

# 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 30/06/2020	12
DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019	13
Demonstração do Valor Adicionado	14
Comentário do Desempenho	15
Notas Explicativas	26
Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	81

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	82
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	83
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	84
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	85
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	86

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2020</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	231.329
Preferenciais	84.583
<b>Total</b>	<b>315.912</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro**

<b>Evento</b>	<b>Aprovação</b>	<b>Provento</b>	<b>Início Pagamento</b>	<b>Espécie de Ação</b>	<b>Classe de Ação</b>	<b>Provento por Ação (Reais / Ação)</b>
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
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

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
1	Ativo Total	27.112.422	23.560.619
1.01	Ativo Circulante	13.921.343	12.321.976
1.01.01	Disponibilidades	287.943	253.326
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	8.634.781	7.400.481
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	8.188.021	7.169.360
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	446.760	231.121
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	2.229.066	2.005.108
1.01.03.01	Carteira Própria	1.216.553	1.037.895
1.01.03.02	Vinculados a Compromisso de Recompra	942.121	944.577
1.01.03.03	Vinculados a Prestação de Garantias	70.392	22.636
1.01.04	Relações Interfinanceiras	826.665	692.095
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	28.535	163
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central do Brasil	790.335	686.381
1.01.04.03	Créditos Vinculados - SFH-Sistema Financeiro de Habitação	525	94
1.01.04.04	Correspondentes	7.270	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	1.292.028	1.277.735
1.01.06.01	Operações de Crédito - Setor Privado	1.534.688	1.509.824
1.01.06.02	(Provisão para Perdas de Operações de Crédito)	-242.660	-232.089
1.01.07	Operações de Arrendamento Mercantil	2.454	2.756
1.01.07.01	Operações de Arrendamentos a Receber - Setor Privado	2.467	2.771
1.01.07.02	(Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil)	-13	-15
1.01.08	Outros Créditos	540.812	582.748
1.01.08.01	Carteira de Câmbio	53.159	47.415
1.01.08.02	Rendas a Receber	10.134	7.172
1.01.08.03	Diversos	498.094	551.166
1.01.08.04	(Provisão para Perdas em Outros Créditos)	-20.575	-23.005
1.01.09	Outros Valores e Bens	107.594	107.479
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	105.407	103.939
1.01.09.02	(Provisão para Desvalorização)	-2.286	-2.459
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	4.473	5.999
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	12.863.680	10.915.232
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	252.630	31.356
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	252.630	31.356
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	9.357.919	8.196.616
1.02.02.01	Carteira Própria	6.452.611	4.647.795
1.02.02.02	Vinculados a Compromisso de Recompra	2.797.449	3.393.833
1.02.02.03	Vinculados a Prestação de Garantias	107.859	154.988
1.02.03	Relações Interfinanceiras	92.520	89.780
1.02.03.02	Créditos Vinculados - SFH - Sistema Financeiro Habitacional	92.520	89.780
1.02.05	Operações de Crédito	2.783.546	2.281.640
1.02.05.01	Operações de Crédito - Setor Privado	2.828.719	2.325.464
1.02.05.02	(Provisão para Perdas de Operações de Crédito)	-45.173	-43.824
1.02.06	Operações de Arrendamento Mercantil	652	1.682
1.02.06.01	Operações de Arrendamentos a Receber - Setor Privado	655	1.689

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
1.02.06.02	(Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil)	-3	-7
1.02.07	Outros Créditos	375.772	313.034
1.02.07.02	Diversos	379.795	318.339
1.02.07.03	(Provisão para Perdas de Outros Créditos)	-4.023	-5.305
1.02.08	Outros Valores e Bens	641	1.124
1.02.08.02	Despesas Antecipadas	641	1.124
1.03	Ativo Permanente	327.399	323.411
1.03.01	Investimentos	144.964	141.122
1.03.01.02	Participações em Controladas	144.774	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	58.611	60.630
1.03.02.01	Imóveis de Uso	35.658	34.926
1.03.02.03	Outras Imobilizações de Uso	149.958	148.022
1.03.02.04	(Depreciações Acumuladas)	-127.005	-122.318
1.03.04	Intangível	123.824	121.659
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	247.875	231.221
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-124.051	-109.562

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
2	Passivo Total	27.112.422	23.560.619
2.01	Passivo Circulante	18.747.927	16.425.781
2.01.01	Depósitos	7.631.320	6.442.162
2.01.01.01	Depósitos à Vista	1.211.893	815.142
2.01.01.02	Depósitos de Poupança	3.504.416	3.054.604
2.01.01.03	Depósitos Interfinanceiros	90.166	65.627
2.01.01.04	Depósitos a Prazo	2.824.845	2.504.581
2.01.01.05	Outros Depósitos	0	2.208
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	10.004.453	8.750.350
2.01.02.01	Carteira Própria	3.734.051	4.329.781
2.01.02.02	Carteira de Terceiros	6.270.402	4.420.569
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	215.159	440.813
2.01.03.01	Recursos de Aceites Cambiais, Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Créditos, de Déb e Similares	215.159	440.813
2.01.04	Relações Interfinanceiras	285.830	235.339
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	280.689	231.535
2.01.04.02	Correspondentes	5.141	3.804
2.01.05	Relações Interdependências	24.573	35.716
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	24.387	35.716
2.01.05.02	Transferências Internas de Recursos	186	0
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	56.042	49.321
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	56.042	49.321
2.01.07	Obrigações por Repasse do País	58.376	64.766
2.01.07.01	BNDES	18.692	21.906
2.01.07.02	FINAME	17.279	19.434
2.01.07.03	Outras Instituições	22.405	23.426
2.01.09	Outras Obrigações	472.174	407.314
2.01.09.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	42.376	1.782
2.01.09.02	Carteira de Câmbio	379	3.397
2.01.09.03	Sociais e Estatutárias	24.038	57.915
2.01.09.04	Fiscais e Previdenciárias	21.280	20.331
2.01.09.06	Diversas	384.101	323.889
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	6.775.943	5.521.922
2.02.01	Depósitos	6.548.592	5.256.778
2.02.01.01	Depósitos a Prazo	0	5.256.778
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.092	1.015
2.02.03.01	Recursos de Aceites Cambiais, Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Créditos, de Débitos e Similares	2.092	1.015
2.02.04	Relações Interfinanceiras	47	34
2.02.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	47	34
2.02.07	Obrigações por Repasse do País	24.740	36.922
2.02.07.01	BNDES	4.259	7.640
2.02.07.02	FINAME	20.275	28.365
2.02.07.03	Outras Instituições	206	917
2.02.09	Outras Obrigações	200.472	227.173
2.02.09.01	Fiscais e Previdenciárias	18.940	49.308

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
2.02.09.02	Diversas	181.532	177.865
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	4.612	4.554
2.05	Patrimônio Líquido	1.583.940	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	3.792	3.833
2.05.03.01	Ativos Próprios	3.791	3.832
2.05.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	1	1
2.05.04	Reservas de Lucro	358.120	285.460
2.05.04.01	Legal	47.791	41.555
2.05.04.02	Estatutária	310.329	218.609
2.05.04.06	Especial p/ Dividendos Não Distribuídos	0	25.296
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-72.972	24.069
2.05.05.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	-72.972	24.069

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2019 à 30/06/2019</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019</b>
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	387.928	872.001	540.066	1.097.773
3.01.01	Operações de Crédito	210.986	410.167	206.154	408.303
3.01.02	Resultado do Arrendamento Mercantil	101	229	222	469
3.01.03	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	170.326	447.569	325.081	672.051
3.01.04	Resultado de Operações de Câmbio	376	1.099	406	781
3.01.05	Resultado das Aplicações Compulsórias	6.139	12.937	8.203	16.169
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-224.594	-462.067	-379.606	-743.009
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-178.781	-389.757	-331.884	-662.809
3.02.02	Operações de Empréstimos e Repasses	-1.268	-3.015	-1.981	-4.173
3.02.03	Provisão p/ Perdas Op. Crédito, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Carac. Conc. Crédito	-44.545	-69.295	-45.741	-76.027
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	163.334	409.934	160.460	354.764
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-101.109	-206.351	-97.268	-198.883
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	81.978	166.335	86.740	167.448
3.04.02	Despesas de Pessoal	-85.613	-172.274	-84.612	-170.126
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-63.587	-134.610	-66.321	-130.723
3.04.04	Despesas Tributárias	-17.513	-38.654	-18.667	-37.458
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	1.796	8.569	4.090	9.445
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-25.946	-53.026	-26.698	-52.611
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	7.776	17.309	8.200	15.142
3.05	Resultado Operacional	62.225	203.583	63.192	155.881
3.06	Resultado Não Operacional	-300	354	89	450
3.06.01	Receitas	595	1.495	841	1.698
3.06.02	Despesas	-895	-1.141	-752	-1.248
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	61.925	203.937	63.281	156.331
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-13.686	-56.183	-8.060	-31.785
3.08.01	Provisão para IR - Valores Correntes	-10.535	-37.797	-10.681	-30.607
3.08.02	Provisão para IR - Valores Diferidos	-152	-325	258	169

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2019 à 30/06/2019</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019</b>
3.08.03	Provisão para CS - Valores Correntes	-3.972	-26.431	-6.862	-19.236
3.08.04	Provisão para CS - Valores Diferidos	-77	-170	188	84
3.08.05	Ativo Fiscal Diferido - IR	583	4.744	5.648	11.128
3.08.06	Ativo Fiscal Diferido - CS	467	3.796	3.389	6.677
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-6.040	-23.042	-9.594	-15.553
3.10.01	Participações	-6.040	-23.042	-9.594	-15.553
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	42.199	124.712	45.627	108.993
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,13358	0,39477	0,14443	0,34501

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2019 à 30/06/2019</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	42.199	124.712	45.627	108.993
4.02	Outros Resultados Abrangentes	11.014	-104.100	-1.377	-13.764
4.02.01	Ganho (Perda) Não Realizado - Ativos Financeiros Disponível P/ Venda - Líquido dos Impostos	18.073	-97.041	-1.377	-13.764
4.02.02	Ganho (Perda) Atuarial - Plano de Benefício - Pós-Emprego	-7.059	-7.059	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	53.213	20.612	44.250	95.229

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	648.080	1.161.811
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	50.340	-65.036
6.01.01.01	Lucro antes da Tributação s/ o Lucro	180.895	140.778
6.01.01.02	Ajuste ao Valor de Mercado/Receita de Juros - TVM - Negociação	-9.965	-14.232
6.01.01.03	Ajuste Receita de Juros de TVM - Disponíveis para Venda	-113.086	-145.213
6.01.01.04	Ajuste Receita de Juros de TVM - Mantidos até o Vencimento	-100.835	-149.087
6.01.01.05	Provisão/(Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	69.295	76.027
6.01.01.06	Provisão/(Reversão) para Perdas de Bens Não de Uso Próprio	-22	251
6.01.01.08	Depreciações e Amortizações - Imobilizado e Intangíveis	21.206	18.436
6.01.01.09	Ajuste de Provisão para Passivos Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	20.642	23.038
6.01.01.10	Ajuste de Provisão - Outras	-743	106
6.01.01.11	Resultado de Participações em Controladas	-17.309	-15.142
6.01.01.12	(Ganho) Perda na Alienação de Bens Não de Uso	-52	0
6.01.01.13	(Ganho) Perda na Alienação de Imobilizado de Uso	-9	2
6.01.01.14	Baixa no Imobilizado de Uso	323	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	597.740	1.226.847
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-2.312.290	1.630.764
6.01.02.02	(Aumento) Redução de Títulos e Valores Mobiliários	58.621	-96.009
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no banco Central do Brasil	-103.954	-120.496
6.01.02.04	(Aumento) Redução em Rel. Interfinanceiras (Ativos/Passivos)	17.147	32.519
6.01.02.05	(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrend. Mercantil Financeiro	-592.993	-183.460
6.01.02.06	(Aumento) Redução em Outros Ativos Financeiros	52.872	49.806
6.01.02.07	(Aumento) Redução em Outros Ativos	-5.367	36.060
6.01.02.08	(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens	-1.176	-1.705
6.01.02.09	Aumento (Redução) em Depósitos	2.480.973	1.633.582
6.01.02.10	Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	1.254.103	-1.513.456
6.01.02.11	Aumento (Redução) em Recursos por Emissão de Títulos	-224.578	-48.213
6.01.02.12	Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	-11.852	-74.912
6.01.02.13	Aumento (Redução) em Outros Passivos Financeiros	1.154	-44.045
6.01.02.14	Aumento (Redução) em Provisões	-17.280	-11.882
6.01.02.15	Aumento (Redução) em Obrigações Fiscais Diferidas	-35	-30
6.01.02.16	Aumento (Redução) em Outros Passivos	66.565	-11.969
6.01.02.17	Aumento (Redução) em Receitas Diferidas	58	136
6.01.02.18	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-64.228	-49.843
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.405.083	328.462
6.02.01	Aquisição de T.V.M. - Disponíveis para Venda	-497.790	-2.533.946
6.02.02	Alienação/Vencimento/Amortizações T.V.M. - Disponíveis para Venda	557.692	1.383.709
6.02.03	Aquisição de T.V.M. - Mantidos até o Vencimento	-1.492.514	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019</b>
6.02.04	Vencimento/Amortizações T.V.M. - Mantidos até o Vencimento	36.751	1.463.985
6.02.05	Dividendos Recebidos de Controladas	10.825	23.599
6.02.06	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	1.619	0
6.02.09	Alienação de Imobilizado de Uso	18	992
6.02.10	Aquisição de Imobilizado de Uso	-5.030	-1.849
6.02.11	Baixas no Intangível	10	0
6.02.12	Aplicações no Intangível	-16.664	-8.028
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-65.096	-50.935
6.03.01	Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-45.308	-50.935
6.03.02	Dividendos Pagos	-19.788	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-822.099	1.439.338
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.005.384	2.122.176
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.183.285	3.561.514

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas de Capital</b>	<b>Reservas de Reavaliação</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b>	<b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b>	<b>Total do Patrimônio Líquido</b>
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	124.712	0	124.712
5.05	Destinações	0	0	0	72.616	-124.712	0	-52.096
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	-26.800	0	-32.308
5.05.03	Outras Destinações	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	-41	0	44	-97.041	-97.038
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-97.041	-97.041
5.07.04	Impostos e Contr. S/Reserva de Reavaliação - Majoração Aliquota CSLL	0	0	0	0	3	0	3
5.07.05	Realização da Reserva de Reavaliação Liq. de Impostos	0	0	-41	0	41	0	0
5.13	Saldo Final	1.295.000	0	3.792	358.120	0	-72.972	1.583.940

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas de Capital</b>	<b>Reservas de Reavaliação</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b>	<b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b>	<b>Total do Patrimônio Líquido</b>
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	108.993	0	108.993
5.05	Destinações	0	0	0	52.658	-108.993	0	-56.335
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-12.335	-44.000	0	-56.335
5.05.03	Outras Destinações	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	-46	0	46	-13.764	-13.764
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-13.764	-13.764
5.13	Saldo Final	1.015.000	0	3.975	506.392	0	5.540	1.530.907

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019</b>
7.01	Receitas	977.964	1.199.089
7.01.01	Intermediação Financeira	872.001	1.097.773
7.01.02	Prestação de Serviços	166.335	167.448
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-69.295	-76.027
7.01.04	Outras	8.923	9.895
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-392.772	-666.982
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-153.997	-153.206
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-104.543	-103.499
7.03.02	Serviços de Terceiros	-49.454	-49.707
7.04	Valor Adicionado Bruto	431.195	378.901
7.05	Retenções	-21.206	-18.436
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-21.206	-18.436
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	409.989	360.465
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	17.309	15.142
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	17.309	15.142
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	427.298	375.607
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	427.298	375.607
7.09.01	Pessoal	169.802	160.335
7.09.01.01	Remuneração Direta	130.687	121.230
7.09.01.02	Benefícios	30.891	31.195
7.09.01.03	F.G.T.S.	8.224	7.910
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	120.351	94.587
7.09.02.01	Federais	111.295	85.246
7.09.02.02	Estaduais	137	286
7.09.02.03	Municipais	8.919	9.055
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	12.433	11.692
7.09.03.01	Aluguéis	12.433	11.692
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	124.712	108.993
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	26.800	44.000
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	97.912	64.993

## Comentário do Desempenho



### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – 1º SEMESTRE 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 junho 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

A pandemia de COVID-19 causou uma forte desaceleração da atividade econômica nacional e local durante o primeiro semestre de 2020. A atividade operacional ao longo do segundo trimestre – fase mais aguda da pandemia até o momento – foi de queda entre os principais setores econômicos. A piora dos números operacionais e financeiros não será surpresa dado o atual cenário, com o aumento da inadimplência, queda da geração operacional de caixa das empresas, aumento da dívida pública e elevação das dívidas das famílias. Os governos (federal e estadual) lançaram um amplo conjunto de medidas emergenciais de apoio à saúde e à economia, muitas das quais envolvendo um custo fiscal significativo, tanto pelo lado da despesa como pelo lado da receita, buscando preservar empregos e empresas, enquanto, os bancos ajudaram a economia através de cortes de taxas de juros e adoção de medidas de liquidez.

Diante desses impactos contracionistas que a pandemia nos trouxe, os agentes econômicos revisaram as projeções 2020, as quais apontam forte retração do PIB (entre -4,5% a -6,0%), taxa de desemprego subindo (entre 14,0% a 16,6%), uma inflação baixa e estabilizada (entre 1,7% a 1,9%) e taxa de juros (Selic) entre os menores patamares históricos (entre 2,25% a 1,90%).

Adicionado a este cenário, as hipóteses de flexibilização gradual das restrições à mobilidade e ao funcionamento das atividades econômicas e o esforço de recuperação fiscal através de uma agenda de reformas estruturais, projeta-se uma recuperação da atividade produtiva e econômica gradual e lenta para os próximos anos. Ou seja, o maior desafio para recuperação pós-pandemia será o quadro fiscal. Com o déficit primário correspondendo a 11% do PIB e uma dívida pública que possivelmente ultrapassará os 95% do PIB, os analistas de mercado afirmam a necessidade de uma agenda de consolidação fiscal e reforma dos gastos públicos, viabilizando um cenário econômico melhor e de investimentos mais robustos no país.

Sob este quadro econômico incerto, todos os agentes dos setores econômicos e produtivos do Estado do Espírito Santo estão empenhados e trabalhando para atenuar e superar os efeitos dessa crise sanitária, buscando restabelecer a normalidade e a preservação da vida. Em consonância, com esse caminho, sabendo que a crise econômica persistirá por um tempo e exigirá muito cuidado com nossos clientes, colaboradores e sociedade, o BANESTES seguirá firme cumprindo sua função econômica e social, apoiando os clientes e a sociedade capixaba como um todo. Afinal, o BANESTES é o banco dos capixabas. Por isso, Crescemos Juntos.

#### 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 montante de R\$ 250 milhões para 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. Além disso, o Banco detém a operação das linhas de crédito com garantia adicional do Fundo de Aval Banded, anunciadas pelo Governo do Estado do Espírito Santo. As linhas dão suporte a micros e pequenos empreendedores, associações, cooperativas e sindicatos de agricultores familiares. Outras duas 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.

## Comentário do Desempenho



Outras facilidades anunciadas que estão disponíveis a sociedade são a possibilidade de parcelamento de operações de crédito em até 180 dias, condição única no mercado, tanto para clientes pessoa física (PF) quanto pessoa jurídica (PJ); 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 em uma parcela e para pagamentos parcelados em até seis vezes, baixa das taxas; 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.



### 3. DESTAQUES DO PERÍODO

- O Lucro Líquido do BANESTES no segundo trimestre de 2020 foi de R\$ 42 milhões atingindo no semestre R\$ 125 milhões, avanço de 14,4% comparado ao mesmo período de 2019, correspondendo a R\$ 0,39 por ação e rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROE)<sup>1</sup> anualizada de 14,7%. O retorno sobre os ativos totais médios (ROA)<sup>2</sup> anualizado foi de 0,8%;
- O Faturamento<sup>3</sup> totalizou R\$ 511 milhões no segundo trimestre e fechou o primeiro semestre do ano em R\$ 1,1 bilhão, queda de 17,1% comparado ao mesmo período de 2019. O Resultado

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## Comentário do Desempenho



Bruto da Intermediação Financeira no semestre avançou 13,1%. O Resultado Operacional no mesmo período atingiu R\$ 215 milhões, avançando 29,3% sobre o mesmo período de 2019;

- Foi destinado aos acionistas o valor de R\$ 27 milhões a título de juros sobre capital próprio, representando a distribuição de 21,5% do lucro líquido do período, alinhado com a Resolução CMN nº 4.820/20;
- O Patrimônio Líquido atingiu R\$ 1,6 bilhão, menor 1,5% em relação a dezembro de 2019 e 3,5% superior ao mesmo período de 2019. A relação Patrimônio Líquido e Ativo Total foi de 5,8%. O Índice de Basileia alcançou 14,1% composto integralmente de capital nível I;
- O saldo dos Recursos de Terceiros Captados e Administrados<sup>4</sup> somou R\$ 29,5 bilhões, crescente 11,3% no ano, e praticamente estável (+0,2%) em doze meses. Com um comportamento parecido, os Recursos Aplicados (Ativo Total) registraram R\$ 27,2 bilhões, avanço no ano (+14,6%) e em doze meses uma leve queda (-2,8%);
- A Carteira de Crédito Ampliada<sup>5</sup> atingiu o montante de R\$ 7,5 bilhões em junho de 2020, maior 9,8% sobre a posição de dezembro de 2019 e superior 17,9% em doze meses. A Carteira de Crédito Comercial (Conceito BACEN) alcançou R\$ 4,7 bilhões, crescendo 11,0% no ano e 12,2% em doze meses. A estratégia da Instituição prioriza carteiras com menor risco, utilizando adequada política de crédito;
- O Índice de Eficiência Operacional<sup>6</sup> no semestre foi de 49,1%, melhor 2,3 p.p. em relação ao mesmo período de 2019, e a Eficiência Operacional Ajustada ao Risco<sup>7</sup> também apresentou ganho de performance de 3,8 p.p. contra o mesmo período, ficando com o índice de 54,8%;
- A Inadimplência (> 90 dias) da Carteira de Crédito Ampliada encerrou junho de 2020 em 2,2%. A inadimplência da Carteira de Crédito Comercial no período foi de 3,5%. As despesas com provisões de crédito<sup>8</sup> geradas nos últimos doze meses representaram 1,9% do total da Carteira de Crédito Ampliada;
- A nota de rating em escala nacional (moeda local) para risco de crédito medida pela Fitch Ratings manteve-se em A+(bra) 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\$ 87 milhões e acumularam no semestre R\$ 177 milhões, estável (+0,1%) contra o primeiro semestre de 2019. O BANESTES manteve relacionamento com a base de 1.168.180 clientes, crescente nos segmentos pessoa jurídica (+3,5% em doze meses) e pessoa física (+3,4% em doze meses). O número de contas correntes atingiu 730.602, enquanto as contas de poupança somaram 604.890 (+4,6% em doze meses).

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> 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).

<sup>6</sup> 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).

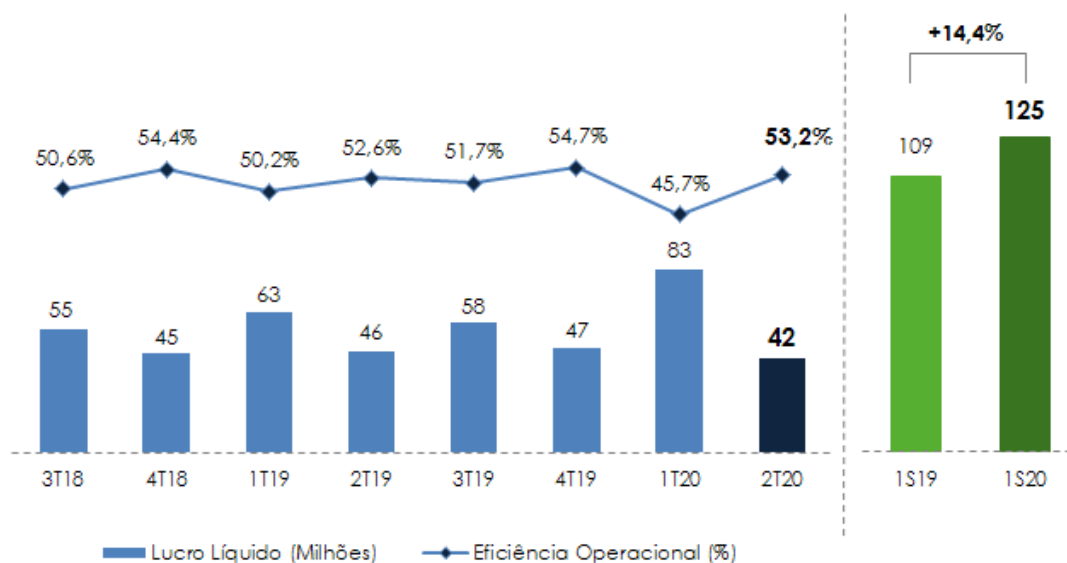
<sup>7</sup> Relação entre o total de despesas administrativas (pessoal e outras) e o somatório das receitas com serviços e tarifas e o resultado bruto da intermediação financeira.

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

## Comentário do Desempenho



## 4. DESEMPENHO ECONÔMICO



O lucro líquido do segundo trimestre de 2020 foi de R\$ 42 milhões, menor 7,5% quando comparado com o mesmo período do ano de 2019, decorrente da queda de receitas com prestação de serviços (-5,4%), do custo adicional (R\$ 6 milhões) com provisão de debêntures e do ajuste da destinação de JCP alinhado ao atendimento a Resolução CMN nº 4.820/2020 impossibilitando o uso do benefício fiscal no período. No primeiro semestre de 2020 o lucro líquido atingiu R\$ 125 milhões, um crescimento de 14,4% contra o mesmo período de 2019. Esse resultado tem como fatos principais: i) a elevação da margem financeira bruta<sup>9</sup> em 9,4% diante da queda de despesas com captação (-41,2%) equalizada pela redução das receitas em operações de tesouraria (-33,9%) face movimento gradual da Selic e pela expansão das receitas de operações de crédito (+0,5%) ainda que de forma branda em função da crise sanitária instalada; ii) o custo com risco de crédito menor 8,9% 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 elevou-se apenas 1,9% e iv) a redução dos custos com a operação de seguros, em especial sinistros (-18,1%). A margem financeira líquida<sup>10</sup> avançou 13,1% e o resultado operacional da Instituição elevou-se em 29,3%, demonstrando boa capacidade de retenção de lucratividade na atividade comercial e eficiência gradativa na gestão de custos da operação bancária.

O faturamento no segundo trimestre atingiu R\$ 511 milhões (-24,1% em doze meses) somando no acumulado do semestre o valor de R\$ 1,1 bilhão, recuo 17,1% na comparação com o mesmo período de 2019, dado os efeitos diretos da Selic nas operações em especial de tesouraria e o impacto da pandemia da COVID-19 na economia local em especial nos setores de varejo e serviços. Com isso, as receitas com a prestação de serviços e tarifas bancárias somaram no segundo trimestre o valor de R\$ 87 milhões, queda de 5,4% contra o segundo trimestre de 2019, impactada pela redução das rendas com administração e gestão de fundos (-10,2%), com cartões (-8,8%) e com conta corrente e depósitos (-12,6%). No acumulado do semestre, as receitas com prestação de serviços e tarifas atingiram R\$ 177 milhões, mantendo-se estável e positiva (+0,1%), com destaque para as rendas de gestão e administração de fundos (+2,1%), de tarifas em operações de crédito (+18,8%) e angariação de seguros (+47,7%); contudo, este comportamento dependerá do retorno à normalidade da atividade econômica nos próximos meses. Os prêmios retidos no trimestre foram de R\$ 35 milhões, menor 3,8% contra o mesmo período de 2019 e no semestre somaram R\$ 76 milhões, uma leve queda de 1,4% contra o mesmo semestre de 2019.

No segundo trimestre do ano, o resultado com provisão de operações de crédito e outros créditos foi de R\$ 45 milhões, recuando 2,6% contra o mesmo período de 2019. No primeiro semestre do ano o valor somou R\$ 69 milhões, redução de 8,9% contra o mesmo semestre do ano anterior. Desse valor, foram registrados como reversões de provisões R\$ 49 milhões (+31,1%), enquanto as despesas de provisões

<sup>9</sup> Refere-se ao resultado da intermediação financeira.

<sup>10</sup> Refere-se ao resultado bruto da intermediação financeira.

## Comentário do Desempenho



somaram R\$ 118 milhões (+4,2%). As despesas com provisões de crédito geradas nos últimos doze meses representaram 1,9% do total da Carteira de Crédito Ampliada. É importante frisar que o perfil da nossa carteira de crédito exerce influência direta na constituição de provisionamento das concessões, uma vez que, o grande montante (R\$ 4,3 bilhões, ou seja, 91,6%) do crédito está direcionado às pessoas físicas e MPMEs<sup>11</sup> e em modalidades de crédito como consignado, microcrédito e financiamentos imobiliários (R\$ 2,1 bilhões) que possuem garantias reais e representam menores riscos. 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 segundo trimestre registramos o valor de R\$ 14 milhões com forte queda (-16,2%) contra o mesmo período de 2019 e no semestre R\$ 31 milhões, recuo de 18,1%.

As despesas administrativas (pessoal e outras) no segundo trimestre somaram R\$ 158 milhões, redução 1,4% sobre igual período de 2019. Os gastos com pessoal atingiram R\$ 91 milhões (+1,5%) e as outras despesas administrativas somaram R\$ 66 milhões, queda de 5,0%, decorrente da aplicação de ações de racionalização de custos junto aos processos da produção bancária. No semestre, as despesas administrativas (pessoal e outras) totalizaram R\$ 324 milhões, elevação de 1,9%, refletindo a tendência do trimestre e as ações de racionalização e cortes de custos em processos da operação bancária. 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 Geral<sup>12</sup> no semestre foi de 54,6% e a Cobertura Imediata<sup>13</sup> atingiu o patamar de 96,2%.

Diante dos supracitados, a eficiência do Banco no semestre manteve-se satisfatória e de certa forma surpreendente as expectativas frente um cenário fraco e de baixa atividade econômica no período, que vem sendo recrudescido pela pandemia da COVID-19: o índice de eficiência operacional fixou-se em 49,1% e o índice de eficiência operacional ajustada ao risco foi de 54,8%, ambos com ganhos de performance em 2,3 p.p. e 3,8 p.p. contra o mesmo período de 2019, respectivamente.

### 5. DESEMPENHO FINANCEIRO

O patrimônio líquido do BANESTES alcançou em 30/06/2020 o valor de R\$ 1,6 bilhão, recuando 1,5% sobre o saldo de dezembro de 2019, contudo, crescente 3,5% em doze meses. Foram destinados juros sobre capital próprio aos acionistas no valor de R\$ 27 milhões, o que representa 21,5% do lucro líquido do período, conforme determinado pela Resolução CMN nº 4.820/20. O índice de Basileia apurado foi de 14,1%. Os indicadores de rentabilidade, ROE e ROA, anualizados foram de 14,7% e 0,8%, respectivamente.

Em junho de 2020, os recursos de terceiros captados e administrados somaram o saldo de R\$ 29,5 bilhões, maiores 11,3% em relação à 31/12/2019 e estáveis (+0,2%) em doze meses, distribuídos, principalmente em:

- R\$ 1,2 bilhão em depósitos à vista, avanços de 48,7% no ano e 38,9% em doze meses;
- R\$ 3,5 bilhões em depósitos de poupança, acréscimos de 14,7% no ano e 20,8% em doze meses;
- R\$ 7,1 bilhões em depósitos a prazo, expansões de 28,5% no ano e 9,3% em doze meses;
- R\$ 2,2 bilhões em depósitos judiciais, elevações de 1,7% no ano e 17,2% em doze meses;
- R\$ 10,0 bilhões em captação no mercado aberto, aumento de 14,3% no ano e recuo de 18,7% em doze meses;
- R\$ 217 milhões em recursos de aceites e emissão de títulos, reduções de 50,8% no ano e 62,6% em doze meses; e
- R\$ 5,0 bilhões em fundos administrados, queda de 9,0% no ano e crescimento de 24,0% em doze meses.

Em junho de 2020, os recursos aplicados (total do ativo) contabilizaram o saldo de R\$ 27,2 bilhões, expandindo 14,6% sobre a posição de dezembro de 2019, contudo, em doze meses retraiu 2,8%. Os ativos são compostos, principalmente por:

<sup>11</sup> Micro, pequenas e médias empresas conforme Lei Complementar nº 139/11.

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

<sup>13</sup> Relação entre o total das receitas de serviços e tarifas e o total de despesas com pessoal.

## Comentário do Desempenho

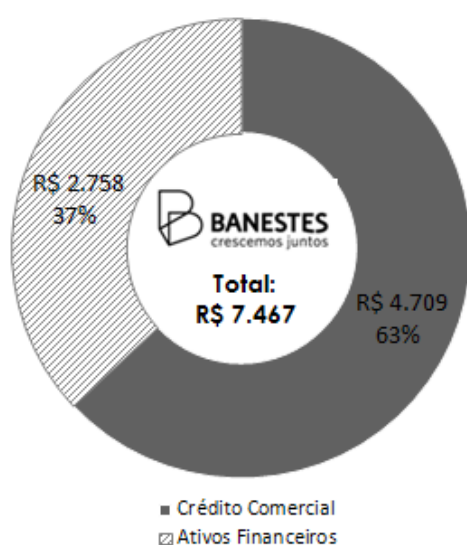


- R\$ 2,2 bilhões em Caixa e Agregados de Caixa<sup>14</sup> onde o BANESTES nos últimos períodos vem redirecionando tais recursos à carteira de ativos constituídos com maior rentabilidade;
- R\$ 7,0 bilhões em aplicações interfinanceiras de liquidez – posição financiada com avanço de 49,4% no ano e queda de 24,1% em doze meses;
- R\$ 11,8 bilhões em títulos e valores mobiliários, maior 12,4% no ano e 22,0% 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\$ 4,4 bilhões em operações de crédito, crescimentos de 13,8% no ano e 14,4% em doze meses.

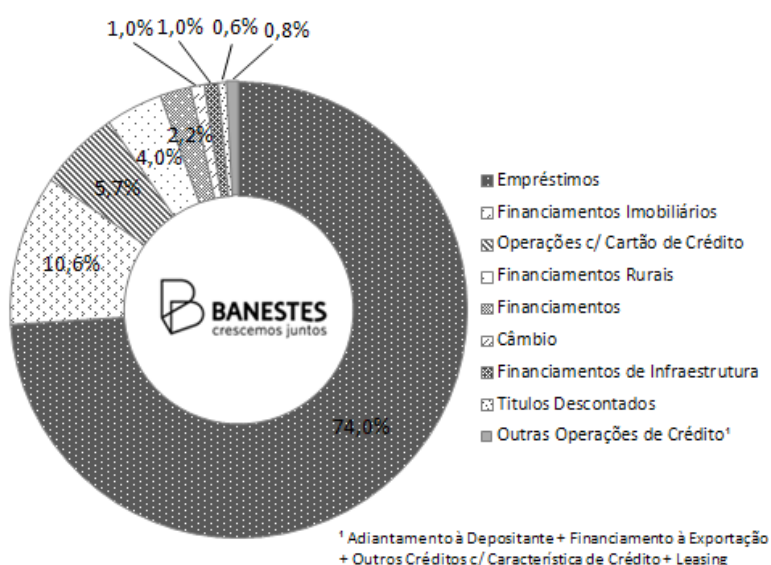
A carteira de crédito ampliada registrou o saldo de R\$ 7,5 bilhões, crescente 9,8% em relação à posição de dezembro de 2019 e 17,9% em doze meses. A carteira de crédito comercial (conceito BACEN) atingiu R\$ 4,7 bilhões, expandindo 11,0% contra dezembro de 2019 e 12,2% em doze meses. Desse montante, R\$ 2,9 bilhões (61,8%) são operações com pessoas físicas e R\$ 1,8 bilhão com pessoas jurídicas (38,2%). Da carteira de pessoa jurídica, 78,3% são concessões à micro, pequenas e médias empresas e 21,7% 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 30/06/2020, distribuído nas principais modalidades:

- R\$ 3,5 bilhões em empréstimos, crescimentos de 17,5% no ano e 18,9% em doze meses, destaque para o consignado (+15,6% no ano e +17,6% em doze meses), microcrédito (+9,9% no ano e +34,3% em doze meses) e capital de giro (+44,4% no ano e +49,6% em doze meses);
- R\$ 29 milhões em títulos descontados, retrações de 58,4% no ano e 41,9% em doze meses;
- R\$ 103 milhões em financiamentos, estável (-0,1%) no ano e redução de 14,0% em doze meses;
- R\$ 190 milhões em financiamentos rurais, crescimento de 4,6% no ano e recuo 3,5% em doze meses;
- R\$ 501 milhões em financiamentos imobiliários, expansões de 7,8% no ano e 9,5% em doze meses;
- R\$ 47 milhões em adiantamentos sobre contratos de câmbio, acréscimo de 4,5% no ano e queda de 18,8% em doze meses; e
- R\$ 271 milhões em operações com cartão de crédito, redução de 15,7% no ano e estável (+0,3%) em doze meses.

**Carteira de Crédito Ampliada - R\$ Milhão**



**Crédito Comercial - Modalidades**

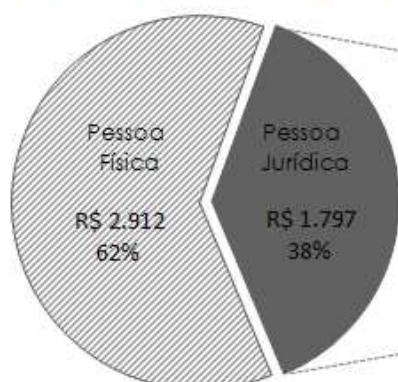


<sup>14</sup> Refere-se à posição em disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez – posição bancada

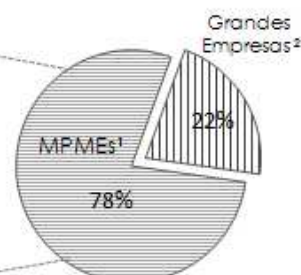
## Comentário do Desempenho



Crédito Comercial - Perfil - R\$ Milhão



Crédito PJ - Perfil



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

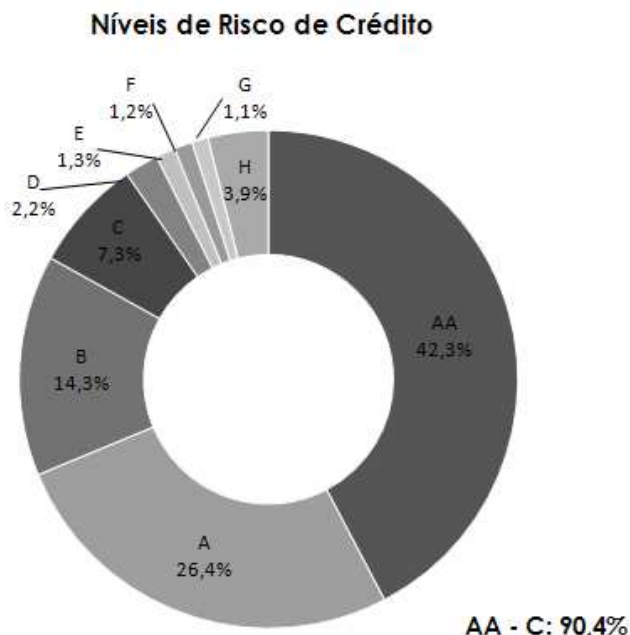
## 6. NÍVEIS DE RISCO, INADIMPLÊNCIA E RESTRUTURAÇÃO DE DÍVIDA

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 junho de 2020: 68,7% encontravam-se classificadas nos níveis de risco AA e A, 21,6% entre os níveis de risco B e C, 5,8% entre D e G e 3,9% encontravam-se no nível de risco H. O índice de inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito ampliada ficou em 2,2%. Enquanto, a inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito comercial atingiu 3,5%. As operações com atraso superior a 90 dias no segmento de pessoa física atingiram 2,6%, enquanto, no segmento corporativo fechou em 5,0%. Em suma, a inadimplência das operações com pessoa física ficaram estáveis comparado ao primeiro semestre de 2019, enquanto, a inadimplência das operações corporativas apresentaram melhora 0,8 p.p. na mesma comparação, porém ainda não capturado na totalidade o impacto e efeito da crise sanitária instalada (COVID-19) na economia local e consequentemente em nossas operações.

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.

A recuperação de créditos transferidos para prejuízo alcançou no segundo trimestre o valor de R\$ 23 milhões acumulando no semestre o montante de R\$ 31 milhões, resultado superior 85,0% ao apurado no mesmo período de 2019. Paralelamente, com o objetivo de manter os baixos níveis de inadimplência e incrementar sua performance na recuperação de crédito, o BANESTES realizou neste semestre a contratação de 17 assessorias de cobrança extrajudicial.

## Comentário do Desempenho



### 7. IMPOSTOS, CONTRIBUIÇÕES E ENCARGOS SOCIAIS

O total de impostos, contribuições e encargos sociais pagos ou provisionados pelo BANESTES no primeiro semestre de 2020 chegou a R\$ 154 milhões. Desse montante, R\$ 118 milhões foram recolhidos aos cofres públicos em forma de impostos e contribuições, refletindo a importância das operações desenvolvidas pela Instituição. Os outros R\$ 36 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. Nesse primeiro semestre, a agência classificadora de risco, fez uma revisão na perspectiva da nota, que de positiva passou para negativa, refletindo a expectativa da Fitch de que a deterioração do cenário macroeconômico devido ao COVID-19 afetará a qualidade dos ativos e rentabilidade de todo o setor bancário.

Em gestão de pessoas, o primeiro semestre de 2020 apresentou marcos relevantes. Foi realizado a 3ª edição “Encontro de Gigantes 2020”, que reuniu cerca de 1.800 colaboradores alinhando-os a uma programação dinâmica, a qual, buscou reforçar a cultura “Crescemos Juntos” pautados nos pilares: experiência do cliente, trabalho em equipe, inovação e alta performance. Outras iniciativas foram desenvolvidas, como a “Escola de Liderança” um programa de treinamento e aperfeiçoamento que alcançou 518 líderes e o programa “Onboarding” para integração e inserção à gestão de desempenho por competência de 21 novos colaboradores. Em junho, foi executado o programa para preparação dos colaboradores que passaram a integrar a primeira Agência Digital do BANESTES, onde o treinamento foi o primeiro a ser executado em um formato totalmente virtual com a utilização de vídeo conferência.

Com a pandemia provocada pelo coronavírus (COVID-19), os eventos presenciais de desenvolvimento de pessoas foram cancelados, visando a preservação da saúde dos colaboradores. A partir desse cenário, passamos a utilizar canais virtuais para a continuidade dos treinamentos. Nesse contexto, implementou-se a realização de *Lives* internas (Encontro de Gigantes – Live) e externas por Youtube de diversos temas de interesse da comunidade capixaba. A atenção com os colaboradores no âmbito das empresas do SFB (Sistema Financeiro BANESTES) foi o grande foco do período, onde instalou-se o modelo de *home office* e um modelo híbrido de teletrabalho, preservando a saúde, bem estar e a integração da equipe.

Importante frisar, que no primeiro semestre deste ano foram realizados os desligamentos de 13 colaboradores das áreas de tecnologia por adesão ao Plano Especial de Desligamento Incentivado e mais

## Comentário do Desempenho



outros 60 colaboradores por adesão ao Plano de Demissão Voluntária – PDV, sendo 55 do banco e 5 da seguradora. Ao final deste primeiro semestre, o efetivo das empresas do SFB era de 2.173 colaboradores.

No primeiro semestre de 2020, sob a forma de juros sobre capital próprio, destinamos ao acionista controlador (Estado do Espírito Santo) a quantia de R\$ 25 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 857 pontos de atendimento, compostos por 152 unidades de atendimento (entre agências e postos), 329 postos de atendimento eletrônico e 376 correspondentes Banesfácil. De janeiro a junho de 2020, foi investida em Tecnologia da Informação e Comunicação a quantia de R\$ 19 milhões, proporcionando significativas melhorias nos serviços bancários. Modernizaram-se os sistemas de informação, a infraestrutura de comunicação, a segurança da informação e a rede de autoatendimento. Os trabalhos estão focados 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 a rede de agências e correspondentes, com o objetivo de aumentar a eficiência operacional e proporcionar mais agilidade no atendimento a clientes.

Para enfrentar a situação de pandemia do Coronavírus (COVID-19), o BANESTES implementou uma série de soluções tecnológicas objetivando incrementar a capacidade de trabalho em *home office*, o atendimento digital aos clientes e a continuidade das operações reduzindo a necessidade do atendimento presencial nas agências, apoiando assim, o isolamento social recomendado pelas autoridades de saúde pública, ao mesmo tempo, que mantém os serviços bancários essenciais à população. Destacam-se o uso de VPN (rede privada virtual) e VDI (infraestrutura de virtualização de estações de trabalho) para o acesso seguro dos colaboradores em teletrabalho, aquisição de novos *notebooks* e *smartphones* para o atendimento remoto, publicação de novos serviços na *web*, implantação de sistema de aprovações digitais para facilitar a contratação de produtos e serviços pelos clientes e ampla adoção de reuniões por meio de videoconferência.

Estamos adotando conceitos de arquitetura de TI, orientada a serviços e containers, visando possibilitar soluções de negócio aderentes à transformação digital. No primeiro semestre, investimos em melhorias importantes no App BANESTES, como: i) consulta e recarga de cartões GVBus, ii) empréstimo consignado, iii) pagamento de IPTU através de *QRCode*, iv) aprovações digitais de concessão de crédito e v) parcelamento de faturas para cartão VISA. A funcionalidade de aprovações digitais de concessão de crédito vem proporcionando maior facilidade para os negócios, que engloba 26 categorias de produtos e já alcançou volume significativo de operações realizadas em poucos meses de uso. Também no App BANESTES, iniciamos em junho um piloto da funcionalidade "Fale com o seu Gerente", o qual os clientes poderão informar um serviço de interesse para que o gerente retorne o contato.

Os canais digitais (Internet Banking e Mobile) foram responsáveis por 10 milhões de transações financeiras no semestre, crescendo 20,8% sobre mesmo período do ano anterior. O App BANESTES bateu recorde em transações financeiras no mês de maio, ultrapassando a marca de um milhão de operações com movimentação financeira em um único mês, incluindo transações como pagamentos, transferências e saques sem cartão. Analisando-se as transações totais, que incluem consultas de informações como extrato, nosso aplicativo tornou-se o principal canal de transações para os clientes, alcançando mais de 35 milhões de transações no semestre, aumento de 28,0% 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 à concessão de crédito em cheque especial e cartão com amplo uso na captação de novos clientes.

Neste primeiro semestre de 2020, canalizamos 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 todos do setor bancário uma revolução nas relações financeiras e de consumo do brasileiro; e lançamos nossa primeira Agência Digital BANESTES, que tem por objetivo oferecer uma nova experiência de atendimento personalizado e 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 junho de 2020, essa base era composta de 1.098.862 pessoas físicas

## Comentário do Desempenho



(+3,4% em doze meses) e 69.318 pessoas jurídicas (+3,5% em doze meses), totalizando 1.168.180 clientes ativos (+3,4% em doze meses) que movimentaram 730.602 contas correntes e 604.890 contas poupança (+4,6% em doze meses).

Um dos vetores de crescimento do BANESTES, o cartão de bandeira própria “Banescard” teve queda de performance, em função da pandemia causada pela COVID-19 no primeiro semestre de 2020. São mais de 2 milhões de estabelecimentos comerciais credenciados às redes Cielo, Getnet, Bin, Rede e Stone em todo o Brasil que aceitam o Banescard. No primeiro semestre de 2020, foram 11 milhões de operações, com retração de 8,7% quando comparado ao mesmo período de 2019. O valor transacionado em compras e saques com os cartões de débito e crédito atingiu R\$ 839 milhões, um recuo de 2,5% contra o mesmo período de 2019. Os cartões de crédito e débito BANESTES Visa continuam crescendo, e já consolidaram seu lugar no portfólio de produtos da Instituição. Comparado com o primeiro semestre de 2019, expandiu 9,1% em quantidade de transações de compras e saques de pessoas físicas e jurídicas, aumentando o faturamento em 13,6%, registrando a cifra de R\$ 671 milhões no período.

No primeiro semestre de 2020 o BANESTES apoiou o “Carnaval Capixaba” que movimentou aproximadamente R\$ 16 milhões na economia local e participação de mais de 60 mil foliões. Esse evento gera inúmeros empregos e renda aos capixabas nas diversas regiões do Estado. Em parceria com o Instituto Jones dos Santos Neves – agência pública estadual que subsidia políticas públicas por meio da elaboração e implementação de estudos, pesquisas, planos e projetos – o BANESTES realizou o Seminário de Conjuntura, com o objetivo de discutir as perspectivas econômicas e fiscais do Brasil, do Espírito Santo e de Minas Gerais. Após as fortes chuvas ocorridas no início do ano, o BANESTES lançou e divulgou linhas de crédito e apoio aos atingidos, com o tema “RECONSTRUÇÃO 2020”. Vale destacar também o apoio da Instituição a cultura no âmbito nacional e regional, nesse trimestre, foi lançado 11ª Edição do Circuito de Teatro, que conta com 11 espetáculos. Devido à pandemia da COVID-19, o BANESTES suspendeu a política de patrocínios de eventos presenciais, onde os que estavam marcados foram suspensos e os que puderam ser adaptados, modificados a digitais. Nesse período, as ações do marketing foram focadas nas soluções e produtos bancários destinados a emergência da crise sanitária, como créditos emergenciais e especiais direcionados a empresas (de todos os portes), microcrédito, operações de repactuação de crédito, pagamento de contas e redução de juros.

### 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 1000, 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 primeiro semestre de 2020 foi de R\$ 10 milhões, expandindo 16,5% comparado ao 1º semestre de 2019, obtendo um ROE de 9,4%, apurado pela relação entre o lucro líquido dos últimos 12 meses e o patrimônio líquido médio registrado em 30/06/2019 e 30/06/2020. A participação da empresa no resultado do BANESTES foi de 7,8%.

A BANESTES Corretora é especializada na administração e corretagem de seguros dos diversos ramos e na intermediação de títulos de capitalização, plano odontológico e planos de previdência privada. No primeiro semestre de 2020, os volumes de prêmios emitidos junto à BANESTES Seguros foram de R\$ 2,3 milhões para seguro de automóvel, R\$ 2,4 milhões para seguro residencial (+48,0%) e R\$ 3,7 milhões para acidentes pessoais (+49,0%). A carteira de seguros de vida alcançou R\$ 6,5 milhões, crescimento de 12,5% em relação ao mesmo período de 2019. O volume de vendas de títulos de capitalização foi de R\$ 2,5 milhões (+154,0%) e previdência de R\$ 758 mil para planos com pagamentos mensais e R\$ 28 milhões para aportes e portabilidades. A carteira de previdência fechou o período com valor superior a 200 milhões, um acréscimo de 51,0%.

A BANESTES DTVM possui uma atuação profissional quanto à gestão de ativos nos mercados de renda fixa e de renda variável, por meio de uma equipe especializada, modernos instrumentos de acompanhamento do

## Comentário do Desempenho



mercado e um leque de produtos e serviços diferenciados conforme o perfil dos clientes. No primeiro semestre de 2020, concluiu a 6ª emissão de cotas do BANESTES Recebíveis Imobiliários – FII no valor superior a R\$ 50 milhões, durante o período mais agudo de volatilidade da Bolsa, elevando o valor de mercado do fundo (“BCRI11”) para R\$ 318 milhões no encerramento do semestre, véspera de completar o aniversário de cinco anos de listagem na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. O volume total sob gestão atingiu R\$ 5,6 bilhões. O lucro líquido apurado no semestre, excluindo o resultado de participação em controladas, foi de R\$ 3,6 milhões, representando uma participação no lucro consolidado do BANESTES de 2,9%. Considerando o consolidado da BANESTES DTVM e sua controlada BANESTES Corretora, o lucro líquido foi de R\$ 7,5 milhões no período.

### 10. GUIDANCE

Em função da baixa visibilidade sobre a extensão e profundidade dos efeitos da crise atual, **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 primeiro semestre 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 primeiro semestre 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****INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS DE 30 DE JUNHO DE 2020**

Baseado na Resolução n.º 3.853/10, do Conselho Monetário Nacional, e na Carta-Circular nº. 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



<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b>					
<b>Em milhares de reais</b>					
<b>ATIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>BANESTES MÚLTIPLO</b>		<b>BANESTES CONSOLIDADO</b>	
		<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>13.921.343</b>	<b>12.321.976</b>	<b>14.063.472</b>	<b>12.551.481</b>
<b>Caixa e Equivalentes a Caixa</b>	<b>3.b e 4</b>	<b>2.183.285</b>	<b>3.005.384</b>	<b>2.183.340</b>	<b>3.005.475</b>
<b>Instrumentos Financeiros</b>		<b>11.665.273</b>	<b>9.241.490</b>	<b>11.788.291</b>	<b>9.453.030</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.c e 5	6.739.439	4.648.423	6.739.439	4.648.423
Títulos e Valores Mobiliários	3.d, 3.e 6	2.229.066	2.005.108	2.339.356	2.201.921
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	7.a	790.335	686.381	790.335	686.381
Relações Interfinanceiras	3.f, 7.b e 9	36.330	5.714	36.330	5.714
Operações de Crédito	3.g, 3.i, 8 e 9	1.534.688	1.509.824	1.534.688	1.509.824
Outros Ativos Financeiros	3.i, 10.a e 11.a	335.415	386.040	348.143	400.767
<b>Operações de Arrendamento Mercantil</b>	<b>3.h e 8.a</b>	<b>2.467</b>	<b>2.771</b>	<b>2.467</b>	<b>2.771</b>
<b>Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito</b>	<b>3.j e 8.g</b>	<b>(253.118)</b>	<b>(251.450)</b>	<b>(253.118)</b>	<b>(251.450)</b>
<b>Créditos Tributários</b>	<b>22.b</b>	<b>115.957</b>	<b>113.863</b>	<b>115.957</b>	<b>113.863</b>
<b>Outros Ativos</b>	<b>11.b</b>	<b>99.885</b>	<b>102.439</b>	<b>107.201</b>	<b>109.613</b>
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>12</b>	<b>107.594</b>	<b>107.479</b>	<b>119.334</b>	<b>118.179</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>13.191.079</b>	<b>11.238.643</b>	<b>13.122.486</b>	<b>11.173.892</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>12.863.680</b>	<b>10.915.232</b>	<b>12.934.611</b>	<b>10.985.950</b>
<b>Instrumentos Financeiros</b>		<b>12.531.836</b>	<b>10.643.252</b>	<b>12.591.529</b>	<b>10.702.937</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.c e 5	252.630	31.356	252.630	31.356
Títulos e Valores Mobiliários	3.d, 3.e 6	9.357.919	8.196.616	9.417.612	8.256.301
Relações Interfinanceiras	3.f, 7.b e 9	92.520	89.780	92.520	89.780
Operações de Crédito	3.g, 3.i, 8 e 9	2.828.719	2.325.464	2.828.719	2.325.464
Outros Ativos Financeiros	3.i, 10.a e 11.a	48	36	48	36
<b>Operações de Arrendamento Mercantil</b>	<b>3.h e 8.a</b>	<b>655</b>	<b>1.689</b>	<b>655</b>	<b>1.689</b>
<b>Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito</b>	<b>3.j e 8.g</b>	<b>(45.176)</b>	<b>(43.831)</b>	<b>(45.176)</b>	<b>(43.831)</b>
<b>Créditos Tributários</b>	<b>22.b</b>	<b>194.325</b>	<b>139.521</b>	<b>195.150</b>	<b>140.211</b>
<b>Outros Ativos</b>	<b>11.b</b>	<b>181.399</b>	<b>173.477</b>	<b>191.812</b>	<b>183.820</b>
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>12</b>	<b>641</b>	<b>1.124</b>	<b>641</b>	<b>1.124</b>
<b>Investimentos</b>		<b>144.964</b>	<b>141.122</b>	<b>893</b>	<b>848</b>
<b>Investimentos em Participações em Coligadas e Controladas</b>	<b>3.o e 13</b>	<b>144.774</b>	<b>140.932</b>	-	-
<b>Outros Investimentos</b>		<b>190</b>	<b>190</b>	<b>893</b>	<b>848</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>3.p e 15</b>	<b>185.616</b>	<b>182.948</b>	<b>189.708</b>	<b>187.299</b>
<b>Intangível</b>	<b>3.q e 16</b>	<b>247.875</b>	<b>231.221</b>	<b>251.679</b>	<b>235.189</b>
<b>Depreciações e Amortizações e Redução ao Valor Recuperável</b>	<b>3.p, 3.q, 3.r, 15 e 16</b>	<b>(251.056)</b>	<b>(231.880)</b>	<b>(254.405)</b>	<b>(235.394)</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>27.112.422</b>	<b>23.560.619</b>	<b>27.185.958</b>	<b>23.725.373</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

## Notas Explicativas



<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b>					
<b>Em milhares de reais</b>					
<b>PASSIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>BANESTES MÚLTIPLO</b>		<b>BANESTES CONSOLIDADO</b>	
		<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>18.747.927</b>	<b>16.425.781</b>	<b>18.845.674</b>	<b>16.614.808</b>
<b>Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros</b>		<b>18.331.324</b>	<b>16.062.507</b>	<b>18.314.172</b>	<b>16.051.332</b>
Depósitos	3.s e 17	7.631.320	6.442.162	7.627.987	6.439.709
Captações no Mercado Aberto	3.s e 17	10.004.453	8.750.350	9.990.634	8.741.628
Rec. Ac. Camb. Letr. Imob., Hip. e de Créd., Deb. e Similares	3.s e 17	215.159	440.813	215.159	440.813
Relações Interfinanceiras		285.830	235.339	285.830	235.339
Obrigações por Empréstimos	3.s, 10.b e 17	56.042	49.321	56.042	49.321
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	3.s, 17 e 18	58.376	64.766	58.376	64.766
Outros Passivos Financeiros	23.a	80.144	79.756	80.144	79.756
<b>Provisões</b>	<b>24</b>	<b>8.818</b>	<b>8.740</b>	<b>8.818</b>	<b>8.740</b>
<b>Obrigações Fiscais Diferidas</b>		<b>442</b>	<b>395</b>	<b>442</b>	<b>395</b>
<b>Outros Passivos</b>	<b>23.b</b>	<b>407.343</b>	<b>354.139</b>	<b>522.242</b>	<b>554.341</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>6.780.555</b>	<b>5.526.476</b>	<b>6.756.344</b>	<b>5.502.203</b>
<b>Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros</b>		<b>6.575.499</b>	<b>5.294.756</b>	<b>6.541.046</b>	<b>5.259.967</b>
Depósitos	3.s e 17	6.548.592	5.256.778	6.514.139	5.221.989
Rec. Ac. Camb. Letr. Imob., Hip. e de Créd., Deb. e Similares	3.s e 17	2.092	1.015	2.092	1.015
Relações Interfinanceiras		47	34	47	34
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	3.s, 17 e 18	24.740	36.922	24.740	36.922
Outros Passivos Financeiros	23.a	28	7	28	7
<b>Provisões</b>	<b>24</b>	<b>167.985</b>	<b>164.701</b>	<b>169.409</b>	<b>166.297</b>
<b>Obrigações Fiscais Diferidas</b>		<b>18.940</b>	<b>49.308</b>	<b>20.638</b>	<b>50.995</b>
<b>Outros Passivos</b>	<b>23.b</b>	<b>13.519</b>	<b>13.157</b>	<b>20.639</b>	<b>20.390</b>
<b>Receitas Diferidas</b>	<b>3.w</b>	<b>4.612</b>	<b>4.554</b>	<b>4.612</b>	<b>4.554</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>6.c e 25</b>	<b>1.583.940</b>	<b>1.608.362</b>	<b>1.583.940</b>	<b>1.608.362</b>
<b>Capital</b>		<b>1.295.000</b>	<b>1.295.000</b>	<b>1.295.000</b>	<b>1.295.000</b>
<b>Reservas de Reavaliação</b>		<b>3.792</b>	<b>3.833</b>	<b>3.792</b>	<b>3.833</b>
<b>Reservas de Lucros</b>		<b>358.120</b>	<b>285.460</b>	<b>358.120</b>	<b>285.460</b>
<b>Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>(72.972)</b>	<b>24.069</b>	<b>(72.972)</b>	<b>24.069</b>
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(65.913)	31.128	(65.913)	31.128
Ajustes de Avaliação Atuarial		(7.059)	(7.059)	(7.059)	(7.059)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>27.112.422</b>	<b>23.560.619</b>	<b>27.185.958</b>	<b>23.725.373</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

## Notas Explicativas



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO									
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO									
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma									
DESCRIÇÃO	Notas	BANESTES MÚLTIPLO				BANESTES CONSOLIDADO			
		TRIMESTRES		ACUMULADO NO PERÍODO		TRIMESTRES		ACUMULADO NO PERÍODO	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>387.928</b>	<b>540.066</b>	<b>872.001</b>	<b>1.097.773</b>	<b>389.376</b>	<b>545.138</b>	<b>875.534</b>	<b>1.107.851</b>
Operações de Crédito	3.t e 8.g	210.986	206.154	410.167	408.303	210.986	206.154	410.167	408.303
Resultado do Arrendamento Mercantil	3.h	101	222	229	469	101	222	229	469
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3.c, 3.d, 3.e, 5.b, 6.e	170.326	325.081	447.569	672.051	171.774	330.153	451.102	682.129
Resultado de Operações de Câmbio	10.c	376	406	1.099	781	376	406	1.099	781
Resultado das Aplicações Compulsórias	3.f e 7.b	6.139	8.203	12.937	16.169	6.139	8.203	12.937	16.169
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>(180.049)</b>	<b>(333.865)</b>	<b>(392.772)</b>	<b>(666.982)</b>	<b>(179.694)</b>	<b>(333.148)</b>	<b>(391.958)</b>	<b>(665.605)</b>
Operações de Captação no Mercado	3.t e 17.b	(178.781)	(331.884)	(389.757)	(662.809)	(178.426)	(331.167)	(388.943)	(661.432)
Operações de Empréstimos e Repasses	3.t e 18.b	(1.268)	(1.981)	(3.015)	(4.173)	(1.268)	(1.981)	(3.015)	(4.173)
<b>RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>207.879</b>	<b>206.201</b>	<b>479.229</b>	<b>430.791</b>	<b>209.682</b>	<b>211.990</b>	<b>483.576</b>	<b>442.246</b>
<b>DESPESA DE PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA</b>		<b>(44.545)</b>	<b>(45.741)</b>	<b>(69.295)</b>	<b>(76.027)</b>	<b>(44.545)</b>	<b>(45.741)</b>	<b>(69.295)</b>	<b>(76.027)</b>
Operações de Crédito		(44.391)	(43.582)	(69.233)	(70.680)	(44.391)	(43.582)	(69.233)	(70.680)
Operações de Arrendamento Mercantil		3	(1)	6	8	3	(1)	6	8
Outros Créditos		(157)	(2.158)	(68)	(5.355)	(157)	(2.158)	(68)	(5.355)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>163.334</b>	<b>160.460</b>	<b>409.934</b>	<b>354.764</b>	<b>165.137</b>	<b>166.249</b>	<b>414.281</b>	<b>366.219</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>(101.109)</b>	<b>(97.268)</b>	<b>(206.351)</b>	<b>(198.883)</b>	<b>(97.531)</b>	<b>(97.497)</b>	<b>(199.358)</b>	<b>(200.053)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	29.c	26.873	30.337	57.602	59.414	31.592	35.277	68.121	68.635
Rendas de Tarifas Bancárias	29.c	55.105	56.403	108.733	108.034	55.098	56.394	108.714	108.016
Prêmios Retidos		-	-	-	-	35.282	36.676	75.555	76.638
Variação das Provisões Técnicas		-	-	-	-	2.656	647	957	(492)
Sinistros Retidos		-	-	-	-	(14.299)	(17.059)	(30.877)	(37.717)
Despesas de Comercialização de Seguros		-	-	-	-	(2.772)	(2.463)	(4.972)	(4.925)
Despesas de Pessoal	29.e	(85.613)	(84.612)	(172.274)	(170.126)	(91.394)	(90.053)	(183.734)	(180.540)
Outras Despesas Administrativas	29.f	(63.587)	(66.321)	(134.610)	(130.723)	(66.302)	(69.810)	(140.251)	(137.447)
Despesas Tributárias	29.g	(17.513)	(18.667)	(38.654)	(37.458)	(19.818)	(20.953)	(43.293)	(41.987)
Resultado de Particip. em Controladas	13	7.776	8.200	17.309	15.142	-	-	-	-
Outras Receitas Operacionais	29.d	1.796	4.090	8.569	9.445	2.531	7.243	11.099	15.606
Provisão para Contingência	29.h	(10.785)	(12.990)	(24.886)	(24.059)	(10.805)	(13.120)	(24.989)	(24.241)
Outras Despesas Operacionais	29.h	(15.161)	(13.708)	(28.140)	(28.552)	(19.300)	(20.276)	(35.688)	(41.599)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>62.225</b>	<b>63.192</b>	<b>203.583</b>	<b>155.881</b>	<b>67.606</b>	<b>68.752</b>	<b>214.923</b>	<b>166.166</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	29.i	<b>(300)</b>	<b>89</b>	<b>354</b>	<b>450</b>	<b>(337)</b>	<b>74</b>	<b>303</b>	<b>421</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO S/ O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>61.925</b>	<b>63.281</b>	<b>203.937</b>	<b>156.331</b>	<b>67.269</b>	<b>68.826</b>	<b>215.226</b>	<b>166.587</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	3.x e 22.a.1	<b>(13.686)</b>	<b>(8.060)</b>	<b>(56.183)</b>	<b>(31.785)</b>	<b>(18.729)</b>	<b>(13.012)</b>	<b>(66.857)</b>	<b>(41.145)</b>
Provisão para I.R. - Valores Correntes		(10.535)	(10.681)	(37.797)	(30.607)	(13.754)	(13.749)	(44.581)	(36.442)
Provisão para I.R. - Valores Diferidos		(152)	258	(325)	169	(157)	248	(338)	148
Provisão para C.S - Valores Correntes		(3.972)	(6.862)	(26.431)	(19.236)	(5.793)	(8.601)	(30.232)	(22.540)
Provisão para C. S. - Valores Diferidos		(77)	188	(170)	84	(81)	181	(178)	71
Ativo Fiscal Diferido - Imp.Renda		583	5.648	4.744	11.128	586	5.568	4.701	11.011
Ativo Fiscal Diferido - Contrib. Social		467	3.389	3.796	6.677	470	3.341	3.771	6.607
<b>PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO</b>		<b>(6.040)</b>	<b>(9.594)</b>	<b>(23.042)</b>	<b>(15.553)</b>	<b>(6.341)</b>	<b>(10.187)</b>	<b>(23.657)</b>	<b>(16.449)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>		<b>42.199</b>	<b>45.627</b>	<b>124.712</b>	<b>108.993</b>	<b>42.199</b>	<b>45.627</b>	<b>124.712</b>	<b>108.993</b>
Juros sobre o Capital Próprio	25.d	6.700	24.500	26.800	44.000				
Nº de Ações		315.912.860	315.912.860	315.912.860	315.912.860				
Lucro Líquido por lote de mil Ações (R\$ 1,00)		133,58	144,43	394,77	345,01				

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

## Notas Explicativas



<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE</b>				
<b>PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO</b>				
<b>Em Milhares de Reais</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>BANESTES MÚLTIPLO E CONSOLIDADO</b>			
	<b>TRIMESTRES</b>		<b>ACUMULADO NO PERÍODO</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>42.199</b>	<b>45.627</b>	<b>124.712</b>	<b>108.993</b>
Outros Resultados Abrangentes				
<b>Itens que podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado</b>	<b>18.073</b>	<b>(1.377)</b>	<b>(97.041)</b>	<b>(13.764)</b>
Ganho (Perda) Não Realizado em Ativos Financeiros Disp. p/ Venda Líquido dos Impostos	18.073	(1.377)	(97.041)	(13.764)
-Próprios	17.938	(1.376)	(96.726)	(13.781)
-De Controladas	135	(1)	(315)	17
<b>Itens que não podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado</b>	<b>(7.059)</b>	<b>-</b>	<b>(7.059)</b>	<b>-</b>
Ganho (Perda) Atuarial - Plano de Benefício - Pós -Emprego	(7.059)	-	(7.059)	-
-Próprios	(6.884)	-	(6.884)	-
-De Controladas	(175)	-	(175)	-
<b>Total dos Outros Resultados Abrangentes Líquido de Impostos</b>	<b>11.014</b>	<b>(1.377)</b>	<b>(104.100)</b>	<b>(13.764)</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO</b>	<b>53.213</b>	<b>44.250</b>	<b>20.612</b>	<b>95.229</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

## Notas Explicativas



<b>DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA</b>				
<b>SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO</b>				
<b>Em milhares de reais</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>BANESTES MÚLTIPLO</b>		<b>BANESTES CONSOLIDADO</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>				
<b>Lucro antes da Tributação s/ o Lucro Ajustado</b>	<b>50.340</b>	<b>(65.036)</b>	<b>75.407</b>	<b>(56.740)</b>
<b>Lucro antes da Tributação s/ o Lucro</b>	<b>180.895</b>	<b>140.778</b>	<b>191.569</b>	<b>150.138</b>
<b>Ajustes ao Lucro antes da Tributação s/ o Lucro:</b>	<b>(130.555)</b>	<b>(205.814)</b>	<b>(116.162)</b>	<b>(206.878)</b>
Ajuste ao Valor de Mercado/Receita de Juros - TVM - Negociação	(9.965)	(14.232)	(10.221)	(25.240)
Ajuste Receita de Juros de TVM - Disponíveis para Venda	(113.086)	(145.213)	(114.628)	(147.992)
Ajuste Receita de Juros de TVM - Mantidos até o Vencimento	(100.835)	(149.087)	(102.457)	(152.026)
Provisão/(Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	69.295	76.027	69.295	76.027
Provisão/(Reversão) para Perdas de Bens Não de Uso Próprio	(22)	251	(22)	251
Depreciações - Investimentos - Imóveis Locados	-	-	14	15
Depreciações e Amortizações - Imobilizado e Intangível	21.206	18.436	21.602	18.752
Ajuste de Provisão para Passivos Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	20.642	23.038	20.736	23.226
Ajuste de Provisão - Outras	(743)	106	(743)	106
Resultado de Participação em Controladas	(17.309)	(15.142)	-	-
(Ganho) Perda na Alienação de Bens Não de Uso	(52)	-	(52)	-
(Ganho) Perda na Alienação de Investimento	-	-	-	1
(Ganho) Perda na Alienação de Imobilizado de Uso	(9)	2	(9)	2
Baixa no Imobilizado de Uso	323	-	323	-
<b>Varição de Ativos e Obrigações</b>	<b>597.740</b>	<b>1.226.847</b>	<b>577.316</b>	<b>1.228.937</b>
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(2.312.290)	1.630.764	(2.312.290)	1.630.764
(Aumento) Redução de Títulos e Valores Mobiliários	58.621	(96.009)	141.899	(78.275)
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central	(103.954)	(120.496)	(103.954)	(120.496)
(Aumento) Redução em Rel. Interfinanceiras (Ativos/Passivos)	17.147	32.519	17.147	32.519
(Aumento) Redução em Oper. de Créd. e Arrend. Mercantil Financ.	(592.993)	(183.460)	(592.993)	(183.460)
(Aumento) Redução em Outros Ativos Financeiros	52.872	49.806	51.772	48.913
(Aumento) Redução em Créditos Tributários	-	-	(201)	-
(Aumento) Redução em Outros Ativos	(5.367)	36.060	(4.804)	41.380
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens	(1.176)	(1.705)	(2.217)	(1.964)
Aumento (Redução) em Depósitos	2.480.973	1.633.582	2.480.428	1.632.482
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	1.254.103	(1.513.456)	1.249.006	(1.510.025)
Aumento (Redução) em Recursos por Emissão de Títulos	(224.578)	(48.213)	(224.578)	(48.213)
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	(11.852)	(74.912)	(11.852)	(74.912)
Aumento (Redução) em Provisões Técnicas de Seguros	-	-	(83.143)	(11.417)
Aumento (Redução) em Outros Passivos Financeiros	1.154	(44.045)	1.150	(32.629)
Aumento (Redução) em Provisões	(17.280)	(11.882)	(17.546)	(12.490)
Aumento (Redução) em Obrigações Fiscais Diferidas	(35)	(30)	(44)	(22)
Aumento (Redução) em Outros Passivos	66.565	(11.969)	64.291	(24.372)
Aumento (Redução) em Receitas Diferidas	58	136	58	136
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(64.228)	(49.843)	(74.813)	(58.982)
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>648.080</b>	<b>1.161.811</b>	<b>652.723</b>	<b>1.172.197</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos</b>				
Aquisição de TVM - Disponíveis para Venda	(497.790)	(2.533.946)	(523.290)	(2.556.996)
Alienação/Vencimento/Amortizações TVM - Disponíveis p/ Venda	557.692	1.383.709	587.559	1.409.347
Aquisição de TVM - Mantidos até o Vencimento	(1.492.514)	-	(1.492.514)	-
Vencimento/Amortizações TVM - Mantidos até o Vencimento	36.751	1.463.985	38.726	1.476.170
Dividendos Recebidos de Controladas	10.825	23.599	-	-
Alienação de Bens Não de Uso Próprio.	1.619	-	1.619	-
Alienação/Baixa de Outros Investimentos	-	-	-	23
Alienação de Imobilizado de Uso	18	992	117	1.118
Aquisição de Outros Investimentos	-	-	(58)	(37)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(5.030)	(1.849)	(5.280)	(2.680)
Baixas no Intangível	10	-	70	117
Aplicações no Intangível	(16.664)	(8.028)	(16.711)	(9.031)
<b>Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>	<b>(1.405.083)</b>	<b>328.462</b>	<b>(1.409.762)</b>	<b>318.031</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos</b>				
Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(45.308)	(50.935)	(45.308)	(50.935)
Dividendos pagos	(19.788)	-	(19.788)	-

## Notas Explicativas



<b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos</b>	<b>(65.096)</b>	<b>(50.935)</b>	<b>(65.096)</b>	<b>(50.935)</b>
<b>AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>(822.099)</b>	<b>1.439.338</b>	<b>(822.135)</b>	<b>1.439.293</b>
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	2.183.285	3.561.514	2.183.340	3.561.522

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

## Notas Explicativas



<b>DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
<b>SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO</b>						
<b>Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma</b>						
<b>BANESTES MÚLTIPLO E CONSOLIDADO</b>						
<b>EVENTOS</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas de Reavaliação</b>	<b>Reservas de Lucros</b>	<b>Lucros / (Prejuízos) Acumulados</b>	<b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b>	<b>Total do Patrimônio Líquido</b>
<b>Saldos em 31/12/2018</b>	<b>1.015.000</b>	<b>4.021</b>	<b>453.688</b>	-	<b>19.304</b>	<b>1.492.013</b>
Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM - Disponível para Venda	-	-	-	-	(13.764)	(13.764)
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos	-	(46)	-	46	-	-
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 Semestre	-	-	-	108.993	-	108.993
Destinações:						
- Reservas Constituídas	-	-	64.993	(64.993)	-	-
- Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 139,28 por lote de mil ações)	-	-	-	(44.000)	-	(44.000)
<b>Saldos em 30/06/2019</b>	<b>1.015.000</b>	<b>3.975</b>	<b>506.392</b>	-	<b>5.540</b>	<b>1.530.907</b>
<b>Mutações do Semestre</b>	-	(46)	52.704	-	(13.764)	38.894
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>1.295.000</b>	<b>3.833</b>	<b>285.460</b>	-	<b>24.069</b>	<b>1.608.362</b>
Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM - Disponível para Venda	-	-	-	-	(97.041)	(97.041)
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos	-	(41)	-	41	-	-
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 Semestre	-	-	-	124.712	-	124.712
Destinações:						
- Reservas Constituídas	-	-	97.912	(97.912)	-	-
- Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 84,83 por lote de mil ações)	-	-	-	(26.800)	-	(26.800)
<b>Saldos em 30/06/2020</b>	<b>1.295.000</b>	<b>3.792</b>	<b>358.120</b>	-	<b>(72.972)</b>	<b>1.583.940</b>
<b>Mutações do Semestre</b>	-	(41)	72.660	-	19.304	(24.422)

## Notas Explicativas



<b>DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO Em milhares de reais</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>BANESTES MÚLTIPLO</b>		<b>BANESTES CONSOLIDADO</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RECEITAS</b>	<b>977.964</b>	<b>1.199.089</b>	<b>1.070.988</b>	<b>1.300.648</b>
Intermediação Financeira	872.001	1.097.773	875.534	1.107.851
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	166.335	167.448	176.835	176.651
Provisão p/ Perdas Op. Crédito, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Carac. Conc. Crédito	(69.295)	(76.027)	(69.295)	(76.027)
Operações com Seguros	-	-	76.512	76.146
Outras	8.923	9.895	11.402	16.027
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(392.772)</b>	<b>(666.982)</b>	<b>(391.958)</b>	<b>(665.605)</b>
<b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>	<b>(153.997)</b>	<b>(153.206)</b>	<b>(202.440)</b>	<b>(214.895)</b>
Materiais, Energia e Outros	(104.543)	(103.499)	(114.068)	(119.734)
Serviços de Terceiros	(49.454)	(49.707)	(52.523)	(52.519)
Operações com Seguros	-	-	(35.849)	(42.642)
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>431.195</b>	<b>378.901</b>	<b>476.590</b>	<b>420.148</b>
<b>DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO</b>	<b>(21.206)</b>	<b>(18.436)</b>	<b>(21.616)</b>	<b>(18.767)</b>
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE</b>	<b>409.989</b>	<b>360.465</b>	<b>454.974</b>	<b>401.381</b>
<b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>	<b>17.309</b>	<b>15.142</b>	-	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	17.309	15.142	-	-
<b>VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR</b>	<b>427.298</b>	<b>375.607</b>	<b>454.974</b>	<b>401.381</b>
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>	<b>427.298</b>	<b>375.607</b>	<b>454.974</b>	<b>401.381</b>
<b>PESSOAL</b>	<b>169.802</b>	<b>160.335</b>	<b>180.465</b>	<b>170.344</b>
Remuneração Direta	130.687	121.230	139.233	129.137
Benefícios	30.891	31.195	32.557	32.856
F.G.T.S	8.224	7.910	8.675	8.351
<b>IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES</b>	<b>120.351</b>	<b>94.587</b>	<b>137.076</b>	<b>109.777</b>
Federais	111.295	85.246	127.205	99.712
Estaduais	137	286	137	288
Municipais	8.919	9.055	9.734	9.777
<b>REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS</b>	<b>12.433</b>	<b>11.692</b>	<b>12.721</b>	<b>12.267</b>
Aluguéis	12.433	11.692	12.721	12.267
<b>REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>124.712</b>	<b>108.993</b>	<b>124.712</b>	<b>108.993</b>
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	26.800	44.000	26.800	44.000
Lucros Retidos do Semestre	97.912	64.993	97.912	64.993

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

## Notas Explicativas



	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	12
8.	CARTEIRA DE OPERAÇÕES DE CRÉDITOS, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS COM CARACTERÍSTICAS DE CONCESSÃO DE CRÉDITOS	13
9.	CRÉDITO IMOBILIÁRIO	16
10.	CARTEIRA DE CÂMBIO	17
11.	OUTROS ATIVOS	18
12.	OUTROS VALORES E BENS	20
13.	PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS NO PAÍS	20
14.	TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	21
15.	IMOBILIZADO DE USO	22
16.	INTANGÍVEL	23
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	25
18.	OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS	27
19.	ATIVOS VINCULADOS PARA COBERTURA DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS	27
20.	PRÊMIOS GANHOS, SINISTRALIDADE E COMERCIALIZAÇÃO POR GRUPO DE RAMOS	28
21.	COMPOSIÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS	28
22.	IMPOSTO DE RENDA, CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E CRÉDITO TRIBUTÁRIO	29
23.	OUTROS PASSIVOS	31
24.	PROVISÕES, CONTINGÊNCIAS PASSIVAS E RISCOS FISCAIS	33
25.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	35
26.	BENEFÍCIOS A EMPREGADOS	37
27.	LIMITES OPERACIONAIS	38
28.	GESTÃO DE RISCOS E DE CAPITAL	39
29.	OUTRAS INFORMAÇÕES	40
30.	EVENTOS SUBSEQUENTES	44
31.	AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	44

## Notas Explicativas



### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Referentes ao 1º Semestre 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 n.º 4.720/2019 do CMN e com a Circular n.º 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; alteração na estrutura de liquidez do Balanço Patrimonial; 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



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,

## Notas Explicativas



sobretudo taxas de juros.

**Nível III:** Registra ativos ou passivos financeiros nos quais não são utilizados dados observáveis de mercado para fazer a mensuração. Em 30/06/2020 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 30/06/2020 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 lojista, 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 - Rendas 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

## Notas Explicativas



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.

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 viger, 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 30/06/2020 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. No primeiro semestre de 2020, não foram encontrados indícios de perda do valor recuperável destes bens. Os demais itens do ativo

## Notas Explicativas



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 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. No primeiro semestre de 2020, 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.

## Notas Explicativas



- **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.

**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



## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
<b>Disponibilidades</b>	<b>287.943</b>	<b>253.326</b>	<b>287.998</b>	<b>253.417</b>
<b>Aplicações Interfinanceira de Liquidez</b>	<b>1.895.342</b>	<b>2.752.058</b>	<b>1.895.342</b>	<b>2.752.058</b>
<b>Re vendas a Liquidar - Posição Bancada</b>	<b>1.895.342</b>	<b>2.752.058</b>	<b>1.895.342</b>	<b>2.752.058</b>
Letras Financeiras do Tesouro	579.997	612.083	579.997	612.083
Letras do Tesouro Nacional	51.150	1.069.976	51.150	1.069.976
Notas do Tesouro Nacional	1.264.195	1.069.999	1.264.195	1.069.999
<b>Total</b>	<b>2.183.285</b>	<b>3.005.384</b>	<b>2.183.340</b>	<b>3.005.475</b>

## 5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

## a. Contas Patrimoniais - Composição

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>6.292.679</b>	<b>4.417.302</b>
<b>Re vendas a Liquidar - Posição Financiada</b>	<b>6.292.679</b>	<b>4.417.302</b>
Letras Financeiras do Tesouro	1.999.997	-
Letras do Tesouro Nacional	449.177	4.417.302
Notas do Tesouro Nacional	3.843.505	-
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>699.390</b>	<b>262.477</b>
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas	442.586	177.939
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas Com Garantia	78.121	-
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas - Vinc. Cred. Rural	178.683	84.538
<b>Total</b>	<b>6.992.069</b>	<b>4.679.779</b>

## b. Valor Justo por Níveis

	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>8.188.021</b>	<b>8.475.390</b>	-
Re vendas a Liquidar - Posição Bancada	1.895.342	1.954.098	-
Re vendas a Liquidar - Posição Financiada	6.292.679	6.521.292	-
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>699.390</b>	-	<b>699.391</b>

## c. Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Rendas de Aplicações em Operações Compromissadas	154.208	329.368
Rendas de Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	6.513	11.788
<b>Total</b>	<b>160.721</b>	<b>341.156</b>

## Notas Explicativas



### 6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

#### a. Classificação por Tipo de Papel

Tipo de Papel	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
<b>Carteira Própria</b>	<b>7.669.164</b>	<b>5.685.690</b>	<b>7.839.147</b>	<b>5.942.188</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.428.850	1.627.881	3.506.326	1.706.861
Letras do Tesouro Nacional - LTN	274.903	263.240	274.903	263.240
Notas do Tesouro Nacional - NTN	620.417	588.497	677.464	645.665
Títulos Públicos Federais - CVS - Comp. Var. Salariais	208.387	224.224	208.387	224.224
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	59.150	60.644	59.150	60.644
Debêntures	1.960.554	1.853.581	1.980.553	1.874.562
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	714.608	616.670	714.608	616.670
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	402.292	450.950	402.292	450.950
Cotas de Fundos de Investimento - Diversas	-	-	15.461	99.369
Outros	3	3	3	3
<b>Vinculados a Compromissos de Recompra</b>	<b>3.739.570</b>	<b>4.338.410</b>	<b>3.739.570</b>	<b>4.338.410</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.739.570	4.338.410	3.739.570	4.338.410
<b>Vinculados a Prestação de Garantias</b>	<b>178.251</b>	<b>177.624</b>	<b>178.251</b>	<b>177.624</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	42.505	41.761	42.505	41.761
Títulos Dados em Garantia-Arranjo de Pagamento - LFT	135.746	135.863	135.746	135.863
<b>Total</b>	<b>11.586.985</b>	<b>10.201.724</b>	<b>11.756.968</b>	<b>10.458.222</b>

## Notas Explicativas



## b. Classificação por Categoria, Tipo de Papel e Vencimento

Categoria/Papel	Banestes Múltiplo								
	30/06/2020								
	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
<b>Títulos Para Negociação (*)</b>	-	-	5.677	103.064	259.240	34.311	402.292	402.292	402.292
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	-	-	5.677	103.064	259.240	34.311	402.292	402.292	402.292
<b>Títulos Disponíveis Para Venda</b>	-	<b>1.138.312</b>	<b>170.091</b>	<b>1.276.709</b>	<b>2.464.433</b>	<b>694.971</b>	<b>5.744.516</b>	<b>5.744.516</b>	<b>5.863.805</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	1.069.807	-	70.082	1.914.771	-	3.054.660	3.054.660	3.055.708
Debêntures	-	68.505	33.908	656.935	531.292	669.914	1.960.554	1.960.554	2.074.175
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	-	136.183	549.692	18.370	-	704.245	704.245	708.455
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	-	-	-	-	25.057	25.057	25.057	25.467
<b>Títulos Mantidos Até o Vencimento</b>	-	<b>338.583</b>	<b>179.788</b>	<b>705.008</b>	<b>2.486.422</b>	<b>1.730.376</b>	<b>5.440.177</b>	<b>5.491.523</b>	<b>5.440.177</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	53.274	149.154	511.421	2.482.773	1.095.389	4.292.011	4.291.573	4.292.011
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	274.903	-	-	-	-	274.903	274.974	274.903
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	101.673	-	-	101.673	113.291	101.673
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	-	-	81.551	-	412.136	493.687	556.282	493.687
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	-	-	3.649	55.501	59.150	68.760	59.150
Tít. Públ. Fed.- CVS - Comp. Var.Salariais	-	10.406	30.634	-	-	167.347	208.387	176.277	208.387
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	-	-	10.363	-	-	10.363	10.363	10.363
Outros	-	-	-	-	-	3	3	3	3
<b>Total em 30/06/2020</b>	-	<b>1.476.895</b>	<b>355.556</b>	<b>2.084.781</b>	<b>5.210.095</b>	<b>2.459.658</b>	<b>11.586.985</b>	<b>11.638.331</b>	<b>11.706.274</b>
<b>Total em 31/12/2019</b>	-	<b>12.838</b>	<b>1.608.538</b>	<b>1.810.118</b>	<b>3.588.074</b>	<b>3.182.156</b>	<b>10.201.724</b>	<b>10.203.046</b>	<b>10.145.150</b>

## Notas Explicativas



Categoria/Papel	Banestes Consolidado								
	30/06/2020								
	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
<b>Títulos Para Negociação (*)</b>	-	<b>30.830</b>	<b>5.677</b>	<b>103.064</b>	<b>259.240</b>	<b>34.311</b>	<b>433.122</b>	<b>433.122</b>	<b>426.184</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	26.722	-	-	-	-	26.722	26.722	21.091
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	-	-	5.677	103.064	259.240	34.311	402.292	402.292	402.292
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	2.871	-	-	-	-	2.871	2.871	1.796
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	1.237	-	-	-	-	1.237	1.237	1.005
<b>Títulos Disponíveis Para Venda</b>	<b>15.461</b>	<b>1.168.262</b>	<b>170.091</b>	<b>1.317.512</b>	<b>2.464.433</b>	<b>694.971</b>	<b>5.830.730</b>	<b>5.830.730</b>	<b>5.950.526</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	1.094.898	-	95.745	1.914.771	-	3.105.414	3.105.414	3.106.460
Cotas de Fundos de Investimento - Diversas	15.461	-	-	-	-	-	15.461	15.461	15.461
Debêntures	-	73.364	33.908	672.075	531.292	669.914	1.980.553	1.980.553	2.094.684
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	-	136.183	549.692	18.370	-	704.245	704.245	708.454
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	-	-	-	-	25.057	25.057	25.057	25.467
<b>Títulos Mantidos Até o Vencimento</b>	-	<b>372.632</b>	<b>179.788</b>	<b>723.898</b>	<b>2.486.422</b>	<b>1.730.376</b>	<b>5.493.116</b>	<b>5.544.462</b>	<b>5.493.116</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	53.274	149.154	511.421	2.482.773	1.095.389	4.292.011	4.291.573	4.292.011
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	274.903	-	-	-	-	274.903	274.974	274.903
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	34.049	-	120.563	-	-	154.612	166.230	154.612
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	-	-	81.551	-	412.136	493.687	556.282	493.687
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	-	-	3.649	55.501	59.150	68.760	59.150
Tít. Públ. Fed.- CVS - Comp. Var.Salariais	-	10.406	30.634	-	-	167.347	208.387	176.277	208.387
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	-	-	10.363	-	-	10.363	10.363	10.363
Outros	-	-	-	-	-	3	3	3	3
<b>Total em 30/06/2020</b>	<b>15.461</b>	<b>1.571.724</b>	<b>355.556</b>	<b>2.144.474</b>	<b>5.210.095</b>	<b>2.459.658</b>	<b>11.756.968</b>	<b>11.808.314</b>	<b>11.869.826</b>
<b>Total em 31/12/2019</b>	<b>99.369</b>	<b>46.697</b>	<b>1.672.123</b>	<b>1.864.818</b>	<b>3.593.059</b>	<b>3.182.156</b>	<b>10.458.222</b>	<b>10.459.543</b>	<b>10.393.861</b>

(\*) 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



## c. Valor Justo por Níveis

	Banestes Múltiplo		
	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
Títulos para Negociação	402.292	402.292	-
Títulos Disponível para Venda	5.744.516	5.013.193	731.323
Títulos Mantidos até o Vencimento	5.440.177	5.236.119	255.404
<b>Total</b>	<b>11.586.985</b>	<b>10.651.604</b>	<b>986.727</b>

	Banestes Consolidado		
	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
Títulos para Negociação	433.122	433.122	-
Títulos Disponível para Venda	5.830.730	5.099.407	731.323
Títulos Mantidos até o Vencimento	5.493.116	5.289.058	255.404
<b>Total</b>	<b>11.756.968</b>	<b>10.821.587</b>	<b>986.727</b>

**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			30/06/2020	30/06/2019
Títulos Disponíveis para Venda					
Próprios	5	(119.294)	53.680	(65.609)	5.435
De Controladas	148	(452)	-	(304)	105
<b>Total</b>	<b>153</b>	<b>(119.746)</b>	<b>53.680</b>	<b>(65.913)</b>	<b>5.540</b>

No 1º semestre de 2020 foi transferido para Resultado por Alienação o montante de R\$ 68.601 (R\$ 27.891 em 30/06/2019).

**e. Reclassificação de Títulos e Valores Mobiliários** - No 1º semestre de 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.

## f. Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Rendas de Títulos de Renda Fixa	213.892	294.474	217.463	300.733
Rendas de Aplicações em Fundos de Investimento	9.965	14.233	10.207	17.807
Lucros com Títulos de Renda Fixa	70.083	27.891	70.083	27.891
Prejuízos com Títulos de Renda Fixa	(1.623)	(5.703)	(1.624)	(5.891)
Prejuízos com Títulos de Renda Variável	-	-	(41)	(14)
Ajuste a Valor de Mercado - Títulos para Negociação	-	-	(238)	447
Desvalorização de Títulos de Renda Fixa (*)	(5.469)	-	(5.469)	-
<b>Total</b>	<b>286.848</b>	<b>330.895</b>	<b>290.381</b>	<b>340.973</b>

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

**Notas Explicativas****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	30/06/2020	31/12/2019
<b>Depósitos no Banco Central do Brasil</b>		<b>790.335</b>	<b>686.381</b>
Depósitos à Vista e outros Recursos	Sem Remuneração	95.674	80.931
Depósitos de Poupança	Índice Poupança	694.661	605.450

**b. Relações Interfinanceiras**

	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Forma de Remuneração	30/06/2020	31/12/2019
<b>Pagamentos e Recebimentos a Liquidar</b>	Sem Remuneração	<b>28.535</b>	<b>163</b>
<b>Sistema Financeiro da Habitação</b>		<b>93.045</b>	<b>89.874</b>
SFH - FGTS a Ressarcir	Índice Poupança	525	94
SFH - Fundo de Compens. das Variações Salariais	TR + Juros	104.234	101.494
Provisão para Perdas com FCVS	Sem Remuneração	(11.714)	(11.714)
<b>Correspondentes</b>	Sem Remuneração	<b>7.270</b>	<b>5.457</b>
<b>Total</b>		<b>128.850</b>	<b>95.494</b>

**c. Resultado das Aplicações Compulsórias**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Rendas de Créditos Vinculados ao Banco Central do Brasil	10.197	13.563
Rendas de Créditos Vinculados ao SFH	2.740	2.606
<b>Total</b>	<b>12.937</b>	<b>16.169</b>

## Notas Explicativas



## 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	
	30/06/2020	31/12/2019
Adiantamentos a Depositantes	290	496
Empréstimos	3.484.743	2.966.004
Direitos Creditórios Descontados	28.978	69.687
Financiamentos a Exportação	10.037	-
Financiamentos	102.864	102.988
Financiamentos Rurais	190.212	181.870
Financiamentos Imobiliários	500.927	464.518
Financiamentos de Infraestrutura e Desenvolvimento	45.356	49.725
<b>Total de Operações de Créditos (1)</b>	<b>4.363.407</b>	<b>3.835.288</b>
Arrendamento Mercantil	3.122	4.460
<b>Total de Arrendamento Mercantil (2)</b>	<b>3.122</b>	<b>4.460</b>
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio	46.585	44.584
Operações com Cartão de Crédito	270.647	320.997
Outros Créditos c/ Características de Concessão de Créditos	25.613	36.258
<b>Total de Outros Créditos com Características de Concessão de Créditos (3)</b>	<b>342.845</b>	<b>401.839</b>
<b>Total da Carteira de Op. de Créditos, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Características de Concessão de Créditos (1+2+3)</b>	<b>4.709.374</b>	<b>4.241.587</b>
(Provisão para Perdas de Op. de Créditos, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos c/ Característica de Concessão de Créditos)(4)	(298.294)	(295.280)
<b>Total da Carteira de Crédito Líquido de PDD (1+2+3+4)</b>	<b>4.411.080</b>	<b>3.946.307</b>

## Notas Explicativas



## b. Vencimento e Direcionamento dos Créditos

Créditos	Banestes Múltiplo e Consolidado									
	30/06/2020					31/12/2019				
	Prestações Vencidas	Prestações a Vencer				Prestações Vencidas	Prestações a Vencer			
		a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 meses até 1 ano	Acima de 1 ano		Total	a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 meses até 1 ano
<b>Setor Privado</b>	<b>95.316</b>	<b>677.960</b>	<b>1.087.812</b>	<b>2.848.286</b>	<b>4.709.374</b>	<b>78.661</b>	<b>760.965</b>	<b>1.054.575</b>	<b>2.347.386</b>	<b>4.241.587</b>
Comércio	10.149	102.597	203.973	345.972	662.691	8.698	121.483	153.757	257.223	541.161
Habitação	2.837	9.397	28.036	460.657	500.927	835	10.375	31.015	422.293	464.518
Indústria	13.618	88.886	145.902	297.919	546.325	14.273	118.213	138.157	179.353	449.996
Int. Financeiros	-	387	1.978	3.179	5.544	-	324	1.132	3.885	5.341
Outros Serviços	6.810	51.295	133.064	305.604	496.773	3.308	59.912	129.397	258.927	451.544
Pessoas Físicas	58.285	386.210	494.178	1.368.229	2.306.902	46.487	430.679	507.694	1.162.297	2.147.157
Rural	3.617	39.188	80.681	66.726	190.212	5.060	19.979	93.423	63.408	181.870
<b>Total</b>	<b>95.316</b>	<b>677.960</b>	<b>1.087.812</b>	<b>2.848.286</b>	<b>4.709.374</b>	<b>78.661</b>	<b>760.965</b>	<b>1.054.575</b>	<b>2.347.386</b>	<b>4.241.587</b>

## Notas Explicativas



## c. Créditos por Nível de Risco

Nível de Risco	Banestes Múltiplo e Consolidado											
	30/06/2020						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	1.992.249	-	1.992.249	42,3	-	-	1.900.242	-	1.900.242	44,8	-	-
A	1.245.141	-	1.245.141	26,4	0,5	6.226	1.014.632	-	1.014.632	23,9	0,5	5.073
B	651.764	23.930	675.694	14,3	1,0	6.757	554.660	33.263	587.923	13,9	1,0	5.879
C	312.948	30.713	343.661	7,4	3,0	10.310	245.369	23.861	269.230	6,3	3,0	8.077
<b>Subtotal</b>	<b>4.202.102</b>	<b>54.643</b>	<b>4.256.745</b>	<b>90,4</b>		<b>23.293</b>	<b>3.714.903</b>	<b>57.124</b>	<b>3.772.027</b>	<b>88,9</b>		<b>19.029</b>
D	55.437	48.124	103.561	2,2	10,0	10.356	106.603	21.039	127.642	3,0	10,0	12.764
E	31.043	28.311	59.354	1,2	30,0	17.806	20.538	20.421	40.959	1,0	30,0	12.288
F	39.730	16.336	56.066	1,2	50,0	28.033	54.333	10.930	65.263	1,6	50,0	32.631
G	17.189	32.284	49.473	1,1	70,0	34.631	43.736	13.359	57.095	1,3	70,0	39.967
H	95.205	88.970	184.175	3,9	100,0	184.175	79.022	99.579	178.601	4,2	100,0	178.601
<b>Subtotal</b>	<b>238.604</b>	<b>214.025</b>	<b>452.629</b>	<b>9,6</b>		<b>275.001</b>	<b>304.232</b>	<b>165.328</b>	<b>469.560</b>	<b>11,1</b>		<b>276.251</b>
<b>Total</b>	<b>4.440.706</b>	<b>268.668</b>	<b>4.709.374</b>	<b>100,0</b>		<b>298.294</b>	<b>4.019.135</b>	<b>222.452</b>	<b>4.241.587</b>	<b>100,0</b>		<b>295.280</b>
%	94,3	5,7	100,0			6,3	94,8	5,2	100,0			7,0

## Notas Explicativas



## d. Concentração dos Créditos

	Banestes Múltiplo e Consolidado			
	30/06/2020		31/12/2019	
	Valor	% da Carteira	Valor	% da Carteira
10 Maiores Devedores	337.327	7,1	315.766	7,4
50 Seguintes Maiores Devedores	485.949	10,3	434.744	10,3
100 Seguintes Maiores Devedores	332.413	7,1	291.799	6,9
Demais Devedores	3.553.685	75,5	3.199.278	75,4
<b>Total da Carteira</b>	<b>4.709.374</b>	<b>100,0</b>	<b>4.241.587</b>	<b>100,0</b>

## e. Montante de Operações Renegociadas

No 1º semestre de 2020 foram renegociadas Operações de Crédito no montante de R\$ 82.533 (R\$ 60.502 no 1º semestre de 2019).

## f. Rendas de Operações de Crédito

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Rendas de Adiantamentos a Depositantes	97	138
Rendas de Empréstimos	337.866	345.999
Rendas de Direitos Creditórios Descontados	5.680	6.638
Rendas de Financiamentos	7.211	7.712
Rendas de Financiamentos a Exportação	123	1.185
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Livres	516	836
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Obrigatórias	4.879	5.730
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Com Rec. Direcionado	655	49
Rendas de Financiamentos Rurais - Fontes Públicas	123	304
Rendas de Financiamentos de Empreend. Imobiliários	20.116	20.485
Rendas de Financiamentos Habitacionais	5	8
Rendas de Financiamentos de Infraest. e Desenvolvimento	2.263	2.657
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	30.633	16.562
<b>Total</b>	<b>410.167</b>	<b>408.303</b>

## 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	
	30/06/2020	30/06/2019
<b>Saldo Inicial da Prov. p/ Perdas da Carteira de Créditos</b>	<b>295.280</b>	<b>267.994</b>
(+) Constituição/Complemento	118.007	113.196
(-) Reversão	48.712	37.169
Efeito Líquido no Resultado	69.295	76.027
(-) Transferência para Prejuízo (Contas de Compensação)	66.281	44.599
<b>Saldo Final da Prov. p/ Perdas da Carteira de Créditos</b>	<b>298.294</b>	<b>299.422</b>
- Provisão para Perdas de Operação de Créditos	287.833	278.401
- Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil	16	36
- Provisão para Out. Créd. com Carac. de Conc. de Créditos	10.445	20.985

## 9. CRÉDITO IMOBILIÁRIO

Os financiamentos imobiliários no montante de R\$ 500.927 (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

## Notas Explicativas



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\$ 429.550 (R\$ 402.715 em 31/12/2019);
- b. As operações contratadas no âmbito do Sistema de Financiamento Imobiliário - SFI, totalizam um montante de R\$ 71.377 (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\$ 104.234 (R\$ 101.494 em 31/12/2019). Em 30/06/2020 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).

### 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	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Ativas</b>		
<b>Circulante</b>	<b>53.159</b>	<b>47.415</b>
Câmbio Comprado a Liquidar	52.951	46.066
Direitos sobre Vendas de Câmbio	383	1.895
(Adiantamentos em Moeda Estrangeira Recebidos)	-	(152)
(Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos)	(383)	(533)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	208	139
<b>Passivas</b>		
<b>Circulante</b>	<b>379</b>	<b>3.397</b>
Câmbio Vendido a Liquidar	385	1.888
Obrigações por Compras de Câmbio	46.579	46.093
(Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio)	(46.585)	(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\$ 56.042 (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).

**Notas Explicativas****c. Resultado da Carteira de Câmbio**

	<b>Banestes Múltiplo e Consolidado</b>	
	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>
Rendas de Financiamentos de Moedas Estrangeiras	-	7
Rendas de Operações de Câmbio	1.879	2.454
Rendas/Despesas de Variações e Diferenças de Taxas	435	249
Despesas de Operações de Câmbio	(264)	(427)
Despesas de Obrigações com Banqueiros no Exterior	(951)	(1.502)
<b>Total</b>	<b>1.099</b>	<b>781</b>

**11. OUTROS ATIVOS****a. Outros Ativos Financeiros**

	<b>Banestes Múltiplo</b>		<b>Banestes Consolidado</b>	
	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Circulante</b>	<b>335.415</b>	<b>386.040</b>	<b>348.143</b>	<b>400.767</b>
Valores a Receber Relativos a Transação de Pagamento	270.599	320.961	270.599	320.961
Carteira de Câmbio	53.159	47.415	53.159	47.415
Rendas a Receber	10.134	7.172	5.515	3.775
Prêmios de Seguros a Receber	-	-	17.347	18.124
Títulos e Créd. a Receber - Com Carac. Conc. Crédito	1.523	10.492	1.523	10.492
<b>Não Circulante</b>	<b>48</b>	<b>36</b>	<b>48</b>	<b>36</b>
Valores a Receber Relativos a Transação de Pagamento	48	36	48	36

## Notas Explicativas



## b.Outros Ativos (Não Financeiros)

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>	<b>99.885</b>	<b>102.439</b>	<b>107.201</b>	<b>109.613</b>
Transferências Internas de Recursos	-	248	-	248
Adiantamentos e Antecipações Salariais	8.213	2.800	9.293	4.208
Devedores por Compra de Valores e Bens	5.018	5.429	5.018	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	22.796	22.076	24.413	23.304
* Antecipações de IRPJ não Compensados no Próprio Exercício	14.096	-	14.096	-
* Antecipações de CSLL não Compensados no Próprio Exercício	8.177	-	8.177	-
* Outros Impostos e Contribuições a Compensar	523	22.076	2.140	23.304
Pagamentos a Ressarcir	397	414	5.016	4.952
Participações pagas Antecipadamente	82	12.956	82	12.956
Títulos e Créd. a Receber - Sem Carac. Conc. Crédito	4.171	2.879	4.171	2.879
Devedores Diversos - País	42.033	27.818	42.033	27.818
Provisão para Outros Créd. s/ Caract.de Concessão de Crédito	(10.130)	(3.659)	(10.130)	(3.659)
Outros	18.686	22.439	18.686	22.439
<b>Não Circulante</b>	<b>181.399</b>	<b>173.477</b>	<b>191.812</b>	<b>183.820</b>
Devedores por Compra de Valores e Bens	18.865	20.197	18.865	20.197
Devedores por Depósitos em Garantia:	161.175	151.650	169.907	160.312
* Para Interposição de Recursos Fiscais: (1)	89.269	87.952	96.667	95.242
INSS - Diversas NFLD	48.748	48.370	55.695	55.263
IRPJ, ILL e CSLL - Lei n.º 8.200/91	34.274	33.834	34.274	33.834
IRPJ e CSLL - Dedução Prejuízo Fiscal e Base Neg	2.453	2.435	2.453	2.435
CSLL - Dedução Tributo Exigibilidade Suspensa	779	766	779	766
Outros Depósitos para Interposição Fiscal	3.015	2.547	3.466	2.944
* Para Interposição de Recursos Trabalhistas	46.819	38.933	46.911	39.024
* Outros Depósitos Judiciais	25.087	24.765	26.329	26.046
Impostos e Contribuições a Compensar:	15	15	1.696	1.696
* Créditos Oriundos de Decisões Transitadas em Julgado (2)	-	-	1.681	1.681
* Outros Impostos e Contribuições a Compensar	15	15	15	15
Pagamentos a Ressarcir	304	304	304	304
Títulos e Créd. a Receber - Sem Carac. Conc. Crédito	5.063	6.616	5.063	6.616
Provisão para Outros Créditos s/ Caract.de Concessão de Crédito	(4.023)	(5.305)	(4.023)	(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 7/1970 (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 7.787/89 (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



## 12. OUTROS VALORES E BENS

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>	<b>107.594</b>	<b>107.479</b>	<b>119.334</b>	<b>118.179</b>
Bens Não de Uso Próprio	104.346	103.080	107.503	104.984
(Provisões para Desvalorizações)	(2.286)	(2.459)	(2.316)	(2.489)
Material em Estoque	1.061	859	1.089	888
Despesas Antecipadas	4.473	5.999	4.733	6.247
Custos de Aquisição Diferidos	-	-	8.325	8.549
<b>Não Circulante</b>	<b>641</b>	<b>1.124</b>	<b>641</b>	<b>1.124</b>
Despesas Antecipadas	641	1.124	641	1.124

## 13. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS NO PAÍS

	Banestes Múltiplo	
	30/06/2020	30/06/2019
<b>Saldo no início do período</b>	<b>140.932</b>	<b>144.251</b>
Resultado de Participações em Controladas	17.309	15.142
Ajuste T.V.M. no Patrimônio Líquido das Controladas	(315)	17
Dividendos	(13.152)	(22.582)
<b>Saldo no fim do período</b>	<b>144.774</b>	<b>136.828</b>

## 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
<b>Capital Realizado Atualizado</b>					
30 de junho de 2020	86.326	26.000	12.500	-	-
31 de dezembro de 2019	86.326	26.000	12.500	-	-
<b>Patrimônio Líquido Ajustado</b>					
30 de junho de 2020	105.485	39.289	28.796	32.991	-
31 de dezembro de 2019	107.427	33.505	26.881	36.096	-
<b>Quantidade Ações Ordinárias/Cotas possuídas (mil)</b>					
30 de junho de 2020	14.791.405	1.000	12.500	15.857	-
31 de dezembro de 2019	14.791.405	1.000	12.500	17.415	-
<b>Percentual de Participação</b>					
30 de junho de 2020	100,00	100,00	99,99	100,00	-
31 de dezembro de 2019	100,00	100,00	99,99	100,00	-
<b>Lucro Líquido acumulado em</b>					
30 de junho de 2020	9.723	7.586	3.928	141	-
30 de junho de 2019	8.343	6.799	3.103	1.323	-
<b>Saldo das Operações em Controladas</b>					
<b>Ativos (Passivos)</b>					
30 de junho de 2020	677	(9.264)	(34.593)	(2.184)	-
31 de dezembro de 2019	1.117	(5.745)	(34.739)	(2.683)	-
<b>Receitas (Despesas)</b>					
30 de junho de 2020	1.681	399	(85)	41	-
30 de junho de 2019	1.069	(18)	(534)	(39)	-
<b>Resultado da Equivalência Patrimonial</b>					
30 de junho de 2020	9.723	7.586	-	-	<b>17.309</b>
30 de junho de 2019	8.343	6.799	-	-	<b>15.142</b>
<b>Valor Contábil dos Investimentos</b>					
30 de junho de 2020	105.485	39.289	-	-	<b>144.774</b>
31 de dezembro de 2019	107.427	33.505	-	-	<b>140.932</b>

## Notas Explicativas



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	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019
	Ativos (Passivos)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
<b>Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos (1):</b>	<b>5.783</b>	<b>(31.916)</b>	<b>(24.754)</b>	<b>(40.641)</b>
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	-	(35.372)	(24.754)	(40.641)
BANESTES Seguros S.A	2.310	1.785	-	-
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	3.473	1.671	-	-
<b>Depósitos à Vista (2):</b>	<b>(151.657)</b>	<b>(16.621)</b>	-	-
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(148.324)	(14.168)	-	-
BANESTES Seguros S.A	(1.908)	(943)	-	-
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	(1.194)	(1.469)	-	-
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	(231)	(41)	-	-
<b>Depósitos a Prazo (2):</b>	<b>(2.672.162)</b>	<b>(2.765.085)</b>	<b>(60.698)</b>	<b>(59.433)</b>
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(2.637.709)	(2.730.296)	(60.079)	(58.459)
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	(34.453)	(34.789)	(619)	(974)
<b>Obrigações por Operações Compromissadas (2):</b>	<b>(13.819)</b>	<b>(8.722)</b>	<b>(195)</b>	<b>(403)</b>
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	(11.635)	(6.039)	(154)	(277)
Fundo BANESTES VGBL	(2.184)	(2.683)	(41)	(126)
<b>Demais Transações (3):</b>	<b>458</b>	<b>458</b>	<b>2.536</b>	<b>1.550</b>
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	-	-	(314)	(305)
BANESTES Seguros S.A	275	275	1.681	1.069
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	92	92	553	259
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	91	91	534	440
Fundo BANESTES VGBL	-	-	82	87
<b>Total</b>	<b>(2.831.397)</b>	<b>(2.821.886)</b>	<b>(83.111)</b>	<b>(98.927)</b>

(\*) 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



### 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 1º semestre de 2020 o valor de R\$ 1.826 (R\$ 1.941 no 1º semestre de 2019) e do BANESTES Consolidado R\$ 2.609 (R\$ 2.651 no 1º semestre de 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			
	30/06/2020		31/12/2019		30/06/2020		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	1.052.600	0,46	1.119.200	0,48	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>214.678.729</b>	<b>92,81</b>	<b>214.745.329</b>	<b>92,82</b>	<b>78.167.400</b>	<b>92,41</b>	<b>78.167.400</b>	<b>92,44</b>

## 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
<b>Custo de Aquisição</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>12.020</b>	<b>41.361</b>	<b>16.384</b>	<b>103.294</b>	<b>9.889</b>	<b>182.948</b>
Aquisições	-	1.186	2.099	545	1.200	5.030
Alienações / Baixas	-	(656)	(166)	(1.540)	-	(2.362)
Transferências	-	-	(512)	452	60	-
<b>Saldo Final</b>	<b>12.020</b>	<b>41.891</b>	<b>17.805</b>	<b>102.751</b>	<b>11.149</b>	<b>185.616</b>
<b>Depreciação e Perdas por Impairment</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(5.086)</b>	<b>(22.107)</b>	<b>(10.363)</b>	<b>(78.057)</b>	<b>(6.705)</b>	<b>(122.318)</b>
Depreciação do Período	(104)	(2.233)	(449)	(3.747)	(184)	(6.717)
Baixas / Alienações	-	334	156	1.540	-	2.030
<b>Saldo Final</b>	<b>(5.190)</b>	<b>(24.006)</b>	<b>(10.656)</b>	<b>(80.264)</b>	<b>(6.889)</b>	<b>(127.005)</b>
<b>Saldo Líquido Final</b>	<b>6.830</b>	<b>17.885</b>	<b>7.149</b>	<b>22.487</b>	<b>4.260</b>	<b>58.611</b>
<b>Saldo Líquido em 31/12/2019</b>	<b>6.934</b>	<b>19.254</b>	<b>6.021</b>	<b>25.237</b>	<b>3.184</b>	<b>60.630</b>

## Notas Explicativas



	Banestes Consolidado					Total
	Terrenos e Edificações	Instalações e Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	Móveis e Equipamentos	Equipamentos de Processamento de Dados	Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte	
<b>Custo de Aquisição</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>12.318</b>	<b>43.336</b>	<b>17.380</b>	<b>104.194</b>	<b>10.071</b>	<b>187.299</b>
Aquisições	-	1.247	2.106	707	1.220	5.280
Alienações / Baixas	-	(875)	(279)	(1.704)	(13)	(2.871)
Transferências	-	-	(512)	452	60	-
<b>Saldo Final</b>	<b>12.318</b>	<b>43.708</b>	<b>18.695</b>	<b>103.649</b>	<b>11.338</b>	<b>189.708</b>
<b>Depreciação e Perdas por Impairment</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(5.250)</b>	<b>(22.866)</b>	<b>(10.912)</b>	<b>(78.890)</b>	<b>(6.845)</b>	<b>(124.763)</b>
Depreciação do Período	(110)	(2.274)	(480)	(3.789)	(191)	(6.844)
Baixas / Alienações	-	542	204	1.686	8	2.440
<b>Saldo Final</b>	<b>(5.360)</b>	<b>(24.598)</b>	<b>(11.188)</b>	<b>(80.993)</b>	<b>(7.028)</b>	<b>(129.167)</b>
<b>Saldo Líquido Final</b>	<b>6.958</b>	<b>19.110</b>	<b>7.507</b>	<b>22.656</b>	<b>4.310</b>	<b>60.541</b>
<b>Saldo Líquido em 31/12/2019</b>	<b>7.067</b>	<b>20.471</b>	<b>6.468</b>	<b>25.304</b>	<b>3.226</b>	<b>62.536</b>

(\*) 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				Total
	Sistemas de Processamento de Dados	Sistemas de Comunicação e de Segurança	Licenças e Direitos Autorais e de Uso	Outros	
<b>Custo de Aquisição</b>					
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>142.572</b>	<b>8.345</b>	<b>70.301</b>	<b>10.003</b>	<b>231.221</b>
Aquisições	286	2.537	9.090	4.751	16.664
Alienações / Baixas	-	-	-	(10)	(10)
Transferências	501	-	(105)	(396)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>143.359</b>	<b>10.882</b>	<b>79.286</b>	<b>14.348</b>	<b>247.875</b>
<b>Amortização e Perdas por Impairment</b>					
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(67.631)</b>	<b>(6.885)</b>	<b>(35.046)</b>	<b>-</b>	<b>(109.562)</b>
Amortização do Período	(8.732)	(190)	(5.567)	-	(14.489)
Baixas / Alienações	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>(76.363)</b>	<b>(7.075)</b>	<b>(40.613)</b>	<b>-</b>	<b>(124.051)</b>
<b>Saldo Líquido Final</b>	<b>66.996</b>	<b>3.807</b>	<b>38.673</b>	<b>14.348</b>	<b>123.824</b>
<b>Saldo Líquido em 31/12/2019</b>	<b>74.941</b>	<b>1.460</b>	<b>35.255</b>	<b>10.003</b>	<b>121.659</b>

## Notas Explicativas



	Banestes Consolidado				
	Sistemas de Processamento de Dados	Sistemas de Comunicação e de Segurança	Licenças e Direitos Autorais e de Uso	Outros	Total
<b>Custo de Aquisição</b>					
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>145.485</b>	<b>8.345</b>	<b>71.347</b>	<b>10.012</b>	<b>235.189</b>
Aquisições	328	2.537	9.095	4.751	16.711
Alienações / Baixas	-	-	(211)	(10)	(221)
Transferências	501	-	(105)	(396)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>146.314</b>	<b>10.882</b>	<b>80.126</b>	<b>14.357</b>	<b>251.679</b>
<b>Amortização e Perdas por Impairment</b>					
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(68.537)</b>	<b>(6.885)</b>	<b>(35.200)</b>	<b>(9)</b>	<b>(110.631)</b>
Amortização do Período	(9.000)	(190)	(5.568)	-	(14.758)
Baixas / Alienações	-	-	151	-	151
<b>Saldo Final</b>	<b>(77.537)</b>	<b>(7.075)</b>	<b>(40.617)</b>	<b>(9)</b>	<b>(125.238)</b>
<b>Saldo Líquido Final</b>	<b>68.777</b>	<b>3.807</b>	<b>39.509</b>	<b>14.348</b>	<b>126.441</b>
<b>Saldo Líquido em 31/12/2019</b>	<b>76.948</b>	<b>1.460</b>	<b>36.147</b>	<b>10.003</b>	<b>124.558</b>

(\*) 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.

## Notas Explicativas


**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							
	30/06/2020							
	sem vencto	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
<b>Depósitos</b>	<b>6.956.099</b>	<b>204.224</b>	<b>470.997</b>	<b>617.453</b>	<b>4.174.764</b>	<b>1.756.375</b>	<b>14.179.912</b>	<b>11.698.940</b>
À Vista	1.211.893	-	-	-	-	-	1.211.893	815.142
Poupança	3.504.416	-	-	-	-	-	3.504.416	3.054.604
Interfinanceiros	-	39.629	50.537	-	-	-	90.166	65.627
Judiciais (*)	2.234.044	-	-	-	-	-	2.234.044	2.195.637
A Prazo (**)	-	164.595	420.460	617.453	4.174.764	1.756.375	7.133.647	5.560.019
Obrig. p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog (*)	5.746	-	-	-	-	-	5.746	5.703
Outros	-	-	-	-	-	-	-	2.208
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	-	<b>10.004.453</b>	-	-	-	-	<b>10.004.453</b>	<b>8.750.350</b>
<b>Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares</b>	-	<b>152.917</b>	<b>62.242</b>	<b>249</b>	<b>1.843</b>	-	<b>217.251</b>	<b>441.828</b>
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	-	100.262	31.807	181	-	-	132.250	335.649
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	-	52.655	30.435	68	1.843	-	85.001	106.179
<b>Empréstimos no Exterior</b>	-	<b>38.047</b>	<b>17.995</b>	-	-	-	<b>56.042</b>	<b>49.321</b>
<b>Repasses do País</b>	-	<b>38.951</b>	<b>19.425</b>	<b>22.588</b>	<b>2.152</b>	-	<b>83.116</b>	<b>101.688</b>
<b>Total</b>	<b>6.956.099</b>	<b>10.438.592</b>	<b>570.659</b>	<b>640.290</b>	<b>4.178.759</b>	<b>1.756.375</b>	<b>24.540.774</b>	<b>21.042.127</b>

## Notas Explicativas



	Banestes Consolidado							
	30/06/2020							
	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
<b>Depósitos</b>	<b>6.952.766</b>	<b>204.224</b>	<b>470.997</b>	<b>605.315</b>	<b>4.152.449</b>	<b>1.756.375</b>	<b>14.142.126</b>	<b>11.661.698</b>
À Vista	1.208.560	-	-	-	-	-	1.208.560	812.689
Poupança	3.504.416	-	-	-	-	-	3.504.416	3.054.604
Interfinanceiros	-	39.629	50.537	-	-	-	90.166	65.627
Judiciais (*)	2.234.044	-	-	-	-	-	2.234.044	2.195.637
A Prazo (**)	-	164.595	420.460	605.315	4.152.449	1.756.375	7.099.194	5.525.230
Obrig. p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog (*)	5.746	-	-	-	-	-	5.746	5.703
Outros	-	-	-	-	-	-	-	2.208
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	-	<b>9.990.634</b>	-	-	-	-	<b>9.990.634</b>	<b>8.741.628</b>
<b>Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares</b>	-	<b>152.917</b>	<b>62.242</b>	<b>249</b>	<b>1.843</b>	-	<b>217.251</b>	<b>441.828</b>
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	-	100.262	31.807	181	-	-	132.250	335.649
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	-	52.655	30.435	68	1.843	-	85.001	106.179
<b>Empréstimos no Exterior</b>	-	<b>38.047</b>	<b>17.995</b>	-	-	-	<b>56.042</b>	<b>49.321</b>
<b>Repasses do País</b>	-	<b>38.951</b>	<b>19.425</b>	<b>22.588</b>	<b>2.152</b>	-	<b>83.116</b>	<b>101.688</b>
<b>Total</b>	<b>6.952.766</b>	<b>10.424.773</b>	<b>570.659</b>	<b>628.152</b>	<b>4.156.444</b>	<b>1.756.375</b>	<b>24.489.169</b>	<b>20.996.163</b>

(\*) 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.

## Notas Explicativas



## b. Despesas de Operações de Captação no Mercado

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Despesas de Depósitos de Poupança	52.082	67.364	52.082	67.364
Despesas de Depósitos Interfinanceiros	1.197	5.100	1.197	5.100
Despesas de Depósitos a Prazo	102.663	163.199	102.044	162.225
Despesas de Depósitos Judiciais	42.140	51.654	42.140	51.654
Despesas de Depósitos Especiais	150	170	150	170
Despesas de Operações Compromissadas	180.057	353.683	179.862	353.280
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	1.323	3.752	1.323	3.752
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	3.376	11.679	3.376	11.679
Despesas de Contrib. ao Fundo Garantidor de Crédito	6.769	6.208	6.769	6.208
<b>Total</b>	<b>389.757</b>	<b>662.809</b>	<b>388.943</b>	<b>661.432</b>

## 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	Linha	Banestes Múltiplo e Consolidado	
		30/06/2020	31/12/2019
		Recursos Captados	
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	Automático/FINAME	37.554	47.799
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	Microcrédito	10.815	16.450
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	BNDES	12.136	13.096
Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento	FUNCAFÉ	22.611	24.343
<b>Total</b>		<b>83.116</b>	<b>101.688</b>

## b. Despesas de Operações de Empréstimos e Repasses

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Despesas de Repasses - BNDES	931	1.642
Despesas de Repasses - FINAME	1.676	1.971
Despesas de Repasses - Outras Instituições Oficiais	408	560
<b>Total</b>	<b>3.015</b>	<b>4.173</b>

## 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	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Provisões Técnicas</b>	<b>95.801</b>	<b>178.944</b>
Direitos Creditórios	(12.154)	(13.343)
Provisões ref. Ramo VGBL em Fase de Diferimento	(32.991)	(36.096)
Provisões do Convênio DPVAT(*)	-	(80.099)
<b>Total a ser Coberto das Provisões Técnicas Líquido dos Ativos Redutores (A)</b>	<b>50.656</b>	<b>49.406</b>
<b>Necessidade de Ativos Líquidos (B)</b>	<b>5.419</b>	<b>5.356</b>
<b>Ativos Garantidores</b>		
Títulos de Renda Fixa - Públicos	75.091	74.208
<b>Total (C)</b>	<b>75.091</b>	<b>74.208</b>
Excedente de Garantia (C-A-B)	19.016	19.446

(\*) O reconhecimento contábil das operações do seguro DPVAT, gerido pela Seguradora Líder S.A, foi alterado pela Circular Susep nº 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.

## Notas Explicativas



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

Grupos de Ramos	Banestes Consolidado					
	Prêmios Ganhos		Sinistralidades (%)		Comercialização (%)	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Automóvel	28.239	29.161	52,00	44,38	32,20	20,89
DPVAT	-	6.196	-	84,97	-	0,02
Pessoas (1)	46.275	39.455	34,90	49,10	16,81	16,85
Patrimonial (2)	2.043	1.392	2,19	9,90	22,63	19,15
<b>Total</b>	<b>76.557</b>	<b>76.204</b>	<b>40,33</b>	<b>49,49</b>	<b>19,26</b>	<b>17,07</b>

(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				
	30/06/2020				
	Auto	Pessoas	DPVAT	Outros	Total
Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG/RVE)	25.403	3.303	-	2.199	30.905
Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG/RVNE)	744	100	-	60	904
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	13.644	9.129	-	21	22.794
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR)	1.402	5.258	-	1	6.661
Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)	1.158	384	-	4	1.546
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	-	32.991	-	-	32.991
<b>Total das Provisões em 30/06/2020</b>	<b>42.351</b>	<b>51.165</b>	<b>-</b>	<b>2.285</b>	<b>95.801</b>
<b>Total das Provisões em 31/12/2019</b>	<b>46.097</b>	<b>51.079</b>	<b>80.099</b>	<b>1.669</b>	<b>178.944</b>
Custos de Aquisição Diferidos em 30/06/2020	6.024	1.650	-	651	8.325
Custos de Aquisição Diferidos em 31/12/2019	6.804	1.342	-	403	8.549

## Notas Explicativas



## 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			
	30/06/2020		30/06/2019		30/06/2020		30/06/2019	
	IR	CS	IR	CS	IR	CS	IR	CS
<b>Resultado antes da Tributação s/ o Lucro e Participações</b>	<b>203.937</b>	<b>203.937</b>	<b>156.331</b>	<b>156.331</b>	<b>215.226</b>	<b>215.226</b>	<b>166.587</b>	<b>166.587</b>
Encargos de Imp. Renda e Contr. Soc. às Aliq. Vigentes (Nota 3.x)	(50.984)	(35.130)	(39.083)	(23.450)	(53.807)	(43.045)	(41.647)	(24.988)
<b>Ajustes aos Encargos de Imp. Renda e Contr. Social</b>								
Juros sobre o Capital Próprio	6.700	4.690	11.000	6.600	6.700	4.690	11.000	6.600
Resultado de Equivalência Patrimonial	4.327	3.259	3.785	2.272	5.356	3.877	3.785	2.272
Adições (Exclusões) de Caráter Permanente	5.769	4.556	3.387	2.027	598	8.019	147	343
Adições (Exclusões) de Caráter Temporário	(4.744)	(3.821)	(11.161)	(6.697)	(4.687)	(3.789)	(11.302)	(6.779)
<b>Total dos Valores Devidos</b>	<b>(38.932)</b>	<b>(26.446)</b>	<b>(32.072)</b>	<b>(19.248)</b>	<b>(45.840)</b>	<b>(30.248)</b>	<b>(38.017)</b>	<b>(22.552)</b>
Realização da Reserva de Reavaliação	19	15	19	12	20	16	19	12
Incentivos Fiscais	1.116	-	1.446	-	1.239	-	1.556	-
<b>Despesa de Imp. Renda e Contr. Social - Valores Correntes</b>	<b>(37.797)</b>	<b>(26.431)</b>	<b>(30.607)</b>	<b>(19.236)</b>	<b>(44.581)</b>	<b>(30.232)</b>	<b>(36.442)</b>	<b>(22.540)</b>
<b>Despesa de Imp. Renda e Contr. Social - Valores Diferidos</b>	<b>(212)</b>	<b>(170)</b>	<b>140</b>	<b>84</b>	<b>(225)</b>	<b>(178)</b>	<b>119</b>	<b>71</b>
<b>Ativo Fiscal Diferido</b>	<b>4.744</b>	<b>3.796</b>	<b>11.128</b>	<b>6.677</b>	<b>4.701</b>	<b>3.771</b>	<b>11.011</b>	<b>6.607</b>
<b>Insufic. (Superv.) de Depr. Arr. Mercantil - Valores Diferidos</b>	<b>(113)</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>(113)</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>-</b>
<b>Total da Despesa c/ Imp. Renda e Contr. Social</b>	<b>(33.378)</b>	<b>(22.805)</b>	<b>(19.310)</b>	<b>(12.475)</b>	<b>(40.218)</b>	<b>(26.639)</b>	<b>(25.283)</b>	<b>(15.862)</b>

## Notas Explicativas



### 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 30/06/2020	Saldo em 30/06/2019	Saldo em 30/06/2020	Saldo em 30/06/2019
<b>Refletidos no Resultado</b>						
Diferenças Temporárias						
Provisão para Devedores Duvidosos	149.122	4.564	153.686	142.001	153.687	142.001
Ações Trabalhistas	26.611	33	26.644	25.170	26.651	25.257
Ações Cíveis	26.799	762	27.561	26.305	27.886	26.693
Contingências Fiscais	25.094	683	25.777	6.731	25.917	7.301
Outras Contingências	14.804	2.498	17.302	18.306	17.334	17.958
<b>Total de Adições Temporárias</b>	<b>242.430</b>	<b>8.540</b>	<b>250.970</b>	<b>218.513</b>	<b>251.475</b>	<b>219.210</b>
<b>Total Créditos Tributários Refletidos no Resultado</b>	<b>242.430</b>	<b>8.540</b>	<b>250.970</b>	<b>218.513</b>	<b>251.474</b>	<b>219.210</b>
<b>Refletidos no Patrimônio Líquido</b>						
Perdas Atuariais	5.632	-	5.632	-	5.749	-
Ajuste ao Valor de Mercado - Tit. Disp. p/Venda	5.322	48.358	53.680	-	53.883	-
<b>Total Créditos Tributários Refletidos no Pat. Líquido</b>	<b>10.954</b>	<b>48.358</b>	<b>59.312</b>	<b>-</b>	<b>59.632</b>	<b>-</b>
<b>Total Geral dos Créditos Tributários</b>	<b>253.384</b>	<b>56.898</b>	<b>310.282</b>	<b>218.513</b>	<b>311.107</b>	<b>219.210</b>
<b>Total Geral dos Créditos Tributários Ativados</b>	<b>253.384</b>	<b>56.898</b>	<b>310.282</b>	<b>218.513</b>	<b>311.107</b>	<b>219.139</b>
<b>Total Geral dos Créditos Tributários não Ativados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71</b>

#### 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 30/06/2020	Saldo em 30/06/2019	Saldo em 30/06/2020	Saldo em 30/06/2019
<b>Refletidos no Resultado</b>						
Superveniência de Depreciação de Leasing	955	113	1.068	1.117	1.068	1.117
Diferenças Temporárias	17.114	382	17.496	14.709	19.141	16.302
<b>Refletidos no Patrimônio Líquido</b>						
Ajuste ao Valor de Mercado - Tit. Disp. p/ Venda	30.781	(30.781)	-	3.622	-	3.692
Reserva de Reavaliação de Imóveis	852	(34)	818	787	872	847
<b>Total Geral dos Débitos Tributários</b>	<b>49.702</b>	<b>(30.320)</b>	<b>19.382</b>	<b>20.235</b>	<b>21.081</b>	<b>21.958</b>

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.

Não foi constituído crédito tributário no montante de R\$ 71 (BANESTES Consolidado) em 30/06/2019 referente a adições temporárias da controlada BANESTES Administradora, Corretora de Seg. Prev. e Capitalização Ltda., em função de não atender as condições previstas na Resolução nº 3.059/2002, do Conselho Monetário Nacional.

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 nº 3.355/2006, do Conselho Monetário Nacional.

## Notas Explicativas

**b.3 Expectativa de Realização do Crédito Tributário e Crédito Tributário a Valor Presente:****b.3.1 Total (ativado e não ativado):**

Em 30/06/2020:

	Banestes Múltiplo		
	Crédito Tributário Ativado		
	Adições Temporárias		Total
	IR	CS	Ativado
2020	29.899	23.919	53.818
2021	69.043	55.234	124.277
2022	56.204	44.964	101.168
2023	5.970	4.776	10.746
2024	1.588	1.270	2.858
2025 a 2029	9.675	7.740	17.415
<b>Total</b>	<b>172.379</b>	<b>137.903</b>	<b>310.282</b>
<b>Valor Presente (*)</b>	<b>158.292</b>	<b>126.634</b>	<b>284.926</b>
<b>Valor Presente em 30/06/2019</b>	<b>122.290</b>	<b>72.459</b>	<b>194.749</b>

	Banestes Consolidado		
	Crédito Tributário Ativado		
	Adições Temporárias		Total
	IR	CS	Ativado
2020	29.899	23.919	53.818
2021	69.043	55.234	124.277
2022	56.720	45.273	101.993
2023	5.970	4.776	10.746
2024	1.588	1.270	2.858
2025 a 2029	9.675	7.740	17.415
<b>Total</b>	<b>172.895</b>	<b>138.212</b>	<b>311.107</b>
<b>Valor Presente (*)</b>	<b>158.751</b>	<b>126.965</b>	<b>285.716</b>
<b>Valor Presente em 30/06/2019</b>	<b>122.663</b>	<b>73.598</b>	<b>196.261</b>

(\*) 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.

**23. OUTROS PASSIVOS****a. Outros Passivos Financeiros**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>	<b>80.144</b>	<b>79.756</b>
Obrigações por Transações de Pagamento	56.143	65.940
Carteira de Câmbio	379	3.397
Outros	23.622	10.419
<b>Não Circulante</b>	<b>28</b>	<b>7</b>
Outros	28	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\$ 3.674 (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.

**Notas Explicativas****b. Outros Passivos (Não Financeiros)**

	<b>Banestes Múltiplo</b>		<b>Banestes Consolidado</b>	
	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Circulante</b>	<b>407.343</b>	<b>354.139</b>	<b>522.242</b>	<b>554.341</b>
Cobrança e Arrec.de Tributos e Assemelhados	42.376	1.782	42.376	1.782
Sociais e Estatutárias	24.038	57.915	24.695	60.833
Fiscais e Previdenciárias	20.838	19.936	25.296	24.967
Negociação e Intermediação de Valores	-	-	7	7
Recursos em Trânsito de Terceiros	24.387	35.715	24.387	35.715
Transferências Internas de Recursos	186	-	186	-
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	14.453	39.338	15.272	40.157
Obrigações por Convênios Oficiais	26.222	19.359	26.222	19.359
Salários e Vencimentos - Res. 3.402 - CMN	104.717	87.196	104.717	87.196
Provisão para Pagamentos a Efetuar	67.359	60.460	76.014	69.074
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	6.630	6.248	6.630	6.248
Credores Diversos - País	75.765	25.718	76.184	26.185
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros	-	-	2.593	2.173
Provisões Técnicas	-	-	95.801	178.944
Outros	372	472	1.862	1.701
<b>Não Circulante</b>	<b>13.519</b>	<b>13.157</b>	<b>20.639</b>	<b>20.390</b>
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	1.003	641	1.005	643
Passivos Atuariais - De Fundos de Pensão Benef. Definidos	12.516	12.516	12.809	12.516
Credores Diversos - País	-	-	6.825	7.231

## Notas Explicativas



## 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 abaixo:

Natureza	Banestes Múltiplo					Banestes Consolidado				
	30/06/2020									
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>59.135</b>	<b>59.552</b>	<b>54.500</b>	<b>254</b>	<b>173.441</b>	<b>59.153</b>	<b>60.577</b>	<b>55.053</b>	<b>254</b>	<b>175.037</b>
Constituições/Atualizações	12.809	2.555	9.522	360	25.246	12.809	2.649	9.531	360	25.349
Pagamentos/Reversões	12.737	860	8.006	281	21.884	12.737	1.135	8.006	281	22.159
<b>Saldo Atual</b>	<b>59.207</b>	<b>61.247</b>	<b>56.016</b>	<b>333</b>	<b>176.803</b>	<b>59.225</b>	<b>62.091</b>	<b>56.578</b>	<b>333</b>	<b>178.227</b>

Natureza	Banestes Múltiplo					Banestes Consolidado				
	30/06/2019									
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>57.255</b>	<b>63.015</b>	<b>12.709</b>	<b>251</b>	<b>133.230</b>	<b>57.428</b>	<b>64.495</b>	<b>13.228</b>	<b>251</b>	<b>135.402</b>
Constituições/Atualizações	16.302	3.833	3.019	195	23.349	16.347	4.048	3.038	195	23.628
Pagamentos/Reversões	10.632	1.085	167	309	12.193	10.632	1.783	168	309	12.892
<b>Saldo Atual</b>	<b>62.925</b>	<b>65.763</b>	<b>15.561</b>	<b>137</b>	<b>144.386</b>	<b>63.143</b>	<b>66.760</b>	<b>16.098</b>	<b>137</b>	<b>146.138</b>

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

## Notas Explicativas



**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 30/06/2020, o BANESTES possuía provisão trabalhista de R\$ 59.207 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 59.225 (BANESTES Consolidado), sendo que encontrava-se registrado, na mesma data, em depósito judicial R\$ 48.231 (BANESTES Múltiplo) R\$ 48.292 (BANESTES Consolidado) e em depósito recursal a importância de R\$ 6.169 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 6.200 (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, 21,17% tramitam perante Juizados Especiais Cíveis, nos quais os pedidos são limitados em 40 salários mínimos. O restante, 78,83%, 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 onde as referidas ações são classificadas conforme a possibilidade de perda em: provável, possível e remota.

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

Natureza – Fiscal	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado			
	30/06/2020		31/12/2019		30/06/2020		31/12/2019	
	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial
INSS - Diversas NFLD (1)	47.179	48.748	22.935	48.370	47.530	55.695	23.283	55.263
IRPJ, ILL e CSLL - Lei n.º 8.200/91 (2)	-	34.274	16.917	33.834	-	34.274	16.917	33.834
IRPJ e CSLL - Dedução Prej. Fiscal e Base Neg. (3)	2.453	2.453	2.435	2.435	2.453	2.453	2.435	2.435
CSLL - Dedução Tributo Exigibilidade Suspensa (4)	-	779	766	766	-	779	766	766
Glosa Compensações Crédito Finsocial (5)	-	-	4.396	-	-	-	4.396	-
Honorários - Diversas Ações	6.384	-	6.513	-	6.595	-	6.718	-
Outros	-	3.015	538	2.967	-	3.466	538	3.364
<b>Total</b>	<b>56.016</b>	<b>89.269</b>	<b>54.500</b>	<b>88.372</b>	<b>56.578</b>	<b>96.667</b>	<b>55.053</b>	<b>95.662</b>

**(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, 35.776.172-3 e 35.059.561-5 (retificada) 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 e atualização a maior de crédito de INSS para compensação do mesmo tributo no período de novembro de 1997 a novembro de 1998.

**(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

## Notas Explicativas



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.

**(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.

### 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\$ 80.056 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 87.546 (BANESTES Consolidado).

**Processos Cíveis** - Das ações com estas características, o valor total é de R\$ 334.635 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 393.672 (BANESTES Consolidado), sendo que as mais relevantes representam R\$ 69.340 (BANESTES Múltiplo e BANESTES Consolidado). As ações com pedidos baseados nos Planos Econômicos Collor, Bresser e Verão representam 6,00% e as que se baseiam em indenização por danos morais e materiais equivalem a 17,86% do total.

**Processos Fiscais** - Os valores totais dos processos que representam possibilidade de redução do ativo perfazem um montante de R\$ 84.374 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 90.906 (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.

## Notas Explicativas



**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 1º semestre de 2020, por depreciação, foi de R\$ 76 (R\$ 76 no 1º semestre de 2019) e IRPJ e CSLL R\$ 35 (R\$ 30 no 1º semestre de 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.
- **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 4.820/2020 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:	30/06/2020	30/06/2019
Lucro Líquido do semestre	124.712	108.993
Reserva Legal	(6.235)	(5.449)
Realização de Reserva de Reav.transferidas para Lucros ou Prejuízos Acumulados	41	46
<b>Base de Cálculo</b>	<b>118.518</b>	<b>103.590</b>
Juros sobre o Capital Próprio/Dividendos Obrigatórios do semestre	26.800	44.000

**e.2 Juros sobre o Capital Próprio** - Os Juros sobre o Capital Próprio contabilizados no semestre findo em 30/06/2020 no montante de R\$ 26.800 (R\$ 44.000 no 1º semestre de 2019), com retenção de 15% de IRRF no valor de R\$ 188 (R\$ 314 no 1º semestre de 2019), exceto para os acionistas pessoas jurídicas imunes ou isentos, que líquidos do Imposto de Renda na Fonte perfazem o montante de R\$ 26.612 (R\$ 43.686 no 1º semestre de 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 semestres de 2020 e 2019:

## Notas Explicativas



	Valor Bruto Provisonado/ Pago	IRRF 15%	Valor Líquido Provisonado/ 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
<b>Total Juros sobre o Capital Próprio do Período</b>	<b>26.800</b>	<b>189</b>	<b>26.611</b>	<b>0,084833520</b>

	Valor Bruto Provisonado/ Pago	IRRF 15%	Valor Líquido Provisonado/ 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
<b>Total Juros sobre o Capital Próprio do Período</b>	<b>44.000</b>	<b>314</b>	<b>43.686</b>	<b>0,139278913</b>

### 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.

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](http://www.cvm.gov.br)), do BANESTES ([www.banestes.com.br/ri](http://www.banestes.com.br/ri)) e no portal NE01 ([www.portalne01.net](http://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 complementar 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](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 semestre findo em 30/06/2020 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\$ 5.194 (R\$ 5.358 no 1º semestre de 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 5.519 (R\$ 5.695 no 1º semestre de 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%.

## Notas Explicativas



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.

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 1º semestre de 2020 a contribuição mensal da patrocinadora equivaleu a 50% do valor estabelecido na tabela por faixa etária, para cada empregado, o que correspondeu ao BANESTES Múltiplo R\$ 3.956 (R\$ 3.890 no 1º semestre de 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 4.073 (R\$ 4.000 no 1º semestre de 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 1º semestre de 2020 para o BANESTES Múltiplo R\$ 11.187 (R\$ 11.250 no 1º semestre de 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 11.644 (R\$ 11.742 no 1º semestre de 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

## Notas Explicativas



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.

Na tabela a seguir informamos os principais indicadores do BANESTES Consolidado Prudencial em 30/06/2020 e 31/12/2019. Todos os indicadores foram calculados em conformidade com as normas em vigor.

	Banestes Consolidado	
	Prudencial	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Patrimônio Líquido Ajustado</b>	<b>1.583.940</b>	<b>1.608.362</b>
(-) Redução Ajustes Prudenciais	153.904	65.385
Ativos Intangíveis	124.643	65.385
Créditos Tributários	16.599	-
Investimentos Superiores em Assemelhadas	12.662	-
<b>Patrimônio de Referência (PR) (Nível I + Nível II)</b>	<b>1.430.036</b>	<b>1.542.977</b>
<b>Exposições ao Risco:</b>		
Parcela exigida para cobertura do Risco de Crédito (RWAcpad)	7.873.104	7.319.215
Parcela exigida para cobertura do Risco Operacional (RWAopad)	1.600.929	1.717.898
Parcela exigida para cobertura do Risco de Mercado (RWAm pad)	662.294	1.945.545
<b>Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)</b>	<b>10.136.327</b>	<b>10.982.658</b>
<b>Margem sobre o PR considerando IRRBB<sup>1</sup> e ACP<sup>2</sup></b>	<b>224.360</b>	<b>265.659</b>
<b>Índice de Basileia [(PR/RWA)*100]</b>	<b>14,11%</b>	<b>14,05%</b>
<b>Montante do PR apurado para Cobertura do Risco de Taxa de Juros das Operações não Classificadas na Carteira de Negociação (IRRBB)</b>	<b>268.066</b>	<b>124.140</b>

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

<sup>2</sup> 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 Jun/2020 foi de 14,11%, um aumento de 0,06 ponto percentual quando comparado a Dez/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 2.669/1999, o Índice de Imobilização em relação ao Patrimônio de Referência em 30/06/2020 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](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 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

## Notas Explicativas



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 475/2008, 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 30/06/2020.

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

Fator de Risco	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
	Situação Provável 1% (*)	Situação Possível 25% (*)	Situação Remota 50% (*)
Taxa prefixada de juros	(96)	(2.261)	(4.251)
Moedas	(42)	(1.054)	(2.107)
Fundos	(3.793)	(94.790)	(189.519)

(\*) 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 30/06/2020, 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



## c. Receitas de Prestação de Serviços

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>57.602</b>	<b>59.414</b>	<b>68.121</b>	<b>68.635</b>
Rendas por Serviços de Pagamento	24.674	25.697	24.674	25.697
Administração de Fundos de Investimentos	18.775	18.372	18.693	18.285
Cobrança	8.541	9.711	8.306	9.420
Taxa de Gestão de Fundos de Investimentos	-	-	8.100	7.958
Angariação de Seguros	-	-	4.069	2.754
Rendas p/ Antec. de Obrigações de Transações de Pagamento	1.121	1.707	1.121	1.707
Rendas de Garantias Prestadas	82	192	82	192
Serviços de Custódia e Transferência de Fundos	40	77	40	77
Rendas de Serviços Prestados a Ligadas	2.750	1.704	-	-
Outros Serviços	1.619	1.954	3.036	2.545
<b>Rendas de Tarifas Bancárias</b>	<b>108.733</b>	<b>108.034</b>	<b>108.714</b>	<b>108.016</b>
Pacote de Serviços	46.143	46.008	46.143	46.008
Contas de Depósitos	15.498	16.850	15.498	16.850
Arrecadação e Convênio	15.495	16.203	15.495	16.203
Transferências de Recursos	12.356	12.916	12.356	12.916
Operações de Crédito	11.533	8.442	11.533	8.442
Rendas de Cartões	5.848	4.922	5.848	4.922
Cadastro	6	4	6	4
Outras Rendas de Tarifas Bancárias	1.854	2.689	1.835	2.671
<b>Total de Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>166.335</b>	<b>167.448</b>	<b>176.835</b>	<b>176.651</b>

## d. Outras Receitas Operacionais

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Reversão de Provisão Fiscais	4.131	-	4.131	-
Atualização Monetária de Dep. Judiciais	2.179	3.688	2.256	3.830
Outras Receitas de Operações de Seguros	-	-	1.180	1.714
Variações Cambiais Ativas	733	508	733	508
Variações Monetárias Ativas	57	2.590	433	2.598
Recuperação de Encargos e Despesas	345	339	345	344
Receitas com Emissão de Apólice	-	-	-	1.900
Reversão de Provisão - Outras	827	1.942	918	960
Receitas Financeiras c/ Operações de Seguros	-	-	175	1.446
Variações Cambiais Inversas	102	192	102	192
Reversão de Provisão - Cont. Cível	113	115	113	115
Outras Rendas Oper. - JSCP e Dividendos	-	37	-	51
Outras Rendas Operacionais	82	34	713	1.948
<b>Total</b>	<b>8.569</b>	<b>9.445</b>	<b>11.099</b>	<b>15.606</b>

## e. Despesas de Pessoal

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Honorários - Conselheiros (Adm. e Fiscal) e Diretoria	1.943	2.055	2.727	2.765
Proventos	100.696	98.390	107.436	104.260
Benefícios	21.237	21.406	22.446	22.576
Encargos Sociais	42.888	42.502	45.194	44.691
Treinamento	504	541	518	585
Remuneração de Estagiários	5.006	5.232	5.413	5.663
<b>Total</b>	<b>172.274</b>	<b>170.126</b>	<b>183.734</b>	<b>180.540</b>

**Notas Explicativas****f. Outras Despesas Administrativas**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Depreciação e Amortização	21.206	18.436	21.616	18.767
Serviços de Terceiros	17.214	16.478	18.841	17.596
Serviços Técnicos Especializados	16.762	16.260	18.027	17.789
Processamento de Dados	15.258	13.003	15.366	13.109
Aluguéis	12.433	11.692	12.721	12.267
Manutenção e Conservação de Bens	10.843	9.896	11.048	10.080
Serviços de Vigilância e Segurança	11.154	11.307	11.272	11.419
Transporte	5.767	5.832	5.796	5.857
Comunicações	5.042	7.202	5.440	7.563
Serviços do Sistema Financeiro	4.324	5.662	4.383	5.715
Propaganda e Publicidade	3.031	906	3.412	1.041
Promoções e Relações Públicas	2.568	2.996	2.852	3.289
Água, Energia e Gás	3.110	4.114	3.223	4.255
Contribuições a Entidades Associativas	1.589	1.697	1.706	1.818
Material	1.063	813	1.101	858
Emolumentos Judiciais e Cartorários	730	1.075	740	1.084
Viagem no País	504	825	558	945
Publicações	173	202	205	271
Contribuições Filantrópicas	71	420	71	420
Seguros	90	131	51	75
Convênio DPVAT	-	-	-	1.268
Outras	1.678	1.776	1.822	1.961
<b>Total</b>	<b>134.610</b>	<b>130.723</b>	<b>140.251</b>	<b>137.447</b>

**g. Despesas Tributárias**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Contribuição a COFINS	25.185	23.942	28.100	26.846
Impostos s/ Serviços de Qualquer Natureza - ISS	8.149	8.178	8.902	8.823
Contribuição ao PIS/PASEP	4.092	3.890	4.590	4.381
IPTU/ITBI	770	877	812	937
Outras	458	571	889	1.000
<b>Total</b>	<b>38.654</b>	<b>37.458</b>	<b>43.293</b>	<b>41.987</b>

## Notas Explicativas



## h. Provisões para Contingências e Outras Despesas Operacionais

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
<b>Provisões para Contingências</b>	<b>24.886</b>	<b>24.059</b>	<b>24.989</b>	<b>24.241</b>
Contingências Fiscais	9.522	3.019	9.531	3.064
Contingências Trabalhistas	12.809	16.302	12.809	16.302
Contingências Cíveis	2.555	3.833	2.649	3.970
Contingências - Outras	-	905	-	905
<b>Outras Despesas Operacionais</b>	<b>28.140</b>	<b>28.552</b>	<b>35.688</b>	<b>41.599</b>
Despesas Operacionais com Cartão de Crédito	10.091	10.966	10.091	10.966
Despesas com Angariações de Seguros	-	-	4.475	3.188
Ressarcimento de Custos	3.878	2.793	3.878	2.793
Banco 24 Horas - Tecnologia Bancária	3.149	4.035	3.149	4.035
Despesas c/ Serviços Associados a Trans. Pagamento	1.690	1.989	1.690	1.989
Operações de Crédito - Desc. Conced. em Renegociações	2.316	2.605	2.316	2.605
Tarifas Diversas	1.385	1.566	1.385	1.566
Demais Despesas com Operações de Seguros	-	-	1.283	1.316
Desp. Financ. - Operações de Seguros	-	-	1.092	6.531
Variações Cambiais Passivas	324	190	324	190
Variações Monetárias Passivas	522	596	522	675
Despesas com Inspeção de Riscos	-	-	477	362
Despesas com Processos Cíveis	852	502	852	502
Despesas de Cobrança - Seguros	-	-	42	927
Variações Cambiais Inversas	102	192	102	192
Encargos Sociais - INSS - Proc. Trabalhistas	702	2.509	702	2.509
Outras Despesas Operacionais	3.129	609	3.308	1.253
<b>Total de Provisão para Contingências e Outras Despesas Operacionais</b>	<b>53.026</b>	<b>52.611</b>	<b>60.677</b>	<b>65.840</b>

## i. Resultado Não Operacional

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
<b>Receitas não Operacionais</b>	<b>1.495</b>	<b>1.698</b>	<b>1.467</b>	<b>1.694</b>
Outras Rendas não Operac. - Dev. p/ Compra de Val. e Bens	1.022	1.307	1.022	1.307
Lucros na Alienação de Investimentos	-	-	-	24
Lucros na Alienação de Valores e Bens	70	-	70	-
Reversão de Provisões não Operac. - Outras	281	310	281	310
Rendas de Aluguéis	28	28	-	-
Reversão de Provisões não Operac. - Desv. de Outros Val. e Bens	61	-	61	-
Outras Despesas não Operacionais	33	53	33	53
<b>Despesas não Operacionais</b>	<b>(1.141)</b>	<b>(1.248)</b>	<b>(1.164)</b>	<b>(1.273)</b>
Perdas de Capital	(700)	(507)	(700)	(507)
Despesas de Provisões não Operac. - Outras	(360)	(195)	(360)	(195)
Despesas de Provisões não Operac. - Desv. de Outros Val. e Bens	(39)	(251)	(39)	(251)
Outras Despesas não Operacionais	(33)	(295)	(56)	(295)
Prejuízos na Alienação de Investimentos	-	-	-	(25)
Prejuízos na Alienação de Valores e Bens	(9)	-	(9)	-
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>354</b>	<b>450</b>	<b>303</b>	<b>421</b>

**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

## Notas Explicativas



e gestor deste fundo.

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

Fundos	30/06/2020	31/12/2019
Fundo de Investimento BANESTES Institucional - Renda Fixa	257.795	345.777
Fundo de Investimento BANESTES Invest Money - Renda Fixa	90.791	57.336
Fundo de Investimento BANESTES Invest Public - Renda Fixa	884.119	692.772
BANESTES Investidor Automático Fundo de Investimento - Renda Fixa - Curto Prazo	800.769	620.759
Fundo de Investimento BANESTES Previdenciário - Renda Fixa - Referenciado IMA	273.435	305.335
Fundo de Investimento BANESTES Reserva Capitalização - Renda Fixa	40.131	39.694
Fundo de Investimento BANESTES Liquidez Renda Fixa Referenciado DI	1.967.233	2.749.027
Fundo de Investimento BANESTES Referencial - Renda Fixa - Referenciado IRF - M1	215.247	189.925
Fundo de Investimento BANESTES Solidez Automático Renda Fixa Curto Prazo	102.451	111.680
Fundo de Investimento BANESTES Tesouro Automático Renda Fixa Curto Prazo	145.677	175.749
Fundo de Investimento BANESTES - VGBL Renda Fixa	32.991	36.096
BANESTES Debêntures Incentivadas FIC de Fundos de Investimento Multim. Créd. Priv	23.304	41.378
BANESTES Valores FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	402.334	1.025.850
BANESTES VIP DI FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	329.826	512.967
BANESTES Vitória 500 FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	10.251	15.476
BANESTES Estratégia FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa	164.480	189.883
BANESTES FIC de Fundos de Investimento de Ações - BTG Absoluto Institucional	158.248	116.066
<b>Total</b>	<b>5.899.082</b>	<b>7.225.770</b>

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.

### 30. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 16 de julho de 2020, dando continuidade ao Fato Relevante publicado em 08 de agosto de 2019, foi informado aos acionistas e ao mercado em geral, que o Banco promoveu um processo competitivo para a realização de parceria comercial com cartão de bandeira de atuação global, para emissão e comercialização de cartões, em substituição à bandeira Banescard. A bandeira que apresentou a melhor proposta para este processo foi a VISA do Brasil Empreendimentos LTDA ("Visa"), sendo que o contrato entre o Banco e a VISA está em fase de aprovação.

**Notas Explicativas****31. AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

A Diretoria do BANESTES autorizou a conclusão destas Demonstrações Financeiras em 10 de agosto de 2020, as quais consideram os eventos subsequentes ocorridos até esta data, que pudessem afetar estas Demonstrações.

**Órgãos da Administração em 10 de agosto de 2020****CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Sergio Pereira Ricardo (Presidente)  
 Andreia Pereira Carvalho  
 Carla Barreto  
 João Felício Scárdua  
 José Amarildo Casagrande  
 Luiz Fernando Schettino  
 Nilson Elias Tristão  
 Pedro Marcelo Cezar Guimarães  
 Rogério Arthmar

**DIRETORIA**

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

**CONSELHO FISCAL**

Aurélio Meneguelli Ribeiro  
 Carlos Barcellos Damasceno  
 Marcello Rinaldi  
 Sonia Resende Barros  
 Tyago Ribeiro Hoffmann

**COMITÊ DE AUDITORIA**

José Antônio Resende Alves  
 Mário Zan Barros  
 Sebastião José Balarini

**CONTADOR**

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

[www.banestes.com.br](http://www.banestes.com.br)

\* \* \*

## Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

### COMENTÁRIOS DAS PROJEÇÕES EMPRESARIAIS – GUIDANCE 2º TRIMESTRE DE 2020

Em função da baixa visibilidade sobre a extensão e profundidade dos efeitos da crise atual, o BANESTES **mantém suspensas as projeções para o ano de 2020**, conforme Fato Relevante divulgado no dia 25 de maio 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.

O BANESTES reitera seu compromisso com a transparência perante seus *stakeholders* e, assim como tem feito desde o início da crise gerada pela pandemia de COVID-19, manterá seus acionistas e o mercado informados sobre suas iniciativas e os efeitos da crise sobre sua operação.

## 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 junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias 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 (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais. 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

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

Revisamos também as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, preparadas sob a responsabilidade da administração da Instituição, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR). Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de agosto 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 junho 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, o Comentário sobre o Comportamento das Projeções Empresariais e as Demonstrações Financeiras Consolidadas, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Somos de parecer favorável à aprovação dos referidos documentos.

Vitória (ES), 10 de agosto de 2020

Aurélio Meneguelli Ribeiro

Conselheiro Efetivo

Carlos Barcellos Damasceno

Conselheiro Efetivo

Marcello Rinaldi

Conselheiro Efetivo

Sonia Resende Barros

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 junho 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 junho de 2020, pelo Conselho de Administração.

Vitória (ES), 10 de agosto de 2020

Mário Zan Barros

José Antônio Resende Alves

Sebastião José Balarini

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

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 junho 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), 10 de agosto 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**

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), 10 de agosto de 2020

José Amarildo Casagrande

Diretor-Presidente

Fernando Poncio Paiva

Diretor de Relações com Investidores e de Finanças