de Impostos	0	0	-68	0	68	0	0
5.13	Saldo Final	1.015.000	0	3.953	506.392	38.680	4.196	1.568.221

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	1.390.663	1.811.830
7.01.01	Intermediação Financeira	1.220.738	1.650.104
7.01.02	Prestação de Serviços	247.874	255.951
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-89.954	-118.069
7.01.04	Outras	12.005	23.844
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-538.068	-999.647
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-230.818	-234.583
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-156.345	-157.182
7.03.02	Serviços de Terceiros	-74.473	-77.401
7.04	Valor Adicionado Bruto	621.777	577.600
7.05	Retenções	-31.553	-27.610
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-31.553	-27.610
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	590.224	549.990
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	23.803	21.953
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	23.803	21.953
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	614.027	571.943
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	614.027	571.943
7.09.01	Pessoal	250.315	238.552
7.09.01.01	Remuneração Direta	192.560	179.568
7.09.01.02	Benefícios	45.709	46.982
7.09.01.03	F.G.T.S.	12.046	12.002
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	175.694	148.505
7.09.02.01	Federais	161.873	134.183
7.09.02.02	Estaduais	197	468
7.09.02.03	Municipais	13.624	13.854
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	18.498	17.735
7.09.03.01	Aluguéis	18.498	17.735
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	169.520	167.151
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	32.800	63.500
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	136.720	103.651

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 3º TRIMESTRE DE 2020

Senhores acionistas,

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas do SISTEMA FINANCEIRO BANESTES (SFB), relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), Comissão de Valores Mobiliários (CVM), Banco Central do Brasil (BACEN) e Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

1. CONTEXTO ECONÔMICO

Nesse terceiro trimestre de 2020, a incidência do início de uma segunda onda da COVID-19 agravou a situação econômica dos países europeus. Os Estados Unidos, vivem a perspectiva de uma potencial mudança de um governo republicano para um governo democrata, com o início da campanha para presidência da república. Independentemente de quem ganhe as eleições, a polarização política continuará.

No Brasil, Banco Central manteve a vertiginosa queda da Taxa SELIC. Com isso, o trade-off entre ela e a taxa de câmbio também se manteve, mantendo-a acima dos cinco reais. E com o fim do elevado retorno dos investimentos atrelados à SELIC, boa parte dos investidores domésticos redirecionaram seus recursos para linhas de produção e para o mercado de renda variável, mas precisamos do investimento externo e dados de setembro mostram que ele se afastou com R\$ 87,5 bilhões saindo dos papéis de empresas brasileiras. Portanto, fazer as reformas anunciadas e adotar medidas de desburocratização e desregulamentação de setores, até então travados pela ultrapassada arquitetura administrativa-legal vigente, serão atitudes imprescindíveis para criar um caminho mais atrativo e competitivo aos olhos dos estrangeiros.

No terceiro trimestre, deste ano setores como varejo e construção civil reagiram bem. O comércio, por exemplo, apresentou em agosto o maior nível medido pelo IBGE desde seu início em janeiro de 2000. A alavanca dessa potencial recuperação vem do fortalecimento da classe média, que neste mês atingiu o histórico patamar de 63,0% da população brasileira, segundo a FGV Social. Em boa parte ampliada pela saída de 15 milhões de pessoas da pobreza com o auxílio emergencial, o qual em nove meses representou aproximadamente nove anos do Bolsa Família. Some-se a esse grupo social 4,8 milhões de brasileiros que caíram da classe média alta. Mas esse efeito é transitório e seu tempo de vida é diretamente proporcional ao valor e à manutenção do auxílio emergencial, tema central do debate político e econômico deste trimestre.

O Índice de Confiança do Empresário Industrial (ICEI) aumentou em setembro de acordo com pesquisa divulgada pela Confederação Nacional da Indústria (CNI). Na indústria de transformação, por exemplo, esse índice alcançou 62,6 pontos, com elevação de 5,1 pontos em relação ao mês anterior. Confiança é um sentimento que se traduz em otimismo e o Índice de Confiança da Indústria (ICC) mostra otimismo, com 106,7 pontos em setembro, ou seja 5,3 pontos a mais do que a avaliação de fevereiro, pré-pandemia. Esse é um bom alicerce para uma recuperação no próximo ano, com a aposta no crescimento de uma indústria 4.0, mais competitiva e ágil. A propensão ao consumo das famílias é um bom indicador econômico. Calculado pela Confederação Nacional do Comércio de Bens, Serviços e Turismo (CNC), a Intenção de Consumo das Famílias (ICF) anotou alta de 1,3% em setembro perante agosto, indo para 67,6 pontos, depois de cinco meses consecutivos de quedas. Mas, em relação ao mesmo mês de 2019, ficou 26,9% abaixo do registrado.

Na economia capixaba, este terceiro trimestre registrou boas notícias no setor moveleiro e nos projetos de investimentos em outros setores como o de chocolates, pisos e revestimentos. Mas uma ótima notícia foi o ES recuperar a nota máxima da STN, o grau A em capacidade de pagamento, resultante do cuidadoso trato das finanças públicas estaduais, com atenção prioritária ao equilíbrio fiscal. Isso gera confiança e boa atratividade de investimentos privados em nossa

Comentário do Desempenho

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

economia. Outra boa notícia foi a do retorno das operações da SAMARCO, paralisada desde 2015. Esse retorno deverá ocorrer entre o final deste ano e o início de 2021. Mas um tema de suma importância nesse período foi a questão dos royalties do petróleo cuja mudança de legislação poderá significar substancial perda de receita para nosso estado.

2. AÇÕES do BANESTES no enfrentamento da COVID-19

Em função da pandemia do novo Coronavírus, o BANESTES vem atuando fortemente na economia local, com o objetivo intrínseco de redução dos impactos econômicos nos vários setores da economia capixaba. Em parceria com o BANDES – Banco de Desenvolvimento do Espírito Santo, o BANESTES disponibilizou o uma linha de Crédito Emergencial para empresas de todos os portes e setores industriais, com condições diferenciadas de parcelamento e taxas, visando contribuir com a manutenção da capacidade financeira do setor produtivo. Outras linhas são operadas pelo Banco neste cenário de pandemia: Nossocrédito Emergencial, uma atuação emergencial do Programa Nossocrédito, e BNDES Crédito Pequenas Empresas, com a oferta de capital de giro para as empresas que faturam até R\$ 300 milhões por ano. Paralelamente, estão disponíveis outras facilidades a clientes e usuários como o reparcelamento de operações de crédito em até 180 dias, isenção de juros no Cheque Especial PF para 15 dias, isenção na cobrança de juros para pagamentos de contas de consumo e de tributos realizados com o cartão de crédito Banescard e redução de juros do parcelamento da fatura dos cartões de crédito Banescard e Banestes Visa.

Alinhado a este foco, que o momento exige, com ações rápidas e extraordinárias, o BANESTES vem cumprindo sua função econômica e social, apoiando os clientes e a sociedade capixaba como um todo, com a oferta de soluções financeiras de diferentes características, crédito a baixo custo, serviços, atendimento e parcerias. Afinal, o BANESTES é o banco dos capixabas. Por isso, Crescemos Juntos.



Comentário do Desempenho

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

3. DESTAQUES DO PERÍODO

- O lucro líquido do BANESTES no terceiro trimestre de 2020 foi de R\$ 45 milhões atingindo no acumulado R\$ 170 milhões, avanço de 1,4% comparado ao mesmo período de 2019, correspondendo a R\$ 0,54 por ação e rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROE)¹ anualizada de 13,5%. O retorno sobre os ativos totais médios (ROA)² anualizado foi de 0,7%;
- O faturamento³ totalizou R\$ 480 milhões no terceiro trimestre e fechou o acumulado em R\$ 1,6 bilhão, queda de 21,7% comparado ao mesmo período de 2019. O resultado bruto da intermediação financeira avançou 9,2% no acumulado; enquanto, o resultado operacional atingiu R\$ 295 milhões, avançando 14,5% sobre o mesmo período de 2019;
- Foi destinado aos acionistas o valor de R\$ 33 milhões a título de juros sobre capital próprio, representando a distribuição de 19,3% do lucro líquido do período, alinhado com a Resolução CMN nº 4.820/20;
- O patrimônio líquido atingiu R\$ 1,6 bilhão, maior 1,9% em relação a dezembro de 2019 e 4,5% superior ao mesmo período de 2019. A relação patrimônio líquido e ativo total foi de 4,6%. O Índice de basileia alcançou 14,4% composto integralmente de capital nível I;
- O saldo dos recursos de terceiros captados e administrados⁴ somou R\$ 38,2 bilhões, crescente 44,1% no ano e 42,4% em doze meses. Com um comportamento semelhante, os recursos aplicados (ativo total) registraram R\$ 35,5 bilhões, avanço no ano (+49,8%) e em doze meses (+46,5%);
- A carteira de crédito ampliada⁵ atingiu o montante de R\$ 7,7 bilhões em setembro de 2020, maior 13,8% sobre a posição de dezembro de 2019 e superior 23,6% em doze meses. A carteira de crédito comercial (Conceito BACEN) alcançou R\$ 4,9 bilhões, crescendo 16,2% no ano e 18,4% em doze meses. A estratégia da Instituição prioriza carteiras com menor risco, utilizando adequada política de crédito;
- O índice de eficiência operacional⁶ em nove meses foi de 50,9%, melhor 0,6 p.p. em relação ao mesmo período de 2019, e a eficiência operacional ajustada ao risco⁷ também apresentou ganho de performance de 2,7 p.p. contra o mesmo período, ficando com o índice de 56,2%;
- A inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito ampliada encerrou setembro de 2020 em 1,5%. A inadimplência da carteira de crédito comercial no período foi de 2,4%. As despesas com provisões de crédito⁸ geradas nos últimos doze meses representaram 1,6% do total da carteira de crédito ampliada;

¹ Relação entre o lucro líquido dos últimos doze meses e a média dos patrimônios líquidos do mês de referência e do mesmo mês do ano anterior.

² Relação entre o lucro líquido dos últimos doze meses e a média dos ativos totais do mês de referência e do mesmo mês do ano anterior.

³ Total das receitas com a intermediação financeira, com a prestação de serviços e tarifas e com prêmios retidos de seguros.

⁴ Trata-se do total dos saldos dos depósitos, da captação no mercado aberto, recursos de aceites e emissão de títulos, obrigações por empréstimos, obrigações por repasses do país e fundos administrados.

⁵ Trata-se do total dos saldos da carteira de crédito (conceito BACEN), de TVM privado (debêntures, notas promissórias, CDBs – certificado de depósitos bancários, letras financeiras, CRIs – certificado de recebíveis imobiliários, letras de crédito do agronegócio e letras de crédito imobiliário) e garantias prestadas (avais e fianças).

⁶ Relação entre o total de despesas administrativas (pessoal e outras) e o somatório das receitas com serviços e tarifas e o resultado bruto da intermediação financeira (excluído provisão para operações de créditos e outros créditos).

⁷ Relação entre o total de despesas administrativas (pessoal e outras) e o somatório das receitas com serviços e tarifas e o resultado bruto da intermediação financeira.

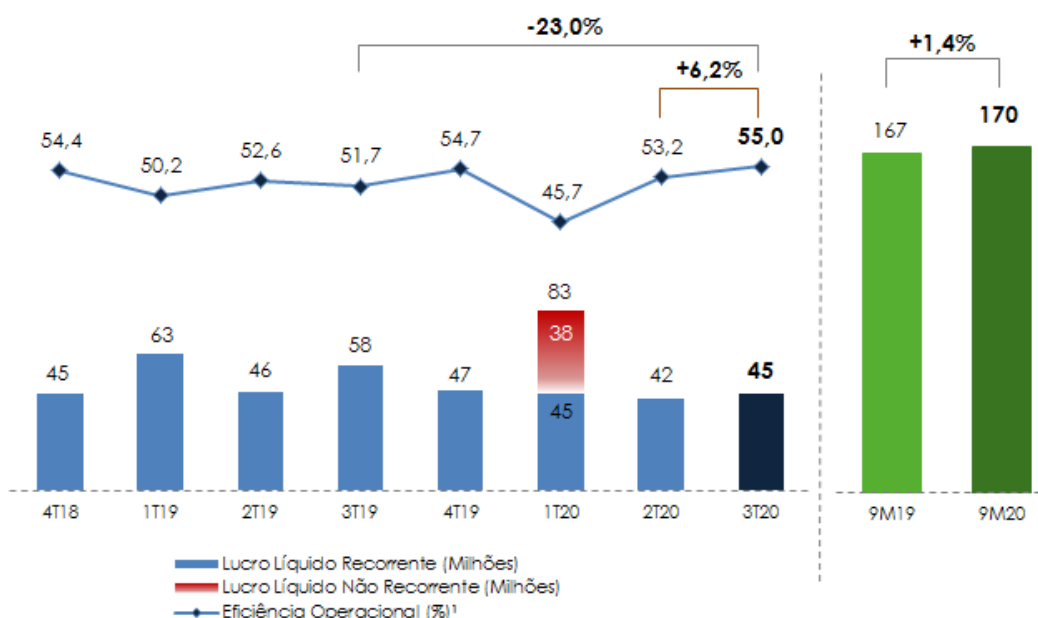
⁸ Conceito resolução nº 2.682/99 do CMN e perdas para TVM .

Comentário do Desempenho

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

- A nota de rating em escala nacional (moeda local) para risco de crédito medida pela Fitch Ratings manteve-se em A+(bra) com perspectiva negativa no período, mesmo sob efeito e impacto da deterioração do cenário macroeconômico face à pandemia de coronavírus (COVID-19);
- As receitas com serviços no trimestre atingiram R\$ 86 milhões e acumularam R\$ 263 milhões, menor 2,7% contra o acumulado de 2019. O BANESTES manteve relacionamento com a base de 1.183.401 clientes, crescente nos segmentos pessoa jurídica (+14,2% em doze meses) e pessoa física (+3,0% em doze meses). O número de contas correntes atingiu 739.875, enquanto, o número de poupança somaram 611.739 (+5,0% em doze meses).

4. DESEMPENHO ECONÔMICO

O lucro líquido do terceiro trimestre de 2020 foi de R\$ 45 milhões, menor 23,0% quando comparado com o mesmo período do ano de 2019, decorrente em suma dos efeitos diretos da pandemia da COVID-19 nas operações do banco, especialmente no crédito e em serviços, aliado a reversões de provisões operacionais ocorridas no período em 2019. No acumulado do ano de 2020 o lucro líquido atingiu R\$ 170 milhões, um crescimento de 1,4% contra o mesmo período de 2019. Esse resultado tem como fatos principais: i) a elevação da margem financeira bruta⁹ em 3,3% diante queda em menor intensidade das receitas da intermediação financeira (-26,3%), dado o perfil dos recursos das operações de crédito (pré-fixado) e a alienação de estoque de título público, face à queda de despesas da captação (-46,2%); ii) o custo com risco de crédito menor 23,8% devido ao controle da inadimplência, a gestão da qualidade de crédito nas novas concessões e ao processo de antecipação da reestruturação de ativos com potencial problemático; iii) o controle e a racionalização das despesas administrativas (pessoal e outras) que se manteve praticamente estável e iv) o crescimento do resultado com operação de seguros¹⁰ em 15,9%. A margem financeira líquida¹¹ avançou 9,2% e o resultado operacional da Instituição elevou-se em 14,5%, demonstrando boa capacidade de retenção de lucratividade na atividade comercial e eficiência gradativa na gestão de custos da operação bancária e financeira.

⁹ Refere-se ao resultado da intermediação financeira.

¹⁰ Refere-se somatório dos prêmios retidos, variações de provisões técnicas, sinistros retidos e despesa de comercialização de seguros.

¹¹ Refere-se ao resultado bruto da intermediação financeira.

Comentário do Desempenho

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

O faturamento no terceiro trimestre atingiu R\$ 480 milhões (-30,6%) e no acumulado do ano atingiu o valor de R\$ 1,6 bilhão, recuo 21,7% nas comparações com os mesmos períodos de 2019, dado os efeitos diretos da taxa de juros/selic nas operações em especial de tesouraria e o impacto da pandemia da COVID-19 na economia local em especial no crédito de varejo e nos serviços prestados. Assim, as receitas com a prestação de serviços e tarifas bancárias somaram no terceiro trimestre o valor de R\$ 86 milhões, queda de 8,1% contra o mesmo período de 2019, e no acumulado do ano atingiram R\$ 263 milhões, recuo de 2,7%, na mesma comparação, influenciados pela queda com atividades com cartões (-1,6%), conta corrente e depósitos (-7,0%) e gestão e administração de fundos (-8,8%). Os prêmios retidos no trimestre foram de R\$ 44 milhões, maior 5,2% contra o terceiro trimestre de 2019 e no ano somaram R\$ 119 milhões, um leve aumento de 0,9% contra o mesmo período de 2019.

No terceiro trimestre do ano, o resultado com provisão de operações de crédito e outros créditos foi de R\$ 21 milhões e no acumulado do ano o valor somou R\$ 90 milhões, redução de 23,8% contra o mesmo período do ano anterior. Desse valor, foram registrados como reversões de provisões R\$ 108 milhões (+63,8%), enquanto as despesas de provisões somaram R\$ 198 milhões (+7,6%). As despesas com provisões de crédito geradas nos últimos doze meses representaram 1,6% do total da carteira de crédito ampliada. Diante a pandemia, a Instituição intensificou as ações direcionadas à adequação da política e processos de concessão de crédito, buscando a maior qualidade das garantias adquiridas nas novas concessões e aprimorou os processos de estruturação de ativos e de recuperação de crédito. Quanto às despesas com sinistros retidos, no terceiro trimestre registramos o valor de R\$ 19 milhões com aumento (+3,6%) contra o mesmo período de 2019 e nos nove meses somamos R\$ 50 milhões, recuo de 11,0% na mesma comparação.

As despesas administrativas (pessoal e outras) no terceiro trimestre somaram R\$ 160 milhões, redução 2,6% sobre igual período de 2019. Os gastos com pessoal atingiram R\$ 94 milhões (+3,7%) e as outras despesas administrativas somaram R\$ 66 milhões, queda de 10,4%. No acumulado do ano, as despesas administrativas (pessoal e outras) totalizaram R\$ 484 milhões, se mantendo praticamente estável (+0,3%). Importante frisar, que os trabalhos em andamento e ações aplicadas até o momento para redução de despesas, têm como diretriz a preservação da qualidade dos serviços prestados. O índice de cobertura geral¹² em nove meses foi de 54,3% e a cobertura imediata¹³ atingiu 94,8%.

Diante dos supracitados, a eficiência do Banco nesses nove meses do ano manteve-se satisfatória e de certa forma surpreendente às expectativas frente um cenário fraco, de baixa atividade econômica recrudescido pela pandemia da COVID-19: o índice de eficiência operacional fixou-se em 50,9% e o índice de eficiência operacional ajustada ao risco em 56,2%, ambos com ganhos de performance em 0,6 p.p. e 2,7 p.p. contra o mesmo período de 2019, respectivamente.

5. DESEMPENHO FINANCEIRO

O patrimônio líquido do BANESTES alcançou em 30/09/2020 o valor de R\$ 1,6 bilhão, avançando 1,9% sobre o saldo de dezembro de 2019 e crescente 4,5% em doze meses. Foram destinados juros sobre capital próprio aos acionistas no valor de R\$ 33 milhões, o que representa 19,3% do lucro líquido do período, conforme determinado pela Resolução CMN nº 4.820/20. O índice de basileia apurado foi de 14,4%. Os indicadores de rentabilidade, ROE e ROA, anualizados foram de 13,5% e 0,7%, respectivamente.

Em setembro de 2020, os recursos de terceiros captados e administrados somaram o saldo de R\$ 38,2 bilhões, maiores 44,1% e 42,4% em relação à 31/12/2019 e 30/09/2019 respectivamente, distribuídos, principalmente em:

- R\$ 1,3 bilhão em depósitos à vista, avanços de 54,0% no ano e 40,7% em doze meses;
- R\$ 3,7 bilhões em depósitos de poupança, acréscimos de 22,2% no ano e 26,3% em doze meses;

¹² Relação entre o total das receitas de serviços e tarifas e o total de despesas administrativas (pessoal e outras).

¹³ Relação entre o total das receitas de serviços e tarifas e o total de despesas com pessoal.

Comentário do Desempenho

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

- R\$ 8,2 bilhões em depósitos a prazo, expansões de 47,9% no ano e 43,0% em doze meses;
- R\$ 2,2 bilhões em depósitos judiciais, elevações de 1,7% no ano e 6,9% em doze meses;
- R\$ 16,8 bilhões em captação no mercado aberto, aumento de 92,7% no ano e 83,8% em doze meses;
- R\$ 165 milhões em recursos de aceites e emissão de títulos, reduções de 62,7% no ano e 70,0% em doze meses; e
- R\$ 5,5 bilhões em fundos administrados, queda de 0,7% no ano e crescimento de 3,6% em doze meses.

Em setembro de 2020, os recursos aplicados (total do ativo) contabilizaram o saldo de R\$ 35,5 bilhões, expandindo 49,8% e 46,5% sobre a posição de 31/12/2019 e 30/09/2019 respectivamente. Os ativos são compostos, principalmente por:

- R\$ 4,4 bilhões em caixa e agregados de caixa¹⁴ crescente 44,9% no ano e 26,7% em doze meses. O BANESTES nos últimos períodos vem redirecionando tais recursos à carteira de ativos constituídos com maior rentabilidade;
- R\$ 14,0 bilhões em aplicações interfinanceiras de liquidez – posição financiada com avanços de 200,4% no ano e 149,3% em doze meses;
- R\$ 10,8 bilhões em títulos e valores mobiliários, maior 2,9% no ano e 11,0% em doze meses. Em cumprimento ao disposto no artigo 8º da Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil, o BANESTES declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria “Títulos Mantidos até o Vencimento”; e
- R\$ 4,6 bilhões em operações de crédito, crescimentos de 18,6% no ano e 20,4% em doze meses.

A carteira de crédito ampliada registrou o saldo de R\$ 7,7 bilhões, crescente 13,8% em relação à posição de dezembro de 2019 e 23,6% em doze meses. A carteira de crédito comercial (conceito BACEN) atingiu R\$ 4,9 bilhões, expandindo 16,2% contra dezembro de 2019 e 18,4% em doze meses. Desse montante, R\$ 3,0 bilhões (61,7%) são operações com pessoas físicas e R\$ 1,9 bilhão com pessoas jurídicas (38,3%). Da carteira de pessoa jurídica, 81,1% são concessões à micro, pequenas e médias empresas e 18,9% a grandes empresas. O BANESTES adota critérios rigorosos de segurança e de avaliação dos processos de concessão de crédito, de forma a manter o equilíbrio entre a expansão da carteira e inadimplência. Abaixo, a posição do crédito comercial em 30/09/2020, distribuído nas principais modalidades:

- R\$ 3,7 bilhões em empréstimos, crescimentos de 24,8% no ano e 26,6% em doze meses, destaque para o consignado (+22,1% no ano e +21,9% em doze meses), microcrédito (+47,8% no ano e +62,5% em doze meses) e capital de giro (+61,2% no ano e +72,1% em doze meses);
- R\$ 23 milhões em títulos descontados, retrações de 67,5% no ano e 50,1% em doze meses;
- R\$ 100 milhões em financiamentos, recuos de 3,1% no ano e 11,6% em doze meses;
- R\$ 163 milhões em financiamentos rurais, quedas de 10,2% no ano e 7,2% em doze meses;
- R\$ 511 milhões em financiamentos imobiliários, expansões de 9,9% no ano e 9,8% em doze meses;
- R\$ 42 milhões em adiantamentos sobre contratos de câmbio, decréscimos de 6,0% no ano e 22,0% em doze meses; e
- R\$ 314 milhões em operações com cartão de crédito, redução de 2,1% no ano e avanço de 10,2% em doze meses.

¹⁴ Refere-se à posição em disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez – posição bancada

Comentário do Desempenho

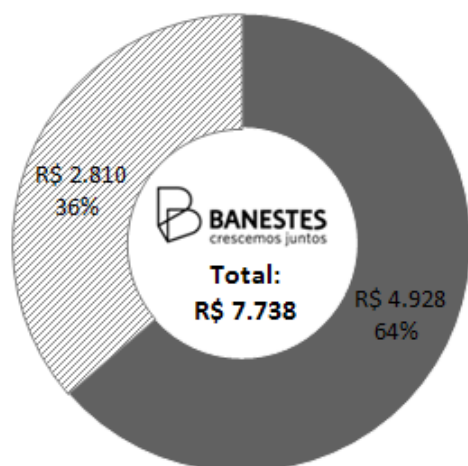


BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

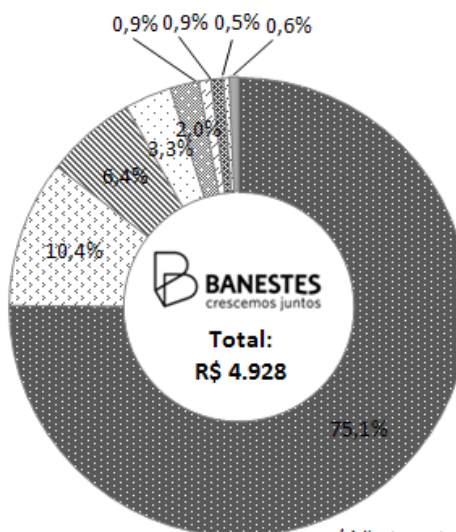
www.banestes.com.br

Crédito Comercial - Modalidades

Carteira de Crédito Ampliada - R\$ Milhão



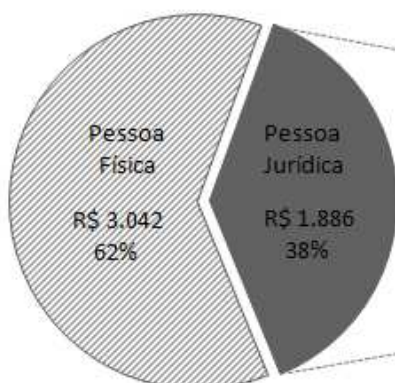
■ Crédito Comercial
 ▨ Ativos Financeiros



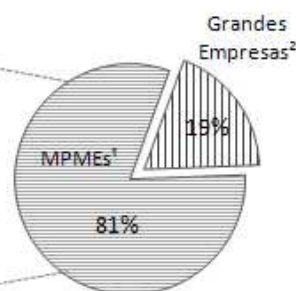
- Empréstimos
- ▨ Financiamentos Imobiliários
- ▨ Operações c/ Cartão de Crédito
- ▨ Financiamentos Rurais
- ▨ Financiamentos
- ▨ Financiamentos de Infraestrutura
- ▨ Câmbio
- ▨ Titulos Descontados
- ▨ Outras Operações de Crédito¹

¹ Adiantamento à Depositante + Financiamento à Exportação + Outros Créditos c/ Característica de Crédito + Leasing

Crédito Comercial - Perfil - R\$ Milhão



Crédito PJ - Perfil



¹ - Micro, pequenas e médias empresas, conforme Lei Complementar nº 139/11.
 ² - Grandes empresas, conforme Lei nº 11.638/07.

6. NÍVEIS DE RISCO, INADIMPLÊNCIA E RESTRUTURAÇÃO DE DÍVIDA

A classificação por níveis de risco (Resolução nº 2.682/99 do CMN) das operações que compõem a carteira de crédito comercial do BANESTES se posicionou da seguinte forma em setembro de 2020: 71,0% encontravam-se classificadas nos níveis de risco AA e A, 20,5% entre os níveis de risco B e C, 5,0% entre D e G e 3,5% encontravam-se no nível de risco H. O índice de inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito ampliada ficou em 1,5%. Enquanto, a inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito comercial atingiu 2,4%. As operações com atraso superior a 90 dias no segmento de pessoa física atingiram 2,1%, enquanto, no segmento corporativo fechou em 2,8%.

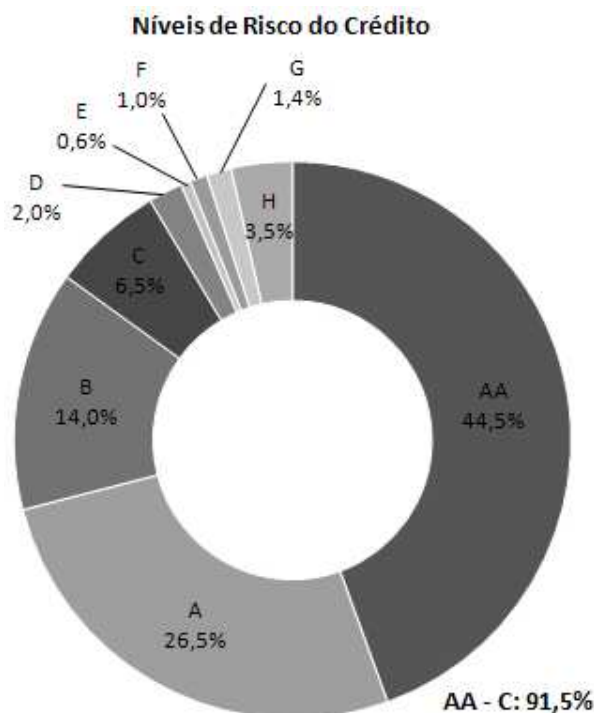
Importante frisar, que o BANESTES atua constantemente no aperfeiçoamento da sua política de concessão de crédito, buscando o equilíbrio entre a ampliação do crédito e o controle da inadimplência, dentro dos parâmetros aceitáveis de tolerância a risco.

Comentário do Desempenho

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

A recuperação de créditos transferidos para prejuízo alcançou no terceiro trimestre o valor de R\$ 15 milhões e no acumulado do ano o montante de R\$ 45 milhões, superando em 22,7% o apurado no mesmo período de 2019.

**7. IMPOSTOS, CONTRIBUIÇÕES E ENCARGOS SOCIAIS**

O total de impostos, contribuições e encargos sociais pagos ou provisionados pelo BANESTES nos nove meses de 2020 chegou a R\$ 223 milhões. Desse montante, R\$ 170 milhões foram recolhidos aos cofres públicos em forma de impostos e contribuições, refletindo a importância das operações desenvolvidas pela Instituição. Os outros R\$ 53 milhões referem-se aos encargos sociais sobre a folha de pagamentos.

8. GESTÃO E SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

A nota de rating em escala nacional (moeda local) para risco de crédito medida pela Fitch Ratings manteve-se em A+(bra) no período. No decorrer do ano, a agência classificadora de risco, fez uma revisão na perspectiva da nota, que de positiva passou para negativa, refletindo a expectativa da Fitch sobre o impacto negativo da deterioração do cenário macroeconômico devido ao COVID-19 nos ativos e rentabilidade do setor bancário.

A gestão de pessoas no terceiro trimestre de 2020 continuou com marcos relevantes. Os desafios ficaram por conta da continuação e evolução do Programa GSE - Gestão da Saúde Emocional, colocando em prática o protocolo GSE - COVID 19. Com o mesmo propósito de cuidado com o colaborador, foi lançada a parceria com o *Gympass* – uma iniciativa dentro do pilar saúde e bem-estar do programa de benefícios e qualidade de vida do SFB – Sistema Financeiro BANESTES. Foi finalizada a implantação do sistema GDC - Gestão de Desempenho por Competências e apresentado

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

para os colaboradores na *live* “Café com RH”. Em setembro ocorreu o fechamento do ciclo anual da GDC dentro do novo sistema, com 100% de avaliações concluídas. Destaque ainda para as edições do seminário de *compliance* com palestras sobre ética, educação financeira, segurança da informação, programa de integridade e responsabilidade socioambiental. Em relação à certificação de profissionais, atualmente a Instituição conta com 949 colaboradores certificados pela ANBIMA. Em setembro, foi lançado o Plano de Desligamento Voluntário II, com o pagamento de 10 (dez) rendas mensais a título de incentivo. Estruturamos o offboarding com um roteiro de desligamento humanizado e entrevista de experiências, visando aprimorar processos e relacionamentos, levantando dados de valor estratégico para o SFB. O efetivo de colaboradores do SFB, ao final do trimestre, atingiu o quantitativo de 2.106 pessoas.

No ano de 2020, sob a forma de juros sobre capital próprio, destinamos ao acionista controlador (Estado do Espírito Santo) a quantia de R\$ 30 milhões, valor este aplicado conforme as prioridades de investimentos definidas no orçamento estadual.

O BANESTES manteve a disposição de seus clientes e usuários, sua extensa rede de atendimento, presente em todos os 78 municípios do Estado do Espírito Santo, sendo em 19 deles o único banco com agência instalada. Ao todo, são 865 pontos de atendimento, compostos por 153 unidades de atendimento (entre agências e postos), 331 postos de atendimento eletrônico e 381 correspondentes Banesfácil. De janeiro a setembro de 2020, foi investida em tecnologia da informação e comunicação a quantia de R\$ 39 milhões, proporcionando melhorias nos serviços bancários, como a modernização de sistemas de informação, da infraestrutura de comunicação, da segurança da informação e da rede de autoatendimento. Tais investimentos visam possibilitar ao Banco soluções de negócio aderentes à transformação digital. Os trabalhos estão focados na implantação do PIX e na ampliação de prestação de serviços pelos canais digitais, principalmente nos canais Internet Banking e BANESTES.Corp (ferramenta voltada para cliente PJ) e nos Aplicativos BANESTES, BANESTES Cartões e Abre Contas BANESTES. Com relação ao sistema de automação bancária, foram implementadas iniciativas para automatização de procedimentos de suporte e de atendimento à rede de agências e correspondentes, com o objetivo de aumentar a eficiência operacional e proporcionar mais agilidade no atendimento dos clientes e usuários. Até setembro investimos em melhorias importantes no App BANESTES, como: consulta e recarga de cartões GVBUS, empréstimo consignado, pagamento de IPTU através de QRCode, aprovações digitais, parcelamento de faturas para cartão VISA e o canal de comunicação “Fale com seu Gerente”.

A funcionalidade “Fale com o seu Gerente” possibilitou que os clientes informem um serviço de interesse para que o gerente retorne o contato. Já são mais de 46 mil contatos realizados. Alinhado a funcionalidade aprovações digitais que permite ao cliente concluir a contratação de um serviço ou produto, já alcançaram um volume significativo de 35.350 operações realizadas. Os canais digitais (Internet Banking e Mobile) foram responsáveis por mais de 15,5 milhões de transações financeiras até setembro de 2020, crescendo 19,2% sobre mesmo período do ano anterior. O App BANESTES vem batendo recordes em transações financeiras. Analisando-se as transações totais, que incluem consultas de informações como extrato, por exemplo, nosso aplicativo tornou-se o principal canal de transações para os clientes, alcançando mais de 54 milhões de transações nos três primeiros trimestres, aumentando 28,5% sobre o mesmo período de 2019.

Já o App Abre Conta BANESTES completou um ano de lançamento no dia 18/06/2020, permitindo tanto a abertura de conta corrente quanto a concessão de crédito em cheque especial e cartão com amplo uso na captação de novos clientes. Em 2020, até setembro já foram 9.458 contas abertas através do App. Também estamos somando esforços para a preparação de todo o ecossistema para lançamento do PIX, a interface para os clientes do SPI - Sistema Integrado de Pagamentos, que vem sendo considerado por todo o setor bancário como revolucionário para as relações financeiras e de consumo do brasileiro. Foi realizado o lançamento da nossa primeira Agência Digital BANESTES, que tem por objetivo oferecer uma nova experiência de atendimento personalizado totalmente digital aos clientes com esse perfil.

A base de clientes do BANESTES é ampla, apresentando uma excelente oportunidade de negócios e crescimento das operações. Em setembro de 2020, essa base era composta de 1.106.528 pessoas físicas (+3,0% em doze meses) e 76.873 pessoas jurídicas (+14,2% em doze meses), totalizando 1.183.401 clientes ativos (+3,7% em doze meses) que movimentaram 739.875 contas correntes e 611.739 contas poupança.

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Um dos vetores de crescimento do BANESTES, o cartão de bandeira própria “BANESCARD” possui mais de 2 milhões de estabelecimentos comerciais credenciados às redes Cielo, Getnet, Bin, Rede e Stone em todo o Brasil. De janeiro a setembro de 2020, foram 16,6 milhões de operações. O valor transacionado em compras e saques com os cartões de débito e crédito nesse período atingiu R\$ 1,3 bilhão, crescimento de 2,0% contra 2019. Os cartões de crédito e débito BANESTES Visa crescem a ritmo expressivo, tornando-se cada vez mais importantes no portfólio de produtos da Instituição. No terceiro trimestre de 2020, o número de transações em compras e saques de pessoas físicas e jurídicas expandiu 6,6%, em relação ao mesmo período de 2019, resultando em aumento de 13,5% no faturamento, alcançando a cifra de R\$ 1,1 bilhão no período.

O BANESTES manteve a isenção na cobrança de juros para pagamentos de contas de consumo e de tributos realizados com o cartão de crédito Banescard em uma parcela. Para pagamentos parcelados em até seis vezes, foram reduzidas as taxas. Além disso, não é cobrado o valor de tarifa do serviço. O Banco baixou ainda os juros do parcelamento da fatura dos cartões de crédito BANESCARD e BANESTES Visa.

9. EMPRESAS CONTROLADAS

Com forte participação no segmento de seguros do Estado do Espírito Santo, a BANESTES Seguros é 14 vezes vencedora do Recall de Marcas de “A Gazeta” e, de acordo com o jornal “O Estado de São Paulo”, no anuário Finanças Mais (edição julho/2019), é a sexta melhor seguradora do Brasil entre as empresas de seguros gerais do Brasil, a sétima maior por resultado líquido, a quarta com maior rentabilidade sobre o patrimônio líquido e a nona por patrimônio líquido. A empresa foi destaque também no Valor 1.000, publicado pelo jornal Valor Econômico, que a considerou a sexta empresa mais rentável do país entre as seguradoras de porte médio e a destacou nos quesitos rentabilidade, lucro líquido e operacional e na baixa sinistralidade. Seus produtos são comercializados na rede de agências BANESTES e em parceria com mais de 300 corretoras de seguros do Estado. A BANESTES Seguros é líder do mercado capixaba de seguros com destacada atuação nos segmentos de Vida, Automóveis e Patrimoniais. O lucro líquido apurado no terceiro trimestre de 2020 foi de R\$ 12,6 milhões, obtendo um ROE de 16,3%, apurado pela relação entre o lucro líquido dos últimos doze meses e o patrimônio líquido médio registrado em 30/09/2020 e 30/09/2019. A participação da empresa no resultado do BANESTES foi de 7,4%

A BANESTES Corretora é especializada na administração e corretagem de seguros nos diversos ramos e na intermediação de títulos de capitalização, plano odontológico e planos de previdência privada. No terceiro trimestre de 2020, o volume de prêmio emitido junto à BANESTES Seguros foi de R\$ 1,8 milhão para seguro de automóvel (-50,4%), de R\$ 1,6 milhão para seguro residencial (+85,6%), de R\$ 1,7 milhão para acidentes pessoais (+31,4%) e de, aproximadamente, mil itens no seguro empresarial (+179,5%). A carteira de seguros de vida alcançou R\$ 6,8 milhões, crescimento de 14,1% em relação ao mesmo período de 2019. O volume de vendas de títulos de capitalização foi de R\$ 750 mil (+46,6%), previdência de R\$ 403 mil para planos com pagamentos mensais e R\$ 27 milhões para aportes e portabilidades, essa última com um decréscimo de 28,8%. A carteira de previdência fechou o período com valor superior a R\$ 228 milhões, expansão de 27,3%.

A BANESTES DTVM possui uma atuação profissional quanto à gestão de ativos nos mercados de renda fixa e de renda variável, com uma equipe especializada, modernos instrumentos de acompanhamento do mercado e um leque de produtos e serviços diferenciados conforme o perfil dos clientes. No terceiro trimestre de 2020 concluiu a 7ª emissão de cotas do BANESTES Recebíveis Imobiliários – FII no valor superior a R\$ 62 milhões, elevando o valor patrimonial do fundo (“BCRI11”) para R\$ 378 milhões no encerramento desse trimestre. O volume total sob gestão em setembro era R\$ 5,8 bilhões. O lucro líquido apurado no trimestre, excluindo o resultado de participação em controladas, foi de R\$ 1,5 milhão. Considerando o consolidado da BANESTES DTVM e sua controlada, BANESTES Corretora, o lucro líquido foi de R\$ 3,6 milhões no período.

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

10. GUIDANCE

Em função da permanência da pandemia da COVID-19 e seus efeitos junto aos setores da economia, da baixa visibilidade e previsibilidade dos cenários econômicos, **manteremos suspensas as projeções para o ano de 2020**. A Administração entende ser prudente não divulgar novas projeções neste momento, até ser possível ter uma maior precisão sobre os impactos e extensão da situação atual em nossas operações.

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Em observância às disposições da Instrução CVM nº 480/09 e as alterações introduzidas pela instrução CVM nº 586/17, os diretores do BANESTES, responsáveis pelas demonstrações financeiras, declaram que discutiram, reviram e concordam com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes e com as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas relativas ao terceiro trimestre de 2020.

SERVIÇOS PRESTADOS PELOS AUDITORES EXTERNOS

De acordo com a Instrução nº 381 da Comissão de Valores Mobiliários, o BANESTES informa que a empresa PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, contratada em 2017, via processo licitatório – Edital de Concorrência nº 004/2016, do tipo técnica e preço, conforme determina a Lei nº 8.666/93, que regulamenta os processos de licitação e contratos da Administração Pública, à qual o BANESTES se submete por ser sociedade de economia mista controlada diretamente pelo Estado do Espírito Santo, prestou serviços exclusivamente relacionados à auditoria externa no terceiro trimestre de 2020.

AGRADECIMENTOS

A administração do BANESTES agradece aos acionistas, clientes, colaboradores e parceiros que empreendem esforço contínuo e acreditam na Instituição, tornando possível a construção de um banco cada vez mais sólido e rentável, alinhado às expectativas da sociedade capixaba.

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS DE 30 DE SETEMBRO DE 2020

Baseado na Resolução n.º 3.853/10, do Conselho Monetário Nacional, e na Carta-Circular n.º 3.447/10, do Banco Central do Brasil, o BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo optou por elaborar suas Demonstrações Financeiras Consolidadas Trimestrais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Desta forma, deixamos de preencher os quadros referentes aos dados padronizados das informações consolidadas, uma vez que estes são aplicáveis somente quando da elaboração das Demonstrações Financeiras Consolidadas em conformidade com os Pronunciamentos emitidos pelo CPC (Comitê de Pronunciamentos Contábeis), aprovados pela CVM e convergentes com as normas internacionais emitidas pelo IASB.

Apresentamos a seguir, o Balanço Patrimonial, as Demonstrações do Resultado, do Resultado Abrangente, dos Fluxos de Caixa, das Mutações do Patrimônio Líquido e do Valor Adicionado bem como as Notas Explicativas a essas demonstrações, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis à Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL					
Em milhares de reais					
ATIVO	Notas	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
CIRCULANTE		21.506.255	12.208.113	21.591.887	12.437.618
Caixa e Equivalentes a Caixa	3.b e 4	4.356.083	3.005.384	4.356.147	3.005.475
Instrumentos Financeiros		17.156.905	9.241.490	17.220.066	9.453.030
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.c e 5	13.442.965	4.648.423	13.442.965	4.648.423
Títulos e Valores Mobiliários	3.d, 3.e 6	1.156.679	2.005.108	1.200.980	2.201.921
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	7.a	636.396	686.381	636.396	686.381
Relações Interfinanceiras	3.f, 7.b e 9	36.831	5.714	36.831	5.714
Operações de Crédito	3.g, 3.i, 8 e 9	1.510.120	1.509.824	1.510.120	1.509.824
Outros Ativos Financeiros	3.i, 10.a e 11.a	373.914	386.040	392.774	400.767
Operações de Arrendamento Mercantil	3.h e 8.a	2.177	2.771	2.177	2.771
Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	3.j e 8.g	(249.254)	(251.450)	(249.254)	(251.450)
Outros Ativos	11.b	128.359	102.439	137.619	109.613
Outros Valores e Bens	12	111.985	107.479	125.132	118.179
NÃO CIRCULANTE		13.969.906	11.352.506	13.955.762	11.287.755
Realizável a longo prazo		13.625.074	11.029.095	13.756.620	11.099.813
Instrumentos Financeiros		13.185.119	10.643.252	13.305.310	10.702.937
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.c e 5	615.375	31.356	615.375	31.356
Títulos e Valores Mobiliários	3.d, 3.e 6	9.435.584	8.196.616	9.555.775	8.256.301
Relações Interfinanceiras	3.f, 7.b e 9	93.937	89.780	93.937	89.780
Operações de Crédito	3.g, 3.i, 8 e 9	3.040.159	2.325.464	3.040.159	2.325.464
Outros Ativos Financeiros	3.i, 10.a e 11.a	64	36	64	36
Operações de Arrendamento Mercantil	3.h e 8.a	304	1.689	304	1.689
Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	3.j e 8.g	(40.501)	(43.831)	(40.501)	(43.831)
Créditos Tributários	22.b	301.489	253.384	302.411	254.074
Outros Ativos	11.b	178.279	173.477	188.712	183.820
Outros Valores e Bens	12	384	1.124	384	1.124
Investimentos		151.293	141.122	886	848
Investimentos em Participações em Coligadas e Controladas	3.o e 13	151.103	140.932	-	-
Outros Investimentos		190	190	886	848
Imobilizado	3.p e 15	186.098	182.948	190.191	187.299
Intangível	3.q e 16	268.664	231.221	272.836	235.189
Depreciações e Amortizações e Redução ao Valor Recuperável	3.p, 3.q, 3.r, 15 e 16	(261.223)	(231.880)	(264.771)	(235.394)
TOTAL DO ATIVO		35.476.161	23.560.619	35.547.649	23.725.373

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL					
Em milhares de reais					
PASSIVO	Notas	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
CIRCULANTE		25.859.319	16.425.386	25.958.380	16.614.413
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		25.449.368	16.062.507	25.427.473	16.051.332
Depósitos	3.s e 17	7.920.831	6.442.162	7.918.565	6.439.709
Captações no Mercado Aberto	3.s e 17	16.865.807	8.750.350	16.846.178	8.741.628
Rec. Ac. Camb. Letr. Imob., Hip. e de Créd., Deb. e Similares	3.s e 17	164.012	440.813	164.012	440.813
Relações Interfinanceiras		323.149	235.339	323.149	235.339
Obrigações por Empréstimos	3.s, 10.b e 17	45.992	49.321	45.992	49.321
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	3.s, 17 e 18	33.190	64.766	33.190	64.766
Outros Passivos Financeiros	23.a	96.387	79.756	96.387	79.756
Provisões	24	8.771	8.740	8.771	8.740
Outros Passivos	23.b	401.180	354.139	522.136	554.341
NÃO CIRCULANTE		7.977.872	5.526.871	7.950.299	5.502.598
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		7.751.697	5.294.756	7.714.090	5.259.967
Depósitos	3.s e 17	7.730.298	5.256.778	7.962.691	5.221.989
Rec. Ac. Camb. Letr. Imob., Hip. e de Créd., Deb. e Similares	3.s e 17	592	1.015	592	1.015
Relações Interfinanceiras		62	34	62	34
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	3.s, 17 e 18	20.738	36.922	20.738	36.922
Outros Passivos Financeiros	23.a	7	7	7	7
Provisões	24	178.653	164.701	180.089	166.297
Obrigações Fiscais Diferidas		19.543	49.703	21.246	51.390
Outros Passivos	23.b	22.714	13.157	29.609	20.390
Receitas Diferidas	3.w	5.265	4.554	5.265	4.554
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.d e 25	1.638.970	1.608.362	1.638.970	1.608.362
Capital		1.295.000	1.295.000	1.295.000	1.295.000
Reservas de Reavaliação		3.771	3.833	3.771	3.833
Reservas de Lucros		358.120	285.460	358.120	285.460
Outros Resultados Abrangentes		(56.750)	24.069	(56.750)	24.069
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(49.691)	31.128	(49.691)	31.128
Ajustes de Avaliação Atuarial		(7.059)	(7.059)	(7.059)	(7.059)
Lucros/Prejuízos Acumulados		38.829	-	38.829	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		35.476.161	23.560.619	35.547.649	23.725.373

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

DESCRIÇÃO	Notas	BANESTES MULTIPLIO		BANESTES CONSOLIDADO	
		2020	2019	2020	2019
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.220.738	1.650.104	1.225.910	1.664.449
Operações de Crédito	3.t e 8.g	604.151	630.768	604.151	630.768
Resultado do Arrendamento Mercantil	3.h	308	670	308	670
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3.c, 3.d, 3.e, 5.b,6.e	596.280	993.045	601.452	1.007.390
Resultado de Operações de Câmbio	10.c	1.861	1.228	1.861	1.228
Resultado das Aplicações Compulsórias	3.f e 7.c	18.138	24.393	18.138	24.393
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(538.068)	(999.647)	(536.981)	(997.644)
Operações de Captação no Mercado	3.t e 17.b	(534.096)	(993.708)	(533.009)	(991.705)
Operações de Empréstimos e Repasses	3.t e 18.b	(3.972)	(5.939)	(3.972)	(5.939)
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		682.670	650.457	688.929	666.805
DESPESA DE PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	8.g	(89.954)	(118.069)	(89.954)	(118.069)
Operações de Crédito		(90.336)	(109.588)	(90.336)	(109.588)
Operações de Arrendamento Mercantil		9	11	9	11
Outros Créditos		373	(8.492)	373	(8.492)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		592.716	532.388	598.975	548.736
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		(314.233)	(289.901)	(304.219)	(291.207)
Receitas de Prestação de Serviços	29.c	86.107	92.158	101.301	106.646
Rendas de Tarifas Bancárias	29.c	161.767	163.793	161.741	163.766
Prêmios Retidos		-	-	119.128	118.061
Variação das Provisões Técnicas		-	-	(3.125)	(3.777)
Sinistros Retidos		-	-	(49.849)	(56.037)
Despesas de Comercialização de Seguros		-	-	(7.468)	(7.593)
Despesas de Pessoal	29.e	(260.208)	(255.023)	(277.544)	(270.968)
Outras Despesas Administrativas	29.f	(198.459)	(200.843)	(206.742)	(211.652)
Despesas Tributárias	29.g	(56.320)	(56.245)	(63.063)	(62.989)
Resultado de Particip. em Controladas	13	23.803	21.953	-	-
Outras Receitas Operacionais	29.d	11.487	23.391	14.734	32.218
Provisão para Contingência	29.h	(40.691)	(36.071)	(40.835)	(36.307)
Outras Despesas Operacionais	29.h	(41.719)	(43.014)	(52.497)	(62.575)
RESULTADO OPERACIONAL		278.483	242.487	294.756	257.529
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	29.i	518	453	451	410
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO S/ O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		279.001	242.940	295.207	357.939
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	3.x e 22.a.1	(81.405)	(54.031)	(96.304)	(67.841)
Provisão para I.R. - Valores Correntes		(53.984)	(46.166)	(63.474)	(54.824)
Provisão para I.R. - Valores Diferidos		(454)	92	(471)	59
Provisão para C.S - Valores Correntes		(39.902)	(28.999)	(45.203)	(33.883)
Provisão para C. S. - Valores Diferidos		(220)	(18)	(230)	(38)
Ativo Fiscal Diferido - Imp.Renda		7.308	13.162	7.257	13.028
Ativo Fiscal Diferido - Contrib. Social		5.847	7.898	5.817	7.817
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		(28.076)	(21.758)	(29.383)	(22.947)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		169.520	167.151	169.520	167.151
Juros sobre o Capital Próprio	25.d	32.800	63.500		
Nº de Ações		315.912.860	315.912.860		
Lucro Líquido por lote de mil Ações (R\$ 1,00)		536,60	529,10		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO
 Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	BANESTES MÚLTIPLO E CONSOLIDADO			
	TRIMESTRES		ACUMULADO NO PERÍODO	
	2020	2019	2020	2019
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	44.808	58.158	169.520	167.151
Outros Resultados Abrangentes				
Itens que podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado	16.222	(1.344)	(80.819)	(15.108)
Ganho (Perda) Não Realizado em Ativos Financeiros Disp. p/ Venda Líquido dos	16.222	(1.344)	(80.819)	(15.108)
-Próprios	16.387	(1.333)	(80.339)	(15.114)
-De Controladas	(165)	(11)	(480)	6
Itens que não podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado	-	-	(7.059)	-
Ganho (Perda) Atuarial - Plano de Benefício - Pós -Emprego	-	-	(7.059)	-
-Próprios	-	-	(6.884)	-
-De Controladas	-	-	(175)	-
Total dos Outros Resultados Abrangentes Líquido de Impostos	16.222	(1.344)	(87.878)	(15.108)
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	61.030	56.814	81.642	152.043

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma
BANESTES MÚLTIPLO E CONSOLIDADO

EVENTOS	Capital Social	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucros	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
Saldos em 31/12/2018	1.015.000	4.021	453.688	-	19.304	1.492.013
Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM - Disponível para Venda	-	-	-	-	(15.108)	(15.108)
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos	-	(68)	-	68	-	-
Transferência para Reservas de Lucros	-	-	46	(46)	-	-
Aprovação/Homologação - AGO 30/04/2019: - Juros sobre o Capital Próprio - Adicionais 2º Semestre/2018	-	-	(12.335)	-	-	(12.335)
Lucro Líquido do Período	-	-	-	167.151	-	167.151
Destinações:	-	-	-	-	-	-
- Reservas Constituídas	-	-	64.993	(64.993)	-	-
- Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 201,00 por lote de mil ações)	-	-	-	(63.500)	-	(63.500)
Saldos em 30/09/2019	1.015.000	3.953	506.392	38.680	4.196	1.568.221
Mutações do Período	-	(68)	52.704	38.680	(15.108)	76.208
Saldos em 31/12/2019	1.295.000	3.833	285.460	-	24.069	1.608.362
Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM - Disponível para Venda	-	-	-	-	(80.819)	(80.819)
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos	-	(62)	-	62	-	-
Impostos e Contrib. Sobre Res. Reavaliação - Redução Alíquota de CSLL	-	-	-	3	-	3
Transferência para Reservas de Lucros	-	-	44	(44)	-	-
Aprovação/Homologação - RCA 27/04/2020: - Juros sobre o Capital Próprio - Adicionais 2º Semestre/2019	-	-	(5.508)	-	-	(5.508)
- Dividendos Adicionais 2º Semestre/2019	-	-	(19.788)	-	-	(19.788)
Lucro Líquido do Período	-	-	-	169.520	-	169.520
Destinações:	-	-	-	-	-	-
- Reservas Constituídas	-	-	97.912	(97.912)	-	-
- Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 103,83 por lote de mil ações)	-	-	-	(32.800)	-	(32.800)
Saldos em 30/09/2020	1.295.000	3.771	358.120	38.829	(56.750)	1.638.970
Mutações do Período	-	(62)	72.660	38.829	(80.819)	30.608

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PERÍODOS FIMDOS EM 30 DE SETEMBRO
Em milhares de reais

DESCRIÇÃO	BANESTES MULTÍPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
	2020	2019	2020	2019
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais				
Lucro antes da Tributação s/ o Lucro Ajustado	77.892	(91.024)	112.345	(75.438)
Lucro antes da Tributação s/ o Lucro	250.925	221.182	265.824	234.992
Ajustes ao Lucro antes da Tributação s/ o Lucro:	(173.033)	(312.206)	(153.479)	(310.430)
Ajuste ao Valor de Mercado/Receita de Juros - TVM - Negociação	(13.827)	(21.951)	(14.047)	(34.906)
Ajuste Receita de Juros de TVM - Disponíveis para Venda	(145.433)	(224.217)	(147.529)	(228.388)
Ajuste Receita de Juros de TVM - Mantidos até o Vencimento	(145.761)	(214.440)	(148.440)	(218.249)
Provisão/(Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	89.954	118.069	89.954	118.069
Provisão/(Reversão) para Perdas de Bens Não de Uso Próprio	107	386	107	386
Depreciações - Investimentos - Imóveis Locados	-	-	23	21
Depreciações e Amortizações - Imobilizado e Intangível	31.553	27.610	32.147	28.093
Ajuste de Provisão para Passivos Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	36.054	27.751	36.183	28.004
Ajuste de Provisão - Outras	(2.119)	(3.066)	(2.119)	(3.066)
Resultado de Participação em Controladas	(23.803)	(21.953)	-	-
(Ganho) Perda na Alienação de Bens Não de Uso	(72)	(368)	(72)	(368)
(Ganho) Perda na Alienação de Investimento	-	-	-	1
(Ganho) Perda na Alienação de Imobilizado de Uso	(9)	(29)	(9)	(29)
Baixa no Imobilizado de Uso	323	2	323	2
Varição de Ativos e Obrigações	1.494.692	1.116.166	1.465.939	1.109.147
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(9.378.561)	5.201.252	(9.378.561)	5.201.252
(Aumento) Redução de Títulos e Valores Mobiliários	(103.323)	(102.246)	(14.137)	(80.636)
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central	49.984	22.552	49.984	22.552
(Aumento) Redução em Rel. Interfinanceiras (Ativos/Passivos)	52.564	79.938	52.564	79.938
(Aumento) Redução em Oper. de Créd. e Arrend. Mercantil Financ.	(808.864)	(195.919)	(808.864)	(195.919)
(Aumento) Redução em Outros Ativos Financeiros	12.755	33.768	12.571	32.902
(Aumento) Redução em Outros Ativos	(30.722)	32.719	(37.812)	34.724
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens	(5.897)	(4.615)	(8.346)	(5.776)
Aumento (Redução) em Depósitos	3.952.190	955.132	3.949.558	952.070
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	8.115.457	(4.634.824)	8.104.550	(4.632.394)
Aumento (Redução) em Recursos por Emissão de Títulos	(277.224)	(80.370)	(277.224)	(80.370)
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	(51.089)	(96.640)	(51.089)	(96.640)
Aumento (Redução) em Provisões Técnicas de Seguros	-	-	(79.996)	(13.841)
Aumento (Redução) em Outros Passivos Financeiros	19.123	(41.622)	19.119	(27.780)
Aumento (Redução) em Provisões	(22.072)	(23.683)	(22.359)	(24.421)
Aumento (Redução) em Obrigações Fiscais Diferidas	(52)	(45)	(63)	(48)
Aumento (Redução) em Outros Passivos	63.598	45.490	64.010	31.797
Aumento (Redução) em Receitas Diferidas	711	444	711	444
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(93.886)	(75.165)	(108.677)	(88.707)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	1.572.584	1.025.142	1.578.284	1.033.709
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos				
Aquisição de TVM - Disponíveis para Venda	(497.790)	(2.990.048)	(573.593)	(3.025.598)
Alienação/Vencimento/Amortizações TVM - Disponíveis para Venda	1.747.183	1.913.725	1.817.550	1.952.669
Aquisição de TVM - Mantidos até o Vencimento	(1.778.673)	-	(1.802.864)	-
Vencimento/Amortizações TVM - Mantidos até o Vencimento	401.016	1.488.507	437.978	1.502.189
Dividendos Recebidos de Controladas	12.496	23.599	-	-
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	2.096	2.749	2.096	2.749
Alienação/Baixa de Outros Investimentos	-	1.800	-	1.823
Alienação de Imobilizado de Uso	19	1.069	117	1.204
Aquisição de Outros Investimentos	-	-	(60)	(37)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(5.535)	(14.132)	(5.785)	(15.363)
Baixas no Intangível	49	-	110	121
Aplicações no Intangível	(37.650)	(61.950)	(38.065)	(62.973)
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	(156.789)	365.319	(162.516)	356.784
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos				
Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(45.308)	(75.435)	(45.308)	(75.435)
Dividendos pagos	(19.788)	-	(19.788)	-
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	(65.096)	(75.435)	(65.096)	(75.435)

Notas Explicativas**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	1.350.699	1.315.026	1.350.672	1.315.058
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	3.005.384	2.122.176	3.005.475	2.122.229
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	4.356.083	3.437.202	4.356.147	3.437.287

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO
Em milhares de reais

DESCRIÇÃO	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
	2020	2019	2020	2019
RECEITAS	1.390.663	1.811.830	1.530.186	1.963.704
Intermediação Financeira	1.220.738	1.650.104	1.225.910	1.664.449
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	247.874	255.951	263.042	270.412
Provisão p/ Perdas Op. Crédito, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Carac. Conc. Crédito	(89.954)	(118.069)	(89.954)	(118.069)
Operações com Seguros	-	-	116.003	114.284
Outras	12.005	23.844	15.185	32.628
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(538.068)	(999.647)	(536.981)	(997.644)
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(230.818)	(234.583)	(306.093)	(327.417)
Materiais, Energia e Outros	(156.345)	(157.182)	(169.808)	(182.088)
Serviços de Terceiros	(74.473)	(77.401)	(78.968)	(81.699)
Operações com Seguros	-	-	(57.317)	(63.630)
VALOR ADICIONADO BRUTO	621.777	577.600	687.112	638.643
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	(31.553)	(27.610)	(32.170)	(28.114)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	590.224	549.990	654.942	610.529
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	23.803	21.953	-	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	23.803	21.953	-	-
VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR	614.027	571.943	654.942	610.529
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	614.027	571.943	654.942	610.529
PESSOAL	250.315	238.552	266.839	253.678
Remuneração Direta	192.560	179.568	205.926	191.526
Benefícios	45.709	46.982	48.188	49.481
F.G.T.S	12.046	12.002	12.725	12.671
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	175.694	148.505	199.455	171.067
Federais	161.873	134.183	184.426	155.640
Estaduais	197	468	197	471
Municipais	13.624	13.854	14.832	14.956
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	18.498	17.735	19.128	18.633
Aluguéis	18.498	17.735	19.128	18.633
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	169.520	167.151	169.520	167.151
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	32.800	63.500	32.800	63.500
Lucros Retidos do Semestre	136.720	103.651	136.720	103.651

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

ÍNDICE		Página
1.	CONTEXTO OPERACIONAL	1
2.	APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	1
3.	RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS	2
4.	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	7
5.	APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	7
6.	TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	8
7.	DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS NO BANCO CENTRAL DO BRASIL E RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	11
8.	CARTEIRA DE OPERAÇÕES DE CRÉDITOS, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS COM CARACTERÍSTICAS DE CONCESSÃO DE CRÉDITOS	12
9.	CRÉDITO IMOBILIÁRIO	14
10.	CARTEIRA DE CÂMBIO	15
11.	OUTROS ATIVOS	15
12.	OUTROS VALORES E BENS	17
13.	PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS NO PAÍS	17
14.	TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	18
15.	IMOBILIZADO DE USO	19
16.	INTANGÍVEL	20
17.	DEPÓSITOS, CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO, RECURSOS DE LETRAS DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO, DE LETRAS DE CRÉDITO DE AGRONEGÓCIO, OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS NO EXTERIOR E OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	21
18.	OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS	22
19.	ATIVOS VINCULADOS PARA COBERTURA DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS	23
20.	PRÊMIOS GANHOS, SINISTRALIDADE E COMERCIALIZAÇÃO POR GRUPO DE RAMOS	23
21.	COMPOSIÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS	23
22.	IMPOSTO DE RENDA, CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E CRÉDITO TRIBUTÁRIO	24
23.	OUTROS PASSIVOS	26
24.	PROVISÕES, CONTINGÊNCIAS PASSIVAS E RISCOS FISCAIS	27
25.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	29
26.	BENEFÍCIOS A EMPREGADOS	31
27.	LIMITES OPERACIONAIS	32
28.	GESTÃO DE RISCOS E DE CAPITAL	33
29.	OUTRAS INFORMAÇÕES	34
30.	AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	39

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 30 de Setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo ("BANESTES" ou "Instituição") é uma sociedade anônima de capital aberto e de economia mista. Organizado sob a forma de banco múltiplo, opera através de suas carteiras de crédito comercial, rural, industrial, imobiliário, câmbio, arrendamento mercantil, administração de cartão de crédito e também na administração de fundos de investimentos.

Por meio de suas controladas, BANESTES Seguros S.A., BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e BANESTES Administradora e Corretora de Seguros, Previdência e Capitalização Ltda., atua também nos segmentos financeiros de seguros e distribuição, intermediação e administração de recursos de terceiros.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de companhias associadas, integrantes do conglomerado BANESTES. Os benefícios dos serviços prestados entre essas companhias e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As Demonstrações Financeiras do BANESTES estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e que incluem os requisitos da Lei das Sociedades por Ações (Lei n.º 6.404/1976), sendo adotadas as alterações introduzidas pelas Leis n.º 11.638/2007 e n.º 11.941/2009, contemplando ainda, as disposições contidas nas normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável, 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. Desde o ano de 2008, foram aprovados pela CVM diversos Pronunciamentos, Interpretações e Orientações Técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Entretanto, tais pronunciamentos só podem ser aplicados após aprovados pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo CMN são: Resolução n.º 3.566/2008 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01 - R1); Resolução n.º 4.720/2019 - Demonstração dos Fluxos de Caixa (CPC 03 - R2); Resolução n.º 4.636/2018 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05 - R1); Resolução n.º 3.989/2011 Pagamento Baseado em Ações (CPC 10 - R1); Resolução n.º 4.007/2011 - Políticas Contábeis - Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23); Resolução n.º 3.973/2011 - Evento Subsequente (CPC 24); Resolução n.º 3.823/2009 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25); Resolução n.º 4.144/2012 - Pronunciamento Conceitual Básico (CPC 00 - R1); Resolução n.º 4.424/2015 - Benefícios a Empregados (CPC 33 - R1); Resolução n.º 4.524/2016 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis (CPC 02 - R2); Resolução n.º 4.534/2016 - Ativo Intangível (CPC 04 - R1); Resolução n.º 4.535/2016 - Ativo Imobilizado (CPC 27) e Resolução n.º 4.748/2019 - Mensuração do Valor Justo (CPC 46).

A partir de janeiro de 2020 as Demonstrações Financeiras do BANESTES estão sendo apresentadas de acordo com a Resolução nº 4.720/2019 do CMN e com a Circular nº 3.959/2019 do Banco Central do Brasil. As principais mudanças decorrentes das normas são: alteração na composição dos grupos de contas das Demonstrações Financeiras; os saldos do Balanço Patrimonial do período passam a ser apresentados em comparação com os saldos do final do exercício social anterior; e, a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

Em conjunto com as Demonstrações Financeiras do BANESTES, estão sendo apresentadas as Demonstrações Financeiras Consolidadas, contemplando ainda as disposições contidas nas normas do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), preparadas de acordo com as normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), que requerem a eliminação dos saldos e transações entre as empresas incluídas na consolidação. Na consolidação das Demonstrações Financeiras, foram eliminadas as participações de uma empresa em outra, os saldos de contas patrimoniais, as receitas e as despesas, conforme relacionado na Nota 14.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Na elaboração das Demonstrações Financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito e para causas judiciais, passivos relacionados a benefícios pós-emprego a empregados, provisões técnicas, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

a. Apuração de Resultado - O resultado é apurado pelo regime de competência.

b. Caixa e Equivalentes de Caixa - São representados por disponibilidades em moeda e aplicações interfinanceiras de liquidez - posição bancada com conversibilidade imediata, risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data efetiva de aplicação.

c. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Representam os recursos aplicados ou captados no mercado interfinanceiro. São apresentadas pelo valor de resgate deduzido das receitas ou despesas a apropriar correspondentes a períodos futuros com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados.

d. Títulos e Valores Mobiliários - Foram classificados e avaliados, de acordo com a capacidade financeira de cada empresa, conforme segue:

- **Títulos para negociação:** títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Esses títulos são avaliados pelo valor justo, computando-se a valorização ou a desvalorização em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa no resultado do período.
- **Títulos disponíveis para venda:** títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias títulos para negociação e títulos mantidos até o vencimento. Esses títulos são avaliados pelo valor justo, computando-se a valorização ou a desvalorização em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.
- **Títulos mantidos até o vencimento:** títulos e valores mobiliários para os quais haja intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. Esses títulos são avaliados pelos respectivos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, os quais devem impactar o resultado do período.

e. Valor Justo dos Instrumentos Financeiros - O valor justo dos instrumentos financeiros é determinado com base em cotações de mercados ativos, quando disponíveis, e na ausência de cotação é determinado com base na utilização de preços de transações recentes, semelhantes e realizadas em condições de mercado, ou com base em metodologias de avaliação, baseadas em técnicas de fluxos de caixa futuros descontados considerando as condições de mercado, o valor do dinheiro no tempo, a curva de rentabilidade e fatores de volatilidade. Estas metodologias podem requerer a utilização de pressupostos ou julgamentos na estimativa do valor justo.

Os instrumentos financeiros a valor justo são classificados em três níveis:

Nível I: Instrumentos financeiros a valor justo, determinados com base em cotações públicas de preços em mercados ativos, incluem títulos da dívida pública e ações de companhias abertas.

Nível II: Quando as cotações de preços não podem ser observadas, a Administração, utilizando seus próprios modelos internos, faz a sua melhor estimativa do preço que seria fixado pelo mercado. Na maioria dos casos, esses modelos utilizam dados baseados em parâmetros de mercado observáveis como uma importante referência. Várias técnicas são empregadas para fazer essas estimativas, inclusive a interpolação de dados de mercado observáveis e técnicas de interpolação. A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é o preço da transação, a menos que o valor justo do instrumento possa ser obtido a partir de outras transações de mercado realizadas com o mesmo instrumento ou com instrumentos similares ou possa ser mensurado utilizando uma técnica de avaliação na qual as variáveis usadas incluem apenas dados de mercado observáveis, sobretudo taxas de juros.

Nível III: Registra ativos ou passivos financeiros nos quais não são utilizados dados observáveis de mercado para fazer a

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

mensuração. Em 30/09/2020 o Sistema Financeiro BANESTES não possui instrumentos financeiros classificados nesse nível.

f. Relações Interfinanceiras - Os créditos junto ao Fundo de Compensação das Variações Salariais (FCVS), decorrentes de saldos residuais e/ou quitações antecipadas de financiamentos imobiliários com desconto, são registrados pelo seu valor nominal atualizados pelos rendimentos até a data do balanço e ajustados por provisão para perdas por negativa de cobertura total ou parcial dos créditos por parte do FCVS. Os créditos são mantidos ao seu valor nominal atualizado, dada a intenção da Administração de manter até seu vencimento os títulos CVS a que esses créditos serão convertidos.

g. Operações de Crédito - Constituídas, basicamente, de empréstimos e financiamentos ao setor privado, com operações efetuadas às taxas pré e pós-fixadas. São demonstradas pelos valores aplicados, acrescidos dos rendimentos e atualizações monetárias até a data do balanço, retificados das rendas a apropriar, quando aplicável.

h. Arrendamento Mercantil - As operações são contabilizadas de acordo com as Normas Básicas 1.7 do COSIF - Plano Contábil das Instituições Financeiras Nacional. Essas operações de arrendamento mercantil foram apresentadas nas Demonstrações Financeiras de 30/09/2020 e 31/12/2019 nos títulos contábeis de arrendamento a receber, pelo valor presente, e de receitas de operações de arrendamento mercantil.

i. Cartões de Crédito - As compras efetuadas pelos clientes nos cartões de crédito são registradas até o vencimento das faturas, inclusive compras à vista e parcelado loja, no título contábil 1.8.8.79.00-3 - Valores a Receber Relativos a Transações de Pagamento em contrapartida com o título contábil 4.9.9.01.00-5 - Obrigações por Transações de Pagamento, descontadas das comissões pagas pelos estabelecimentos comerciais, contabilizadas no título contábil 7.1.7.05.00-4 - Rendimentos por Serviços de Pagamento.

Os saques financiados, faturas em atraso, rotativo e compras parceladas com juros pelo emissor são contabilizados nos títulos contábeis: 1.6.1.20.20-4 - Cartão de Crédito-Rotativo, 1.6.1.20.22-8 - Cartão de Crédito - Compras Parceladas e Parcelamentos de Faturas e 1.6.1.20.25-9 - Cartão de Crédito - Saques, Transferências, Pagamentos de Contas e Outras Transações, a partir de janeiro de 2020.

j. Provisão para Perdas de Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos com Característica de Concessão de Crédito - Foi constituída sobre créditos concedidos com base no nível de risco de cada cliente e operação, considerando suas garantias, conjuntura econômica e histórico creditício, em conformidade com as Resoluções do Conselho Monetário Nacional n.º 2.682/1999 e n.º 2.697/2000, e na Carta Circular n.º 2.899/2000, do Banco Central do Brasil. A Instituição utiliza da permissibilidade admitida pelo parágrafo 1º do art. 4º da Resolução n.º 2.682/1999, aplicando às operações de crédito com prazo a decorrer superior a 36 meses a contagem em dobro dos prazos referidos no inciso I do artigo retromencionado, para fins da classificação nos respectivos níveis de risco.

k. Operações de Seguro de Danos e Pessoas - Os prêmios de seguro e os respectivos custos de comercialização são registrados quando da emissão das apólices e reconhecidos no resultado segundo o transcorrer da vigência de risco, através da constituição das provisões para prêmios não ganhos e do diferimento das despesas de comercialização.

l. Provisões Técnicas - Seguros - As provisões técnicas são constituídas e calculadas de acordo com as determinações e critérios estabelecidos na Resolução CNSP n.º 321/2015, e ainda pelas determinações constantes na Circular SUSEP n.º 517/2015 e alterações posteriores. As provisões são calculadas com base em critérios, parâmetros e fórmulas documentados em Notas Técnicas Atuariais (NTA), devidamente produzidas por atuário responsável e revisadas por auditoria atuarial independente, bem como avaliadas por auditoria contábil.

As Outras Provisões correspondem, substancialmente, à Provisão de Despesas Administrativas (PDA), que é constituída com o objetivo de cobrir o deficit administrativo, com base nos recursos oriundos dos resultados administrativos apurados mensalmente pela Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A. (Nota 21).

m. Teste de Adequação de Passivos (TAP) - Conforme requerido pelo CPC 11, em cada balanço deve ser elaborado o teste de adequação dos passivos para todos os contratos em curso na data de execução do teste. Este teste de adequação dos passivos para fins de elaboração das Demonstrações Financeiras é regulamentado através da Resolução CNSP n.º 321/2015 e pela Circular SUSEP n.º 517/2015 e alterações posteriores, avaliando na data-base, as obrigações decorrentes dos contratos e certificados dos planos de seguros.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

A Seguradora avalia a adequação de suas Provisões Técnicas, utilizando estimativas correntes de fluxos de caixa futuros de seus contratos de seguro vigentes na data-base de suas Demonstrações Financeiras através do TAP. Este teste é elaborado considerando os valores contábeis segregados pelos passivos dos sinistros já ocorridos e a ocorrer. Nesta segregação, a segmentação obedece a valores já registrados na contabilidade, bem como valores a registrar, com base em faturas de contratos reconhecidos pela contabilidade através de suas emissões e com vigência após a data-base do cálculo. Os valores de prêmios contabilizados para riscos a vigor, bem como dos prêmios projetados para os riscos não registrados são deduzidos das despesas de comercialização diferidas, dos ativos intangíveis e dos tributos inerentes ao valor retido. Considerando as similaridades dos riscos expostos, a Seguradora optou por segmentar seus contratos nas seguintes classificações: 1) Danos; 2) Pessoas; 3) Carteiras em *Run Off* e 4) VGBL.

O estudo do TAP não se aplica aos contratos e certificados relativos aos ramos DPVAT e DPEM.

O estudo do TAP considera bases atuariais, premissas atuais e a estimativa considerada mais adequada e prudente de todos os fluxos de caixa futuros, que também incluem as despesas incrementais e acessórias para liquidação de sinistros.

Atendendo as determinações legais, os fluxos de caixa, quando aplicados, foram agrupados mensalmente e trazidos a valor presente pela taxa a termo ETTJ, informada pela SUSEP e ANBIMA, sendo o cupom de IGPM utilizado para os processos.

O resultado do teste de adequação dos passivos, realizado para as datas-base de 30/09/2020 e 31/12/2019, não apresentou insuficiência na constituição das provisões técnicas da Seguradora, não sendo necessário a constituição da Provisão Complementar de Cobertura - PCC.

n. Despesas Antecipadas - São contabilizadas as aplicações de recursos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços contratados ocorrerão em períodos seguintes e são apropriadas ao resultado do período a que se referem, no decorrer da vigência dos respectivos contratos.

o. Investimentos - Os Investimentos em Sociedades Controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial (Nota 13). Os demais investimentos são avaliados pelo valor de aquisição, corrigidos monetariamente até 31/12/1995 e deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.

p. Imobilizado de Uso - O Imobilizado é registrado ao custo de aquisição ou construção, menos depreciação acumulada e da provisão para perdas por *impairment*, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear, observando-se o prazo de vida útil dos bens.

Os Imóveis de Uso Próprio, Terrenos e Edificações foram reavaliados com data-base de 31/10/2005 e a partir dessa data as Edificações passaram a ser depreciadas com base no prazo remanescente de vida útil dos imóveis indicados no Laudo de Avaliação.

q. Intangível - O Intangível corresponde aos ativos não monetários identificáveis sem substância física, adquiridos ou desenvolvidos pelo Banco, destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. Está composto basicamente por softwares e é amortizado pelo método linear, ao longo da sua vida útil ou de acordo com os prazos contratuais.

r. Valor de Recuperação de Ativos - *Impairment* - A redução do valor recuperável dos ativos não financeiros (*impairment*) é reconhecida como perda, quando o valor de contabilização de um ativo, ou de uma unidade geradora de caixa (UGC), exceto outros valores e bens e créditos tributários, for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Em relação ao ativo imobilizado, o valor recuperável da unidade geradora de caixa, composta pelo saldo contábil dos ativos registrados nas contas de sistema de processamento de dados e sistemas de comunicação, é obtido por meio do valor justo líquido da despesa de alienação e comparado ao seu valor contábil. Até a presente data de reporte, não foram encontrados indícios de perda do valor recuperável destes bens. Os demais itens do ativo imobilizado, ainda que sujeitos ao teste de *impairment*, são inventariados anualmente e caso não sejam localizados, a perda é registrada em outras despesas operacionais.

Os itens do ativo intangível, *softwares* adquiridos de terceiros e desenvolvidos internamente, por serem adquiridos/desenvolvidos com o objetivo de atender às necessidades do Banco e adequar o ambiente tecnológico ao

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

modelo de negócios da Instituição, não possuem ativos semelhantes no mercado inviabilizando a estimativa do seu valor justo líquido da despesa de venda e a obtenção do seu valor em uso torna-se inviável devido ao custo de implementação de métrica que permita o seu cálculo. Portanto, para esses ativos, é feita somente a verificação do seu uso pela Instituição. Até a presente data de reporte, com base em fontes internas de informação, não foram encontrados indícios de descontinuidade/obsolescência dos *softwares* registrados contabilmente no ativo intangível do Banco. Em 2019 foi observado o montante de R\$ 6.719 mil registrado em *softwares* que estavam em situação de desuso ou obsoletos. Estes *softwares* apresentavam saldo contábil de R\$ 684 mil, já deduzidas as amortizações acumuladas, que foi lançado diretamente contra o resultado do período.

s. Depósitos a Prazo, de Poupança, Interfinanceiros e Captações no Mercado Aberto, Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário, de Letras de Crédito de Agronegócio e Obrigações por Empréstimos e Repasses - As operações prefixadas são registradas pelo valor futuro, retificadas pelas contas de despesas a apropriar e as operações pós-fixadas pelo valor presente, atualizadas pela taxa de juros e variação monetária, "pró-rata" dia, até a data do Balanço. Os compromissos de recompra ou compra de títulos de renda fixa, a preço fixo, estão integralmente lastreados pela carteira própria e por compromisso de revenda ou venda.

t. Apropriação das Rendas de Operações de Crédito, das Despesas de Depósitos, de Letras de Crédito Imobiliário e de Agronegócio e Obrigações por Empréstimos e Repasses - As operações ativas e passivas contratadas com encargos prefixados são contabilizadas pelo montante pactuado (principal e encargos), sendo que a contrapartida do montante dos encargos é registrada nas contas retificadoras de "rendas e despesas a apropriar". Os rendimentos e os encargos escriturados nas contas retificadoras são apropriados mensalmente às respectivas contas de receitas e despesas efetivas, em razão da fluência dos prazos das operações.

As operações ativas e passivas com rendimentos/encargos postecipados são contabilizadas pelo valor inicial nas contas que registram os direitos e obrigações. Mensalmente, são escriturados nessas contas os juros e os ajustes do principal das operações decorrentes da variação da unidade de correção, a crédito e a débito das respectivas contas de receitas e de despesas efetivas.

u. Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias - São reconhecidos, mensurados e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução n.º 3.823/2009, do Conselho Monetário Nacional, Carta Circular n.º 3.429/2010, e Carta Circular n.º 3.782/2016, do Banco Central do Brasil.

- **Ativos e Passivos Contingentes** - Referem-se a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros.

- **Ativos Contingentes** - Não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.

- **Passivos Contingentes e Provisões** - Decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movido por terceiros, empregados, ex-empregados e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas causas são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. As expectativas de perdas para as causas são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Os Depósitos Judiciais em Garantia correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

- **Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias** - Representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

Os Exigíveis e os Depósitos Judiciais correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

Notas Explicativas**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

v. Benefícios a Empregados - Os benefícios a empregados, relacionados a benefícios de curto prazo para os empregados, são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados. Os benefícios pós-emprego de responsabilidade do BANESTES relacionados a complemento de aposentadoria são avaliados de acordo com os critérios estabelecidos na Deliberação CVM n.º 695/2012 (Nota 26).

O método atuarial adotado para a avaliação dos passivos e custos dos benefícios do plano previdenciário é o da UCP - Unidade de Crédito Projetada, ou PUC - *Projected Unit Credit*, aplicada sobre as obrigações atuarialmente projetadas (PBO - *Projected Benefit Obligation*), líquido dos ativos garantidores do plano.

A avaliação atuarial é elaborada com base em premissas e projeções de inflação, taxas de juros, aumentos dos benefícios, expectativa de vida, etc. O plano de benefício definido é registrado com base em estudo atuarial, procedido anualmente por atuário independente, no final de cada exercício.

Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajuste pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são registrados diretamente no patrimônio líquido, como ajustes de avaliação atuarial, quando ocorrerem.

Os custos de serviços passados são imediatamente reconhecidos no resultado.

w. Receitas Diferidas - Referem-se às rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deram origem, incluindo rendimentos não restituíveis, principalmente relacionadas a garantias e fianças prestadas e anuidades de cartão de crédito. A apropriação ao resultado é efetuada de acordo com a vigência dos respectivos contratos.

x. Tributos - Calculados às alíquotas a seguir, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente para cada encargo.

Imposto de Renda	15%
Adicional de Imposto de Renda	10%
Contribuição Social - Setor Financeiro	Até 29/02/2020 15% e Após 20%
Contribuição Social - Setor Segurador	15%
Contribuição Social - Setor de Corretagens	9%
Cofins	4%
Cofins - Setor de Corretagens	3%
PIS	0,65%
ISS	Até 5%

As modificações no critério de reconhecimento de receitas, custos e despesas computados na apuração do lucro líquido do período, introduzidas pela Lei n.º 11.638/2007 e alterações posteriores, foram contempladas fiscalmente pelo novo regime de tributação vigente instituído pela Lei n.º 12.973/2014.

A Lei n.º 13.169/2015 (conversão da MP 675/2015) elevou para 20% a alíquota da CSLL para as Instituições Financeiras e Seguradoras no período compreendido entre 1º de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018, retornando à alíquota de 15% a partir de 1º de janeiro de 2019.

A Emenda Constitucional n.º 103/2019, em seu artigo 32, elevou para 20% a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido para os bancos de qualquer espécie a partir de 1º de março de 2020 até que entre em vigor lei que disponha sobre a alíquota da referida contribuição (Nota 22).

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Disponibilidades	344.542	253.326	344.606	253.417
Aplicações Interfinanceira de Liquidez	4.011.541	2.752.058	4.011.541	2.752.058
Re vendas a Liquidar - Posição Bancada	4.011.541	2.752.058	4.011.541	2.752.058
Letras Financeiras do Tesouro	3.179.996	612.083	3.179.996	612.083
Letras do Tesouro Nacional	244.965	1.069.976	244.965	1.069.976
Notas do Tesouro Nacional	586.580	1.069.999	586.580	1.069.999
Total	4.356.083	3.005.384	4.356.147	3.005.475

(*) Operações cujo vencimento na data da efetiva aplicação for igual ou inferior a 90 dias.

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

a. Contas Patrimoniais - Composição

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Aplicações no Mercado Aberto	13.063.859	4.417.302
Re vendas a Liquidar - Posição Financiada	13.063.859	4.417.302
Letras Financeiras do Tesouro	2.299.997	-
Letras do Tesouro Nacional	4.268.076	4.417.302
Notas do Tesouro Nacional	6.495.786	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	994.481	262.477
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas	444.651	177.939
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas Com Garantia	440.060	-
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas - Vinc. Cred. Rural	109.770	84.538
Total	14.058.340	4.679.779

b. Valor Justo por Níveis

	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
Aplicações no Mercado Aberto	17.075.400	17.353.566	-
Re vendas a Liquidar - Posição Bancada	4.011.541	4.008.475	-
Re vendas a Liquidar - Posição Financiada	13.063.859	13.345.091	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	994.481	-	993.214

c. Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Rendas de Aplicações em Operações Compromissadas	216.677	492.807
Rendas de Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	11.183	16.316
Total	227.860	509.123

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a. Classificação por Tipo de Papel

Tipo de Papel	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Carteira Própria	6.481.504	5.685.690	6.645.996	5.942.188
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.130.836	1.627.881	2.203.742	1.706.861
Letras do Tesouro Nacional - LTN	147.496	263.240	147.496	263.240
Notas do Tesouro Nacional - NTN	643.648	588.497	700.401	645.665
Títulos Públicos Federais - CVS - Comp. Var. Salariais	200.468	224.224	200.468	224.224
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	64.187	60.644	64.187	60.644
Debêntures	1.928.402	1.853.581	1.943.930	1.874.562
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	798.381	616.670	798.381	616.670
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	558.879	450.950	558.879	450.950
Cotas de Fundos de Investimento - Diversas	9.204	-	28.509	99.369
Outros	3	3	3	3
Vinculados a Compromissos de Recompra	3.933.106	4.338.410	3.933.106	4.338.410
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.933.106	4.338.410	3.933.106	4.338.410
Vinculados a Prestação de Garantias	177.653	177.624	177.653	177.624
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	41.203	41.761	41.203	41.761
Títulos Dados em Garantia-Arranjo de Pagamento - LFT	136.450	135.863	136.450	135.863
Total	10.592.263	10.201.724	10.756.755	10.458.222

b. Classificação por Categoria, Tipo de Papel e Vencimento

Categoria/Papel	Banestes Múltiplo								
	30/09/2020								
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor Contábil	Valor de Mercado	Custo de Aquisição Atualizado
Títulos Para Negociação (*)	-	1.835	48.621	129.856	283.583	104.188	568.083	568.083	568.083
Cotas de Fundos - Diversos	-	-	-	-	-	9.204	9.204	9.204	9.204
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	-	1.835	48.621	129.856	283.583	94.984	558.879	558.879	558.879
Títulos Disponíveis Para Venda	-	73.883	176.642	1.529.111	2.160.931	676.615	4.617.182	4.617.182	4.706.660
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	16.907	53.469	1.910.394	-	1.980.770	1.980.770	1.996.175
Debêntures	-	10.010	30.013	979.900	231.864	676.615	1.928.402	1.928.402	1.998.109
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	63.873	129.722	495.742	18.673	-	708.010	708.010	712.376
Títulos Mantidos Até o Vencimento	-	10.309	327.762	785.609	3.300.947	982.371	5.406.998	5.414.986	5.406.998
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	149.925	514.125	3.297.490	299.285	4.260.825	4.235.124	4.260.825
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	147.496	-	-	-	147.496	147.289	147.496
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	101.268	-	-	101.268	112.440	101.268
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	-	-	79.845	-	462.535	542.380	583.588	542.380
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	-	-	3.457	60.730	64.187	74.819	64.187
Tít. Públ. Fed.- CVS - Comp. Var. Salariais	-	10.309	30.341	-	-	159.818	200.468	171.212	200.468
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	-	-	90.371	-	-	90.371	90.511	90.371
Outros	-	-	-	-	-	3	3	3	3
Total em 30/09/2020	-	86.027	553.025	2.444.576	5.745.461	1.763.174	10.592.263	10.600.251	10.681.741
Total em 31/12/2019	-	12.838	1.608.538	1.810.118	3.588.074	3.182.156	10.201.724	10.203.046	10.145.150

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Categoria/Papel	Banestes Consolidado								
	30/09/2020								
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor Contábil	Valor de Mercado	Custo de Aquisição Atualizado
Títulos Para Negociação (*)	-	26.831	48.621	129.856	283.583	104.188	593.079	593.079	588.102
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	21.300	-	-	-	-	21.300	21.300	17.477
Cotas de Fundos de Investimento - Diversos	-	-	-	-	-	9.204	9.204	9.204	9.204
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	-	1.835	48.621	129.856	283.583	94.984	558.879	558.879	558.879
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	2.532	-	-	-	-	2.532	2.532	1.537
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	1.164	-	-	-	-	1.164	1.164	1.005
Títulos Disponíveis Para Venda	19.305	73.883	176.642	1.570.390	2.171.580	701.678	4.713.478	4.713.478	4.803.737
Letras Financeiras do Tesouro- LFT	-	-	16.907	79.220	1.921.043	15.206	2.032.376	2.032.376	2.048.052
Cotas de Fundos de Investimento - Diversos	19.305	-	-	-	-	-	19.305	19.305	19.305
Debêntures	-	10.010	30.013	995.428	231.864	676.615	1.943.930	1.943.930	2.013.853
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	63.873	129.722	495.742	18.673	-	708.010	708.010	712.376
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	-	-	9.857	9.857	9.857	10.151
Títulos Mantidos Até o Vencimento	-	10.309	327.762	804.394	3.300.947	1.006.786	5.450.198	5.458.186	5.450.198
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	149.925	514.125	3.297.490	299.285	4.260.825	4.235.124	4.260.825
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	147.496	-	-	-	147.496	147.289	147.496
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	120.053	-	24.415	144.468	155.640	144.468
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	-	-	79.845	-	462.535	542.380	583.588	542.380
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	-	-	3.457	60.730	64.187	74.819	64.187
Tít. Públ. Fed.- CVS - Comp. Var.Salariais	-	10.309	30.341	-	-	159.818	200.468	171.212	200.468
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	-	-	90.371	-	-	90.371	90.511	90.371
Outros	-	-	-	-	-	3	3	3	3
Total em 30/09/2020	19.305	111.023	553.025	2.504.640	5.756.110	1.812.652	10.756.755	10.764.743	10.842.037
Total em 31/12/2019	99.369	46.697	1.672.123	1.864.818	3.593.059	3.182.156	10.458.222	10.459.543	10.393.861

(*) No balanço patrimonial, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, conforme determina o parágrafo único do artigo 7º, da Circular n.º 3.068/2001, do Banco Central do Brasil.

O valor de mercado dos Títulos Públicos Federais (LFT's, LTN's e NTN's) e das Debêntures são obtidos a partir dos preços de mercado secundário, divulgado pela ANBIMA e/ou precificados por metodologia própria, observando os dados de mercado. Para as Cotas de Fundo de Investimento o valor de mercado é obtido pelo valor da cota divulgado pelo próprio administrador do fundo. Os CRI's tem seu valor de mercado obtido através de metodologia própria, que precifica o ativo a partir de dados observados no mercado.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

c. Valor Justo por Níveis

	Banestes Múltiplo		
	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
Títulos para Negociação	568.083	568.083	-
Títulos Disponível para Venda	4.617.182	3.883.035	734.147
Títulos Mantidos até o Vencimento	5.406.998	5.078.441	336.544
Total	10.592.263	9.529.559	1.070.691

	Banestes Consolidado		
	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
Títulos para Negociação	593.079	593.079	-
Títulos Disponível para Venda	4.713.478	3.979.331	734.147
Títulos Mantidos até o Vencimento	5.450.198	5.121.642	336.544
Total	10.756.755	9.694.052	1.070.691

d. Ganhos e Perdas não Realizados - Os valores relativos a Títulos e Valores Mobiliários classificados na categoria Disponível para Venda - Próprios e de Controladas, contabilizados no Patrimônio Líquido, foram os seguintes:

Ajuste a Valor de Mercado	Ganho	Perda	Impostos	Saldo	Saldo
	Não Realizado			30/09/2020	30/09/2019
Títulos Disponíveis para Venda					
Próprios	160	(89.654)	40.272	(49.222)	4.102
De Controladas	303	(772)	-	(469)	94
Total	463	(90.426)	40.272	(49.691)	4.196

(*) No acumulado até 30/09/2020 foi transferido para Resultado por Alienação o montante de R\$ 68.629 (R\$ 28.676 em 2019).

e. Reclassificação de Títulos e Valores Mobiliários

Em 30/09/2020 não ocorreram reclassificações nas categorias de Títulos e Valores Mobiliários.

Em 31/12/2019 em consonância com o disposto no art. 5º da Circular nº 3.068 do Banco Central, o BANESTES realizou a reclassificação de títulos e valores mobiliários por ocasião da elaboração do balanço semestral. Foi reclassificado da categoria "Mantido até o Vencimento" para a categoria "Disponíveis para Venda" o seguinte título: Notas do Tesouro Nacional, série B (NTN-B) no valor de R\$ 224.103. Ao realizar o ajuste pelo valor de mercado, tal reclassificação gerou impacto positivo no Patrimônio Líquido no valor bruto de R\$ 69.491.

Os ativos reclassificados foram vendidos nos dias 06 e 09/01/2020. Com as vendas, foram auferidas as receitas de R\$ 28.228 e R\$ 39.306, respectivamente.

A reclassificação se trata de oportunidade de mercado, não prevista quando da aquisição, não sendo essa uma prática usual e recorrente por parte do BANESTES, e retrata de forma mais adequada o atual propósito do Banco com estes ativos.

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

f. Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Rendas de Títulos de Renda Fixa	291.608	438.827	297.002	447.627
Rendas de Títulos de Renda Variável	-	563	-	563
Rendas de Aplicações em Fundos de Investimento	14.622	21.952	14.926	27.142
Lucros com Títulos de Renda Fixa	70.111	28.677	70.112	28.677
Prejuízos com Títulos de Renda Fixa	(1.622)	(5.703)	(1.625)	(5.904)
Prejuízos com Títulos de Renda Variável	-	-	(55)	(24)
Ajuste a Valor de Mercado - Títulos para Negociação	(796)	(394)	(1.265)	186
Desvalorização de Títulos de Renda Fixa (*)	(5.503)	-	(5.503)	-
Total	368.420	483.922	373.592	498.267

(*) Valor reconhecido no período para refletir o aumento do risco relacionado à debênture de empresa de viagens.

7. DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS NO BANCO CENTRAL DO BRASIL E RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS**a. Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil**

	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Forma de Remuneração	30/09/2020	31/12/2019
Depósitos no Banco Central do Brasil		636.396	686.381
Depósitos à Vista e outros Recursos	Sem Remuneração	116.387	80.931
Depósitos de Poupança	Índice Poupança	520.009	605.450

b. Relações Interfinanceiras

	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Forma de Remuneração	30/09/2020	31/12/2019
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	Sem Remuneração	28.379	163
Sistema Financeiro da Habitação		94.985	89.874
SFH - FGTS a Ressarcir	Índice Poupança	1.048	94
SFH - Fundo de Compens. das Variações Salariais	TR + Juros	105.651	101.494
Provisão para Perdas com FCVS	Sem Remuneração	(11.714)	(11.714)
Correspondentes	Sem Remuneração	7.404	5.457
Total		130.768	95.494

c. Resultado das Aplicações Compulsórias

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Rendas de Créditos Vinculados ao Banco Central do Brasil	13.981	20.448
Rendas de Créditos Vinculados ao SFH	4.157	3.945
Total	18.138	24.393

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

8. CARTEIRA DE OPERAÇÕES DE CRÉDITOS, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS COM CARACTERÍSTICAS DE CONCESSÃO DE CRÉDITOS

a. Classificação das Operações

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Adiantamentos a Depositantes	298	496
Empréstimos	3.700.352	2.966.004
Direitos Creditórios Descontados	22.640	69.687
Financiamentos a Exportação	10.032	-
Financiamentos	99.831	102.988
Financiamentos Rurais	163.381	181.870
Financiamentos Imobiliários	510.649	464.518
Financiamentos de Infraestrutura e Desenvolvimento	43.096	49.725
Total de Operações de Créditos (1)	4.550.279	3.835.288
Arrendamento Mercantil	2.481	4.460
Total de Arrendamento Mercantil (2)	2.481	4.460
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio	41.923	44.584
Operações com Cartão de Crédito	314.344	320.997
Outros Créditos c/ Características de Concessão de Créditos	18.547	36.258
Total de Outros Créditos com Características de Concessão de Créditos (3)	374.814	401.839
Total da Carteira de Op. de Créditos, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Características de Concessão de Créditos (1+2+3)	4.927.574	4.241.587
(Provisão para Perdas de Op. de Créditos, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos c/ Característica de Concessão de Créditos)(4)	(289.755)	(295.280)
Total da Carteira de Crédito Líquido de PDD (1+2+3+4)	4.637.819	3.946.307

b. Vencimento e Direcionamento dos Créditos

Créditos	Banestes Múltiplo e Consolidado											
	30/09/2020					31/12/2019						
	Prestações Vencidas	Prestações a Vencer				Total	Prestações Vencidas	Prestações a Vencer				Total
		a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 meses até 1 ano	Acima de 1 ano			a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 meses até 1 ano	Acima de 1 ano	
Setor Privado	77.622	718.170	1.077.021	3.054.761	4.927.574	78.661	760.965	1.054.575	2.347.386	4.241.587		
Comércio	5.315	91.743	212.782	409.173	719.013	8.698	121.483	153.757	257.223	541.161		
Habitação	3.780	8.619	25.722	472.528	510.649	835	10.375	31.015	422.293	464.518		
Indústria	19.618	75.199	151.293	310.887	556.997	14.273	118.213	138.157	179.353	449.996		
Int. Financeiros	-	457	1.607	2.735	4.799	-	324	1.132	3.885	5.341		
Outros Serviços	4.493	52.779	131.263	338.403	526.938	3.308	59.912	129.397	258.927	451.544		
Pessoas Físicas	42.051	435.000	501.245	1.467.501	2.445.797	46.487	430.679	507.694	1.162.297	2.147.157		
Rural	2.365	54.373	53.109	53.534	163.381	5.060	19.979	93.423	63.408	181.870		
Total	77.622	718.170	1.077.021	3.054.761	4.927.574	78.661	760.965	1.054.575	2.347.386	4.241.587		

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

c. Créditos por Nível de Risco

Nível de Risco	Banestes Múltiplo e Consolidado											
	30/09/2020						31/12/2019					
	Saldo da Carteira				Provisão		Saldo da Carteira				Provisão	
	Operações		Saldo Total	%	% Const.	Saldo	Operações		Saldo Total	%	% Const.	Saldo
Curso Normal	Curso Anormal	Curso Normal					Curso Anormal					
AA	2.193.028	-	2.193.028	44,5	-	-	1.900.242	-	1.900.242	44,8	-	-
A	1.307.573	-	1.307.573	26,5	0,5	6.538	1.014.632	-	1.014.632	23,9	0,5	5.073
B	664.311	25.959	690.270	14,1	1,0	6.903	554.660	33.263	587.923	13,9	1,0	5.879
C	297.401	23.179	320.580	6,5	3,0	9.617	245.369	23.861	269.230	6,3	3,0	8.077
Subtotal	4.462.313	49.138	4.511.451	91,6	-	23.058	3.714.903	57.124	3.772.027	88,9		19.029
D	77.896	14.983	92.879	1,9	10,0	9.288	106.603	21.039	127.642	3,0	10,0	12.764
E	18.293	10.011	28.304	0,6	30,0	8.491	20.538	20.421	40.959	1,0	30,0	12.288
F	39.057	10.430	49.487	1,0	50,0	24.743	54.333	10.930	65.263	1,6	50,0	32.631
G	59.676	11.250	70.926	1,4	70,0	49.648	43.736	13.359	57.095	1,3	70,0	39.967
H	68.092	106.435	174.527	3,5	100,0	174.527	79.022	99.579	178.601	4,2	100,0	178.601
Subtotal	263.014	153.109	416.123	8,4	-	266.697	304.232	165.328	469.560	11,1		276.251
Total	4.725.327	202.247	4.927.574	100,0		289.755	4.019.135	222.452	4.241.587	100,0		295.280
%	95,9	4,1	100,0			5,9	94,8	5,2	100,0			7,0

d. Concentração dos Créditos

	Banestes Múltiplo e Consolidado			
	30/09/2020		31/12/2019	
	Valor	% da Carteira	Valor	% da Carteira
10 Maiores Devedores	321.965	6,5	315.766	7,4
50 Seguintes Maiores Devedores	475.471	9,6	434.744	10,3
100 Seguintes Maiores Devedores	323.211	6,6	291.799	6,9
Demais Devedores	3.806.927	77,3	3.199.278	75,4
Total da Carteira	4.927.574	100,0	4.241.587	100,0

e. Montante de Operações Renegociadas

No acumulado até 30/09/2020 foram renegociadas Operações de Crédito no montante de R\$ 177.110 (R\$ 113.185 em 2019).

f. Rendas de Operações de Crédito

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Rendas de Adiantamentos a Depositantes	131	195
Rendas de Empréstimos	497.920	525.690
Rendas de Direitos Creditórios Descontados	7.350	9.741
Rendas de Financiamentos	10.339	11.539
Rendas de Financiamentos a Exportação	228	1.344
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Livres	729	1.329
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Obrigatórias	7.375	8.553
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Com Rec. Direcionado	1.105	116
Rendas de Financiamentos Rurais - Fontes Públicas	168	503
Rendas de Financiamentos de Empreend.Imobiliarios	30.214	30.956
Rendas de Financiamentos Habitacionais	7	-
Rendas de Financiamentos de Infraest. e Desenvolvimento	3.318	3.918
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	45.267	36.884
Total	604.151	630.768

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

g. Movimentação da Provisão para Perdas em Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos com Características de Concessão de Créditos

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Saldo Inicial da Prov. p/ Perdas da Carteira de Créditos	295.280	267.994
(+) Constituição/Complemento	197.784	183.884
(-) Reversão	107.830	65.815
Efeito Líquido no Resultado	89.954	118.069
(-) Transferência para Prejuízo (Contas de Compensação)	95.479	96.924
Saldo Final da Prov. p/ Perdas da Carteira de Créditos	289.755	289.139
- Provisão para Perdas de Operação de Créditos	281.667	273.943
- Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil	12	33
- Provisão para Out. Créd. com Carac. de Conc. de Créditos	8.076	15.163

9. CRÉDITO IMOBILIÁRIO

Os financiamentos imobiliários no montante de R\$ 510.649 (R\$ 464.518 em 31/12/2019) são efetuados de acordo com as normas do Sistema Financeiro da Habitação (SFH) e Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI). As operações são garantidas por hipoteca em 1º grau ou por alienação fiduciária dos imóveis financiados e contam com seguros que cobrem riscos de morte e invalidez permanente do devedor e danos físicos do imóvel financiado. As apropriações das receitas são efetuadas de acordo com a periodicidade de capitalização prevista contratualmente.

Esse montante encontra-se segregado da seguinte forma:

a. Operações contratadas de acordo com as normas do Sistema Financeiro da Habitação - SFH, totalizam um montante de R\$ 437.277 (R\$ 402.715 em 31/12/2019);

b. As operações contratadas no âmbito do Sistema de Financiamento Imobiliário - SFI, totalizam um montante de R\$ 73.372 (R\$ 61.803 em 31/12/2019).

As liquidações antecipadas e os saldos remanescentes ao término do prazo contratual na Carteira de Crédito Imobiliário, cobertas pelo Fundo de Compensação de Variações Salariais (FCVS), estão apresentados sob o título de Créditos Vinculados - SFH - Fundo de Compensação de Variações Salariais - FCVS, na rubrica Relações Interfinanceiras, e montam R\$ 105.651 (R\$ 101.494 em 31/12/2019). Em 30/09/2020 encontra-se provisionado o valor de R\$ 11.714 (R\$ 11.714 em 31/12/2019), com objetivo de cobrir perdas decorrentes de contratos que poderiam ser inabilitados pelo administrador do FCVS.

Os créditos junto ao FCVS assumidos pela União (Lei n.º 10.150/2000) serão convertidos em títulos federais com retorno no prazo de 30 (trinta) anos, sempre contados a partir de 01/01/1997, com pagamento mensal de juros (6,17% a.a., para contratos com recursos próprios, e 3,12% a.a., com recursos do FGTS) a partir de 01/01/2005, e pagamento de principal a partir de 01/01/2009, com prestações calculadas pelo Sistema de Amortização Constante - SAC.

Com base na Circular n.º 3.068/2001, do Banco Central do Brasil, o BANESTES registra os títulos CVS, recebidos pela securitização dos Créditos Vinculados, como "Mantidos até o Vencimento - Não Competitivos", tendo em vista a capacidade financeira da Instituição (Vide Classificação Nota 6).

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

10. CARTEIRA DE CÂMBIO

a. **Outros Créditos e Outras Obrigações** - Os saldos das contas que registram as operações de câmbio são:

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Ativas		
Circulante	51.716	47.415
Câmbio Comprado a Liquidar	48.141	46.066
Direitos sobre Vendas de Câmbio	5.455	1.895
(Adiantamentos em Moeda Estrangeira Recebidos)	-	(152)
(Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos)	(2.068)	(533)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	188	139
Passivas		
Circulante	6.012	3.397
Câmbio Vendido a Liquidar	5.456	1.888
Obrigações por Compras de Câmbio	42.479	46.093
(Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio)	(41.923)	(44.584)

b. **Obrigações por Empréstimos** - As obrigações por empréstimos correspondem substancialmente a operações realizadas junto a bancos no exterior, destinadas a operações para financiamentos de exportações e importações. Essas obrigações estão contratadas em dólar estadunidense no montante de R\$ 45.992 (R\$ 49.321 em 31/12/2019), e estão sujeitas à variação cambial e juros de mercado.

O BANESTES tem como política trabalhar com a posição de câmbio nivelada e, para tanto, busca em sua mesa de câmbio realizar operações casadas, mantendo assim o equilíbrio na sua posição e em suas contas representativas em moeda estrangeira do ativo (direitos) e passivos (obrigações).

c. **Resultado da Carteira de Câmbio**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Rendas de Financiamentos de Moedas Estrangeiras	-	7
Rendas de Operações de Câmbio	2.744	3.532
Rendas/Despesas de Variações e Diferenças de Taxas	737	467
Despesas de Operações de Câmbio	(318)	(596)
Despesas de Obrigações com Banqueiros no Exterior	(1.302)	(2.182)
Total	1.861	1.228

11. OUTROS ATIVOS

a. **Outros Ativos Financeiros**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante	373.914	386.040	392.774	400.767
Valores a Receber Relativos a Transação de Pagamento	314.280	320.961	314.280	320.961
Carteira de Câmbio	51.716	47.415	51.716	47.415
Rendas a Receber	7.918	7.172	4.053	3.775
Prêmios de Seguros a Receber	-	-	21.496	18.124
Títulos e Créd. a Receber - Com Carac. Conc. Crédito	-	10.492	-	10.492
Creditos de Operações de Resseguros	-	-	57	-
Ativo de resseguro diferido	-	-	1.172	-
Não Circulante	64	36	64	36
Valores a Receber Relativos a Transação de Pagamento	64	36	64	36

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

b. Outros Ativos (Não Financeiros)

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante	128.359	102.439	137.619	109.613
Transferências Internas de Recursos	-	248	-	248
Adiantamentos e Antecipações Salariais	7.622	2.800	9.588	4.208
Devedores por Compra de Valores e Bens	4.124	5.429	4.124	5.429
Devedores por Depósitos em Garantia:	8.619	9.039	8.619	9.039
* Para Interposição de Recursos Fiscais: (1)	-	420	-	420
Outros Depósitos para Interposição Fiscal	-	420	-	420
* Para Interposição de Recursos Trabalhistas	7.581	7.581	7.581	7.581
* Outros Depósitos Judiciais	1.038	1.038	1.038	1.038
Impostos e Contribuições a Compensar :	22.947	22.076	24.550	23.304
* Antecipações de IRPJ não Compensados no Próprio Exercício	14.154	-	14.154	-
* Antecipações de CSLL não Compensados no Próprio Exercício	8.222	-	8.222	-
* Outros Impostos e Contribuições a Compensar	571	22.076	2.174	23.304
Pagamentos a Ressarcir	343	414	6.034	4.952
Participações pagas Antecipadamente	12.956	12.956	12.956	12.956
Títulos e Créd. a Receber - Sem Carac. Conc. Crédito	4.171	2.879	4.171	2.879
Devedores Diversos - País	51.811	27.818	51.811	27.818
Provisão para Outros Créd. s/ Caract.de Concessão de Crédito	(10.165)	(3.659)	(10.165)	(3.659)
Outros	25.931	22.439	25.931	22.439
Não Circulante	178.279	173.477	188.712	183.820
Devedores por Compra de Valores e Bens	14.235	20.197	14.235	20.197
Devedores por Depósitos em Garantia:	162.654	151.650	171.406	160.312
* Para Interposição de Recursos Fiscais: (1)	89.536	87.952	96.953	95.242
INSS - Diversas NFLD	48.859	48.370	55.822	55.263
IRPJ, ILL e CSLL - Lei n.º 8.200/91	34.404	33.834	34.404	33.834
IRPJ e CSLL - Dedução Prejuízo Fiscal e Base Negativa	2.459	2.435	2.459	2.435
CSLL - Dedução Tributo Exigibilidade Suspensa	782	766	782	766
Outros Depósitos para Interposição Fiscal	3.032	2.547	3.486	2.944
* Para Interposição de Recursos Trabalhistas	47.675	38.933	47.768	39.024
* Outros Depósitos Judiciais	25.443	24.765	26.685	26.046
Impostos e Contribuições a Compensar:	14	15	1.695	1.696
* Créditos Oriundos de Decisões Transitadas em Julgado (2)	-	-	1.681	1.681
* Outros Impostos e Contribuições a Compensar	14	15	14	15
Pagamentos a Ressarcir	304	304	304	304
Títulos e Créd. a Receber - Sem Carac. Conc. Crédito	5.469	6.616	5.469	6.616
Provisão para Outros Créditos s/ Caract.de Concessão de Crédito	(4.397)	(5.305)	(4.397)	(5.305)

(1) Vide descrição de Processos Judiciais na Nota Explicativa n.º 24;

(2) Está registrado em Impostos e Contribuições a Compensar no Ativo Não Circulante, no BANESTES Consolidado, o valor de R\$ 249, relativo ao saldo do crédito ainda não homologado pela Receita Federal, oriundos do PIS com base na declaração de inconstitucionalidade dos Decretos-Leis n.ºs 2.445/1988 e 2.449/1988, proferida pelo Supremo Tribunal Federal nos autos do Recurso Extraordinário n.º 1487452/RJ, bem como com base na Resolução n.º 49/1995 do Senado Federal. Afastados os Decretos-Leis n.ºs 2.445/1988 e 2.449/1988, foi aplicada a Lei Complementar n.º 7/70 (instituidora do PIS), eis que, após o advento da Constituição Federal de 1988, ficou vedado o tratamento desigual entre empresas públicas e privadas. Esta ação transitou em julgado em 14/06/2007. Em 24/03/2008 foi deferido o pedido de habilitação do crédito junto à DEINF/RFB/RJ e o BANESTES Múltiplo já utilizou todo o crédito;

Estão registrados também, em Impostos e Contribuições a Compensar no Ativo Não Circulante, valores gerados em decorrência da majoração das alíquotas do FINSOCIAL (alíquotas superiores a 0,5%) promovidas pelas Leis n.º 7.787/1989 (art.7º), n.º 7.849/1989 (art.1º) e n.º 8.147/1990 (art.1º), no BANESTES Consolidado no valor de R\$ 1.432, cujo processo no mérito transitou em julgado, e atualmente discute-se judicialmente o valor do crédito para fins de emissão do precatório em nome da BANESTES DTVM.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

12. OUTROS VALORES E BENS

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante	111.985	107.479	125.132	118.179
Bens Não de Uso Próprio	108.566	103.080	112.153	104.984
(Provisões para Desvalorizações)	(2.416)	(2.459)	(2.446)	(2.489)
Material em Estoque	1.059	859	1.078	888
Despesas Antecipadas	4.776	5.999	5.050	6.247
Custos de Aquisição Diferidos	-	-	9.297	8.549
Não Circulante	384	1.124	384	1.124
Despesas Antecipadas	384	1.124	384	1.124

13. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS NO PAÍS

	Banestes Múltiplo	
	30/09/2020	30/09/2019
Saldo no início do período	140.932	144.251
Resultado de Participações em Controladas	23.803	21.953
Ajuste T.V.M. no Patrimônio Líquido das Controladas	(480)	6
Dividendos	(13.152)	(22.582)
Saldo no fim do período	151.103	143.628

Principais dados relativos às sociedades e fundo controlados:

	BANESTES Seguros S.A.	BANESTES Distrib. de Títulos e Val. Mobiliários S.A.	BANESTES Adm. Cor.de Seg., Prev. e Capitaliz. Ltda.	Fundo BANESTES VGBL	Total
Capital Realizado Atualizado					
30 de setembro de 2020	86.326	26.000	12.500	-	124.826
31 de dezembro de 2019	86.326	26.000	12.500	-	124.826
Patrimônio Líquido Ajustado					
30 de setembro de 2020	108.196	42.907	30.846	33.070	215.019
31 de dezembro de 2019	107.427	33.505	26.881	36.096	203.909
Quantidade Ações Ordinárias/Cotas possuídas (mil)					
30 de setembro de 2020	14.791.405	1.000	12.500	15.857	14.820.762
31 de dezembro de 2019	14.791.405	1.000	12.500	17.415	14.822.320
Percentual de Participação					
30 de setembro de 2020	100,00	100,00	99,99	100,00	-
31 de dezembro de 2019	100,00	100,00	99,99	100,00	-
Lucro Líquido acumulado em					
30 de setembro de 2020	12.599	11.204	5.978	70	29.851
30 de setembro de 2019	11.579	10.374	4.543	1.867	28.363
Saldo das Operações em Controladas					
Ativos (Passivos)					
30 de setembro de 2020	1.619	(10.827)	(37.694)	(8.085)	(54.987)
31 de dezembro de 2019	1.117	(5.745)	(34.739)	(2.683)	(42.050)
Receitas (Despesas)					
30 de setembro de 2020	2.485	555	(1)	61	3.100
30 de setembro de 2019	1.806	127	(773)	(44)	1.116
Resultado da Equivalência Patrimonial					
30 de setembro de 2020	12.599	11.204	-	-	23.803
30 de setembro de 2019	11.579	10.374	-	-	21.953
Valor Contábil dos Investimentos					
30 de setembro de 2020	108.196	42.907	-	-	151.103
31 de dezembro de 2019	107.427	33.505	-	-	140.932

Notas Explicativas**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

O BANESTES participa indiretamente da BANESTES Administradora, Corretora de Seguros, Previdência e Capitalização Ltda. por meio de sua controlada BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., que detém 99,9990% de suas cotas.

O BANESTES participa indiretamente do Fundo BANESTES VGBL por meio de sua controlada BANESTES Seguros S.A., que detém 100% de suas cotas. O controle sobre o Fundo é definido por governar sua política operacional e financeira, sendo o único cotista e gestor deste fundo.

As Demonstrações Financeiras das sociedades controladas são auditadas periodicamente pelos mesmos auditores independentes do BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo.

14. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**a. Transações do BANESTES Múltiplo com controlador, com as sociedades e fundo controlados:**

Transação	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019
	Ativos (Passivos)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos (1):	(1.431)	(31.916)	(30.296)	(58.652)
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(5.542)	(35.372)	(30.296)	(58.652)
BANESTES Seguros S.A	2.309	1.785	-	-
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	1.802	1.671	-	-
Depósitos à Vista (2):	(135.197)	(16.621)	-	-
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(132.929)	(14.168)	-	-
BANESTES Seguros S.A	(965)	(943)	-	-
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	(1.125)	(1.469)	-	-
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	(178)	(41)	-	-
Depósitos a Prazo (2):	(3.335.770)	(2.765.085)	(80.046)	(108.066)
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(3.298.163)	(2.730.296)	(79.244)	(106.602)
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	(37.607)	(34.789)	(802)	(1.464)
Obrigações por Operações Compromissadas (2):	(19.629)	(8.722)	(285)	(538)
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	(11.544)	(6.039)	(222)	(361)
Fundo BANESTES VGBL	(8.085)	(2.683)	(63)	(177)
Demais Transações (3):	406	458	3.713	2.660
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	-	-	(474)	(458)
BANESTES Seguros S.A	275	275	2.485	1.806
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	40	92	777	488
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	91	91	801	691
Fundo BANESTES VGBL	-	-	124	133
Total	(3.491.621)	(2.821.886)	(106.914)	(164.596)

(*) Compreende o Estado do Espírito Santo e órgãos da Administração Direta.

Os valores acima referem-se a operações envolvendo o BANESTES, o Controlador e as sociedades e fundo controlados.

(1) Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos referem-se a valores destinados pelas empresas controladas e pelo Banco ao controlador;

(2) As transações com partes relacionadas foram efetuadas pelas taxas médias praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações, considerando a ausência de risco;

(3) As demais transações referem-se a receitas de cobrança, convênio de cooperação técnica e resultado com imóveis entre o BANESTES e as empresas do conglomerado e o Controlador e são cobrados de acordo com contratos mantidos entre as partes e pela utilização de estrutura física e de pessoal para as operações de corretagens, capitalização e seguros.

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

b. Remuneração do Pessoal - Chave da Administração:

Anualmente na Assembleia Geral Ordinária é fixado:

- o montante global anual da remuneração dos Administradores, dos membros do Conselho de Administração e dos membros do Conselho Fiscal, conforme determina o Estatuto Social.

Os honorários do Conselho de Administração e da Diretoria do BANESTES Múltiplo totalizam no acumulado até 30/09/2020 o valor de R\$ 2.710 (R\$ 2.822 em 2019) e do BANESTES Consolidado R\$ 3.887 (R\$ 3.945 em 2019).

c. Participação Acionária:

O Estado e os membros do Conselho de Administração e da Diretoria possuíam as seguintes participações acionárias no BANESTES:

	Ações Ordinárias				Ações Preferenciais			
	30/09/2020		31/12/2019		30/09/2020		31/12/2019	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Estado do Espírito Santo	213.626.129	92,35	213.626.129	92,34	78.167.400	92,41	78.167.400	92,44
Conselho de Administração e Diretoria	679.700	0,29	1.119.200	0,48	-	-	-	-
Total	214.305.829	92,64	214.745.329	92,82	78.167.400	92,41	78.167.400	92,44

15. IMOBILIZADO DE USO

	Banestes Múltiplo					
	Terrenos e Edificações	Instalações e Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	Móveis e Equipamentos	Equipamentos de Processamento de Dados	Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte	Total
Custo de Aquisição						
Saldo em 31/12/2019	12.020	41.361	16.384	103.294	9.889	182.948
Aquisições	-	1.664	2.126	545	1.200	5.535
Alienações / Baixas	-	(656)	(166)	(1.562)	(1)	(2.385)
Transferências	-	-	(823)	(2.680)	3.503	-
Saldo Final	12.020	42.369	17.521	99.597	14.591	186.098
Depreciação e Perdas por Impairment						
Saldo em 31/12/2019	(5.086)	(22.107)	(10.363)	(78.057)	(6.705)	(122.318)
Depreciação do Período	(157)	(3.322)	(665)	(5.522)	(273)	(9.939)
Baixas / Alienações	-	334	156	1.562	-	2.052
Saldo Final	(5.243)	(25.095)	(10.872)	(82.017)	(6.978)	(130.205)
Saldo Líquido Final	6.777	17.274	6.649	17.580	7.613	55.893
Saldo Líquido em 31/12/2019	6.934	19.254	6.021	25.237	3.184	60.630

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

	Banestes Consolidado					
	Terrenos e Edificações	Instalações e Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	Móveis e Equipamentos	Equipamentos de Processamento de Dados	Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte	Total
Custo de Aquisição						
Saldo em 31/12/2019	12.318	43.336	17.380	104.194	10.071	187.299
Aquisições	-	1.725	2.133	707	1.220	5.785
Alienações / Baixas	-	(875)	(279)	(1.726)	(13)	(2.893)
Transferências	-	-	(823)	(2.680)	3.503	-
Saldo Final	12.318	44.186	18.411	100.495	14.781	190.191
Depreciação e Perdas por Impairment						
Saldo em 31/12/2019	(5.250)	(22.866)	(10.912)	(78.890)	(6.845)	(124.763)
Depreciação do Período	(164)	(3.378)	(714)	(5.588)	(283)	(10.127)
Baixas / Alienações	-	542	203	1.709	8	2.462
Saldo Final	(5.414)	(25.702)	(11.423)	(82.769)	(7.120)	(132.428)
Saldo Líquido Final	6.904	18.484	6.988	17.726	7.661	57.763
Saldo Líquido em 31/12/2019	7.068	20.470	6.468	25.304	3.226	62.536

(*) Em função das Cartas Circulares n.º 3.940/2019 e n.º 3.941/2019 do Banco Central do Brasil, em janeiro de 2020 os saldos das contas de imobilizado e intangível foram reclassificados e ocorreu a migração de alguns ativos entre esses dois grupos.

16. INTANGÍVEL

	Banestes Múltiplo				
	Sistemas de Processamento de Dados	Sistemas de Comunicação e de Segurança	Licenças e Direitos Autorais e de Uso	Outros	Total
Custo de Aquisição					
Saldo em 31/12/2019	142.572	8.345	70.301	10.003	231.221
Aquisições	1.418	2.537	25.390	8.305	37.650
Alienações / Baixas	-	-	(197)	(10)	(207)
Transferências	10.221	-	(9.348)	(873)	-
Saldo Final	154.211	10.882	86.146	17.425	268.664
Amortização e Perdas por Impairment					
Saldo em 31/12/2019	(67.631)	(6.885)	(35.046)	-	(109.562)
Amortização do Período	(12.844)	(284)	(8.486)	-	(21.614)
Baixas / Alienações	-	-	158	-	158
Transferências	(3.103)	-	3.103	-	-
Saldo Final	(83.578)	(7.169)	(40.271)	-	(131.018)
Saldo Líquido Final	70.633	3.713	45.875	17.425	137.646
Saldo Líquido em 31/12/2019	74.941	1.460	35.255	10.003	121.659

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

	Banestes Consolidado				
	Sistemas de Processamento de Dados	Sistemas de Comunicação e de Segurança	Licenças e Direitos Autorais e de Uso	Outros	Total
Custo de Aquisição					
Saldo em 31/12/2019	145.485	8.345	71.347	10.012	235.189
Aquisições	1.481	2.537	25.742	8.305	38.065
Alienações / Baixas	-	-	(408)	(10)	(418)
Transferências	10.221	-	(9.348)	(873)	-
Saldo Final	157.187	10.882	87.333	17.434	272.836
Amortização e Perdas por Impairment					
Saldo em 31/12/2019	(68.537)	(6.885)	(35.200)	(9)	(110.631)
Amortização do Período	(13.249)	(284)	(8.487)	-	(22.020)
Baixas / Alienações	-	-	308	-	308
Transferências	(3.103)	-	3.103	-	-
Saldo Final	(84.889)	(7.169)	(40.276)	(9)	(132.343)
Saldo Líquido Final	72.298	3.713	47.057	17.425	140.493
Saldo Líquido em 31/12/2019	76.948	1.460	36.147	10.003	124.558

(*) Em função das Cartas Circulares n.º 3.940/2019 e n.º 3.941/2019 do Banco Central do Brasil, em janeiro de 2020 os saldos das contas de imobilizado e intangível foram reclassificados e ocorreu a migração de alguns ativos entre esses dois grupos.

17. DEPÓSITOS, CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO, RECURSOS DE LETRAS DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO, DE LETRAS DE CRÉDITO DE AGRONEGÓCIO, OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS NO EXTERIOR E OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS

a. Captações no Mercado

	Banestes Múltiplo							
	30/09/2020							
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total em 31/12/2019
Depósitos	7.226.079	270.124	424.628	628.775	5.247.176	1.854.347	15.651.129	11.698.940
À Vista	1.254.150	-	-	-	-	-	1.254.150	815.142
Poupança	3.733.362	-	-	-	-	-	3.733.362	3.054.604
Interfinanceiros	-	188.502	24.913	-	-	-	213.415	65.627
Judiciais (*)	2.232.623	-	-	-	-	-	2.232.623	2.195.637
A Prazo (**)	-	81.622	399.715	628.775	5.247.176	1.854.347	8.211.635	5.560.019
Obrig. p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog. (*)	5.944	-	-	-	-	-	5.944	5.703
Outros	-	-	-	-	-	-	-	2.208
Captações no Mercado Aberto	-	16.865.807	-	-	-	-	16.865.807	8.750.350
Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares	-	31.312	132.700	250	342	-	164.604	441.828
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	-	28.545	18.809	181	-	-	47.535	335.649
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	-	2.767	113.891	69	342	-	117.069	106.179
Empréstimos no Exterior	-	22.425	23.567	-	-	-	45.992	49.321
Repasses do País	-	15.998	17.192	18.768	1.970	-	53.928	101.688
Total	7.226.079	17.205.666	598.087	647.793	5.249.488	1.854.347	32.781.460	21.042.127

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

	Banestes Consolidado							
	30/09/2020							
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total em 31/12/2019
Depósitos	7.223.813	270.124	424.628	616.575	5.221.769	1.854.347	15.611.256	11.661.698
À Vista	1.251.884	-	-	-	-	-	1.251.884	812.689
Poupança	3.733.362	-	-	-	-	-	3.733.362	3.054.604
Interfinanceiros	-	188.502	24.913	-	-	-	213.415	65.627
Judiciais (*)	2.232.623	-	-	-	-	-	2.232.623	2.195.637
A Prazo (**)	-	81.622	399.715	616.575	5.221.769	1.854.347	8.174.028	5.525.230
Obrig. p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog. (*)	5.944	-	-	-	-	-	5.944	5.703
Outros	-	-	-	-	-	-	-	2.208
Captações no Mercado Aberto	-	16.846.178	-	-	-	-	16.846.178	8.741.628
Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares	-	31.312	132.700	250	342	-	164.604	441.828
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	-	28.545	18.809	181	-	-	47.535	335.649
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	-	2.767	113.891	69	342	-	117.069	106.179
Empréstimos no Exterior	-	22.425	23.567	-	-	-	45.992	49.321
Repasses do País	-	15.998	17.192	18.768	1.970	-	53.928	101.688
Total	7.223.813	17.186.037	598.087	635.593	5.224.081	1.854.347	32.721.958	20.996.163

(*) Os Depósitos Judiciais e as Obrigações p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog. estão incluídos no saldo de Depósitos a Prazo no Balanço Patrimonial;

(**) Consideram os vencimentos estabelecidos nas Captações.

b. Despesas de Operações de Captação no Mercado

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Despesas de Depósitos de Poupança	72.325	100.433	72.325	100.433
Despesas de Depósitos Interfinanceiros	1.990	7.081	1.990	7.081
Despesas de Depósitos a Prazo	138.483	252.051	137.681	250.587
Despesas de Depósitos Judiciais	57.564	79.610	57.564	79.610
Despesas de Depósitos Especiais	223	307	223	307
Despesas de Operações Compromissadas	247.384	522.082	247.099	521.543
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	1.747	5.440	1.747	5.440
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	3.725	17.340	3.725	17.340
Despesas de Contrib. ao Fundo Garantidor de Crédito	10.655	9.364	10.655	9.364
Total	534.096	993.708	533.009	991.705

18. OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS

Representam recursos captados junto a instituições oficiais e outras instituições, os quais são repassados a clientes, fomentando o desenvolvimento econômico do Estado do Espírito Santo.

a. Obrigações por Repasses

Instituição	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Linha	30/09/2020	31/12/2019
		Recursos Captados	
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	Automático/ FINAME	32.703	47.799
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	Microcrédito	8.217	16.450
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	BNDES	11.068	13.096
Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento	FUNCAFÉ	1.940	24.343
Total		53.928	101.688

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

b. Despesas de Operações de Empréstimos e Repasses

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Despesas de Repasses - BNDES	1.310	2.313
Despesas de Repasses - FINAME	2.221	2.933
Despesas de Repasses - Outras Instituições Oficiais	441	693
Total	3.972	5.939

19. ATIVOS VINCULADOS PARA COBERTURA DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS

Para a garantia das Provisões Técnicas, a Controlada BANESTES Seguros S.A. manteve os seguintes ativos:

	Banestes Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Provisões Técnicas	98.948	178.944
Direitos Creditórios	(15.591)	(13.343)
Provisões ref. Ramo VGBL em Fase de Diferimento	(33.070)	(36.096)
Provisões do Convênio DPVAT (*)	-	(80.099)
Total a ser Coberto das Provisões Técnicas Líquido dos Ativos Redutores (A)	50.287	49.406
Necessidade de Ativos Líquidos (B)	5.403	5.356
Ativos Garantidores		
Títulos de Renda Fixa - Públicos	76.022	74.208
Total (C)	76.022	74.208
Excedente de Garantia (C-A-B)	20.332	19.446

(*) O reconhecimento contábil das operações do DPVAT, gerido pela Seguradora Líder S.A, foi alterado pela circular Susep n° 595 de 30/12/2019, com vigência a partir de 01/01/2020, deixando de efetuar a contabilização no modelo de cosseguro, tendo como consequência prática a baixa das provisões técnicas e os respectivos ativos financeiros dados em cobertura.

20. PRÊMIOS GANHOS, SINISTRALIDADE E COMERCIALIZAÇÃO POR GRUPO DE RAMOS

Grupos de Ramos	Banestes Consolidado					
	Prêmios Ganhos		Sinistralidades (%)		Comercialização (%)	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Automóvel	42.462	44.005	48,20	47,60	23,08	21,34
DPVAT	-	7.915	-	82,80	-	0,02
Pessoas (1)	70.244	60.280	41,73	47,01	16,96	16,85
Patrimonial (2)	3.358	2.174	1,91	9,01	24,26	19,34
Total	116.064	114.374	42,95	48,99	19,41	17,46

(1) Pessoas inclui Vida em Grupo, Acidentes Pessoais e Prestamista;

(2) Patrimonial inclui Incêndio, Compreensivo Residencial, Condomínio e Empresarial, Riscos de Engenharia e Riscos Diversos.

21. COMPOSIÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS

	Banestes Consolidado				
	30/09/2020				
	Auto	Pessoas	DPVAT	Outros	Total
Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG/RVE)	27.942	3.319	-	2.684	33.945
Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG/RVNE)	844	106	-	81	1.031
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	13.730	9.209	-	27	22.966
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Suficientemente Avisados (IBNER)	-	-	-	-	-
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR)	1.207	5.560	-	2	6.769
Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)	848	315	-	4	1.167
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	-	33.070	-	-	33.070
Total das Provisões em 30/09/2020	44.571	51.579	-	2.798	98.948
Total das Provisões em 31/12/2019	46.097	51.079	80.099	1.669	178.944
Custos de Aquisição Diferidos em 30/09/2020	6.732	1.661	-	904	9.297
Custos de Aquisição Diferidos em 31/12/2019	6.804	1.342	-	403	8.549

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

22. IMPOSTO DE RENDA, CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E CRÉDITO TRIBUTÁRIO

a. Imposto de Renda e Contribuição Social

a.1 Composição das Despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social:

	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	IR	CS	IR	CS	IR	CS	IR	CS
Resultado antes da Tributação s/ o Lucro e Participações	279.001	279.001	242.940	242.940	295.207	295.207	257.939	257.939
Encargos de Imp. Renda e Contr. Soc. às Aliq. Vigentes (Nota 3.x)	(69.750)	(49.529)	(60.735)	(36.441)	(73.802)	(59.041)	(64.485)	(38.691)
Ajustes aos Encargos de Imp. Renda e Contr. Social								
Juros sobre o Capital Próprio	8.200	5.890	15.875	9.525	8.200	5.890	15.875	9.525
Resultado de Equivalência Patrimonial	5.950	4.192	5.488	3.292	7.444	5.089	6.623	3.973
Adições (Exclusões) de Caráter Permanente	5.958	4.654	2.607	1.618	(1.219)	7.928	(3.795)	(1.801)
Adições (Exclusões) de Caráter Temporário	(6.072)	(5.133)	(11.683)	(7.010)	(6.004)	(5.094)	(11.486)	(6.909)
Total dos Valores Devidos	(55.714)	(39.926)	(48.448)	(29.016)	(65.381)	(45.228)	(57.268)	(33.903)
Realização da Reserva de Reavaliação	28	24	28	17	29	25	30	20
Incentivos Fiscais	1.702	-	2.254	-	1.878	-	2.414	-
Despesa de Imp. Renda e Contr. Social - Valores Correntes	(53.984)	(39.902)	(46.166)	(28.999)	(63.474)	(45.203)	(54.824)	(33.883)
Despesa de Imp. Renda e Contr. Social - Valores Diferidos	(275)	(220)	(30)	(18)	(292)	(230)	(63)	(38)
Ativo Fiscal Diferido	7.308	5.847	13.162	7.898	7.257	5.817	13.028	7.817
Insufic. (Superv.) de Depr. Arr. Mercantil - Valores Diferidos	(179)	-	122	-	(179)	-	122	-
Total da Despesa c/ Imp. Renda e Contr. Social	(47.130)	(34.275)	(32.912)	(21.119)	(56.688)	(39.616)	(41.737)	(26.104)

b. Tributos Diferidos

b.1 Saldo de Créditos Tributários e sua movimentação:

	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado	
	Saldo em 31/12/2019	Constituição (Realização)	Saldo em 30/09/2020	Saldo em 30/09/2019	Saldo em 30/09/2020	Saldo em 30/09/2019
Refletidos no Resultado						
Provisão para Devedores Duvidosos	149.122	1.903	151.025	145.070	151.025	145.070
Ações Trabalhistas	26.611	644	27.255	24.460	27.263	24.550
Ações Cíveis	26.799	1.426	28.225	23.736	28.552	24.091
Contingências Fiscais	25.094	4.208	29.302	7.135	29.443	7.274
Ajustes ao Valor de Mercado - Tít. P/ Negociação	-	358	358	-	358	-
Outras Contingências	14.804	4.616	19.420	21.367	19.436	21.380
Total de Adições Temporárias	242.430	13.155	255.585	221.768	256.077	222.365
Total Créditos Tributários Refletidos no Resultado	242.430	13.155	255.585	221.768	256.077	222.365
Refletidos no Patrimônio Líquido						
Perdas Atuariais	5.632	-	5.632	-	5.749	-
Ajuste ao Valor de Mercado - Tit. Disp.p/Venda	5.322	34.950	40.272	-	40.585	-
Total Créditos Tributários Refletidos no Pat. Líquido	10.954	34.950	45.904	-	46.334	-
Total Geral dos Créditos Tributários	253.384	48.105	301.489	221.768	302.411	222.365
Total Geral dos Créditos Tributários Ativados	253.384	48.105	301.489	221.768	302.411	222.365

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

b.2 Saldo da Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos e sua movimentação:

	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado	
	Saldo em 31/12/2019	Constituição (Realização)	Saldo em 30/09/2020	Saldo em 30/09/2019	Saldo em 30/09/2020	Saldo em 30/09/2019
Refletidos no Resultado						
Superveniência de Depreciação de Leasing	955	179	1.134	1.024	1.134	1.024
Diferenças Temporárias	17.114	495	17.609	14.981	19.260	16.592
Refletidos no Patrimônio Líquido						
Ajuste ao Valor de Mercado - Tit. Disp. p/ Venda	30.781	(30.781)	-	2.733	-	2.796
Reserva de Reavaliação de Imóveis	852	(52)	800	773	852	832
Total Geral dos Débitos Tributários	49.702	(30.159)	19.543	19.511	21.246	21.244

A ativação/manutenção do crédito tributário está fundamentada em estudos técnicos demonstrativos da expectativa de geração de resultados futuros, que possibilitam a sua realização no prazo de até 10 anos.

Os créditos tributários foram constituídos pela aplicação das alíquotas de IRPJ e de CSLL sobre suas respectivas bases. O BANESTES S.A. utilizou a alíquota de IRPJ (25%) vigente, e a alíquota de CSLL (20%) majorada por meio da Emenda Constitucional nº 103, promulgada em novembro de 2019, conforme Parágrafo 2º do Art. 1º da Circular nº 3.171/2002 do Banco Central do Brasil. A BANESTES Seguros aplicou as alíquotas vigentes de IRPJ (25%) e de CSLL (15%). Atualmente, são observados os critérios para constituição, manutenção e baixa estabelecidos pela Resolução nº 3.059/2002, alterada pela Resolução n.º 3.355/2006, do Conselho Monetário Nacional.

b.3 Expectativa de Realização do Crédito Tributário e Crédito Tributário a Valor Presente:

b.3.1 Total (ativado e não ativado):

Em 30/09/2020:

	Banestes Múltiplo		
	Crédito Tributário Ativado		
	Adições Temporárias		Total
	IR	CS	Ativado
2020	8.382	6.705	15.087
2021	93.124	74.499	167.623
2022	48.755	39.005	87.760
2023	5.970	4.776	10.746
2024	1.588	1.270	2.858
2025 a 2029	9.675	7.740	17.415
Total	167.494	133.995	301.489
Valor Presente (*)	157.493	125.995	283.488
Valor Presente em 30/09/2019	120.943	72.566	193.509

	Banestes Consolidado		
	Crédito Tributário Ativado		
	Adições Temporárias		Total
	IR	CS	Ativado
2020	8.382	6.705	15.087
2021	93.124	74.499	167.623
2022	49.331	39.351	88.682
2023	5.970	4.776	10.746
2024	1.588	1.270	2.858
2025 a 2029	9.675	7.740	17.415
Total	168.070	134.341	302.411
Valor Presente (*)	158.026	126.371	284.397
Valor Presente em 30/09/2019	121.261	72.756	194.017

(*) No cálculo do valor presente, foi adotada a taxa média de captação ao ano, utilizada pelo Banco para estudo de viabilidade técnica, de realização de Crédito Tributário.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

23. OUTROS PASSIVOS

a. Outros Passivos Financeiros

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Circulante	96.387	79.756
Obrigações por Transações de Pagamento	59.354	65.940
Carteira de Câmbio	6.012	3.397
Outros	31.021	10.419
Não Circulante	7	7
Outros	7	7

(*) Foi constituída provisão para Garantias Financeiras Prestadas, em conformidade com a Resolução n.º 4.512/2016 do Conselho Monetário Nacional. Para constituição dessa provisão, o BANESTES classifica as operações por meio de modelo interno de *rating*. Após a classificação dessas operações, as provisões são calculadas seguindo o disposto na Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 2.682/1999.

O saldo destas Garantias Financeiras Prestadas incluído no grupo "Outros" montam em R\$ 3.597 (R\$ 6.063 em 31/12/2019). As contra-garantias estão representadas por notas promissórias emitidas pelos respectivos favorecidos e/ou garantia real de bens.

b. Outros Passivos (Não Financeiros)

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante	401.180	354.139	522.136	554.341
Cobrança e Arrec.de Tributos e Assemelhados	35.930	1.782	35.930	1.782
Sociais e Estatutárias	29.072	57.915	30.457	60.833
Fiscais e Previdenciárias	27.848	19.936	32.348	24.967
Negociação e Intermediação de Valores	-	-	-	7
Recursos em Trânsito de Terceiros	36.119	35.715	36.119	35.715
Transferências Internas de Recursos	127	-	127	-
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	16.232	39.338	17.381	40.157
Obrigações por Convênios Oficiais	22.150	19.359	22.150	19.359
Salários e Vencimentos - Res. 3.402 - CMN	105.198	87.196	105.198	87.196
Provisão para Pagamentos a Efetuar	71.536	60.460	81.349	69.074
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	6.939	6.248	6.939	6.248
Credores Diversos - País	49.738	25.718	50.259	26.185
Debitos de Operações com Seguros e Resseguros	-	-	3.098	2.173
Provisões Técnicas	-	-	98.948	178.944
Outros	291	472	1.833	1.701
Não Circulante	22.714	13.157	29.609	20.390
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	10.198	641	10.200	643
Passivos Atuariais - De Fundos de Pensão Benef. Definidos	12.516	12.516	12.809	12.516
Credores Diversos - País	-	-	6.600	7.231

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

24. PROVISÕES, CONTINGÊNCIAS PASSIVAS E RISCOS FISCAIS

O BANESTES e suas empresas controladas são partes em processos judiciais de naturezas trabalhistas, cíveis e fiscais, decorrentes do curso normal de suas atividades, cujas provisões são apresentadas a seguir:

Natureza	Banestes Múltiplo					Banestes Consolidado				
	30/09/2020									
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total
Saldo em 31/12/2019	59.135	59.552	54.500	254	173.441	59.153	60.577	55.053	254	175.037
Constituições/Atualizações	18.321	4.191	17.806	582	40.900	18.322	4.319	17.821	582	41.044
Pagamentos/Reversões	16.889	1.021	8.456	551	26.917	16.889	1.325	8.456	551	27.221
Saldo Atual	60.567	62.722	63.850	285	187.424	60.586	63.571	64.418	285	188.860

Natureza	Banestes Múltiplo					Banestes Consolidado				
	30/09/2019									
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total
Saldo em 31/12/2018	57.255	63.015	12.709	251	133.230	57.428	64.495	13.228	251	135.402
Constituições/Atualizações	25.536	5.228	4.396	367	35.527	25.588	5.510	4.424	367	35.889
Pagamentos/Reversões	21.641	8.901	534	383	31.459	21.641	9.746	536	383	32.306
Saldo Atual	61.150	59.342	16.571	235	137.298	61.375	60.259	17.116	235	138.985

A Administração do BANESTES entende que a provisão constituída é suficiente para atender perdas decorrentes dos respectivos processos judiciais.

Processos Trabalhistas - São ações ajuizadas por empregados e ex-empregados, visando obter indenizações, de natureza trabalhista. A provisão é realizada de acordo com a classificação de perda provável das ações trabalhistas no último dia útil de cada mês do ano corrente. Em 30/09/2020, o BANESTES possuía provisão trabalhista de R\$ 60.567 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 60.586 (BANESTES Consolidado), sendo que encontrava-se registrado, na mesma data, em depósito judicial R\$ 49.294 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 49.357 (BANESTES Consolidado) e em depósito recursal a importância de R\$ 5.962 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 5.992 (BANESTES Consolidado).

Processos Cíveis - São demandas que tem por objetivo pedidos de indenização por danos morais e materiais. No que se refere a pedidos de indenização por dano moral, na maioria das vezes, são relativos a protestos abusivos, devolução indevida de cheques e registro indevido de dívidas nos órgãos de proteção ao crédito.

As questões discutidas nas ações, normalmente não constituem eventos capazes de causar impacto representativo no resultado econômico e financeiro da Instituição. Destas ações, 20,62% tramitam perante Juizados Especiais Cíveis, nos quais os pedidos são limitados em 40 salários mínimos. O restante, 79,38%, envolvem ações que tramitam perante a Justiça Comum.

A provisão é realizada de acordo com o histórico de condenações pelo tipo de pedido existente nos processos. O valor provisionado é resultado da aplicação do percentual obtido com a média aritmética ponderada, dos percentuais de variação entre o valor do pedido corrigido e o valor de condenação dos processos existentes no banco de sentença.

Processos Fiscais - O Sistema Financeiro BANESTES discute judicialmente a exigência de alguns tributos originários de lançamentos, multas e autuações pelos órgãos fiscalizadores.

Os advogados da Instituição utilizam os critérios de natureza das ações, atualização de cada ação e posicionamento de nossos tribunais em que as referidas ações são classificadas conforme a possibilidade de perda em: provável, possível e remota.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Assim, demonstramos a seguir as provisões constituídas para riscos fiscais, segregadas por tipo de tributo e caso aplicável o respectivo depósito judicial:

Natureza - Fiscal	BanestesMúltiplo				Banestes Consolidado			
	30/09/2020		31/12/2019		30/09/2020		31/12/2019	
	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial
INSS - Diversas NFLD (1)	31.858	48.859	22.935	48.370	32.211	55.822	23.283	55.263
IRPJ, ILL e CSLL - Lei n.º 8.200/91 (2)	22.001	34.404	16.917	33.834	22.001	34.404	16.917	33.834
IRPJ e CSLL - Dedução Prej. Fiscal e Base Neg. (3)	2.459	2.459	2.435	2.435	2.459	2.459	2.435	2.435
CSLL - Dedução Tributo Exigibilidade Suspensa (4)	-	782	766	766	-	782	766	766
Glosa Compensações Crédito Finsocial (5)	-	-	4.396	-	-	-	4.396	-
Honorários - Diversas Ações	6.175	-	6.513	-	6.390	-	6.718	-
Outros	1.357	3.032	538	2.967	1.357	3.486	538	3.364
Total	63.850	89.536	54.500	88.372	64.418	96.953	55.053	95.662

(1) INSS - Trata-se das NFLDs 35.776.169-3, 35.776.170-7, 35.776.219-3, 35.776.220-7, 35.776.222-3 e 35.776.172-3 lançadas pelo INSS e referem-se basicamente a alegação de: reconhecimento de vínculo empregatício de empresa terceirizada de serviços de informática; incorporação de comissões e de cursos de pós-graduação e mestrado pagos à remuneração; não retenção de 11% sobre pagamentos de serviços terceirizados de compensação de cheques e outros correlatos; descumprimento de obrigação acessória com relação a GFIP.

O processo judicial que visava anular a NFLD 35.059.561-5 (retificada) lançada pelo INSS referente à atualização a maior de crédito de INSS para compensação do mesmo tributo no período de novembro de 1997 a novembro de 1998 transitou em julgado parcialmente favorável ao BANESTES e o saldo residual do débito foi pago no primeiro semestre de 2020.

(2) IRPJ, ILL e CSLL - Lei n.º 8.200/1991 - Objetiva-se com o questionamento judicial a dedução integral da diferença havida entre o IPC e o BTN, nos índices de correção monetária das demonstrações financeiras para efeitos fiscais e societários, reconhecida pela Lei 8.200/1991, no percentual de 84,32%, na apuração do lucro real do ano-base de 1992, Exercício 1993, e na base de cálculo do imposto de renda sobre o lucro líquido e da contribuição social sobre o lucro. O lançamento por homologação concretizou-se com o depósito judicial. Quanto a probabilidade de perda, a classificação atribuída pelos advogados é de perda possível, uma vez que o processo judicial encontra-se sobrestado haja vista a existência de precedente análogo aguardando julgamento no STF com repercussão geral.

(3) IRPJ e CSLL - Dedução Prejuízo Fiscal e Base Negativa acumulados até 1994 - Os valores registrados no BANESTES decorrem de Autos de Infração lavrados onde o Fisco não acatou decisão judicial com trânsito em julgado ocorrido em 19/12/2003 de questionamento de prejuízo fiscal e base negativa acumulado até 1994 (IR e CSLL), sob a alegação de que a utilização teria ocorrido com prejuízo fiscal e base negativa após 1994. Foi ajuizada ação judicial em face dos Lançamentos Fiscais n.º 10768.023004/00-11 e 10768.023003/00-40 visando a comprovar o equívoco por parte do Fisco tendo sido efetuado depósito para suspensão da exigibilidade do crédito tributário na forma da legislação em vigor.

(4) CSLL - Dedução de Tributo com Exigibilidade Suspensa - Refere-se a Auto de Infração onde a Receita Federal efetuou glosa dos valores das despesas de provisão de PIS e de ISS decorrente de alíquota superior a 5%, sob a alegação dos mesmos estarem com exigibilidade suspensa, adicionando os mesmos na base de cálculo da CSLL referente ao ano calendário de 2004, e exigindo o referido tributo, acrescido das penalidades legais. O processo transitou em julgado favorável ao BANESTES.

(5) Glosa Compensações Crédito Finsocial - Trata-se de compensações administrativas não homologadas, em decorrência de glosa parcial pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, de créditos habilitados administrativamente, gerados em decorrência de decisão judicial transitada em julgado, que afastou a majoração das alíquotas do FINSOCIAL (alíquotas superiores a 0,5%) promovidas pelas Leis n.º 7.787/1989 (art.7º), n.º 7.849/1989 (art.1º) e n.º 8.147/1990 (art.1º). A Delegacia da Receita Federal de Vitória/ES em atendimento ao julgamento do CARF, revisou os cálculos e reconheceu a maior parte dos créditos habilitados, e o saldo residual do débito foi pago no primeiro semestre de 2020.

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Passivos Contingentes Classificados como Perdas Possíveis

O Sistema Financeiro BANESTES mantém sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos, judiciais, cíveis e fiscais nos quais figura como “autor” ou “réu” e, amparado na opinião dos assessores jurídicos e/ou da Superintendência Jurídica, classifica as ações de acordo com sua probabilidade de perda. Nesse contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível, que não são reconhecidos contabilmente, estão demonstrados a seguir:

Processos Trabalhistas - As contingências trabalhistas com probabilidade de perda possível são ações referentes a equiparações salariais, horas extras, danos morais e materiais, Resolução n.º 696 (demissão incentivada), supressão de função, reintegrações, dentre outras verbas. Os valores destas contingências totalizam R\$ 70.474 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 78.148 (BANESTES Consolidado).

Processos Cíveis - Das ações com estas características, o valor total é de R\$ 334.437 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 396.265 (BANESTES Consolidado), sendo que as mais relevantes representam R\$ 70.767 (BANESTES Múltiplo e BANESTES Consolidado). As ações com pedidos baseados nos Planos Econômicos Collor, Bresser e Verão representam 6,08% e as que se baseiam em indenização por danos morais e materiais equivalem a 15,98% do total.

Processos Fiscais - Os valores totais dos processos que representam possibilidade de redução do ativo perfazem um montante de R\$ 83.836 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 90.384 (BANESTES Consolidado), referentes a questionamentos judiciais de cunho tributário.

25. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital Social - Constituído por 231.329.260 ações ordinárias e 84.583.600 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, das quais 92,35% das ações ordinárias e 92,41% das ações preferenciais pertencem ao Estado do Espírito Santo.

b. Aumento de Capital por Integralização de Reservas - Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18/10/2019 foi homologada a elevação do capital social da Instituição no montante de R\$ 280.000.000,00 (duzentos e oitenta milhões de reais), sem emissão de novas ações, mediante incorporação parcial das Reservas de Lucros.

c. Reserva de Reavaliação de Imóveis de Uso Próprio - Em 31/10/2005 foram reavaliados os imóveis registrados no Ativo Permanente, no desdobramento de subgrupo “Imóveis de Uso”, Terrenos e Edificações. A realização dessa Reserva de Reavaliação no acumulado até 30/09/2020, por depreciação, foi de R\$ 113 (R\$ 113 em 2019) e IRPJ e CSLL R\$ 52 (R\$ 51 em 2019).

d. Reservas de Lucros - O lucro líquido, como definido no artigo 191, da Lei n.º 6.404/1976, depois de computada a CSLL, apurado em cada balanço semestral ou anual terá, pela ordem:

d.1 Reserva Legal - 5% (cinco por cento), antes de qualquer destinação, para constituição da Reserva Legal, que não excederá a 20% (vinte por cento) do capital social. No exercício em que o saldo da reserva legal acrescido dos montantes das reservas de capital de que trata o § 1º do artigo 182 da Lei n.º 6.404/1976 exceder a 30% (trinta por cento) do capital social, não será obrigatória a destinação de parte do lucro líquido do período para a reserva legal.

d.2 Reservas Estatutárias - São constituídas do lucro líquido do exercício após as deduções legais e dividendos até atingir o limite de 100% do capital social, conforme estabelecido no estatuto social. Estão compostas por:

- **Reserva para Margem Operacional** - está limitada a 80% do capital social e tem por finalidade garantir meios financeiros para a operação da sociedade, sendo formada com recursos equivalentes a até 100% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei n.º 6.404/1976.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

- **Reserva de Risco em Operações de Câmbio** - está limitada a 10% do valor do capital social e tem por finalidade cobrir o risco de exposição em operações de câmbio, sendo formada com recursos equivalentes a até 2% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei n.º 6.404/1976.

e. Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

e.1 Dividendos - O Estatuto Social confere direitos a dividendos obrigatório de 25% (vinte e cinco por cento), no mínimo, não podendo exceder a 60% (sessenta por cento) do lucro líquido ajustado nos termos do artigo 202 da Lei n.º 6.404/1976, como dividendo obrigatório. Contudo, em virtude da pandemia da COVID-19, algumas medidas excepcionais foram adotadas pelo Banco Central do Brasil a fim de assegurar a liquidez do sistema financeiro, dentre as quais está prevista no artigo 4º da Resolução nº 4820/2020 do CMN a vedação de pagamento de juros sobre o capital próprio e dividendos acima do mínimo obrigatório de 25% entre os dias 06 de abril e 31 de dezembro de 2020.

Conforme faculta o artigo 9º da Lei n.º 9.249/1995, o BANESTES optou pela distribuição de Juros sobre o Capital Próprio que foi imputado ao valor dos Dividendos Obrigatórios, e estão demonstrados no quadro a seguir:

Base de Cálculo:	30/09/2020	30/09/2019
Lucro Líquido do período	169.520	167.151
Reserva Legal	(8.476)	(8.357)
Realização de Reserva de Reav.transferidas para Lucros ou Prejuízos Acumulados	62	68
Base de Cálculo	161.106	158.862
Juros sobre o Capital Próprio/Dividendos Obrigatórios do período	32.800	63.500

e.2 Juros sobre o Capital Próprio - Os Juros sobre o Capital Próprio contabilizados no período findo em 30/09/2020 no montante de R\$ 32.800 (R\$ 63.500 em 2019), com retenção de 15% de IRRF no valor de R\$ 231 (R\$ 453 em 2019), exceto para os acionistas pessoas jurídicas imunes ou isentos, que líquidos do Imposto de Renda na Fonte perfazem o montante de R\$ 32.569 (R\$ 63.047 em 2019), foram calculados com base na remuneração da Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, conforme artigo 9º da Lei n.º 9.249/1995, objetivando melhor aproveitamento tributário, previsto no Estatuto Social da Instituição, ad referendum da AGO 2021.

Demonstrativo de Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos referentes aos trimestres de 2020 e 2019:

	Valor Bruto Provisionado/ Pago	IRRF 15%	Valor Líquido Provisionado/ Pago	Valor Bruto por Ação Ordinária e/ou Preferencial (Em Reais)
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 1º trimestre/2020	20.100	142	19.958	0,063625140
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 2º trimestre/2020	6.700	47	6.653	0,021208380
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 3º trimestre/2020	6.000	42	5.958	0,009496289
Total Juros sobre o Capital Próprio do Período	32.800	231	32.569	0,094329809

	Valor Bruto Provisionado/ Pago	IRRF 15%	Valor Líquido Provisionado/ Pago	Valor Bruto por Ação Ordinária e/ou Preferencial (Em Reais)
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 1º trimestre/19	19.500	139	19.361	0,061725882
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 2º trimestre/19	19.500	139	19.361	0,061725882
Juros sobre o Capital Próprio Intermediários do 1º semestre/19	5.000	36	4.964	0,015827149
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 3º trimestre/19	19.500	139	19.361	0,061725882
Total Juros sobre o Capital Próprio do Período	63.500	453	63.047	0,201004795

e.3 Política de Dividendos e/ou Juros sobre o Capital Próprio - JSCP - Exercício de 2020

O Conselho de Administração da Instituição aprovou em reunião extraordinária realizada em 23/03/2020 a Política de Dividendos do BANESTES.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Conforme prevê o item 5.1 da referida Política, em reunião extraordinária realizada em 13/01/2020, o Conselho de Administração da Instituição aprovou a Tabela de Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio - JSCP para o Exercício de 2020, divulgada no site da Comissão de Valores Mobiliários (www.cvm.gov.br), do BANESTES (www.banestes.com.br/ri) e no portal NE01 (www.portalne01.net).

26. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

26.1 Planos de Aposentadoria - Seguridade Social - O BANESTES é um dos patrocinadores da BANESES - Fundação BANESTES de Seguridade Social, pessoa jurídica sem fins lucrativos, que tem por finalidade suplementar benefícios previdenciais a seus empregados. A modalidade deste Plano de Benefícios é de Contribuição Variável - CV, que é uma conjugação das características das modalidades de Contribuição Definida - CD e Benefício Definido - BD. Preponderantemente, possui características de CD na fase de acumulação de recursos e BD na fase de pagamento do benefício.

Em 29/10/2013 a Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, por meio da Portaria n.º 602, publicada no Diário Oficial da União de 30/10/2013, aprovou as alterações do Regulamento do Plano II de Aposentadoria da BANESES, referentes ao fechamento do Plano II, não permitindo, a partir de 30/10/2013, a adesão de novos participantes. O Regulamento do Plano II e o Estatuto da BANESES estão disponíveis no endereço eletrônico da BANESES http://www.baneses.com.br/reg_regimento.asp.

Foi publicado no Diário Oficial da União, Portaria n.º 149 de 15/02/2017, a aprovação do Regulamento do Plano III de Aposentadoria da Fundação BANESTES, de Contribuição Definida - CD, para adesão de novos participantes, empregados do Sistema Financeiro BANESTES e da Fundação BANESTES. A data de início de funcionamento do Plano III, definida pelo Conselho Deliberativo da fundação, foi 02/05/2017.

No acumulado até 30/09/2020 as contribuições mensais da patrocinadora, com valor individual equivalente a 100% da contribuição básica efetuada pelo participante ativo (limitado a 9% do salário de participação), corresponderam ao BANESTES Múltiplo R\$ 7.699 (R\$ 8.035 em 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 8.182 (R\$ 8.540 em 2019). Essas contribuições são reconhecidas mensalmente como Despesa de Pessoal.

Os Conselhos Deliberativo da BANESES e de Administração do BANESTES, em reuniões realizadas em 25/07/2013 e 29/07/2013 respectivamente, aprovaram a política de reconhecimento de passivo atuarial (deficit) de forma equalizada entre participantes ativos (benefícios de riscos), assistidos e patrocinadores, onde cada um contribuirá na proporção de 50%.

Tal aprovação teve como base a Lei Complementar n.º 108/2001, que disciplina, nos termos do artigo 1º, “a relação entre a União, os Estados, o Distrito Federal e os Municípios, inclusive suas autarquias, fundações, sociedades de economia mista e empresas controladas direta ou indiretamente, enquanto patrocinadores de entidades fechadas de previdência complementar, e suas respectivas entidades fechadas” e a Lei Complementar n.º 109/2001 que determina no artigo 21 que “o resultado deficitário nos planos ou nas entidades fechadas será equacionado por patrocinadores, participantes e assistidos, na proporção existente entre as suas contribuições, sem prejuízo de ação regressiva contra dirigentes ou terceiros que deram causa a dano ou prejuízo à entidade de previdência complementar”.

O Exercício encerrado em 31/12/2019 apresentou resultado deficitário, sendo o montante da patrocinadora de R\$ 12.516 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 12.808 (BANESTES Consolidado). O deficit atuarial é registrado no passivo nas demonstrações contábeis, tendo como contrapartida o patrimônio líquido. Por efeito do registro, o patrimônio líquido do BANESTES (Múltiplo e Consolidado) foi impactado negativamente em R\$ 7.059, líquido dos créditos tributários no montante de R\$ 5.749 (BANESTES Consolidado).

O Exercício encerrado em 31/12/2018 apresentou resultado superavitário, tendo como consequência um ativo financeiro, conforme estudos atuariais efetuados por empresa especializada. Entretanto não foi reconhecido o ganho atuarial nas Demonstrações Financeiras do patrocinador, em função da definição dada pelo CPC 33 (R1) com relação a contabilização de um ativo atuarial, que deverá observar o *asset ceiling*, que corresponde ao valor presente de quaisquer benefícios econômicos disponíveis na forma de restituições provenientes do plano ou de reduções de contribuições futuras para o plano.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Essa definição enseja a análise da situação atuarial presente em cada plano de benefícios e dos dispositivos da legislação que rege as entidades fechadas de previdência complementar EFPC no tocante à revisão de plano e destinação de superavit, de forma a se definir se existe, com um alto grau de certeza, a possibilidade da empresa obter um benefício financeiro decorrente do superavit apresentado nos planos de benefícios.

26.2 Assistência à Saúde - O BANESTES também é um dos patrocinadores da Caixa de Assistência dos Empregados do Sistema Financeiro BANESTES - BANESCAIXA, associação com personalidade jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, voltada para assistência à saúde, na modalidade de autogestão.

No período acumulado até 30/09/2020, a contribuição mensal da patrocinadora equivaliu a 50% do valor estabelecido na tabela por faixa etária, para cada empregado, o que correspondeu ao BANESTES Múltiplo R\$ 5.852 (R\$ 5.958 em 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 6.033 (R\$ 6.130 em 2019).

26.3 Outros Benefícios Concedidos a Empregados - O BANESTES e suas empresas controladas oferecem também aos seus empregados outros benefícios, tais como seguro de vida, acidentes pessoais e treinamento profissional, cujo montante dessas despesas, incluindo as contribuições mencionadas acima, totalizaram no acumulado até 30/09/2020 para o BANESTES Múltiplo R\$ 16.433 (R\$ 17.071 em 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 17.116 (R\$ 17.807 em 2019).

27. LIMITES OPERACIONAIS

a. Índice de Basileia - Representa a relação entre o Patrimônio de Referência (PR) e os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), conforme Resoluções n.º 4.192/2013 e n.º 4.193/2013, ambas do Conselho Monetário Nacional, demonstrando a solvência da empresa. Devido aos efeitos diversos da COVID-19, o Conselho Monetário Nacional (CMN), aprovou a Resolução n.º 4.783/2020 que estabelece medidas para ajudar o Sistema Financeiro Nacional a enfrentar o momento adverso. Uma das medidas foi a redução do Adicional de Conservação de Capital Principal (ACPConservação) de 2,5% para 1,25%, trazendo o percentual mínimo para o Índice de Basileia para 9,25% a partir de 01/04/2020, sendo que esse percentual irá aumentar gradualmente em datas estabelecidas, retornando a 10,5% em 01/04/2022.

Ao longo de 2013 foi divulgado um conjunto de normas para implantação das diretrizes de Basileia III no Brasil, conforme recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia, as quais passaram a vigorar a partir de 01/10/2013. Conforme Resolução n.º 4.192/2013, a partir da data-base janeiro de 2015 o Patrimônio de Referência deve ser apurado com base no Consolidado Prudencial.

A apuração dos limites operacionais é efetuada de forma consolidada na qual o BANESTES é a instituição líder.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Na tabela a seguir informamos os principais indicadores do BANESTES Consolidado Prudencial em 30/09/2020 e 31/12/2019. Todos os indicadores foram calculados em conformidade com as normas em vigor.

	Banestes Consolidado	
	Prudencial	
	30/09/2020	31/12/2019
Patrimônio Líquido Ajustado	1.638.970	1.608.362
(-) Redução Ajustes Prudenciais	156.352	65.385
Ativos Intangíveis	138.495	65.385
Créditos Tributários	9.815	-
Investimentos Superiores em Assemelhadas	8.042	-
Patrimônio de Referência (PR) (Nível I + Nível II)	1.482.618	1.542.977
Exposições ao Risco:		
Parcela exigida para cobertura do Risco de Crédito (RWAcpad)	8.296.274	7.319.215
Parcela exigida para cobertura do Risco Operacional (RWAopad)	1.567.140	1.717.898
Parcela exigida para cobertura do Risco de Mercado (RWAm pad)	405.163	1.945.545
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	10.268.577	10.982.658
Margem sobre o PR considerando IRRBB¹ e ACP²	115.098	265.659
Índice de Basileia [(PR/RWA)*100]	14,44%	14,05%
Montante do PR apurado para Cobertura do Risco de Taxa de Juros das Operações não Classificadas na Carteira de Negociação (IRRBB)	417.677	124.140

¹ IRRBB é parcela de capital para cobertura do risco das operações sujeitas a variações de taxas de juros não classificadas na carteira de negociação.

² ACP- Adicional de Capital Principal.

Observação: Segundo a Resolução CMN n.º 4.193/2013 o fator F para requerimento mínimo de PR é igual a 0,0800, a partir da data-base de janeiro de 2019.

O Índice de Basileia de 30/09/2020 foi de 14,44%, uma redução de 0,39 ponto percentual quando comparado a 31/12/2019, devido principalmente à redução das parcelas de mercado e operacional.

BANESTES Consolidado Prudencial - Composto pelas instituições financeiras BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo e BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

b. Índice de Imobilização - Em conformidade com a Resolução CMN n.º 2.669/99, o Índice de Imobilização em relação ao Patrimônio de Referência em 30/09/2020 para o Consolidado Prudencial é de 12,62% (16,35% em 31/12/2019), estando em conformidade com o máximo permitido pelo Banco Central do Brasil que é de 50%.

28. GESTÃO DE RISCOS E DE CAPITAL

O BANESTES possui uma Diretoria de Gestão de Riscos e Controles e unidades específicas para a gestão dos riscos operacional, de crédito, de mercado, de liquidez, socioambiental, do gerenciamento de capital e Basileia, devidamente segregadas das unidades de negócios. Essa estrutura é compatível com a natureza e a complexidade dos produtos, serviços, atividades, processos e sistemas da Instituição e conta ainda com comitês específicos que analisam e deliberam acerca das matérias ligadas à gestão de risco, submetendo-as ao Colegiado de Diretoria e ao Conselho de Administração.

Para mais informações a respeito do gerenciamento de riscos e de capital do BANESTES, acesse o nosso Relatório de Gerenciamento de Riscos na seção Relações com Investidores/Governança Corporativa/ Gerenciamento de Riscos em http://www.banestes.com.br/ri/ri_gov_riscos.html.

Análise de Sensibilidade

Procurando estar em conformidade com as práticas de governança corporativa e gestão de risco, o BANESTES realiza as suas operações dentro dos limites operacionais, no qual cada operação que é realizada pela Instituição, dependendo dos

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

objetivos, pode ser classificada da seguinte forma, de acordo com a Resolução n.º 4.557/2017, do Conselho Monetário Nacional, e com a Circular n.º 3.354/2007, do Banco Central do Brasil, que se baseia nos conceitos de carteira definidos pelo Acordo de Basileia:

- Carteira *Trading*;
- Carteira *Banking*.

Atrelado a essas classificações, visando a um constante aprimoramento da sua gestão de riscos e objetivando atender as exigências da Instrução Normativa CVM n.º 475/08, o BANESTES realiza a análise de sensibilidade das suas posições classificadas na carteira *Trading*.

A exposição ao risco de mercado do conglomerado e de suas empresas subsidiárias é avaliada continuamente, segregada e/ou conjuntamente, visando a mantê-la em níveis considerados aceitáveis.

Quadro de Análise de Sensibilidade - Carteira *Trading*

Para a construção dos cenários que compõem o quadro de análises de sensibilidade foram consideradas as condições existentes em 30/09/2020.

No quadro a seguir encontram-se sintetizados os resultados apurados:

Fator de Risco	Cenário 1 Situação Provável 1% (*)	Cenário 2 Situação Possível 25% (*)	Cenário 3 Situação Remota 50% (*)
Taxa prefixada de juros	(4)	(100)	(199)
Índices de Preços	(37)	(877)	(1.652)
Moedas	(42)	(1.043)	(2.086)
Fundos	(5.700)	(142.468)	(284.874)

(*) Percentual de deterioração nas variáveis de risco de mercado.

Cabe mencionar que a carteira *Trading* analisada é composta por títulos públicos, títulos privados, moedas estrangeiras e fundos.

Quanto às operações da carteira *Banking*, essas posições não são incluídas na análise de sensibilidade uma vez que as mesmas são registradas contabilmente pela curva contratada.

29. OUTRAS INFORMAÇÕES

a. Ativos Segurados - Os contratos de seguros vigentes, em 30/09/2020, cobrem riscos de incêndio no valor de R\$ 164.025 (R\$ 164.025 em 31/12/2019) e veículos R\$ 110 (R\$ 110 em 31/12/2019).

b. Acordo de Compensação Financeira - O BANESTES tem celebrado com certas contrapartes acordos de compensação ao amparo da Resolução n.º 3.263/2005, do Conselho Monetário Nacional. Tais acordos estabelecem, de modo geral, a compensação das obrigações decorrentes das operações bancárias vigentes e futuras cursadas com tais contrapartes. O registro dos acordos de compensação é feito na B3 S.A.- Brasil, Bolsa, Balcão.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

c. Receitas de Prestação de Serviços

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas de Prestação de Serviços	86.107	92.158	101.301	106.646
Rendas por Serviços de Pagamento	38.163	39.248	38.163	39.248
Administração de Fundos de Investimentos	26.746	29.297	26.622	29.164
Cobrança	12.869	14.620	12.557	14.183
Taxa de Gestão de Fundos de Investimentos	-	-	11.547	12.693
Angariação de Seguros	-	-	5.787	4.318
Rendas p/ Antec. de Obrigações de Transações de Pagamento	1.650	2.551	1.650	2.551
Rendas de Garantias Prestadas	111	302	111	302
Serviços de Custódia e Transferência de Fundos	68	96	68	96
Rendas de Serviços Prestados a Ligadas	4.073	2.894	-	-
Outros Serviços	2.427	3.150	4.796	4.091
Rendas de Tarifas Bancárias	161.767	163.793	161.741	163.766
Pacote de Serviços	69.273	69.516	69.273	69.516
Contas de Depósitos	22.974	25.343	22.974	25.343
Arrecadação e Convênio	23.276	24.072	23.276	24.072
Transferências de Recursos	19.527	20.368	19.527	20.368
Operações de Crédito	15.161	12.790	15.161	12.790
Rendas de Cartões	8.887	7.718	8.887	7.718
Cadastro	10	7	10	7
Outras Rendas de Tarifas Bancárias	2.659	3.979	2.633	3.952
Total de Receitas de Prestação de Serviços	247.874	255.951	263.042	270.412

d. Outras Receitas Operacionais

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Reversão de Provisão - Fiscais	4.131	-	4.131	-
Atualização Monetária de Dep. Judiciais	2.861	5.364	2.963	5.568
Outras Receitas de Operações de Seguros	-	-	1.678	2.770
Variações Cambiais Ativas	847	819	847	819
Variações Monetárias Ativas	57	2.705	433	2.714
Recuperação de Encargos e Despesas	582	659	582	664
Receitas com Emissão de Apólice	-	-	-	2.501
Reversão de Provisão - Outras	2.528	6.120	2.619	6.273
Receitas Financeiras c/ Operações de Seguros	-	-	214	2.184
Variações Cambiais Inversas	222	213	222	213
Reversão de Provisão - Cont. Cível	132	7.408	132	7.408
Outras Rendas Oper. - JSCP e Dividendos	-	37	5	51
Outras Rendas Operacionais	127	66	908	1.053
Total	11.487	23.391	14.734	32.218

e. Despesas de Pessoal

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Honorários - Conselheiros (Adm. e Fiscal) e Diretoria	2.887	2.995	4.064	4.118
Proventos	154.243	146.923	164.531	155.936
Benefícios	31.604	32.124	33.401	33.887
Encargos Sociais	63.565	64.223	67.028	67.577
Treinamento	555	866	572	925
Remuneração de Estagiários	7.354	7.892	7.948	8.525
Total	260.208	255.023	277.544	270.968

Notas Explicativas**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

f. Outras Despesas Administrativas

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Depreciação e Amortização	31.553	27.610	32.170	28.114
Serviços de Terceiros	25.749	25.587	28.203	27.349
Serviços Técnicos Especializados	26.767	26.340	28.538	28.623
Processamento de Dados	22.600	20.695	22.757	20.856
Aluguéis	18.498	17.735	19.128	18.633
Manutenção e Conservação de Bens	15.755	14.987	16.056	15.275
Serviços de Vigilância e Segurança	16.030	16.991	16.207	17.164
Transporte	8.551	8.739	8.588	8.778
Comunicações	7.496	10.515	8.045	11.059
Serviços do Sistema Financeiro	5.927	8.483	6.020	8.563
Propaganda e Publicidade	3.730	2.538	4.308	3.223
Promoções e Relações Públicas	3.095	4.308	3.388	4.610
Água, Energia e Gás	4.288	5.657	4.439	5.858
Contribuições a Entidades Associativas	2.134	2.509	2.281	2.691
Material	1.513	1.175	1.573	1.242
Emolumentos Judiciais e Cartorários	1.134	1.864	1.144	1.881
Viagem no País	637	1.380	705	1.539
Publicações	224	270	256	347
Contribuições Filantrópicas	133	664	133	664
Seguros	139	199	84	113
Convênio DPVAT	-	-	-	1.863
Outras	2.506	2.597	2.719	3.207
Total	198.459	200.843	206.742	211.652

g. Despesas Tributárias

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Contribuição a COFINS	36.154	35.711	40.357	40.013
Impostos s/ Serviços de Qualquer Natureza - ISS	12.181	12.511	13.296	13.526
Contribuição ao PIS/PASEP	5.875	5.803	6.595	6.531
IPTU/ITBI	1.443	1.343	1.504	1.404
Outras	667	877	1.311	1.515
Total	56.320	56.245	63.063	62.989

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

h. Provisões para Contingências e Outras Despesas Operacionais

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Provisões para Contingências	40.691	36.071	40.835	36.307
Contingências Fiscais	17.806	4.396	17.821	4.448
Contingências Trabalhistas	18.321	25.536	18.322	25.536
Contingências Cíveis	4.191	5.228	4.319	5.412
Contingências - Outras	373	911	373	911
Outras Despesas Operacionais	41.719	43.014	52.497	62.575
Despesas Operacionais com Cartão de Crédito	13.607	16.501	13.607	16.501
Despesas com Angariações de Seguros	-	-	6.392	5.078
Ressarcimento de Custos	5.728	4.359	5.728	4.359
Banco 24 Horas - Tecnologia Bancária	4.569	6.011	4.569	6.011
Despesas c/ Serviços Associados a Trans. Pagamento	2.560	3.073	2.560	3.073
Despesas com Títulos e valores Mobiliários	-	-	-	27
Operações de Crédito - Desc. Conced. em Renegociações	5.777	4.269	5.777	4.269
Tarifas Diversas	2.203	2.387	2.203	2.387
Demais Despesas com Operações de Seguros	-	-	2.073	2.145
Desp. Financ. - Operações de Seguros	-	-	1.359	9.635
Variações Cambiais Passivas	418	254	418	254
Variações Monetárias Passivas	750	810	750	909
Despesas com Inspeção de Riscos	-	-	675	555
Portabilidade-Ressarc. Custo de Originação	175	-	175	-
Despesas com Processos Cíveis	993	1.110	993	1.110
Despesas de Cobrança - Seguros	-	-	72	1.323
Variações Cambiais Inversas	222	213	221	213
Encargos Sociais - INSS - Proc. Trabalhistas	1.023	3.170	1.023	3.170
Outras Despesas Operacionais	3.694	857	3.902	1.556
Total de Provisão para Contingências e Outras Despesas Operacionais	82.410	79.085	93.332	98.882

i. Resultado Não Operacional

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas não Operacionais	2.257	3.088	2.213	3.070
Outras Rendas não Operac. - Dev. p/ Compra de Val. e Bens	1.461	1.953	1.461	1.953
Lucros na Alienação de Investimentos	-	-	-	24
Lucros na Alienação de Valores e Bens	91	433	91	433
Reversão de Provisões não Operac. - Outras	551	384	551	384
Rendas de Aluguéis	44	42	-	-
Reversão de Provisões não Operac. - Desv. de Outros Val. e Bens	61	49	61	49
Outras Rendas não Operacionais - Outras	49	227	49	227
Despesas não Operacionais	(1.739)	(2.635)	(1.762)	(2.660)
Perdas de Capital	(945)	(599)	(945)	(599)
Despesas de Provisões não Operac. - Outras	(582)	(1.251)	(582)	(1.251)
Despesas de Provisões não Operac. - Desv. de Outros Val. e Bens	(168)	(435)	(168)	(435)
Outras Despesas não Operacionais	(34)	(314)	(57)	(314)
Prejuízos na Alienação de Investimentos	-	-	-	(25)
Prejuízos na Alienação de Valores e Bens	(10)	(36)	(10)	(36)
Resultado não Operacional	518	453	451	410

j. Administração de Fundos de Investimentos - O Sistema Financeiro BANESTES gerencia e administra ativos mantidos em fundos de investimentos de propriedade de terceiros e outras modalidades de investimentos em favor dos investidores. As demonstrações financeiras desses fundos não estão incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas, exceto o Fundo de Investimento VGBL, em função de deter o controle, governar sua política operacional e financeira, ser o único cotista e gestor deste fundo.

Notas Explicativas**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

O BANESTES é o responsável pela administração dos fundos de investimentos, cujos patrimônios líquidos são os seguintes:

Fundos	30/09/2020	31/12/2019
Fundo de Investimento BANESTES Institucional - Renda Fixa	291.923	345.777
Fundo de Investimento BANESTES Invest Money - Renda Fixa	95.823	57.336
Fundo de Investimento BANESTES Invest Public - Renda Fixa	1.145.094	692.772
BANESTES Investidor Automático Fundo de Investimento - Renda Fixa - Curto Prazo	899.877	620.759
Fundo de Investimento BANESTES Previdenciário - Renda Fixa - Referenciado IMA	288.574	305.335
Fundo de Investimento BANESTES Reserva Capitalização - Renda Fixa	-	39.694
Fundo de Investimento BANESTES Liquidez Renda Fixa Referenciado DI	2.000.049	2.749.027
Fundo de Investimento BANESTES Referencial - Renda Fixa - Referenciado IRF - M1	194.056	189.925
Fundo de Investimento BANESTES Solidez Automático Renda Fixa Curto Prazo	125.488	111.680
Fundo de Investimento BANESTES Tesouro Automático Renda Fixa Curto Prazo	163.042	175.749
Fundo de Investimento BANESTES - VGBL Renda Fixa	33.070	36.096
BANESTES Debêntures Incentivadas FIC de Fundos de Investimento Multim. Créd. Priv	23.391	41.378
BANESTES Valores FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	423.445	1.025.850
BANESTES VIPDI FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	335.581	512.967
BANESTES Vitória 500 FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	9.889	15.476
BANESTES Estratégia FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa	183.821	189.883
BANESTES FIC de Fundos de Investimento de Ações - BTG Absoluto Institucional	157.035	116.066
BANESTES Dividendos Fundo de Investimento e Cotas de Fundos de Investimento de Ações	12.584	-
BANESTES Green Stone Fundo de Investimento Renda Fixa	20.379	-
Total	6.403.121	7.225.770

k. Vivenciamos uma crise mundial causada pela COVID-19 e a Administração do BANESTES está acompanhando os possíveis impactos aos negócios. Estão sendo adotadas diversas medidas, dentre elas o acionamento e atualização de planos de contingência em diversos setores para manter a continuidade dos serviços e preservar a saúde de clientes e colaboradores da Instituição.

Continuamente estão sendo analisados possíveis efeitos em instrumentos financeiros e, até o momento, dadas as atuais incertezas econômicas, foi observada a volatilidade de seu valor de mercado, sobretudo em ativos emitidos por empresas privadas, que possuem maior risco de crédito. As cifras estão evidenciadas na Nota 6.

Destaca-se também que esta pandemia poderá desacelerar os negócios da Instituição, mas o atendimento e os serviços oferecidos aos clientes foram mantidos, uma vez que grande parte das transações podem ser realizadas por meio dos canais digitais.

A Administração ressalta que até o presente momento não é possível mensurar, com confiabilidade, todos os impactos decorrentes para o período.

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

30. AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A Diretoria do BANESTES autorizou a conclusão destas Demonstrações Financeiras em 09 de novembro de 2020, as quais consideram os eventos subsequentes ocorridos até esta data, que pudessem afetar estas Demonstrações.

Órgãos da Administração em 09 de novembro de 2020**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

José Antônio Resende Alves (Presidente)
Carla Barreto
João Luiz Pereira de Oliveira
José Amarildo Casagrande
Maelcio Mauricio Soares
Sebastião José Balarini
Sônia Resende Barros
Wander Egídio de Oliveira

DIRETORIA

José Amarildo Casagrande (Presidente)
Alcio de Araujo
Carlos Artur Hauschild
Fernando Poncio Paiva
Fernando Valli Cardoso
Hugo Luiz Ribeiro Gaspar
Marcos Vinícius Nunes Montes
Silvio Henrique Brunoro Grillo

CONSELHO FISCAL

Aurélio Meneguelli Ribeiro
Eduardo José Zanoteli
Marcello Rinaldi
Pedro Marcelo Cezar Guimarães
Tyago Ribeiro Hoffmann

COMITÊ DE AUDITORIA

Mário Zan Barros
Sebastião José Balarini

CONTADOR

Magno Willian Viana da Silva
CRC-ES 020.893/O-0

www.banestes.com.br

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas

Banestes S.A. - Banco do Estado

do Espírito Santo

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo ("Instituição"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de 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 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, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e 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 (CVM), 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 da Instituição 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.

São Paulo, 9 de novembro de 2020

PricewaterhouseCoopers

Audidores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Paulo Rodrigo Pecht

Contador CRC 1SP213429/O-7

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Declaramos ter examinado o Relatório da Administração, acompanhado das Demonstrações Financeiras do BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2020, compreendendo: o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, a Demonstração do Resultado Abrangente, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, a Demonstração dos Fluxos de Caixa, a Demonstração do Valor Adicionado, as Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras e as Demonstrações Financeiras Consolidadas, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Somos de parecer favorável à aprovação dos referidos documentos.

Vitória (ES), 09 de novembro de 2020

Aurélio Meneguelli Ribeiro

Conselheiro Efetivo

Eduardo José Zanoteli

Conselheiro Efetivo

Marcello Rinaldi

Conselheiro Efetivo

Pedro Marcelo Cezar Guimarães

Conselheiro Efetivo

Tyago Ribeiro Hoffman

Conselheiro Efetivo

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

MANIFESTAÇÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA

Analizamos as informações contábeis intermediárias consolidadas, do BANESTES S.A. – Banco do Estado do Espírito Santo, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2020, auditadas pela PricewaterhouseCoopers, compreendendo Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Demonstração do Valor Adicionado, Notas Explicativas às Informações Contábeis e o Relatório de Revisão, sem ressalva, emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Considerando tratar-se de informações contábeis intermediárias e que os trabalhos de revisão dos auditores independentes, não identificaram falhas em sua elaboração, no que diz respeito aos aspectos relevantes, que estivessem em desacordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, cujo efeito pudesse comprometer, de forma material, a fidedignidade dessas informações contábeis, o Comitê de Auditoria emite esta Manifestação favorável à aprovação das Informações Contábeis, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, pelo Conselho de Administração.

Vitória (ES), 09 de novembro de 2020

Mário Zan Barros

Sebastião José Balarini

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO

Em conformidade com o Artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaramos que:

Revisamos as Demonstrações Financeiras relativas ao período findo em 30 de setembro de 2020 do Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo e, baseado nas discussões subsequentes, concordamos que tais Demonstrações refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

Vitória (ES), 09 de novembro de 2020

José Amarildo Casagrande

Diretor-Presidente

Fernando Poncio Paiva

Diretor de Relações com Investidores e de Finanças

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

DECLARAÇÃO

Em conformidade com o Artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaramos que:

Baseado em nosso conhecimento, no planejamento apresentado pelos Auditores Independentes e nas discussões subsequentes sobre os resultados de auditoria, concordamos com as opiniões expressas no parecer sem ressalvas, elaborado pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, não havendo qualquer discordância.

Vitória (ES), 09 de novembro de 2020

José Amarildo Casagrande

Diretor-Presidente

Fernando Poncio Paiva

Diretor de Relações com Investidores e de Finanças