

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--------------------------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019	9
-----------------------------------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	11
-----------------------------------------------------	----

Notas Explicativas	14
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	50
----------------------------------------------	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	51
-------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	52
-------------------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	53
--------------------------------------------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	53.482.129
Preferenciais	35.118.455
Total	88.600.584
Em Tesouraria	
Ordinárias	68.300
Preferenciais	0
Total	68.300

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	17.423.895	11.962.570
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.669.477	1.215.245
1.01.01	Caixa	31.314	10.121
1.01.01.01	Caixa e Disponibilidades em Bancos	2.098	2.303
1.01.01.05	Aplicações em Moeda Estrangeiras	29.216	7.818
1.01.02	Aplicações de Liquidez	3.638.163	1.205.124
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	696.495	556.999
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	2.941.668	648.125
1.02	Ativos Financeiros	12.283.267	9.577.038
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado	6.687.300	5.891.873
1.02.02.01	Titulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	2.615.724	2.361.886
1.02.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	4.071.576	3.529.987
1.02.03	Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	1.660.991	0
1.02.03.01	Titulos e Valores Mobiliários	1.660.991	0
1.02.04	Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	3.934.976	3.685.165
1.02.04.03	Títulos e Valores Mobiliários	799.977	454.241
1.02.04.04	Operações de Crédito	3.107.889	3.231.381
1.02.04.05	Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	-54.259	-56.517
1.02.04.08	Outros Ativos Financeiros	81.369	56.060
1.03	Tributos	68.554	74.268
1.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	68.554	74.268
1.03.02.01	Créditos Tributários	68.554	74.268
1.04	Outros Ativos	458.478	162.615
1.04.01	Ativos Não Correntes a Venda	8.635	8.635
1.04.01.01	Outros Valores e Bens	8.635	8.635
1.04.03	Outros	449.843	153.980
1.04.03.01	Outros Ativos	449.843	153.980
1.05	Investimentos	937.495	926.740
1.05.03	Participações em Controladas	937.443	926.688
1.05.05	Outros Investimentos	52	52
1.06	Imobilizado	5.653	5.635
1.06.01	Imobilizado de Uso	15.088	14.167
1.06.03	Depreciação Acumulada	-9.435	-8.532
1.07	Intangível	971	1.029
1.07.01	Intangíveis	3.109	2.885
1.07.03	Amortização Acumulada	-2.138	-1.856

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	17.423.895	11.962.570
2.01	Passivos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado	32.325	6.055
2.01.10	Instrumentos Financeiros Derivativos	32.325	6.055
2.02	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	15.410.188	10.292.578
2.02.01	Depósitos	7.614.156	1.865.179
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	3.852.735	628.856
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	3.761.421	1.236.323
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	1.439.108	1.127.155
2.02.02.01	Carteira Própria	1.439.108	1.127.155
2.02.03	Recursos Mercado Interfinanceiro	5.245.195	6.040.116
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias,Hipotecárias, de Crédito e Similares	5.245.195	6.040.116
2.02.04	Outras Captações	1.111.729	1.260.128
2.02.04.01	Obrigações por Empréstimos	154.422	442.748
2.02.04.02	Obrigações por Repasse do Exterior	80.721	55.788
2.02.04.03	Obrigações por Repasse no País	876.586	761.592
2.03	Provisões	11.154	29.275
2.03.01	Resultados de Exercícios Futuros	3.924	8.848
2.03.02	Passivos Contingentes e Obrigações Legais	7.230	20.427
2.04	Passivos Fiscais	2.315	6.551
2.04.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	2.235	568
2.04.02	Obrigações Fiscais Diferidas	80	5.983
2.05	Outros Passivos	439.563	139.793
2.05.07	Relações Interdependências	20.643	12.527
2.05.08	Carteira de Câmbio	366.334	84.441
2.05.09	Sociais e Estatutárias	14.883	18.848
2.05.10	Fiscais e Previdenciárias	8.068	5.614
2.05.11	Negociação e Intermediação de Valores	5.547	1.036
2.05.12	Despesa de Pessoal	12.122	12.125
2.05.13	Outros	11.966	5.202
2.07	Patrimônio Líquido	1.528.350	1.488.318
2.07.01	Capital Social Realizado	725.700	697.200
2.07.01.01	De Domiciliados no País	673.282	646.855
2.07.01.02	De Domiciliados no Exterior	52.418	50.345
2.07.02	Reservas de Capital	2.327	11.987
2.07.02.05	Ações em Tesouraria	2.327	11.987
2.07.04	Reservas de Lucros	781.580	779.131
2.07.04.01	Reserva Legal	97.836	96.274
2.07.04.02	Reserva Estatutária	649.300	648.413
2.07.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	34.444	34.444
2.07.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	18.793	0
2.07.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-50	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receitas de Intermediação Financeira	153.692	724.187	271.951	720.145
3.01.01	Operações de Crédito	64.634	269.827	89.573	233.016
3.01.03	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	95.804	336.192	167.054	478.651
3.01.04	Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	15.314	111.914	9.659	-1.417
3.01.05	Resultado de Operações de Câmbio	-22.060	6.201	5.665	9.895
3.01.06	Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	0	53	0	0
3.02	Despesas de Intermediação Financeira	-114.031	-608.300	-235.258	-612.788
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-86.162	-293.190	-167.471	-497.927
3.02.02	Operações Empréstimos, Cessões e Repasses	-24.420	-304.523	-70.115	-107.281
3.02.06	Provisão para Perda Esperada Associadas ao Risco de Crédito	-3.449	-10.587	2.328	-7.580
3.03	Resultado Bruto de Intermediação Financeira	39.661	115.887	36.693	107.357
3.04	Outras Despesas e Receitas Operacionais	-9.509	-54.096	-16.022	-47.629
3.04.02	Receitas de Prestação de Serviços	20.700	42.405	10.922	32.942
3.04.02.01	Receitas de Prestação de Serviços	10.467	30.998	10.562	32.182
3.04.02.02	Receitas de Tarifas Bancárias	10.233	11.407	360	760
3.04.03	Despesas com Pessoal	-17.284	-55.204	-17.510	-53.842
3.04.04	Outras Despesas de Administrativas	-10.411	-30.191	-9.395	-27.138
3.04.05	Despesas Tributárias	-4.315	-10.193	-2.680	-7.755
3.04.06	Outras Receitas Operacionais	4.670	9.869	924	4.091
3.04.07	Outras Despesas Operacionais	-7.830	-21.795	-5.494	-12.164
3.04.07.01	Provisões com Contingências Tributárias, Trabalhistas e Civeis	-1.464	-1.862	-1.210	-6.188
3.04.07.02	Outras Despesas Operacionais	-6.414	-20.132	-4.270	-6.094
3.04.07.03	Resultado Não Operacional	48	199	-14	118
3.04.08	Resultado da Equivalência Patrimonial	4.961	11.013	7.211	16.237
3.05	Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	30.152	61.791	20.671	59.728
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-10.263	-8.578	-5.079	-14.110
3.06.01	Corrente	-8.721	-8.721	-1.573	-7.299
3.06.02	Diferido	-1.542	143	-3.506	-6.811

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.07	Lucro ou Prejuízo das Operações Continuadas	19.889	53.213	15.592	45.618
3.10	Participações nos Lucros e Contribuições Estatutárias	-1.096	-3.174	-891	-2.882
3.10.01	Participações	-1.096	-3.174	-891	-2.882
3.11	Lucro ou Prejuízo Líquido do Período	18.793	50.039	14.701	42.736
3.99	Lucro por Ação (R\$/Ação)	0,21228	0,56522	0,16599	0,48254

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro ou Prejuízo Líquido do Período	18.793	50.039	14.701	42.736
4.02	Outros Resultados Abrangentes Próprios	-729	-50	323	-1.840
4.02.01	Valores que serão Reclassificados para o Resultado	-729	-50	323	-1.840
4.02.01.01	Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda	-729	-50	323	-1.840
4.04	Resultado Abrangente do Período	18.064	49.989	15.024	40.896

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido das Atividades Operacionais	2.754.767	-14.410
6.01.01	Caixa Gerado pelas Operações	57.390	43.674
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	50.039	42.736
6.01.01.02	Ajustes ao Lucro Líquido	7.351	938
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	2.697.377	-58.084
6.01.02.01	(Aum.)Red.em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-600.645	-527.546
6.01.02.02	(Aum.)Red.em Títulos e Valores Mobiliários	-1.936.356	181.920
6.01.02.03	(Aum.) Red. Intrumentos Financeiros Derivativos	19.045	-23.368
6.01.02.04	(Aum.)Red.Relações Interfinanceiras	-25.309	20.387
6.01.02.05	(Aum.)Red.Operações de Crédito	123.492	-177.023
6.01.02.06	(Aum.)Red.Outros Ativos	-296.409	-44.546
6.01.02.07	(Aum.)Red.Alienação de Bens Não de Uso Próprio	0	2.547
6.01.02.08	(Aum.)Red.Aquisição de Bens Não de Uso Próprio	0	-11.136
6.01.02.09	(Aum.)Red. Ativo Fiscal Diferido	-46	1.399
6.01.02.10	(Aum.) Red. Provisões para Perda Esperada Associada ao Risco de Crédito	-12.845	-7.499
6.01.02.11	Aum.(Red.) Depósitos	5.748.977	-10.397
6.01.02.12	Aum.(Red.) Operações Compromissadas	311.953	394.568
6.01.02.13	Aum.(Red.) Recursos de Letras Hipotecárias, Imobiliárias de Crédito e Similares	-794.921	150.859
6.01.02.14	Aum.(Red.) Relações Interdependências	8.116	-29.707
6.01.02.15	Aum.(Red.) Obrigações por Empréstimos e Repasses	-148.399	-4.028
6.01.02.16	Aum.(Red.) Instrumentos Financeiros Derivativos	26.270	2.689
6.01.02.17	Contingências Tributárias, Trabalhista e Cíveis	-17.837	-3.979
6.01.02.18	Aum.(Red.) Passivo Fiscal Diferido	0	-3.002
6.01.02.19	Pagamento de I.Renda e C.Social	-4.707	-6.928
6.01.02.20	Outros Passivos	296.998	36.706
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-345.741	227.426
6.02.02	Aquisição de Imobilizado de Uso	-928	-752
6.02.03	Aplicações no Intangível	-275	-114
6.02.05	Alienação de Investimentos	0	1
6.02.06	Alienação de Imobilizado de Uso	1	11
6.02.08	Divid. e Juros s/capital próprio recebido	1.196	1.648
6.02.09	Títulos mantidos até o vencimento	-345.735	226.632
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-13.851	-10.046
6.03.01	Ações em tesouraria	-196	-220
6.03.02	Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	-13.655	-9.826
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.395.175	202.970
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	767.297	715.885
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.162.472	918.855

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	697.200	11.987	779.131	0	0	0	1.488.318
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	697.200	11.987	779.131	0	0	0	1.488.318
5.04	Transações de Capital com os Sócios	28.500	-9.660	-19.036	0	-9.761	0	-9.957
5.04.01	Aumentos de Capital	28.500	-9.464	-19.036	0	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-196	0	0	0	0	-196
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-9.761	0	-9.761
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-50	50.039	0	49.989
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	0	50.039	0	50.039
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-50	0	0	-50
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	21.485	0	-21.485	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	21.485	0	-21.485	0	0
5.06.01.01	Outras Destinações	0	0	21.485	0	-21.485	0	0
5.07	Saldos Finais	725.700	2.327	781.580	-50	18.793	0	1.528.350

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	679.000	12.264	749.696	2.163	0	0	1.443.123
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	679.000	12.264	749.696	2.163	0	0	1.443.123
5.04	Transações de Capital com os Sócios	18.200	-220	-18.200	0	-5.327	0	-5.547
5.04.01	Aumentos de Capital	18.200	0	-18.200	0	0	0	0
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	-220	0	0	0	0	-220
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-5.327	0	-5.327
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.840	42.736	0	40.896
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	0	42.736	0	42.736
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-1.840	0	0	-1.840
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	22.708	0	-22.708	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	22.708	0	-22.708	0	0
5.06.01.01	Outras Destinações	0	0	22.708	0	-22.708	0	0
5.07	Saldos Finais	697.200	12.044	754.204	323	14.701	0	1.478.472

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	766.073	749.716
7.01.01	Intermediação Financeira	724.187	720.145
7.01.02	Prestação de Serviços	42.405	32.942
7.01.03	Provisão/Reversão de Perdas Esperadas ao Risco de Crédito	-10.587	-7.580
7.01.04	Outras	10.068	4.209
7.01.04.01	Outras Receitas Operacionais	9.869	4.091
7.01.04.02	Resultado não Operacional	199	118
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-597.713	-605.208
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-47.081	-35.061
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-1.362	-926
7.03.02	Serviços de Terceiros	-45.719	-34.135
7.04	Valor Adicionado Bruto	121.279	109.447
7.05	Retenções	-1.241	-1.153
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.241	-1.153
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	120.038	108.294
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.013	16.237
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	11.013	16.237
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	131.051	124.531
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	131.051	124.531
7.09.01	Pessoal	49.139	47.800
7.09.01.01	Remuneração Direta	40.923	39.943
7.09.01.02	Benefícios	4.763	4.515
7.09.01.03	F.G.T.S.	3.453	3.342
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	28.010	30.789
7.09.02.01	Federais	26.085	29.171
7.09.02.02	Estaduais	19	20
7.09.02.03	Municipais	1.906	1.598
7.09.03	Remuneração do Capital de Terceiros	3.863	3.206
7.09.03.01	Aluguéis	3.546	3.206
7.09.03.02	Outras	317	0
7.09.04	Remuneração de Capital Próprio	50.039	42.736
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	9.761	5.327
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	40.278	37.409

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Senhores Acionistas,

Temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as informações trimestrais individuais e consolidadas do Banco Alfa de Investimento S.A. ("Banco"), que incluem suas controladas diretas e indiretas, relativas aos trimestres findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, acompanhadas do Relatório sobre a revisão de informações trimestrais e do respectivo parecer do Conselho Fiscal. Os documentos apresentados contêm os dados necessários à análise da performance do Banco no trimestre. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que venham a ser julgados necessários.

DESEMPENHO DAS ATIVIDADES

Resultado do período

O lucro líquido do Banco atingiu no trimestre R\$ 18.793 mil (2019 R\$ 14.701 mil) e no período de nove meses R\$ 50.039 mil (2019 R\$ 42.736 mil), correspondendo à rentabilidade anualizada de 4,51% (2019 3,97%) sobre o patrimônio líquido inicial de R\$ 1.488.318 mil (inicial de 2019 R\$ 1.443.123 mil). A cada lote de mil ações do capital social do Banco correspondeu o lucro líquido de R\$ 565,22 (2019 R\$ 482,54).

Patrimônio líquido

O patrimônio líquido atingiu o valor de R\$ 1.528.350 mil ao final do trimestre (31/12/2019 R\$ 1.488.318 mil). O valor patrimonial para cada lote de mil ações alcançou R\$ 17.263,25 (31/12/2019 R\$ 16.806,33).

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24/04/2020, homologada pelo Banco Central do Brasil em 14/07/2020, aprovou o aumento do capital social para R\$ 725.700 mil mediante a capitalização de igual valor a ser retirado das contas reservas de capital – outras e da reserva de lucros – reserva para aumento de capital no montante de R\$ 28.500 mil.

Conforme autorização do Conselho de Administração, o Banco adquiriu o total de 68.300 ações ordinárias, em Bolsa de Valores e a preços de mercado para permanência em tesouraria, cancelamento ou alienação, sem redução do capital social. Em 2020 adquiriu 24.600 ações ordinárias.

O índice de capital instituído pelo Comitê da Basileia e normatizado pelo Banco Central do Brasil atingiu 16,09% (31/12/2019 20,06%) ao final do trimestre, demonstrando a boa capacidade de solvência das instituições financeiras do Conglomerado Prudencial Alfa, quando comparado tanto com o mínimo de 9,25% exigido pelo Banco Central do Brasil quanto com o de 8% recomendado pelo Comitê da Basileia.

Rating

O Banco e demais instituições integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa, mantiveram suas boas avaliações de risco de crédito em nível nacional junto às seguintes agências de classificação de risco:
.Fitch Ratings: "F1+ (bra)" para crédito de curto prazo, "AA(bra)" para crédito de longo prazo.
.Moody's: "NP" para depósito global de curto prazo em moeda local, "Ba2" para depósito global de longo prazo em moeda local, "NP" para depósito de curto prazo em moeda estrangeira, "Ba3" para depósito de longo prazo em moeda estrangeira, "BR-1" para depósito de curto prazo na escala nacional brasileira, "Aa1.br" para depósito de longo prazo na escala nacional brasileira.

Recursos captados

O volume de recursos captados pelo Banco ao final do trimestre atingiu R\$ 15.410.188 mil (31/12/2019 R\$ 10.292.578 mil) e consolidado R\$ 15.014.279 mil (31/12/2019 R\$ 10.406.606 mil). Esses recursos estavam representados por R\$ 7.614.156 mil (31/12/2019 R\$ 1.865.179 mil) e consolidado R\$ 7.058.404 mil (31/12/2019 R\$ 1.215.717 mil) incluindo depósitos interfinanceiros e a prazo; R\$ 1.439.108 mil (31/12/2019 R\$ 1.127.155 mil) em captações no mercado aberto (individual e consolidado); R\$ 5.245.195 mil (31/12/2019 R\$ 6.040.116 mil) e consolidado R\$ 5.405.038 mil (31/12/2019 R\$ 6.803.606 mil) em recursos de aceites e emissão de títulos; R\$ zero (31/12/2019 R\$ 346.595 mil) em empréstimos obtidos no

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

país (individual e consolidado); R\$ 154.422 mil (31/12/2019 R\$ 96.153 mil) em empréstimos obtidos no exterior (individual e consolidado); R\$ 876.586 mil (31/12/2019 R\$ 761.592 mil) em repasses do país (individual e consolidado) e R\$ 80.721 mil (31/12/2019 R\$ 55.788 mil) em repasses no exterior (individual e consolidado).

Ativos e empréstimos

O ativo total alcançou R\$ 17.423.895 mil (31/12/2019 R\$ 11.962.570 mil) e consolidado R\$ 17.112.941 mil (31/12/2019 R\$ 12.100.635 mil) ao final do trimestre. As aplicações interfinanceiras de liquidez e a carteira de títulos e valores mobiliários e derivativos atingiram R\$ 12.815.647 mil (31/12/2019 R\$ 7.559.056 mil) e consolidado R\$ 12.946.050 mil (31/12/2019 R\$ 8.191.731 mil). A carteira de títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 5.070.201 mil (31/12/2019 R\$ 2.790.591 mil) e consolidado R\$ 5.271.593 mil (31/12/2019 R\$ 3.019.087 mil), correspondente a 29,1% (31/12/2019 23,3%) e consolidado 30,8% (31/12/2019 R\$ 24,9%) dos ativos totais. Representada principalmente por 83,1% (31/12/2019 80,9%) e no consolidado 81,6% (31/12/2019 77,1%) em títulos de emissão do Tesouro Nacional. Dessa carteira, 15,8% (31/12/2019 16,3%) e consolidado 15,7% (31/12/2019 16,0%) dos títulos e valores mobiliários foram classificados na categoria “títulos mantidos até o vencimento” em razão da intenção da Administração e da capacidade financeira do Banco e de suas controladas, comprovada com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN, em mantê-los nesta categoria. O Banco e suas controladas mantiveram a sua posição de alta liquidez encerrando o trimestre com uma carteira de títulos livres da ordem de R\$ 3.443.392 mil (31/12/2019 R\$ 1.566.285 mil) e consolidado R\$ 3.601.696 mil (31/12/2019 R\$ 1.757.953 mil).

O total da carteira de crédito incluindo relações interfinanceiras, arrendamento mercantil e garantias prestadas, atingiu o saldo de R\$ 5.348.134 mil (31/12/2019 R\$ 5.116.652 mil) e consolidado R\$ 5.756.673 mil (31/12/2019 R\$ 5.464.723 mil). Merece destaque, a excelente qualidade da carteira de crédito e de arrendamento mercantil, demonstrada pela concentração de 99,9% no individual e consolidado (31/12/2019 99,6% no individual e 99,5% no consolidado) das operações classificadas entre os níveis de risco “AA” a “C” em conformidade com a regulamentação em vigor do Banco Central do Brasil, e pelo baixo índice de inadimplência. O volume de créditos vencidos acima de 14 dias totalizou R\$ 5 mil no individual e no consolidado (31/12/2019 R\$ 14.111 mil no individual e R\$ 14.459 mil no consolidado). O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa atingiu R\$ 54.259 mil (31/12/2019 R\$ 56.517 mil) e consolidado R\$ 59.888 mil (31/12/2019 R\$ 62.806 mil), correspondente a 1,7% no individual e no consolidado (31/12/2019 1,7% no individual e 1,8% no consolidado) do total da carteira de crédito e arrendamento mercantil, 74,3% (31/12/2019 48,0%) e consolidado 67,0% (31/12/2019 43,1%) acima do mínimo exigido pela Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999.

OUVIDORIA

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução BACEN nº 4.433, de 27/07/2015.

DIVULGAÇÃO SOBRE SERVIÇOS DA AUDITORIA INDEPENDENTE

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14/01/2003, informamos que a empresa contratada para auditoria das informações trimestrais do Banco, ou pessoas a ela ligada, não prestou no período outros serviços que não sejam de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste.

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES

Conforme Instrução CVM nº 552, de 09/10/2014, a Diretoria declara que em reunião realizada em 10/11/2020, revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no Relatório sobre a revisão de informações trimestrais e com as informações trimestrais relativas ao trimestre findo em 30/09/2020.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

AGRADECIMENTOS

É indispensável traduzir o reconhecimento do Banco ao trabalho de seus funcionários e ao apoio de seus acionistas e, finalmente, a confiança de seus clientes e das instituições financeiras do mercado que continuaram a prestigiar a organização como sempre fizeram.

São Paulo, 10 de novembro de 2020.

DIRETORIA

Diretor Presidente

Fabio Alberto Amorosino

Diretores

Adilson Augusto Martins Júnior Antonio José Ambrozano Neto Ana Paula Soler Moreno Fachim
Camila da Silva Zago Fabiano Siqueira de Oliveira Fabio de Sarandy Raposo

Este Relatório da Administração preparado pela Diretoria foi examinado e aprovado em reunião do Conselho Fiscal de 10 de novembro de 2020.

Notas Explicativas

01. ATIVIDADE E ESTRUTURA DO GRUPO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

(a) Atividade e estrutura do Grupo

O Conglomerado Financeiro Alfa tem suas origens no ano de 1925, com a fundação do Banco da Lavoura de Minas Gerais. Em 1972, o Banco da Lavoura alterou sua denominação para Banco Real S.A. e posteriormente criou as outras empresas financeiras que constituíam o Conglomerado Financeiro Real. Em 1998, o Banco Real S.A. teve seu controle acionário vendido ao ABN Amro Bank. As empresas financeiras não vendidas (então, Banco Real de Investimento S.A., Companhia Real de Investimento – C.F.I., Companhia Real de Arrendamento Mercantil e Companhia Real Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários) formaram o Conglomerado Financeiro Alfa (“Conglomerado”), que foi completado logo depois com a criação do Banco Alfa S.A. (Banco Comercial).

O Conglomerado é composto por 6 entidades legais que atuam através de controle operacional efetivo, caracterizado pela administração ou gerência comum e pela atuação sob a mesma marca ou nome comercial. O Banco Alfa de Investimento S.A. (“Banco”) é a instituição financeira líder do Conglomerado, a qual controla diretamente a Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A., a Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e a BRI Participações Ltda.. Além destas entidades, o Conglomerado é integrado pela Financeira Alfa S.A. – C.F.I. e o Banco Alfa S.A.. O Banco Alfa de Investimento S.A. e a Financeira Alfa S.A.- C.F.I. são companhias abertas com ações negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão (“B3”). As informações trimestrais consolidadas constantes deste relatório foram elaboradas com base nos critérios apresentados na nota explicativa nº 03”a”.

Com esta sólida história de mais de 90 anos, o Conglomerado vem desenvolvendo sua atuação principalmente nos segmentos de crédito a pessoas jurídicas e físicas, tesouraria e administração de recursos de terceiros.

O Conglomerado está sediado em São Paulo, na Alameda Santos nº 466, e mantém filiais em São Paulo, Rio de Janeiro, Belo Horizonte, Curitiba, Campinas, Porto Alegre, Salvador, Brasília, Recife, Vitória, Goiânia, Florianópolis, Piracicaba, Ribeirão Preto, Sorocaba, Santo André e Campo Grande. Todas contando com modernas plataformas tecnológicas, o que permite maior agilidade nas decisões e no desenvolvimento de produtos.

O controlador do Banco Alfa de Investimento S.A. e de suas controladas possuem ainda relevantes investimentos em áreas não financeiras, não consolidadas nestas informações trimestrais: Seguros e Previdência (Alfa Seguradora S.A. e Alfa Previdência e Vida S.A.); Hotelaria (Rede Transamérica de Hotéis); Materiais de Construção (C&C Casa e Construção); Agropecuária e Agroindústria (Agropalma); Águas Minerais (Águas Prata); Alimentos (Sorvetes La Basque); Cultural (Teatro Alfa); Comunicações (Rádio Transamérica e TV Transamérica) e Indústria de Couro (Soubach).

(b) Apresentação das informações trimestrais

As informações trimestrais do Banco e de suas controladas foram elaboradas com base na legislação societária e nas práticas contábeis adotadas no Brasil e em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”), do Banco Central do Brasil (“BACEN”), da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), onde essas normas e instruções não forem conflitantes. Essas informações trimestrais foram concluídas em 09/11/2020 e aprovadas pelo Conselho Fiscal em 10/11/2020.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam de forma integrada no mercado financeiro, e certas operações têm a participação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do sistema financeiro, cujas atividades incluem as carteiras de arrendamento mercantil, administração de fundos de investimentos, distribuição e corretagem de câmbio e valores mobiliários.

Notas Explicativas

Em 28/12/07, foi promulgada a Lei nº 11.638/07, complementada pela Lei nº 11.941/09, as quais alteraram a Lei das Sociedades por Ações quanto às práticas contábeis adotadas no Brasil, visando permitir a convergência às normas internacionais de contabilidade. Embora a referida Lei já tenha entrado em vigor, algumas das alterações por ela introduzidas, que incluem a adoção de pronunciamentos, interpretações e orientações contábeis emitidas pelo CPC, dependem de normatização por parte do CMN. Até o momento, as alterações em normas de contabilidade aprovadas pelo CMN foram: i) o tratamento contábil dos ativos intangíveis; ii) os procedimentos de mensuração do valor recuperável dos ativos; iii) a elaboração do fluxo de caixa em substituição da demonstração das origens e aplicações de recursos; iv) a divulgação em notas explicativas às informações trimestrais de informações sobre partes relacionadas; v) os procedimentos de reconhecimento, mensuração e divulgação de provisões, passivos e ativos contingentes; vi) pagamento baseado em ações; vii) eventos subsequentes; viii) políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erro; ix) com exceção das disposições relacionadas a operações de arrendamento mercantil financeiro, o Pronunciamento Estrutural Conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil-financeiro aprovados pelo CPC; e x) benefícios a empregados.

02. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados e de maneira uniforme a todas as entidades do Conglomerado.

(a) Apuração do resultado: As receitas e despesas foram apropriadas pelo regime de competência. As rendas das operações de crédito vencidas são reconhecidas até o 59º dia como receita, e, a partir do 60º dia, deixam de ser apropriadas, e o seu reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações, conforme determina o art. 9º da Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999.

(b) Ativos circulante e realizável a longo prazo: Demonstrados pelos valores de realização e, quando aplicável, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para perdas e ajustados pelos seus valores de mercado, especificamente em relação ao registro e a avaliação contábil dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos estabelecidos pelas Circulares BACEN nº 3.068, de 08/11/2001, e nº 3.082, de 30/01/2002 (vide notas explicativas nº 06 “b” e 07). A provisão perda esperada associadas ao risco de crédito foi constituída considerando a atual conjuntura econômica, a experiência de anos anteriores e a expectativa de realização da carteira, de forma que apure a adequada provisão em montante suficiente para cobrir riscos específicos e globais, associada à provisão calculada de acordo com os níveis de risco e os respectivos percentuais mínimos estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999 (vide nota explicativa nº 08 “d” e “e”).

(c) Títulos e valores mobiliários: A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada conforme as categorias estabelecidas pela Circular BACEN nº 3.068, de 08/11/2001:

I – Títulos para negociação;

II – Títulos disponíveis para venda;

III – Títulos mantidos até o vencimento.

Na categoria “títulos para negociação” são registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados.

Na categoria “títulos mantidos até o vencimento” são registrados os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais existem intenção e capacidade financeira do Banco e de suas controladas de mantê-los em carteira até o vencimento.

Na categoria “títulos disponíveis para venda” estão registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias I e III.

Notas Explicativas

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias I e II são reconhecidos pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados *pro rata* dia, e ajustados ao valor de mercado, computando-se o ajuste positivo ou negativo a valor de mercado em contrapartida:

- i) Da adequada conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no resultado do período, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos para negociação”; e
- ii) Da conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos disponíveis para venda”. Estes valores registrados em patrimônio líquido são baixados contra resultado na medida em que são realizados.

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria “mantidos até o vencimento” estão apresentados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados *pro rata* dia.

As perdas de caráter permanente apuradas para títulos e valores mobiliários classificados nas categorias “títulos disponíveis para venda” e “títulos mantidos até o vencimento” são reconhecidas no resultado do período.

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é obtido, na data de balanço, através de coleta de preços divulgados por entidades independentes no mercado especializadas na divulgação deste tipo de informação e, quando indisponíveis, este valor é obtido através de modelos internos de avaliação que consideram as curvas de juros aplicáveis publicamente divulgadas que sejam avaliadas como representativas das condições de mercado para o ativo sob avaliação por ocasião do encerramento do balanço.

(d) Instrumentos financeiros derivativos: Os instrumentos financeiros derivativos são classificados contabilmente segundo a intenção da Administração, na data de sua aquisição, conforme determina a Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002.

Os instrumentos financeiros derivativos são utilizados na administração das exposições próprias do Banco e de suas controladas ou para atender solicitações de seus clientes. As valorizações ou desvalorizações são registradas em “resultado com instrumentos financeiros derivativos”.

Os instrumentos financeiros derivativos realizados pelo Banco e suas controladas com a intenção de proteção a riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado de ativos e passivos financeiros, que atendam os critérios determinados pela Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, e/ou Circular BACEN nº 3.129, de 27/02/2002 são classificados como *hedge* de risco de mercado (valor justo). Os instrumentos financeiros registrados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, têm seus ganhos e perdas, registrados em conta de resultado.

O Banco e suas controladas, conforme descrito na nota explicativa nº 07, de acordo com suas políticas de gestão de riscos, fez uso de instrumentos financeiros derivativos em moeda local, classificados como *hedge* de risco de mercado, tendo como objeto operações de empréstimos obtidos em moeda estrangeira e em 2020 passou a fazer uso de instrumentos financeiros derivativos para proteção das operações de depósitos interfinanceiros, com empresas do grupo.

Para apuração dos valores de mercado dos instrumentos financeiros são utilizadas as taxas referenciais médias, praticadas para operações com prazo similar na data do balanço, divulgadas pela B3.

As operações de captação e depósitos interfinanceiros designadas para *hedge* de risco de mercado, como previsto na Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, são mensuradas a valor de mercado apenas para o componente de risco protegido, ou seja, as oscilações de taxa de mercado. Desta forma, os valores de

Notas Explicativas

resgates (ou valores futuros) são descontados pela curva futura de juros divulgada pela B3 para cada respectivo vencimento, sendo: Dólar x DI para operações de captação e DI x Pré para operações com depósitos interfinanceiros. Na mensuração inicial, nenhum valor é reconhecido em resultado, assim, na mensuração subsequente reconhece-se em contrapartida ao resultado do período as oscilações provenientes das mudanças das respectivas taxas futuras.

A efetividade da proteção (*hedge*), conforme requer a Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, é mensurada desde a concepção e ao longo do prazo das operações.

A composição dos valores registrados em instrumentos financeiros derivativos, tanto em contas patrimoniais quanto em contas de compensação, está apresentada na nota nº 07 destas informações trimestrais.

(e) Operações de compra e de venda ou transferência de ativos financeiros

A partir de janeiro de 2012, as cessões de crédito estão regidas pelas disposições da Resolução CMN nº 3.533, de 31/01/2008, conforme requerido pela Resolução CMN nº 4.367, de 11/09/2014:

I - Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios;

II - Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios;

III - Operações sem transferência nem retenção substancial dos riscos e benefícios.

Na categoria “operações com transferência substancial dos riscos e benefícios” devem ser classificadas as operações em que o vendedor ou cedente transfere substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação.

Na categoria “operações com retenção substancial dos riscos e benefícios” devem ser classificadas as operações em que o vendedor ou cedente retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação

Na categoria “operações sem transferência nem retenção substancial dos riscos e benefícios” devem ser classificadas as operações em que o vendedor ou cedente não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação

(f) Ativo permanente: Demonstrado ao custo corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, combinado com os seguintes aspectos:

- Participações em controladas, avaliadas pelo método de equivalência patrimonial (vide nota explicativa nº 19).
- Depreciação do imobilizado de uso, calculada pelo método linear, às seguintes taxas anuais: imóveis 4%, veículos e processamento de dados 20% e demais itens 10%.
- Amortização, basicamente, de despesas com programas de processamento de dados, calculada pelo método linear, pelo prazo máximo de 05 anos.

(g) Passivos circulante e exigível a longo prazo: Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar.

(h) Impostos e contribuições: As provisões são calculadas considerando a legislação pertinente a cada encargo para efeito das respectivas bases de cálculo e suas respectivas alíquotas: imposto de renda: 15% mais adicional de 10%, contribuição social a) 15% para o exercício de 2019; b) 20% para o Banco a partir

Notas Explicativas

de 01/03/2020 conforme o artigo 32 da emenda constitucional 103 publicada em 13/11/2019; PIS: 0,65% e COFINS: 4%. Também é observada pelo Banco e por suas controladas a prática contábil de constituição, no que for aplicável, de créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias, base negativa de CSLL e prejuízos fiscais. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base em expectativas de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração (vide nota explicativa nº 10 “b”).

(i) Estimativas contábeis: No processo de elaboração das informações trimestrais do Banco e de suas controladas, a Administração exerceu julgamento e utilizou estimativas para mensurar certos valores reconhecidos nas informações trimestrais. As principais aplicações do exercício de julgamento e utilização de estimativas ocorrem com:

- Provisões para perda esperada associadas ao risco de crédito (vide nota explicativa nº 08 “e”);
- Instrumentos financeiros derivativos (vide nota explicativa nº 07);
- Ativos tributários diferidos (vide nota explicativa nº 10 “b”); e
- Passivos contingentes (vide nota explicativa nº 12).

A validade dos critérios e premissas utilizadas para o uso de estimativas e julgamentos é revista no mínimo por ocasião da elaboração das informações trimestrais e os valores efetivamente realizados podem diferir dos saldos estimados.

(j) Ativos e passivos contingentes: Os ativos e passivos contingentes são reconhecidos, avaliados e divulgados em conformidade com as determinações da Resolução CMN nº 3.823, de 16/12/2009 e Carta-Circular BACEN nº 3.429, de 11/02/2010. Os ativos e passivos contingentes dizem respeito a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja realização depende de eventos futuros.

- i) Ativos contingentes – não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização sobre as quais não cabem mais recursos.
- ii) Passivos contingentes – fiscais e previdenciárias, cíveis e trabalhistas (nota explicativa nº 12) – decorrem substancialmente de demandas judiciais e administrativas inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e risco de crédito em coobrigações e garantias prestadas.

Os ativos e passivos contingentes são avaliados por assessores legais e levam em consideração a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que os seus montantes possam ser estimados com suficiente segurança.

(k) Moeda funcional e de apresentação: As informações trimestrais estão sendo apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional do Banco e de suas controladas. Exceto quando indicado, as informações trimestrais expressas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo.

03. INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS CONSOLIDADAS

(a) As informações trimestrais consolidadas foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações) com alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às Normas e Instruções do CMN, do BACEN, da CVM, quando aplicável, incluindo os procedimentos de consolidação estabelecidos pelo Pronunciamento Técnico CPC 36, e consideram as informações trimestrais da Alfa Arrendamento Mercantil pelo método financeiro, com a reclassificação do imobilizado de arrendamento para a rubrica de operações de arrendamento mercantil, deduzido do valor residual recebido antecipadamente, tendo sido eliminadas as participações nas empresas consolidadas, os

Notas Explicativas

saldos de contas, as despesas e receitas e os lucros não realizados entre empresas. Também foram destacadas as parcelas do lucro líquido e patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas não controladores.

Essas informações consolidadas incluem as informações trimestrais do Banco e de suas controladas diretas e indiretas e seus respectivos percentuais de participação:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	99,985%	99,985%
BRI Participações Ltda.	99,999%	99,999%
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	100,000%	100,000%
Único FIC de FI Multimercado	100,000%	100,000%
Alfa Scorpius - Fundo de Investimento em cotas de fundos de investimento multimercado	97,880%	-
Alfa Polaris - Fundo de Investimento Renda Fixa - Crédito Privado	65,211%	-
Alfa Scorpius Master - Fundo de Investimento Multimercado	74,267%	-

(b) Baseado na Resolução CMN nº 3.853/10 e Carta-Circular nº 3.447/10 do BACEN, o Banco Alfa de Investimento S.A. optou por elaborar suas informações trimestrais individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN. 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 Contábeis Consolidadas em conformidade com os Pronunciamentos emitidos pelo CPC, aprovados pela CVM e convergentes com as normas internacionais emitidas pelo IASB.

Apresentamos abaixo as informações financeiras consolidadas:

Notas Explicativas

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO - Em Reais mil			
Ativo	Nota	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e Equivalentes de Caixa	04	3.679.617	1.620.126
Caixa		36.339	13.679
Caixa e Disponibilidades em Bancos		7.123	5.861
Aplicações em Moeda Estrangeiras		29.216	7.818
Aplicações de Liquidez		3.643.278	1.606.447
Aplicações no Mercado Aberto		710.609	556.999
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		2.932.669	1.049.448
Ativos Financeiros		12.811.649	10.150.357
Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado		6.783.385	6.094.542
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	06/07	2.787.913	2.561.699
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	05	3.995.472	3.532.843
Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes		1.660.991	-
Títulos e Valores Mobiliários	06	1.660.991	-
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		4.367.273	4.055.815
Títulos e Valores Mobiliários	06	829.180	482.924
Operações de Crédito	08	3.107.889	3.231.381
Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	08	(54.259)	(56.517)
Operações de Arrendamento	08	408.723	348.256
Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito de Operações de Arrendamento	08	(5.629)	(6.289)
Outros Ativos Financeiros	08	81.369	56.060
Tributos		89.898	97.894
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		89.898	97.894
Créditos Tributários		89.898	97.894
Outros Ativos		522.931	223.782
Ativos Não Correntes a Venda		8.654	8.653
Outros Valores e Bens		8.776	8.757
(Provisão para Desvalorização)		(122)	(104)
Outros	09	514.277	215.132
Outros Ativos		514.277	215.132
Investimentos		1.622	1.187
Outros Investimentos		1.622	1.187
Imobilizado		6.032	6.018
Imobilizado de Uso		15.930	14.956
Depreciação Acumulada		(9.898)	(8.938)
Intangível		1.192	1.271
Intangíveis		3.960	3.659
Amortização Acumulada		(2.768)	(2.388)
Ativo Total		17.112.941	12.100.635

A partir de janeiro de 2020, o Balanço Patrimonial está sendo apresentado por ordem de liquidez e exigibilidade em conformidade com a Resolução CMN no 4.720/19 e a Circular Bacen no 3.959/19.

Notas Explicativas

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO - Em Reais mil			
Passivo	Nota	30/09/2020	31/12/2019
Passivos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado		32.325	6.055
Instrumentos Financeiros Derivativos	07	32.325	6.055
Passivos Financeiros ao Custo Amortizado		15.014.279	10.406.606
Depósitos	11	7.058.404	1.215.717
Depósitos Interfinanceiros		3.478.466	199.174
Depósitos a Prazo		3.579.938	1.016.543
Captações no Mercado Aberto	11	1.439.108	1.127.155
Carteira Própria		1.439.108	1.127.155
Recursos Mercado Interfinanceiro	11	5.405.038	6.803.606
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		5.405.038	6.803.606
Outras Captações	11	1.111.729	1.260.128
Obrigações por Empréstimos		154.422	442.748
Obrigações por Repasse do Exterior		80.721	55.788
Obrigações por Repasse do País		876.586	761.592
Provisões		14.433	31.349
Resultados de Exercícios Futuros		3.924	8.854
Passivos Contingentes e Obrigações Legais	12	10.509	22.495
Passivos Fiscais		2.428	6.664
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		2.235	567
Obrigações Fiscais Diferidas		193	6.097
Outros Passivos		521.073	161.590
Relações Interdependências		20.643	12.527
Carteira de Câmbio	09	366.334	84.441
Sociais e Estatutárias		15.445	19.532
Fiscais e Previdenciárias		17.733	19.010
Negociação e Intermediação de Valores		7.838	6.389
Despesa de Pessoal		13.892	13.551
Outros	13	79.188	6.140
Patrimônio Líquido	14	1.528.350	1.488.318
Capital Social Realizado		725.700	697.200
De Domiciliados no País		673.282	646.855
De Domiciliados no Exterior		52.418	50.345
Reservas de Capital		2.327	11.987
Reservas de Capital		2.800	12.264
Ações em Tesouraria		(473)	(277)
Reservas de Lucros		781.580	779.131
Reserva Legal		97.836	96.274
Reserva Estatutária		649.300	648.413
Reserva de Lucros a Realizar		34.444	34.444
Lucros Acumulados		18.793	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(50)	-
Patrimônio Líquido Atribuído aos Não Controladores		53	53
Passivo Total		17.112.941	12.100.635

A partir de janeiro de 2020, o Balanço Patrimonial está sendo apresentado por ordem de liquidez e exigibilidade em conformidade com a Resolução CMN no 4.720/19 e a Circular Bacen no 3.959/19.

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO - Em Reais mil					
	Nota	3º Trimestre		Acumulado 9 meses	
		2020	2019	2020	2019
Receitas da Intermediação Financeira		176.203	288.473	766.623	786.842
Operações de Crédito	08g	64.701	89.573	269.827	233.016
Operações de Arrendamento Mercantil	08g	6.560	8.712	20.491	27.453
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		112.210	174.864	361.250	517.895
Operações com Instrumentos Financeiros Derivativos	07f	14.792	9.659	108.801	(1.417)
Resultado de Operações de Câmbio		(22.060)	5.665	6.201	9.895
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros		-	-	53	-
Despesas da Intermediação Financeira		(110.668)	(234.066)	(604.148)	(617.967)
Operações de Captação no Mercado		(84.223)	(166.189)	(293.192)	(506.865)
Operações Empréstimos, Cessões e Repasses		(24.418)	(70.115)	(304.523)	(107.281)
Provisão para Perda Esperada Associadas ao Risco de Crédito	08e	(2.027)	2.238	(6.433)	(3.821)
Resultado Bruto Intermediação Financeira		65.535	54.407	162.475	168.875
Outras Despesas/Receitas Operacionais		(32.006)	(28.584)	(94.363)	(99.584)
Receitas de Prestação de Serviços e tarifas bancárias		25.270	13.405	50.267	38.048
Receitas de Prestação de Serviços		15.033	13.029	38.846	37.234
Receitas de Tarifas Bancárias		10.237	376	11.421	814
Despesas de Pessoal		(20.685)	(20.680)	(64.564)	(62.913)
Outras Despesas Administrativas	18b	(12.485)	(11.915)	(36.848)	(33.798)
Despesas Tributárias		(6.104)	(5.037)	(15.604)	(15.077)
Outras Receitas Operacionais	18a	5.810	1.513	12.488	18.008
Outras Despesas Operacionais		(23.812)	(5.870)	(40.102)	(43.852)
Provisões com contingências tributárias, trabalhistas e cíveis		(1.705)	(1.261)	(4.146)	(6.773)
Outras Despesas Operacionais	18c	(22.107)	(4.609)	(35.956)	(37.079)
Resultado Não Operacional		(318)	(29)	486	71
Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro		33.211	25.794	68.598	69.362
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro		(13.189)	(10.094)	(14.963)	(23.329)
Corrente		(9.861)	(5.304)	(12.827)	(18.780)
Diferido		(3.328)	(4.790)	(2.136)	(4.549)
Lucro ou Prejuízo das Operações Continuadas		20.022	15.700	53.635	46.033
Participações nos Lucros		(1.229)	(999)	(3.595)	(3.296)
Empregados		(1.229)	(999)	(3.595)	(3.296)
Participação Minoritárias nas Controladas		-	-	(1)	(1)
Lucro Líquido do Período		18.793	14.701	50.039	42.736
Lucro Líquido atribuído aos Acionistas:					
Controladores		18.793	14.701	50.039	42.736
Não controladores		-	-	1	1

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE CONSOLIDADO - Em Reais mil				
	3º Trimestre		Acumulado 9 meses	
	2020	2019	2020	2019
Lucro Líquido do Período	18.793	14.701	50.039	42.736
Outros Resultados Abrangentes	(729)	323	(50)	(1.840)
Valores que serão reclassificados para o resultado	(729)	323	(50)	(1.840)
Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(729)	323	(50)	(1.840)
Resultado Abrangente do Período	18.064	15.024	49.989	40.896

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO CONSOLIDADO - Em Reais mil		
	Acumulado 9 meses	
	2020	2019
1. RECEITAS	823.431	839.148
1.1) Intermediação Financeira	766.623	786.842
1.2) Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	50.267	38.048
1.3) Provisões para Perda Esperada Associada ao Risco de Crédito	(6.433)	(3.821)
1.4) Outras receitas operacionais	12.488	18.008
1.5) Resultados não operacionais	486	71
2. DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRAS	597.715	614.146
3. MATERIAIS E SERVIÇOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	71.200	72.387
Materiais, energia e outros (materiais de consumo, telefone e água)	1.616	1.109
Serviços de terceiros	69.584	71.278
4. VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2-3)	154.516	152.615
5. DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	1.397	1.305
6. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (4-5)	153.119	151.310
7. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	153.119	151.310
7.1) Pessoal	57.492	55.842
Remuneração direta	47.939	46.504
Benefícios	5.566	5.318
F.G.T.S.	3.987	4.020
7.2) Imposto, taxas e contribuições	41.235	48.774
Federais	35.816	42.855
Estaduais	19	20
Municipais	5.400	5.899
7.3) Remuneração de capitais de terceiros	4.035	3.957
Aluguéis	4.035	3.957
7.4) Outras (Doações Filrópicas)	317	-
7.5) Remuneração de Capitais Próprios	50.040	42.737
Juros sobre o Capital Próprio	9.761	5.327
Lucros retidos	40.278	37.409
Participação dos minoritários nos lucro retidos	1	1

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA CONSOLIDADO - Em Reais mil - Método Indireto		
	30/09/2020	30/09/2019
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	50.039	42.736
AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO	16.627	2.185
Depreciações e Amortizações	1.397	1.305
Provisão para Perda de TVM com Características de Crédito	2.430	(1.697)
Provisões para Perda Esperada Associada ao Risco de Crédito	6.433	3.821
Provisão de Passivos Contingentes	4.640	2.258
Atualização de Depósitos Judiciais	(391)	(3.250)
Resultado Ativo Fiscal Diferido	8.040	(1.068)
Resultado Passivo Fiscal Diferido	(5.904)	827
Provisão para Desvalorização Outros Valores e Bens	(18)	(11)
(AUMENTO)/ REDUÇÃO DOS ATIVOS OPERACIONAIS	(3.365.738)	62.761
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(512.687)	133.395
Títulos e Valores Mobiliários	(2.601.241)	202.559
Instrumentos Financeiros Derivativos	19.045	(23.368)
Relações Interfinanceiras	(25.309)	20.387
Operações de Crédito	123.493	(177.023)
Operações de Arrendamento Mercantil	(60.467)	(13.513)
Outros Ativos	(299.195)	(64.451)
Provisões para Perda Esperada Associada ao Risco de Crédito	(9.351)	(6.879)
Ativo Fiscal Diferido	(26)	226
Aquisição de Bens Não de Uso Próprio	-	(11.249)
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	-	2.677
AUMENTO/ (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS OPERACIONAIS	4.977.434	(113.339)
Depósitos	5.842.687	(306.068)
Operações Compromissadas	311.953	394.568
Recursos de Letras Hipotecárias, Imobiliárias, de Crédito e Similares	(1.398.568)	(203.205)
Relações Interdependências	8.116	(29.707)
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(148.399)	(4.027)
Instrumentos Financeiros Derivativos	26.270	2.689
Contingências Tributárias, Trabalhista e Cíveis	(16.626)	(4.374)
Passivo Fiscal Diferido	-	3.187
Outros Passivos	366.178	51.316
Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social	(14.177)	(17.718)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE ATIVIDADES OPERACIONAIS	1.678.362	(5.657)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aquisição de Imobilizados de Uso	(981)	(828)
Aplicações no Intangível	(352)	(114)
Alienação de Imobilizados de Uso	1	49
Títulos Mantidos até o Vencimento	346.255	221.956
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES DE INVESTIM	344.923	221.063
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Aquisição de Ações Próprias	(196)	(220)
Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos	(13.655)	(9.826)
Variação de Participação dos Acionistas Não Controladores	(1)	(1)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(13.852)	(10.047)
AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES	2.009.433	205.359
Caixa e Equivalentes no Início do Período	1.172.178	719.011
Caixa e Equivalentes no Final do Período	3.181.611	924.370
AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES	2.009.433	205.359

Notas Explicativas

(c) Relatório por segmento

Segmento é um componente distinto de uma entidade que origina produtos ou serviços (segmento de negócio) ou fornece produtos ou serviços dentro de determinado ambiente econômico (segmento geográfico) e que está sujeito a riscos e benefícios diferentes daqueles dos demais segmentos, cujos resultados operacionais sejam regularmente avaliados pelos principais tomadores de decisões.

Os segmentos operacionais reportados são definidos em uma abordagem gerencial do Banco e de suas controladas, ou seja, são aqueles regularmente revisados pela sua Administração para avaliação de performance e alocação de recursos.

As atividades do Banco e de suas controladas constituem um segmento único, o segmento de atacado, o qual é composto principalmente de operações de capital de giro, aquisição de ativos, repasses do BNDES, gestão de recursos de terceiros e emissão de títulos como forma de captação.

04. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Individual		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e disponibilidades em bancos	2.098	2.303	7.123	5.861
Caixa	2	2	2	2
Disponibilidades em moeda nacional	1.438	1.852	6.463	5.410
Disponibilidades em moeda estrangeira	658	449	658	449
Aplicações no mercado aberto : Títulos públicos do tesouro nacional	696.495	556.999	710.609	556.999
Posição bancada	696.495	556.999	710.609	556.999
Aplicações em depósitos interfinanceiros (i)	2.941.668	648.125	2.932.669	1.049.448
- de ligadas	2.932.669	521.543	2.932.669	922.866
- item objeto de <i>hedge</i>	8.999	-	-	-
- de terceiros	-	126.582	-	126.582
Aplicações em moedas estrangeiras	29.216	7.818	29.216	7.818
Total	3.669.477	1.215.245	3.679.617	1.620.126

(i) Aplicações em depósitos interfinanceiros cujos prazos de vencimentos são iguais ou inferiores a 90 dias.

05. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	Individual			
	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Saldo em 30/09/2020
Aplicações em depósitos interfinanceiros				
- de ligadas	974.439	1.940.220	116.790	3.031.449
- item objeto de <i>hedge</i>	393.686	417.590	228.851	1.040.127
Total	1.368.125	2.357.810	345.641	4.071.576
	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Saldo em 31/12/2019
Aplicações em depósitos interfinanceiros				
- de ligadas	1.617.616	1.785.283	506	3.403.405
- de terceiros	126.582	-	-	126.582
Total	1.744.198	1.785.283	506	3.529.987

Notas Explicativas

	Consolidado			
	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Saldo em 30/09/2020
Aplicações em depósitos interfinanceiros				
- de ligadas	1.313.428	2.329.588	352.456	3.995.472
Total	1.313.428	2.329.588	352.456	3.995.472
	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Saldo em 31/12/2019
Aplicações em depósitos interfinanceiros				
- de ligadas	1.618.414	1.787.341	506	3.406.261
- de terceiros	126.582	-	-	126.582
Total	1.744.996	1.787.341	506	3.532.843

06. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

(a) Composição da carteira

	Individual		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Títulos do tesouro nacional	2.874.045	1.123.281	2.950.008	1.186.789
Letras financeiras do tesouro	456.623	677.681	526.704	741.189
Letras do tesouro nacional	2.417.422	445.600	2.417.422	445.600
Notas do tesouro nacional	-	-	5.882	-
Ações de companhias abertas	13.731	-	19.317	-
Notas promissórias	98.598	19.316	99.624	19.316
Debêntures	163.412	200.915	191.197	200.915
Cédulas de produto rural	171.006	222.773	171.006	222.773
Cotas de fundos de investimento	-	-	36.307	98.298
Certificado de recebíveis do agronegócios	-	-	953	-
Letras financeiras	-	-	5.523	-
Certificado de recebíveis imobiliários	122.600	-	127.761	29.862
Títulos livres	3.443.392	1.566.285	3.601.696	1.757.953
Títulos do tesouro nacional	1.338.303	1.133.374	1.351.494	1.141.519
Letras financeiras do tesouro	433.735	87.289	446.926	95.434
Letras do tesouro nacional	904.568	1.046.085	904.568	1.046.085
Ações de companhias abertas	-	-	92	-
Debêntures	288.506	90.932	289.108	90.932
Cotas de fundos de investimento	-	-	29.203	28.683
Títulos vinculados	1.626.809	1.224.306	1.669.897	1.261.134
Total	5.070.201	2.790.591	5.271.593	3.019.087
Swaps - diferencial a receber	5.757	25.536	5.757	25.536
Prêmios de opções a exercer	12	-	12	-
NDF	722	-	722	-
Total - Instrumentos financeiros derivativos	6.491	25.536	6.491	25.536
TOTAL GERAL	5.076.692	2.816.127	5.278.084	3.044.623

Notas Explicativas

(b) Classificação de títulos e valores mobiliários por categoria e faixas de vencimento

	Individual										
	30/09/2020						31/12/2019				
	sem data de vencimento	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Valor contábil	Valor de custo (i)	Marcação a mercado	Valor contábil	Valor de custo (i)	Marcação a mercado
Títulos do tesouro nacional	-	-	636.522	1.930.266	5.843	2.572.631	2.563.153	9.478	2.256.655	2.246.068	10.587
Letras financeiras do tesouro	-	-	253.055	631.460	5.843	890.358	892.212	(1.854)	764.970	764.932	38
Letras do tesouro nacional	-	-	383.467	1.298.806	-	1.682.273	1.670.941	11.332	1.491.685	1.481.136	10.549
Ações de companhias abertas	13.731	-	-	-	-	13.731	15.307	(1.576)	-	-	-
Debêntures	-	-	-	11.372	11.499	22.871	22.847	24	79.695	79.709	(14)
Títulos para negociação (ii)	13.731	-	636.522	1.941.638	17.342	2.609.233	2.601.307	7.926	2.336.350	2.325.777	10.573
Títulos do tesouro nacional	-	-	840.611	625.635	-	1.466.246	1.467.268	(1.022)	-	-	-
Letras do tesouro nacional	-	-	840.611	625.635	-	1.466.246	1.467.268	(1.022)	-	-	-
Debêntures	-	-	-	-	72.145	72.145	71.220	925	-	-	-
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	122.600	122.600	122.600	-	-	-	-
Títulos disponíveis para venda	-	-	840.611	625.635	194.745	1.660.991	1.661.088	(97)	-	-	-
Títulos do tesouro nacional	-	-	-	-	-	173.471	173.471	-	-	-	-
Letras do tesouro nacional	-	-	-	-	-	173.471	173.471	-	-	-	-
Notas promissórias	-	-	78.378	20.220	-	98.598	98.598	-	19.316	19.316	-
Cédulas de produto rural	-	23.664	50.277	97.065	-	171.006	171.006	-	222.773	222.773	-
Debêntures	-	-	223.987	112.443	20.472	356.902	356.902	-	212.152	212.152	-
Títulos mantidos até o vencimento	-	23.664	352.642	403.199	20.472	799.977	799.977	-	454.241	454.241	-
Títulos e valores mobiliários	13.731	23.664	1.829.775	2.970.472	232.559	5.070.201	5.062.372	7.829	2.790.591	2.780.018	10.573

	Consolidado										
	30/09/2020						31/12/2019				
	sem data de vencimento	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Valor contábil	Valor de custo (i)	Marcação a mercado	Valor contábil	Valor de custo (i)	Marcação a mercado
Títulos do tesouro nacional	-	-	694.796	1.955.264	11.725	2.661.785	2.649.749	12.036	2.328.308	2.317.709	10.599
Letras financeiras do tesouro	-	-	311.329	656.458	5.843	973.630	972.874	756	836.623	836.573	50
Letras do tesouro nacional	-	-	383.467	1.298.806	-	1.682.273	1.670.941	11.332	1.491.685	1.481.136	10.549
Notas do tesouro nacional	-	-	-	-	5.882	5.882	5.934	(52)	-	-	-
Ações de companhias abertas	19.409	-	-	-	-	19.409	15.307	4.102	-	-	-
Cotas de fundos de investimento	36.307	-	-	-	-	36.307	36.307	-	98.298	98.298	-
Notas promissórias	-	1.026	-	-	-	1.026	1.000	26	-	-	-
Debêntures	-	516	2.925	27.466	20.351	51.258	52.235	(977)	79.695	79.709	(14)
Certificado de recebíveis do agronegócios	-	-	-	953	-	953	950	3	-	-	-
Letras financeiras	-	-	1.730	767	3.026	5.523	5.325	198	-	-	-
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	5.161	-	5.161	5.169	(8)	29.862	29.862	-
Títulos para negociação (ii)	55.716	1.542	699.451	1.989.611	35.102	2.781.422	2.766.042	15.380	2.536.163	2.525.578	10.585
Títulos do tesouro nacional	-	-	840.611	625.635	-	1.466.246	1.467.268	(1.022)	-	-	-
Letras do tesouro nacional	-	-	840.611	625.635	-	1.466.246	1.467.268	(1.022)	-	-	-
Debêntures	-	-	-	-	72.145	72.145	71.220	925	-	-	-
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	122.600	122.600	122.600	-	-	-	-
Títulos disponíveis para venda	-	-	840.611	625.635	194.745	1.660.991	1.661.088	(97)	-	-	-
Títulos do tesouro nacional	-	-	-	-	-	173.471	173.471	-	-	-	-
Letras do tesouro nacional	-	-	-	-	-	173.471	173.471	-	-	-	-
Notas promissórias	-	-	78.378	20.220	-	98.598	98.598	-	19.316	19.316	-
Cédulas de produto rural	-	23.664	50.277	97.065	-	171.006	171.006	-	222.773	222.773	-
Debêntures	-	-	223.987	112.443	20.472	356.902	356.902	-	212.152	212.152	-
Cotas de fundos de investimento	29.203	-	-	-	-	29.203	29.203	-	28.683	28.683	-
Títulos mantidos até o vencimento	29.203	23.664	352.642	403.199	20.472	829.180	829.180	-	482.924	482.924	-
Títulos e valores mobiliários	84.919	25.206	1.892.704	3.018.445	250.319	5.271.593	5.256.310	15.283	3.019.087	3.008.502	10.585

(i) Valor de custo: representado pelo valor de custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

(ii) Na distribuição dos prazos, foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil.

Os títulos foram classificados nas categorias:

- "Títulos para negociação" e "Títulos disponíveis para venda": o valor contábil corresponde ao valor de mercado desses títulos na data do balanço e foi obtido através de informações fornecidas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) e B3. Títulos e valores mobiliários que não possuem cotação no mercado são avaliados através de modelos internos de avaliação que consideram curvas de juros aplicáveis publicamente divulgadas.

Notas Explicativas

- **“Títulos para negociação”** os ajustes obtido entre os valores de custo e de mercado, foi registrado sob o título de “Resultado com títulos e valores mobiliários”.

- **“Títulos disponíveis para venda”** os ajustes obtido entre os valores de custo e de mercado foi registrado em conta adequada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

- **“Títulos mantidos até o vencimento”**: classificados em razão da intenção da Administração e da capacidade financeira do Banco e de suas controladas em mantê-los até o vencimento, comprovada com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN. Esses títulos foram mantidos pelo seu valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos, os quais foram registrados no resultado do período. O valor de mercado desses títulos na data do balanço totalizava R\$ 800.018 (31/12/2019 R\$ 454.411) e consolidado R\$ 829.221 (31/12/2019 R\$ 483.094).

Os títulos privados são custodiados na B3, os títulos públicos no Selic e as ações na CBLC.

(c) Composição de títulos vinculados

	Individual		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Vinculados a operações compromissadas	1.442.925	1.137.017	1.442.925	1.137.017
Títulos dados em garantia de operações em bolsa	155.706	80.769	196.804	115.650
Títulos dados em garantia de operações de clearing de câmbio	26.491	4.866	26.491	4.866
Títulos dados em garantia em ações judiciais	1.687	1.654	3.677	3.601
Total	1.626.809	1.224.306	1.669.897	1.261.134

07. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

O Banco e suas controladas participam de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos tanto para atender as necessidades de seus clientes como na execução de sua política de gestão de riscos. Tal política baseia-se na utilização de instrumentos financeiros derivativos como forma de minimizar os riscos resultantes das variações em taxas de juros, câmbio e preços de ativos contidos nos instrumentos financeiros em operações comerciais e financeiras, podendo se valer, excepcionalmente, destas operações para a geração de lucro, desde que dentro dos limites de exposição aprovados para o Banco e suas controladas, com acompanhamento pela Área de Risco e com a autorização do Diretor de Tesouraria.

Para comercializar instrumentos financeiros derivativos com os clientes é necessária a existência de limites de crédito previamente aprovados e tais operações são neutralizadas de forma a eliminar eventuais riscos trazidos para o Banco e suas controladas.

Os principais fatores de risco dos instrumentos financeiros derivativos assumidos até 30/09/2020 eram relacionados a taxas pré-fixadas e taxas de câmbio, e todas as operações foram efetuadas para neutralizar exposições com outros instrumentos financeiros da carteira. Portanto, na referida data-base não havia instrumentos financeiros derivativos com outros objetivos que não fossem para proteção patrimonial.

Os instrumentos financeiros derivativos são representados por operações de contratos futuros, de *swap*, *NDF* e de opções, registrados na B3, envolvendo taxas pré-fixadas, mercado interfinanceiro (DI), variação cambial ou índice de preços e correspondiam somente a operações para proteção patrimonial.

Esses instrumentos financeiros derivativos têm seus valores registrados em contas de compensação e os ajustes/diferenciais em contas específicas, de acordo com o respectivo recebimento (ativo) ou pagamento (passivo).

Abaixo, composição dessa carteira por tipo de instrumento, demonstrada pelo seu valor de referência, custo amortizado e valor justo:

Notas Explicativas

(a) Instrumentos financeiros derivativos:

	Individual e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Instrumentos financeiros derivativos para negociação	(25.834)	19.481
Ativo instrumento financeiro de curto prazo	2.158	21.917
Ativo instrumento financeiro de longo prazo	4.333	3.619
Passivo instrumento financeiro de curto prazo	(32.323)	(6.054)
Passivo instrumento financeiro de longo prazo	(2)	(1)
Total	(25.834)	19.481

(b) Instrumentos financeiros derivativos para negociação:

	Individual e Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Valor de Referência	Custo Amortizado	Valor Justo	Valor de Referência	Custo Amortizado	Valor Justo
Pré	-	-	-	100.000	113.874	115.708
Mercado interfinanceiro	-	-	-	117.740	129.272	129.272
Moeda estrangeira	-	-	-	317.762	365.909	366.214
Índices	49.615	56.685	59.941	52.477	58.471	61.787
Posição ativa	49.615	56.685	59.941	587.979	667.526	672.981
Pré	-	-	-	100.000	113.874	115.707
Mercado interfinanceiro	49.615	54.186	54.186	470.239	518.174	518.174
Moeda estrangeira	-	-	-	17.740	19.314	19.619
Posição passiva	49.615	54.186	54.186	587.979	651.362	653.500
Total - contratos de swaps - exposição líquida	-	2.499	5.755	-	16.164	19.481
Prêmios de opções	-	(3.107)	(1.355)	-	-	-
Non Deliverable Forward – NDF						
Posições Ativas	95.895	510.407	508.009	-	-	-
Posições Passivas	95.895	541.276	538.243	-	-	-
Exposição Líquida - NDF	-	(30.869)	(30.234)	-	-	-
Total			(25.834)			19.481

(c) Contratos de futuros:

Negociação:

	Individual					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Quantidade de Contratos	Valor de Referência	Valor Justo	Quantidade de Contratos	Valor de Referência	Valor Justo
Compromissos de compra – DDI	1.579	443.441	-	-	-	-
Compromissos de venda – DDI	1.598	(449.100)	-	-	-	-
Compromissos de compra – DI	-	-	-	13.750	1.350.249	-
Compromissos de venda – DI	17.730	(1.715.070)	-	31.055	(2.977.834)	-
Compromissos de compra – Dólar	1.060	298.481	-	5	1.006	-
Compromissos de venda – Dólar	180	(50.766)	-	-	-	-
Compromissos de compra – Índices	-	-	-	20	2.319	-
Compromissos de venda – Índices	-	-	-	20	(2.319)	-
Total - contratos futuros	22.147	(1.473.014)	-	44.850	(1.626.579)	-

Notas Explicativas

	Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Quantidade de Contratos	Valor de Referência	Valor Justo	Quantidade de Contratos	Valor de Referência	Valor Justo
Compromissos de compra – DDI	1.579	443.441	-	-	-	-
Compromissos de venda – DDI	1.598	(449.100)	-	-	-	-
Compromissos de compra – DI	279	23.314	-	13.750	1.350.249	-
Compromissos de venda – DI	18.038	(1.742.965)	-	31.055	(2.977.834)	-
Compromissos de compra – Dólar	1.108	301.189	-	5	1.006	-
Compromissos de venda – Dólar	228	(56.848)	-	-	-	-
Compromissos de compra – Índices	-	-	-	20	2.319	-
Compromissos de venda – Índices	69	(3.634)	-	20	(2.319)	-
Total - contratos futuros	22.899	(1.484.603)	-	44.850	(1.626.579)	-

Hedge:

	Individual e Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Quantidade de Contratos	Valor de Referência	Valor Justo	Quantidade de Contratos	Valor de Referência	Valor Justo
Compromissos de venda – DI	11.770	(1.060.168)	-	-	-	-
Total - contratos futuros	11.770	(1.060.168)	-	-	-	-

(d) Os seguintes valores a receber (ativo) e a pagar (passivo) foram registrados em contas patrimoniais sob o título "instrumentos financeiros derivativos":

	Individual e Consolidado			
	Ativo		Passivo	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Swaps	5.757	25.536	2	6.055
Prêmios de opções	12	-	1.367	-
NDF	722	-	30.956	-
Total	6.491	25.536	32.325	6.055

(e) Os instrumentos financeiros derivativos registrados possuíam os seguintes vencimentos:

	Individual e Consolidado									
	30/09/2020					31/12/2019				
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Total	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Total
Swaps	723	701	4.331	-	5.755	75	15.788	3.491	127	19.481
Prêmios de opções	12	(1.367)	-	-	(1.355)	-	-	-	-	-
NDF	(25.822)	(4.412)	-	-	(30.234)	-	-	-	-	-
Total	(25.087)	(5.078)	4.331	-	(25.834)	75	15.788	3.491	127	19.481

(f) No acumulado de nove meses, os seguintes resultados foram reconhecidos sob o título "instrumentos financeiros derivativos":

	Individual			
	2020			2019
	Negociação	Hedge de valor justo	Total	Negociação
Swaps	134.007	-	134.007	21.586
Futuro	(26.068)	8.099	(17.969)	(23.141)
Prêmios de opções	450	-	450	138
NDF	(4.574)	-	(4.574)	-
Total	103.815	8.099	111.914	(1.417)

Notas Explicativas

	Consolidado			2019
	2020		Total	
	Negociação	Hedge de valor justo		
<i>Swaps</i>	134.007	-	134.007	21.586
Futuro	(29.409)	8.099	(21.310)	(23.141)
Prêmios de opções	609	-	609	138
<i>NDF</i>	(4.505)	-	(4.505)	-
Total	100.702	8.099	108.801	(1.417)

(g) No acumulado de nove meses, o total do ajuste de marcação a mercado registrado no resultado foi de:

	Individual e Consolidado	
	2020	2019
<i>Swaps</i>	(61)	1.291
Prêmios de opções	1.752	(126)
<i>NDF</i>	635	-
Total	2.326	1.165

(h) Contabilidade de hedge: O Banco adota a política de se proteger do risco de taxa de juros advindo de operações com depósitos interfinanceiros pré-fixadas em consonância com suas políticas de gestão de risco, levando em consideração as taxas de captação praticadas. Através da estratégia de *hedge* a Administração tem por objetivo proteger o *spread* de suas operações com depósitos interfinanceiros. Nos termos da Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, o Banco utilizou a prerrogativa de reconhecimento dessas operações e do respectivo objeto de *hedge* pela contabilidade de *hedge*.

(i) Análise de sensibilidade: Em conformidade com a Instrução CVM nº 475, de 17/12/08, o Banco e suas controladas realizam análises de sensibilidade de suas operações que possam expô-los a riscos oriundos da volatilidade de fatores de riscos de mercado, a qual poderá gerar prejuízos materiais para suas operações e/ou fluxos de caixa.

O quadro disposto abaixo traz valores das exposições em análise, bem como os testes de sensibilidade das mesmas, considerando-se três cenários de estresse possíveis: (a) situação de estresse determinada pelo Banco e por suas controladas e aprovada em seu Comitê de Gestão de Riscos de Mercado (CGRM), a qual se baseia em cenário de estresse divulgado pela B3 na data-base destas informações trimestrais; (b) situação de estresse considerada pelo Banco e por suas controladas com deterioração de, pelo menos, 25% na variável de risco considerada; e (c) situação de estresse considerada pelo Banco e por suas controladas com deterioração de, pelo menos, 50% na variável de risco considerada. É importante salientar que os cenários (b) e (c) abaixo estão sendo apresentados por exigência da Instrução CVM nº 475, entretanto, referem-se a cenários que a Administração do Banco e de suas controladas não acreditam que possam ocorrer.

Notas Explicativas

Individual				
30/09/2020				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixado	2.655.831	(18.476)	(24.564)	(50.231)
Cupom de Inflação	118.999	(15.343)	(76.035)	(93.729)
Bolsa	13.743	(2.883)	(3.334)	(6.657)
Câmbio	204.694	(26.486)	(53.247)	(103.887)
Consolidado				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixado	2.637.946	(18.496)	(24.586)	(50.270)
Cupom de Inflação	118.999	(15.343)	(76.035)	(93.729)
Bolsa	13.743	(2.883)	(3.334)	(6.657)
Câmbio	204.694	(26.486)	(53.247)	(103.887)

31/12/2019				
Individual				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixado	1.131.791	(830)	(1.588)	(3.018)
Cupom de Inflação	(2.399)	108	879	1.331
Câmbio	5.643	933	1.081	2.124
Consolidado				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixado	1.217.201	(2.613)	(2.747)	(5.295)
Cupom de Inflação	(2.399)	108	879	1.331
Câmbio	5.643	933	1.081	2.124

Foi considerada para a análise apresentada acima, a exposição líquida das operações (posições ativas menos posições passivas), ressaltando que estão incluídas todas as posições de derivativos contratadas.

08. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

(a) Composição da carteira de crédito

	Individual		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos	968.282	888.671	968.282	888.671
Financiamentos	1.091.662	1.167.789	1.091.662	1.167.789
Financiamentos rurais	1.012	1.248	1.012	1.248
Adiantamentos sobre contratos de câmbio e outros créditos relacionados	188.216	84.160	188.216	84.160
Operações de arrendamento mercantil	-	-	408.723	348.256
Outros créditos (i)	858.717	1.089.513	858.717	1.089.513
Total da carteira	3.107.889	3.231.381	3.516.612	3.579.637
Repasse Interfinanceiros	81.369	56.060	81.369	56.060
Garantias prestadas (ii)	2.158.876	1.829.211	2.158.692	1.829.026
Total geral da carteira	5.348.134	5.116.652	5.756.673	5.464.723

(i) Composto por títulos e créditos a receber sem coobrigação do cedente, ou retenção de riscos e benefícios, com vencimento até 20/07/2021 à taxa de 3,26% ao ano até 16,77% ao ano no montante de R\$ 852.253 (31/12/2019 R\$ 883.238), devedores por compra de valores e bens no montante de R\$ 200 (31/12/2019 R\$ 2.000) e transações por meio de pagamento no montante de R\$ 6.264 (31/12/2019 R\$ 204.275).

Notas Explicativas

(ii) Garantias prestadas estão registradas em contas de compensação. Os montantes garantidos eram de R\$ 2.128.523 (31/12/2019 R\$ 1.810.972) referente a fianças prestadas e de R\$ 30.353 (31/12/2019 R\$ 18.239) referente a créditos abertos para importação.

O Banco realiza operações de captação através de “letras de crédito do agronegócio” e “letras de crédito imobiliário”, classificadas no grupo “recursos de aceites e emissão de títulos”, conforme descrito na nota explicativa nº 11, lastreadas na data destas informações trimestrais, no montante de R\$ 716.993 (31/12/2019 R\$ 758.458), sendo R\$ 541.814 (31/12/2019 R\$ 533.891) por operações de crédito e R\$ 175.179 (31/12/2019 R\$ 224.567) por títulos de crédito (classificados no grupo “títulos e valores mobiliários”).

(b) Composição da carteira de crédito por setor de atividade

	Individual				Consolidado			
	30/09/2020		31/12/2019		30/09/2020		31/12/2019	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Setor Privado								
Rural	16.040	0,5	28.552	0,9	16.676	0,5	29.898	0,8
Indústria	1.746.609	56,2	1.698.562	52,5	1.846.456	52,5	1.765.323	49,3
Comércio	633.001	20,4	564.861	17,5	738.418	21,0	643.726	18,0
Instituições financeiras	37.286	1,2	118.316	3,7	105.244	3,0	191.233	5,3
Serviços	674.807	21,7	820.872	25,4	782.383	22,2	911.257	25,5
Pessoas físicas	146	-	218	-	27.435	0,8	38.200	1,1
Total da carteira	3.107.889	100,0	3.231.381	100,0	3.516.612	100,0	3.579.637	100,0

(c) Composição da carteira de crédito por faixas de vencimento

Parcelas por Faixas de Vencimento	Individual							
	30/09/2020				31/12/2019			
	A Vencer	Vencidos	Total	%	A Vencer	Vencidos	Total	%
até 180 dias	1.523.933	-	1.523.933	49,0	1.702.359	529	1.702.888	52,7
de 181 a 360 dias	531.618	-	531.618	17,1	529.184	467	529.651	16,4
acima de 360 dias	1.052.333	-	1.052.333	33,9	985.727	156	985.883	30,5
Total vincendas	3.107.884	-	3.107.884	100,0	3.217.270	1.152	3.218.422	99,6
até 60 dias	-	5	5	-	-	459	459	-
de 61 a 180 dias	-	-	-	-	-	625	625	-
acima de 180 dias	-	-	-	-	-	11.875	11.875	0,4
Total vencidas	-	5	5	-	-	12.959	12.959	0,4
Total da carteira	3.107.884	5	3.107.889	100,0	3.217.270	14.111	3.231.381	100,0

Parcelas por Faixas de Vencimento	Consolidado							
	30/09/2020				31/12/2019			
	A Vencer	Vencidos	Total	%	A Vencer	Vencidos	Total	%
até 180 dias	1.594.655	-	1.594.655	45,3	1.772.345	632	1.772.977	49,5
de 181 a 360 dias	598.998	-	598.998	17,1	587.726	470	588.196	16,5
acima de 360 dias	1.322.954	-	1.322.954	37,6	1.205.107	156	1.205.263	33,7
Total vincendas	3.516.607	-	3.516.607	100,0	3.565.178	1.258	3.566.436	99,7
até 60 dias	-	5	5	-	-	490	490	-
de 61 a 180 dias	-	-	-	-	-	645	645	-
acima de 180 dias	-	-	-	-	-	12.066	12.066	0,3
Total vencidas	-	5	5	-	-	13.201	13.201	0,3
Total da carteira	3.516.607	5	3.516.612	100,0	3.565.178	14.459	3.579.637	100,0

(d) Classificação da carteira de crédito por níveis de risco

A Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999, estabelece os critérios para a classificação das operações de crédito e para a constituição da provisão para perda esperada associadas ao risco de crédito, os quais são baseados em sistemas de avaliação de risco de clientes/operações.

Notas Explicativas

A composição da carteira de crédito e a constituição da provisão para perda esperada associadas ao risco de crédito nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecido na referida Resolução, estão demonstrados a seguir:

		Individual									
		30/09/2020				31/12/2019					
Níveis de Risco	Saldo da Carteira de Crédito			Provisão(i)		Saldo da Carteira de Crédito			Provisão(i)		
	A Vencer (ii)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil	A Vencer (i)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil	
AA	1.018.002	-	1.018.002	-	-	1.526.951	-	1.526.951	-	-	
A	1.167.458	-	1.167.458	9.586	9.586	808.211	-	808.211	7.370	7.370	
B	719.612	-	719.612	11.435	24.318	640.562	-	640.562	8.571	11.069	
C	202.044	5	202.049	9.728	19.892	241.546	1.270	242.816	9.405	25.237	
F	768	-	768	384	463	-	-	-	-	-	
H	-	-	-	-	-	-	12.841	12.841	12.841	12.841	
Total	3.107.884	5	3.107.889	31.133	54.259	3.217.270	14.111	3.231.381	38.187	56.517	

		Consolidado									
		30/09/2020				31/12/2019					
Níveis de Risco	Saldo da Carteira de Crédito			Provisão(i)		Saldo da Carteira de Crédito			Provisão(i)		
	A Vencer (ii)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil	A Vencer (i)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil	
AA	1.056.611	-	1.056.611	-	-	1.564.664	-	1.564.664	-	-	
A	1.485.416	-	1.485.416	11.176	11.176	1.052.751	-	1.052.751	8.593	8.593	
B	758.247	-	758.247	11.821	24.812	691.953	92	692.045	9.085	11.630	
C	212.915	5	212.920	10.055	20.972	252.148	1.278	253.426	9.724	26.085	
F	1.215	-	1.215	608	725	507	-	507	254	254	
H	2.203	-	2.203	2.203	2.203	3.155	13.089	16.244	16.244	16.244	
Total	3.516.607	5	3.516.612	35.863	59.888	3.565.178	14.459	3.579.637	43.900	62.806	

(i) Inclui provisão para garantias prestadas que estão registradas em contas de compensação.

(ii) Inclui os créditos vencidos até 14 dias.

(e) Movimentação da provisão para perda esperada associada ao risco de crédito

	Acumulado 9 meses			
	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial do período	56.517	52.491	62.806	62.884
Complemento líquido de reversão	10.587	7.580	6.433	3.821
Baixas líquidas dos valores recuperados	(12.845)	(7.499)	(9.351)	(6.879)
Saldo final do período	54.259	52.572	59.888	59.826

A provisão atingiu o saldo de R\$ 54.259 (31/12/2019 R\$ 56.517) e no consolidado R\$ 59.888 (31/12/2019 R\$ 62.806), correspondente a 1,7% no individual e no consolidado (31/12/2019 1,7% no individual e 1,8% no consolidado) do total da carteira. A provisão constituída acima do mínimo requerido pela Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999, decorre das análises internas e individuais dos clientes e é considerada adequada para suportar eventuais perdas.

A provisão para garantias financeiras prestadas foi constituída com base na melhor estimativa no montante não recuperável da garantia, caso tal desembolso seja provável. As provisões constituídas eram, respectivamente: R\$ 11.656 (31/12/2019 R\$ 7.615).

No acumulado de nove meses foram amortizados créditos para prejuízo no montante de R\$ 12.845 (2019 R\$ 10.936) e no consolidado R\$ 13.000 (2019 R\$ 10.997) e ocorreram recuperações no montante de R\$ 3.388 (2019 R\$ 15.543) e no consolidado R\$ 5.059 (2019 R\$ 16.990).

Como renegociação é qualquer acordo ou alteração nos prazos de vencimento, e nas condições de pagamento originalmente pactuadas, em operações de crédito que tenham apresentado alguma deterioração nas condições de risco. Além disso, em resposta aos impactos da pandemia do COVID 19 na economia, o BACEN emitiu, em março de 2020, a Resolução nº 4.782 que introduziu medidas de flexibilização no tratamento de créditos renegociados. No mesmo mês, o BNDES permitiu a suspensão

Notas Explicativas

temporária no pagamento dos empréstimos contratados de forma direta ou indireta com a instituição, medida conhecida como *standstill*.

Nesse contexto, o Banco e suas controladas concederam ajustes pontuais a alguns de seus clientes, tanto pessoas físicas quanto jurídicas. Em 30/09/2020, o montante total de operações com essa característica somava R\$ 383.279 e no consolidado R\$ 397.884, equivalente a 8,1% e no consolidado 7,8% total geral da carteira. Em 31/12/2019, não havia situação similar a esta para fins de comparação.

Para aqueles contratos com alteração nos prazos de vencimento, acordo e que tenham apresentado deterioração nas condições de riscos apresentados anteriormente, o saldo de renegociados em 30/09/2020 é de R\$ 16.398 e consolidado R\$ 23.845 (31/12/2019 – não havia saldo de créditos renegociados).

(f) Cessão de crédito

Em 2020 o Banco passou a realizar operações de cessão de crédito sem coobrigação, transferência dos riscos com instituição financeira ligada no montante de R\$ 1.730.233. A receita reconhecida no acumulado de nove meses foi de R\$ 53.

(g) Rendas de operações de crédito e arrendamento mercantil

Rendas de operações de crédito:

	Individual e Consolidado	
	Acumulado 9 meses	
	2020	2019
Rendas de financiamentos	140.424	95.618
Rendas de empréstimos e repasses interfinanceiros	126.015	123.501
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	3.388	13.897
Total	269.827	233.016

Rendas de arrendamento mercantil:

	Consolidado	
	Acumulado 9 meses	
	2020	2019
Resultado na alienação de bens de arrendamento	12.598	28.028
Rendas de arrendamento financeiro	7.616	(1.403)
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	277	828
Total	20.491	27.453

09. OUTROS ATIVOS

	Individual		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Carteira de câmbio (i)	387.885	84.168	387.885	84.168
Depósitos judiciais	30.494	41.682	81.089	90.111
Despesas antecipadas	18.917	17.430	19.168	17.780
Tributos antecipados	5.412	5.071	18.026	13.549
Outros	7.135	5.629	8.109	9.524
Total	449.843	153.980	514.277	215.132

Notas Explicativas

(i) Carteira de câmbio

	Individual e Consolidado			
	Outros Ativos		Outros Passivos	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Câmbio comprado a liquidar	387.885	82.739	-	-
Câmbio vendido a liquidar	-	-	395	1.588
Direitos sobre vendas de câmbio	399	1.591	-	-
Obrigações por compras de câmbio	-	-	365.939	82.853
Adiantamentos recebidos	(399)	(162)	-	-
Total	387.885	84.168	366.334	84.441

10. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

(a) Demonstração do cálculo dos encargos de imposto de renda e contribuição social

	Individual	
	Acumulado 9 meses	
	2020	2019
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ), da contribuição social (CSLL) e deduzido das participações no resultado	58.617	56.846
Despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente (i)	(26.378)	(22.738)
Efeito no cálculo dos tributos:		
Juros sobre o capital próprio	4.392	2.131
Contingências fiscais, trabalhistas e cíveis	5.939	(470)
Provisão para perda esperada associadas ao risco de crédito	1.017	(33)
Créditos amortizados para prejuízo	-	2.477
Equivalência patrimonial	4.956	6.495
Ajustes ao valor de mercado	(2.162)	846
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	3.839	3.142
Obrigações fiscais diferidas	5.903	(9.642)
Ativo fiscal diferido	(5.760)	2.831
Outros valores	(324)	851
Imposto de renda e contribuição social	(8.578)	(14.110)
Sendo:		
Impostos correntes	(8.721)	(7.299)
Impostos diferidos	143	(6.811)
Resultado contabilizado	(8.578)	(14.110)

(i) Vide nota explicativa nº 02 “h”.

(b) Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

	Individual			
	31/12/2019	Constituição	Realização	30/09/2020
Contingências fiscais, trabalhistas e cíveis	8.171	2.993	(7.911)	3.253
Provisão para perda esperada associadas ao risco de crédito	22.607	27.323	(25.514)	24.416
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	31.635	3.470	(3.838)	31.267
Ajuste ao valor de mercado de títulos e derivativos	4.330	13.535	(17.295)	570
Outros créditos tributários (i)	7.525	12.634	(11.111)	9.048
TOTAL - CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS	74.268	59.955	(65.669)	68.554
Obrigações fiscais diferidas	(5.983)	(17.994)	23.897	(80)
CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS LÍQUIDOS DAS OBRIGAÇÕES FISCAIS DIFERIDAS	68.285			68.474
% Sobre patrimônio líquido	4,6%			4,5%

(i) Composto, basicamente, por provisões com participação nos lucros, créditos transferidos para prejuízo, despesas administrativas e pessoal.

Notas Explicativas

A Administração do Banco, fundamentada em estudo técnico realizado tomando por base os dados contábeis disponíveis em 30/06/2020, estimou que a realização destes créditos tributários ocorrerá na seguinte proporção:

	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano	+ 5anos
Realização dos créditos tributários	31%	33%	14%	10%	6%	6%

Em 30/06/2020, o valor presente dos créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas calculados com base na taxa Selic totalizava R\$ 62.458. Em 31/12/2019 os créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas não ativados, representado pela majoração da alíquota da CSLL que foi elevada de 15% para 20% com vigência a partir de 01/03/2020 nos termos do artigo 32 da emenda constitucional 103 publicada em 13/11/2019, totalizavam R\$ 8.065. Em 30/09/2020 todos os créditos tributários estavam ativados.

11. DEPÓSITOS E CAPTAÇÕES

Composição dos recursos captados por prazos de vencimento

	Individual				Total 30/09/2020
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	
Depósitos interfinanceiros	3.090.946	31.207	730.582	-	3.852.735
Depósitos a prazo (i)	107.572	742.991	2.901.588	9.270	3.761.421
Total de depósitos	3.198.518	774.198	3.632.170	9.270	7.614.156
Captações no mercado aberto	1.439.108	-	-	-	1.439.108
Recursos de aceites e emissão de títulos	994.664	1.162.296	3.044.269	43.966	5.245.195
Letras financeiras	739.367	912.485	2.991.422	43.966	4.687.240
Letras de crédito do agronegócio	247.293	214.245	43.264	-	504.802
Letras de crédito imobiliário	8.004	35.566	9.583	-	53.153
Obrigações por empréstimos no exterior	91.568	62.854	-	-	154.422
Obrigações por repasses do país (ii)	49.454	155.076	595.975	76.081	876.586
Obrigações por repasses do exterior	-	80.721	-	-	80.721
Total de depósitos e recursos captados	5.773.312	2.235.145	7.272.414	129.317	15.410.188
% Concentração por prazo	37,5%	14,5%	47,2%	0,8%	100,0%

	Individual				Total 31/12/2019
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	
Depósitos interfinanceiros	628.856	-	-	-	628.856
Depósitos a prazo (i)	106.890	148.159	976.878	4.396	1.236.323
Total de depósitos	735.746	148.159	976.878	4.396	1.865.179
Captações no mercado aberto	1.127.155	-	-	-	1.127.155
Recursos de aceites e emissão de títulos	770.732	3.045.601	2.188.291	35.492	6.040.116
Letras financeiras	633.803	2.767.582	2.096.260	35.492	5.533.137
Letras de crédito do agronegócio	101.886	275.991	92.031	-	469.908
Letras de crédito imobiliário	35.043	2.028	-	-	37.071
Obrigações por empréstimos no país	-	346.595	-	-	346.595
Obrigações por empréstimos no exterior	69.744	26.409	-	-	96.153
Obrigações por repasses do país	44.516	132.254	407.770	177.052	761.592
Obrigações por repasses do exterior	4.176	26.972	24.640	-	55.788
Total de depósitos e recursos captados	2.752.069	3.725.990	3.597.579	216.940	10.292.578
% Concentração por prazo	26,7%	36,2%	35,0%	2,1%	100,0%

Notas Explicativas

	Consolidado				
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080	Total 30/09/2020
Depósitos interfinanceiros	2.716.677	31.207	730.582	-	3.478.466
Depósitos a prazo (i)	60.462	742.856	2.767.350	9270	3.579.938
Total de depósitos	2.777.139	774.063	3.497.932	9.270	7.058.404
Captações no mercado aberto	1.439.108	-	-	-	1.439.108
Recursos de aceites e emissão de títulos	1.059.883	1.287.507	3.013.682	43.966	5.405.038
Letras financeiras	739.367	866.832	2.912.270	43.966	4.562.435
Letras de crédito do agronegócio	247.293	214.245	43.264	-	504.802
Letras de crédito imobiliário	8.004	35.566	9.583	-	53.153
Letras de arrendamento mercantil	65.219	170.864	48.565	-	284.648
Obrigações por empréstimos no exterior	91.568	62.854	-	-	154.422
Obrigações por repasses do país (ii)	49.454	155.076	595.975	76.081	876.586
Obrigações por repasses do exterior	-	80.721	-	-	80.721
Total de depósitos e recursos captados	5.417.152	2.360.221	7.107.589	129.317	15.014.279
% Concentração por prazo	36,1%	15,7%	47,3%	0,9%	100,0%

	Consolidado				
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Total 31/12/2019
Depósitos interfinanceiros	199.174	-	-	-	199.174
Depósitos a prazo (i)	106.890	148.159	757.098	4.396	1.016.543
Total de depósitos	306.064	148.159	757.098	4.396	1.215.717
Captações no mercado aberto	1.127.155	-	-	-	1.127.155
Recursos de aceites e emissão de títulos	872.985	3.313.826	2.560.437	56.358	6.803.606
Letras financeiras	633.803	2.767.582	2.096.260	35.492	5.533.137
Letras de crédito do agronegócio	101.886	275.991	92.031	-	469.908
Letras de crédito imobiliário	35.043	2.028	-	-	37.071
Letras de arrendamento mercantil	102.253	268.225	372.146	20.866	763.490
Obrigações por empréstimos no país	-	346.595	-	-	346.595
Obrigações por empréstimos no exterior	69.744	26.409	-	-	96.153
Obrigações por repasses do país	44.516	132.254	407.770	177.052	761.592
Obrigações por repasses do exterior	4.176	26.972	24.640	-	55.788
Total de depósitos e recursos captados	2.424.640	3.994.215	3.749.945	237.806	10.406.606
% Concentração por prazo	23,3%	38,4%	36,0%	2,3%	100,0%

(i) Os depósitos a prazo foram classificados de acordo com seus vencimentos contratuais e incluem o montante de R\$ 3.451.027 (31/12/2019 R\$ 910.433), referentes às captações com compromisso de liquidez que podem ser resgatados antecipadamente pelos clientes, todos registrados na B3.

(ii) Representado por: Operações de BNDES, com vencimentos até 15/05/2026 à taxa pré-fixada de 4,50%, pós-fixada de 0,90% até 2,10% ao ano mais TJLP, pós-fixada de 3,10% até 4,97% ao ano mais TLP-IPC, pós-fixada de 1,30% até 2,33% ao ano mais SELIC, e LIBOR pós fixada de 1,20%; Operações de FINAME, com vencimentos até 15/04/2026 à taxa pré-fixada de 0,80% até 16,14% ao ano, pós-fixada de 1,60% até 2,10% ao ano mais TJLP, pós-fixada de 3,36% até 5,49% ao ano mais TLP-IPC, pós-fixada de 1,70% a 2,10% ao ano mais UMBNDES (Cesta de moedas BNDES), e pós-fixada de 1,25% até 2,61% ao ano mais SELIC.

Notas Explicativas

12. PASSIVOS CONTINGENTES

O Banco e suas controladas, no curso normal de suas atividades, é parte em processos de natureza fiscal, previdenciária, trabalhista e cível. As respectivas provisões foram constituídas levando-se em conta a legislação em vigor, a opinião dos assessores legais, a natureza e complexidade dos processos, o posicionamento dos Tribunais, o histórico de perdas e outros critérios que permitam a sua estimativa da forma mais adequada possível. A Administração considera que as provisões existentes na data destas informações trimestrais são suficientes para fazer face aos riscos decorrentes destes processos.

As provisões constituídas e respectivas movimentações em 2020 estão demonstradas a seguir:

	Individual				Consolidado			
	Fiscais e Previdenciárias	Trabalhistas	Cíveis	Total	Fiscais e Previdenciárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
	(a)	(b)	(c)		(a)	(b)	(c)	
Saldo inicial em 01/01/2020	14.392	4.120	1.915	20.427	15.046	5.033	2.416	22.495
(+) Complemento líquido de reversões	264	1.080	(909)	435	2.169	480	(591)	2.058
(+) Atualização	165	-	-	165	194	-	-	194
(-) Pagamentos	(11.653) (*)	(2.142)	(2)	(13.797)	(11.653)	(2.358)	(227)	(14.238)
Saldo final em 30/09/2020	3.168	3.058	1.004	7.230	5.756	3.155	1.598	10.509

(*) O Banco obteve decisão desfavorável transitada em julgado proferida pelo Supremo Tribunal Federal que reconheceu a incidência do ISS sobre a receita de aval e fiança. Por conta disso realizou no 1º semestre o pagamento do valor de R\$ 11.653 ao Município de São Paulo mediante a conversão em renda dos depósitos judiciais realizados no curso do processo.

(a) As contingências fiscais e previdenciárias referem-se principalmente a obrigações tributárias cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação nas esferas administrativa e judicial.

As provisões existentes amparam o risco decorrente das obrigações legais e das contingências fiscais e previdenciárias consideradas como de perda provável. Essas provisões encontram-se registradas no exigível a longo prazo, na rubrica “provisão para passivos contingentes” do grupo “outras obrigações - diversas”, e levam em conta as datas esperadas de pagamento.

Passivos contingentes de natureza fiscal e previdenciária classificados como risco de perda possível:

O Banco e suas controladas possuem outras contingências fiscais e previdenciárias avaliadas individualmente por nossos assessores legais como de risco de perda possível, conforme Resolução CMN nº 3.823, de 16/12/09, no montante de R\$ 1.167 (31/12/2019 R\$ 1.152) e no consolidado R\$ 1.482 (31/12/2019 R\$ 1.465).

(b) As contingências trabalhistas originam-se de ações judiciais movidas por terceiros que buscam obter indenizações referentes a pretensos direitos trabalhistas. A provisão constituída encontra-se registrada na rubrica “provisão para passivos contingentes” do grupo “outras obrigações - diversas”, e leva em conta as datas esperadas de pagamento.

As ações de natureza trabalhista para as quais foram constituídas provisão são consideradas como risco de perda provável. Para determinação do valor de provisão necessário, estas ações são avaliadas em seu conjunto considerando histórico de pagamentos feitos pelo Banco e por suas controladas a este título.

As contingências trabalhistas classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$ 489 (31/12/2019 R\$ 2.992) e consolidado R\$ 497 (31/12/2019 R\$ 3.926).

(c) As contingências cíveis são originadas basicamente por ações judiciais movidas por terceiros, pleiteando restituição de valores cobrados e/ou indenizações por danos materiais e morais, sendo em sua maior parte julgadas pelos Juizados Especiais Cíveis. A provisão constituída encontra-se registrada na rubrica “provisão para passivos contingentes” do grupo “outras obrigações - diversas”. Para determinar o montante adequado de provisão a Administração considera análise individual ou para conjuntos de ações

Notas Explicativas

de mesma natureza consideradas significativas e histórico de perdas, constituindo provisão para aquelas consideradas como de perda provável.

No consolidado, as contingências cíveis classificadas como de perda possível atingiram, na data destas informações trimestrais, R\$ 1.639 (31/12/2019 R\$ 2.274), representadas principalmente por ações indenizatórias ou de cobrança, cujos valores individuais não são relevantes.

13. OUTROS PASSIVOS

	Individual		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Provisão para despesas de pessoal e administrativa	4.118	3.341	4.912	4.030
Obrigações por cotas de fundos de investimentos	-	-	27.665	-
Carteira de crédito valores a processar/liberar	6.645	615	31.734	706
Marcação a mercado sobre operações de CDI	-	-	14.671	-
Outros	1.203	1.246	206	1.404
Total	11.966	5.202	79.188	6.140

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) Capital social

Dividido em 53.482.129 (31/12/2019 53.482.129) ações ordinárias e 35.118.455 (31/12/2019 35.118.455) ações preferenciais, sem valor nominal. É assegurado às ações preferenciais, que não possuem direito de voto, um dividendo mínimo de 6% ao ano sobre a parte e respectivo valor do capital que essas ações representam.

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24/04/2020, homologada em 14/07/2020 pelo BACEN, aprovou o aumento do capital social para R\$ 725.700 mediante a capitalização de igual valor a ser retirado das contas reservas de capital – outras e da reserva de lucros – reserva para aumento de capital no montante de R\$ 28.500.

(b) Dividendos

O Estatuto Social prevê dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual, ajustado conforme o disposto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, podendo ser pago sob a forma de juros sobre capital próprio, conforme previsto no artigo 35 do Estatuto Social e artigo 9º da Lei n.º 9.249 de 26/12/1995.

(c) Reserva de lucros

	Individual e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Reserva estatutária - para aumento de capital	514.137	515.242
Reserva estatutária - especial para dividendos	135.163	133.171
Reserva legal	97.836	96.274
Reserva de lucros a realizar (i)	34.444	34.444
Total	781.580	779.131

(i) A realização da reserva de lucros a realizar ocorre na medida em que as reservas de lucros nas controladas forem efetivamente realizadas ou distribuídas. No período não foi realizada a parcela de reserva de lucros a realizar em conformidade com a Lei n.º 6.404/76, com alterações introduzidas pela Lei n.º 10.303/01, tendo em vista que sua controlada BRI Participações Ltda. não distribuiu efetivamente parcela de seus lucros.

Notas Explicativas

(d) Ações em tesouraria –programa de recompra de ações

Em atendimento ao disposto no artigo 2º da Instrução CVM nº 358, de 03/01/2002, e alterações posteriores, e nos termos da Instrução CVM nº 567, de 17/12/2015, e do art. 18, inciso IX, do Estatuto Social do Banco, em 13 de março de 2019, o Conselho de Administração aprovou o “Programa de Recompra” de ações de sua própria emissão, para permanência em tesouraria, cancelamento ou alienação, no valor total de até R\$ 2.800, sem redução de capital social.

Poderão ser adquiridas até (a) 330.000 ações ordinárias e (b) 100.000 ações preferenciais. O prazo para execução do programa é de até 18 meses contados da data da deliberação, podendo ser cancelado a qualquer instante pelo referido conselho. Em 2020 foram adquiridas no âmbito do referido programa, 24.600 ações ordinárias no montante de R\$ 196.

A quantidade de ações em tesouraria em 30/09/2020 é de 68.300 ações ordinárias registradas ao custo de aquisição no valor total de R\$ 473.

Em 30/09/2020, os custos mínimo, médio e máximo por ação em estoque para as ações ON eram de R\$ 5,80, R\$ 6,93 e R\$ 8,00, respectivamente.

O valor de mercado dessas ações, em 30/09/2020, eram de R\$ 8,50 por ação ON e R\$ 8,00 por ação PN.

15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

(a) Sempre em concordância com os dispositivos legais vigentes e com as normas expedidas pelo BACEN, são efetuadas operações com partes relacionadas, conforme demonstramos a seguir:

Notas Explicativas

	30/09/2020	31/12/2019	Acumulado 9 meses	
			2020	2019
	Ativos (passivos)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Receitas (despesas)
Disponibilidades	174	1.786	-	-
- Outras partes relacionadas (1)	174	1.786	-	-
Banco Alfa S.A.	174	1.786	-	-
Aplicações (Captações) em depósitos interfinanceiros (1)	3.971.982	3.433.987	103.003	115.893
- Controladas	(272.287)	(429.682)	(7.403)	(46.265)
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	(86.251)	(50.060)	(1.285)	(3.244)
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	(186.036)	(379.622)	(6.118)	(43.021)
- Outras partes relacionadas (1)	4.244.269	3.863.669	110.406	162.158
Banco Alfa S.A.	1.369.209	(84.344)	16.030	(2.209)
Financeira Alfa S.A.-CFI	2.875.060	3.948.013	94.376	164.367
Aplicações (Captações) no mercado aberto	3.000	-	76	129
- Outras partes relacionadas (1)	3.000	-	76	129
Banco Alfa S.A.	3.000	-	76	129
Operações de Crédito - aquisição de ativos	20.390	216.501	27.234	4.355
- Outras partes relacionadas	20.390	216.501	27.234	4.355
Banco Alfa S.A.	-	-	7.398	-
C&C Casa e Construção Ltda.	19.227	202.041	18.198	4.111
Companhia Transamérica de Hotéis	1.163	14.460	1.638	244
Negociação e intermediação de valores	(4.756)	(878)	-	-
- Controlada	(4.756)	(878)	-	-
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	(4.756)	(878)	-	-
Juros sobre o capital próprio e dividendos	(5.030)	(6.489)	-	-
- Controladas	257	1.196	-	-
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	-	1.196	-	-
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	257	-	-	-
- Controlador	(3)	(3)	-	-
Pessoa física	(3)	(3)	-	-
- Pessoal chave da administração da entidade ou de sua controladora	(2.180)	(3.170)	-	-
- Outras partes relacionadas (1)	(3.104)	(4.512)	-	-
Corumbal Participações e Administrações Ltda.	(3.101)	(4.508)	-	-
Pessoa física	(3)	(4)	-	-
Depósitos a prazo	(472.792)	(339.422)	(9.046)	(3.499)
- Controlada	(181.481)	(219.780)	(5.065)	(2.334)
Bri Participações Ltda.	(181.481)	(219.780)	(5.065)	(2.334)
- Pessoal chave da administração da entidade ou de sua controladora	(23.250)	(23.445)	(538)	(189)
- Outras partes relacionadas (1)	(268.061)	(96.197)	(3.443)	(976)
Consórcio Alfa de Administração S.A.	(24.157)	(34.813)	(762)	(1)
Alfa Holdings S.A.	(7.026)	(4.409)	(167)	-
Corumbal Participações e Administrações Ltda.	(122.510)	(3.446)	(395)	-
Corumbal Corretora de Seguros Ltda.	(1.675)	(2.310)	(91)	(13)
Fundação Clemente de Faria	(33.192)	-	(510)	-
Metro Sistemas e Informática Ltda.	(3.639)	(2.839)	(72)	(23)
Metro Tecnologia e Informática Ltda.	(59.102)	(37.610)	(1.161)	(211)
Pessoa física	(16.760)	(10.770)	(285)	(728)
Recursos de emissão de títulos	(276.398)	(57.653)	(1.849)	(4.265)
- Controlada	(124.805)	-	(185)	-
Bri Participações Ltda.	(124.805)	-	(185)	-
- Pessoal chave da administração da entidade ou de sua controladora	(11.462)	(11.848)	(525)	(672)
- Outras partes relacionadas (1)	(140.131)	(45.805)	(1.139)	(3.593)
Corumbal Participações e Administrações Ltda.	(66.178)	-	(81)	-
Metro Tecnologia e Informática Ltda.	(31.661)	-	(36)	-
Consórcio Alfa de Administração S.A.	(13.173)	-	(16)	-
Pessoa física	(29.119)	(45.805)	(1.006)	(3.593)
Outras transações (2)	2.112	780	(6.836)	(6.418)
- Controladas	38	69	(1)	4
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	30	67	(1)	-
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	8	2	-	4
- Outras partes relacionadas (1)	2.074	711	(6.835)	(6.422)
Banco Alfa S.A.	1.491	43	-	-
Financeira Alfa S.A.-CFI	334	377	-	-
Metro Sistemas e Informática Ltda.	1	-	(1.383)	(1.548)
Metro Táxi Aéreo Ltda.	-	-	(320)	(336)
Metro Tecnologia e Informática Ltda.	3	-	(5.132)	(4.538)
Alfa Seguradora S.A.	184	221	-	-
Outras	61	70	-	-

Notas Explicativas

Todas as transações entre o Banco e partes relacionadas são efetuadas a preços e/ou taxas compatíveis com as praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações.

(1) Realizadas com pessoas físicas e/ou jurídicas, não se tratando de controladoras, controladas ou coligadas.

(2) Referem-se, basicamente, à sublocação de imóvel com empresas do Conglomerado de acordo com contrato mantido entre as partes e serviços contratados junto a entidades do Conglomerado.

(b) Remuneração do pessoal-chave da Administração:

Em Assembleia Geral Ordinária dos acionistas, é estabelecida a remuneração para os membros do Conselho de Administração e Diretoria.

No acumulado de nove meses, no individual, o montante registrado foi de R\$ 12.649 (2019 R\$ 10.021) para os membros do Conselho de Administração e Diretoria.

O Banco não possui benefícios pós-emprego, benefícios de longo prazo e de rescisão de contrato de trabalho para o pessoal-chave da Administração.

(b.1) Em 29/10/2018, o BACEN editou a Resolução nº 4.693/2018 que autoriza, a partir de 01/01/2019, as instituições financeiras a realizar operações de crédito com partes relacionadas, desde que observadas as seguintes condições previstas em seu artigo 6º e os limites definidos em seu artigo 7º, a saber:

- Artigo 6º: As operações de crédito somente podem ser realizadas em condições compatíveis com as de mercado, inclusive quanto a limites, taxas de juros, carência, prazos, garantias requeridas e critérios para classificação de risco para fins de constituição de provisão para perdas prováveis e baixa como prejuízo, sem benefícios adicionais ou diferenciados comparativamente às operações deferidas aos demais clientes de mesmo perfil e risco de crédito;
- Artigo 7º: Limites – O somatório dos saldos das operações de crédito contratadas, direta ou indiretamente, com partes relacionadas não deve ser superior a 10% do valor relativo ao Patrimônio Líquido Ajustado pelas receitas e despesas acumuladas deduzido do valor das participações detidas em instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN e de instituições financeiras no exterior, observados os seguintes limites máximos individuais:
 - a) 1% para a contratação com pessoa natural e;
 - b) 5% para a contratação com pessoa jurídica.

(c) Participação acionária:

Os membros do Conselho de Administração possuem, em conjunto, a seguinte participação acionária, em 30 de setembro de 2020: Ordinárias 3,703%, Preferenciais 26,280% e do total de ações de 12,652%.

16. GERENCIAMENTO DE RISCOS

Risco Corporativo

O gerenciamento de Riscos Corporativos tem o papel de assegurar que as diretrizes da Declaração de Apetite por Riscos (RAS) do Conglomerado Prudencial Alfa (“Prudencial”) sejam tempestivamente monitoradas de forma que o nível de risco assumido se mantenha sempre em conformidade com os limites estabelecidos para cada natureza de risco.

O gerenciamento dos riscos abrange todas as áreas e colaboradores do Prudencial. Os riscos, falhas e/ou deficiências que possam surgir decorrentes das atividades desempenhadas no Prudencial devem ser

Notas Explicativas

reportados tempestivamente às áreas de controles para o tratamento adequado. O gerenciamento de riscos e de capital são supervisionados de forma integrada pela Diretoria de Riscos alinhada com as premissas e limites definidos nas Política de Gerenciamento Integrado de Riscos, Política de Responsabilidade Socioambiental e RAS, aprovadas pelo Conselho de Administração.

O gerenciamento integrado dos riscos é de responsabilidade do Departamento de Gestão de Riscos que, além de coordenar diretamente as atividades deste processo, desempenha, também, o papel de disseminador da cultura de mitigação e gerenciamento de riscos no Prudencial. O Departamento de Gestão de Riscos se reporta ao Chief Risk Officer (CRO) que, por sua vez, reporta-se à Alta Administração.

Em atendimento às Resoluções BACEN nºs 4.557/2017 e 4.327/2014, o Prudencial mantém estrutura específica para o gerenciamento integrado dos riscos, para o gerenciamento do capital e para o monitoramento do risco socioambiental. A descrição das estruturas do gerenciamento integrado de riscos e do gerenciamento do risco socioambiental estão disponíveis no endereço eletrônico: www.alfanet.com.br > Sobre o Alfa > Gerenciamento de Riscos e de Capital.

Risco de Mercado

Tem por objetivo definir as principais diretrizes que orientam o gerenciamento do risco de mercado do Prudencial, definindo estratégias que possam identificar, avaliar e monitorar as exposições sujeitas ao risco de mercado e estabelecer limites e procedimentos que possam manter o Prudencial exposto a um nível aceitável e compatível com seus objetivos definidos na RAS (Declaração de Apetite por Riscos). O processo de monitoramento será automatizado de forma a medir, monitorar e controlar todas as operações sujeitas ao risco de mercado, gerando relatórios tempestivos para a Diretoria.

Risco de Liquidez

O Prudencial deverá operar com nível de liquidez compatível com a natureza de suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e a dimensão de sua exposição a esse risco. Devemos operar com um nível suficiente de liquidez para honrar prontamente as obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes da prestação de garantias. O Prudencial deverá manter um estoque adequado de ativos líquidos que possam ser convertidos rapidamente em caixa em situações de estresse, além de manter o perfil de sua captação adequado ao risco de liquidez de seus ativos, observando uma diversificação adequada de suas fontes de captações.

Risco de Crédito

O Prudencial tem por princípio operar de forma cuidadosa e conservadora quando da concessão de crédito em qualquer dos segmentos em que atua. Para isso, devemos priorizar os segmentos mais seguros, de modo a construir uma carteira com ativos de qualidade, rentável e com baixo índice de perdas. O objetivo do gerenciamento do Risco de Crédito é o de garantir que esse princípio de prudência seja aplicado na concessão dos limites de crédito, onde o acompanhamento das operações seja feito de maneira efetiva, e que eventuais problemas sejam identificados de forma rápida e submetidos à Diretoria para a decisão das medidas a serem tomadas.

Risco Operacional

O Gerenciamento do Risco Operacional tem por objetivo identificar, avaliar e monitorar o risco operacional associado aos produtos e aos fluxos operacionais das principais atividades do Prudencial o, avaliando-se a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falhas operacionais, deficiências ou inadequação de processos internos, sistemas ou seus colaboradores.

Notas Explicativas

O processo de monitoramento também deverá contemplar a avaliação dos potenciais efeitos da interrupção parcial ou total das atividades do Prudencial, assegurando que as estratégias definidas para assegurar a continuidade das atividades críticas da instituição sejam adequadas e eficientes.

A contínua avaliação destes riscos deverá nos permitir a identificação, classificação e a documentação dos processos críticos do Prudencial, assegurando que eventuais perdas de natureza operacional sejam pouco frequentes e sem grande impacto financeiro para o Prudencial.

Risco Socioambiental

O gerenciamento do Risco Socioambiental constitui-se de um conjunto de práticas, controles e iniciativas, com as quais o Prudencial visa resguardar-se da ocorrência de eventos que possam trazer-lhe prejuízo financeiro ou de reputação decorrentes de transações com clientes ou fornecedores que não atendam as normas socioambientais vigentes.

17. ÍNDICE DE CAPITAL E DE ALAVANCAGEM

O BACEN, através das Resoluções nºs 4.192/2013 e 4.278/2013, instituiu a apuração do Patrimônio de Referência considerando as instituições integrantes do Prudencial para cálculo do Índice de Capital. Adicionalmente através da Resolução nº 4.193/2013, instituiu apuração do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), ambas com efeito a partir de outubro de 2013.

O índice da Capital para 30/09/2020 apurado nos termos das referidas Resoluções é de 16,09% (31/12/2019 20,06%), demonstrando a boa capacidade de solvência das instituições financeiras integrantes do Conglomerado Prudencial, quando comparados aos requisitos mínimos do Patrimônio de Referência e Adicional de Capital Principal de 9,25%. O quadro abaixo demonstra a apuração do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido, Ativos Ponderados pelo Risco e o Índice de Capital do Conglomerado Prudencial Alfa.

	Prudencial	
	30/09/2020	31/12/2019
Patrimônio de Referência – Nível I	2.511.339	2.502.336
Capital Principal	2.511.339	2.502.336
Patrimônio Líquido	2.554.153	2.546.564
(-) Ajustes Prudenciais	(42.814)	(44.228)
Patrimônio de Referência (PR)	2.511.339	2.502.336
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	15.608.495	12.475.342
Parcela relativa ao:		
Risco de Crédito	12.875.497	10.757.297
Risco de Mercado	1.524.903	502.537
Risco Operacional	1.208.095	1.215.508
Patrimônio de Referência Mínimo Exigido	1.248.680	998.027
Valor Requerido de Adicional de Capital Principal	195.106	311.884
Índice de Basileia	16,09%	20,06%
Capital de Nível I	16,09%	20,06%
Capital Principal	16,09%	20,06%

O BACEN, através da Circular nº 3.748/2015 instituiu o Índice Razão de Alavancagem (RA) ao arcabouço de Basileia III no Brasil. O RA é definido como a razão entre Capital Nível I e Exposição Total.

Em 30/09/2020, o Índice de Razão de Alavancagem do Conglomerado Prudencial Alfa é de 12,64% (31/12/2019 15,88%).

Notas Explicativas

18. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) Outras receitas operacionais

	Acumulado 9 meses			
	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Reembolso cessão de crédito (i)	7.345	-	7.345	-
Reversão de provisões para contingências fiscais, trabalhistas e cíveis (ii)	1.262	1.036	1.891	4.515
Atualização de tributos a compensar e depósitos judiciais	391	1.849	1.480	3.398
Outras (iii)	871	1.206	1.772	10.095
Total	9.869	4.091	12.488	18.008

(i) Refere-se ao reembolso das despesas pela constituição da carteira e remuneração da performance dos créditos cedidos para empresa ligada.

(ii) Conforme nota explicativa nº 12.

(iii) Em 2019, no consolidado, refere-se substancialmente ao ISS e encargos a recuperar no montante de R\$ 8.205 da controlada Alfa Arrendamento Mercantil S.A..

(b) Outras despesas administrativas

	Acumulado 9 meses			
	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Processamento de dados	(11.803)	(10.138)	(14.701)	(13.119)
Serviços técnicos especializados	(4.151)	(3.370)	(5.427)	(4.656)
Aluguéis	(3.545)	(3.206)	(4.035)	(3.957)
Serviços de terceiros	(1.942)	(1.892)	(2.141)	(2.098)
Vigilância e segurança	(1.037)	(1.147)	(1.162)	(1.254)
Serviços do sistema financeiro	(1.600)	(1.065)	(2.357)	(1.519)
Depreciação e amortização	(1.241)	(1.153)	(1.396)	(1.305)
Comunicações	(866)	(431)	(1.116)	(607)
Viagem	(615)	(888)	(619)	(892)
Propaganda e publicidade	(490)	(1.107)	(490)	(1.107)
Manutenção e conservação de bens	(444)	(462)	(467)	(497)
Outras	(2.457)	(2.279)	(2.937)	(2.787)
Total	(30.191)	(27.138)	(36.848)	(33.798)

(c) Outras despesas operacionais

	Acumulado 9 meses			
	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Equalização e intermediação de contratos	(19.645)	(3.374)	(19.665)	(3.464)
Marcação a mercado sobre operações de CDI	-	-	(15.460)	-
Despesas com pagamento de ISS (i)	-	-	-	(30.356)
Outras	(487)	(2.720)	(831)	(3.259)
Total	(20.132)	(6.094)	(35.956)	(37.079)

(i) Em 2019, refere-se ao pagamento de ISS efetuado pela controlada Alfa Arrendamento Mercantil S.A. ao município de São Paulo referente a operações de arrendamento mercantil do período de 01/2014 a 02/2018, atualizado com multa, juros e atualização monetária.

Notas Explicativas

(d) Administração de recursos de terceiros: O Banco administra e faz a gestão de Fundos de Investimento de Renda Fixa, de Ações e Multimercado, além de Carteiras Administradas de Particulares, cujos patrimônios na data do balanço totalizavam R\$ 5.332.062 (31/12/2019 R\$ 6.669.377).

(e) Contratação de seguros: O Conglomerado tem como política segurar seus valores e bens a valores considerados adequados para coberturas de eventuais perdas. Para proteção de seu patrimônio, o Conglomerado tem por filosofia transferir, através de contratação de seguros, riscos que, na eventualidade de ocorrência, possam acarretar prejuízos que impactem, significativamente, seu patrimônio. A cobertura de seguros contra riscos operacionais do Conglomerado era composta por R\$ 96.485 (31/12/2019 R\$ 90.035) para danos materiais. Além disso, possui cobertura para Lucros Cessantes e Responsabilidade Civil de R\$ 6.000 (31/12/2019 R\$ 6.000) e R\$ 3.000 (31/12/2019 R\$ 3.000), respectivamente, para suprir eventuais danos ao Conglomerado.

(f) Planos de remuneração baseados em ações e outros benefícios pós-emprego a seus empregados: Em atendimento à Deliberação CVM nº 695, de 13/12/12, informamos que o Banco e suas controladas não mantêm planos de remuneração em ações (*stock options*) e outros benefícios de pós-emprego a seus empregados.

19. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

	Alfa Arrendamento Mercantil S.A.(a)	Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	BRI Participações Ltda. (b)	Total
. Capital social	178.300	161.176	26.868	
. Patrimônio líquido ajustado	322.285	261.919	496.142	
. Resultado acumulado 9 meses	3.943	2.195	7.557	
. Quantidade de ações ordinárias possuídas	10.416.839	8.000.000	-	
. Quantidade de ações preferenciais possuídas	985.392	8.000.000	-	
. Quantidade de cotas possuídas	-	-	26.867.343	
. % de participação	55,661	100,000	99,999	
. Resultado da avaliação				
Acumulado 9 meses de 2020	1.261	2.195	7.557	11.013
Acumulado 9 meses de 2019	(2.312)	10.332	8.217	16.237
. Valor contábil do investimento				
Em 30/09/2020	179.387	261.919	496.137	937.443
Em 31/12/2019	178.384	259.724	488.580	926.688

(a) O Banco possui participação direta na Alfa Arrendamento Mercantil S.A. de 55,661% e indireta de 44,324% através da empresa BRI Participações Ltda., perfazendo o montante de 99,985%.

(b) A BRI Participações Ltda. realiza gestão de recursos próprios (*cash company*), representados por aplicações financeiras. Possui participação de 44,324% na Alfa Arrendamento Mercantil no montante de R\$ 142.850 (31/12/2019 R\$ 142.050).

(c) Os investimentos em sociedades controladas não sofreram alterações no decorrer do período.

Notas Explicativas

20. NOTAS À DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)

O caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução CMN nº 3.604/08, apresentado na demonstração dos fluxos de caixa está constituído por:

	Individual		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
No início do período	767.297	715.885	1.172.178	719.011
Disponibilidade	2.303	2.834	5.861	5.960
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	764.994	713.051	1.166.317	713.051
No final do período	3.162.472	918.855	3.181.611	924.370
Disponibilidade	2.098	5.140	7.123	10.655
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	3.160.374	913.715	3.174.488	913.715
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	2.395.175	202.970	2.009.433	205.359

(i) Referem-se as operações cujo vencimento na data da efetiva aplicação foi igual ou inferior a 90 dias e que apresentem risco insignificante de mudança de valor justo.

21. OUTROS ASSUNTOS

Desde o dia 11 de março de 2020, foi decretado pela Organização Mundial da Saúde (OMS) estado de pandemia em razão do Covid-19, que teve origem na China no final de 2019 e se espalhou pelo mundo, resultando no aumento significativo nas restrições de viagens nacionais e internacionais, paralisação de diversos negócios e serviços em praticamente todos os países e ordens governamentais de isolamento social para retardar a propagação do vírus, dentre outras restrições, gerando um ambiente de forte volatilidade financeira e aumento das incertezas, além da instabilidade social, econômica e laboral. A pandemia de Covid-19 trouxe grandes desafios e incertezas ao mundo todo, sendo considerada a maior pandemia já vista, segundo a OMS. A crise provocada pela decretação da pandemia pode ser observada a partir do início do mês de março de 2020 gerando alguns impactos negativos sobre a economia brasileira, como (i) maior aversão ao risco, com pressões sobre o câmbio; (ii) maiores dificuldades no comércio exterior; e (iii) aumento das incertezas dos agentes econômicos.

Com o intuito de mitigar os impactos dessa crise, governos e bancos centrais do mundo todo vêm intervindo na economia de seus países e têm adotado medidas pouco convencionais em momentos de normalidade, como o fechamento de atividade econômica não essencial, ações de estímulos monetários, como a prática de juro zero, além da expansão fiscal.

Para combater os efeitos da pandemia do novo coronavírus e das medidas de isolamento social na economia, o Banco Central aprovou um conjunto de medidas com a finalidade de aumentar a liquidez do Sistema Financeiro Nacional. Dentre essas medidas, em 2 de abril de 2020, o Conselho Monetário Nacional (CMN) editou a Resolução CMN no. 4.795/20, instituindo a LTEL-LFG e autorizando o Banco Central a adquirir, no mercado primário, letras financeiras emitidas por alguns tipos de instituições financeiras, observadas as condições ali previstas e em sua regulamentação. O Conglomerado Alfa optou por utilizar esta forma de captação de recursos, cuja operacionalização ocorreu por meio do Banco Alfa S.A., devido ao fato de ser a instituição do Conglomerado detentora de conta de reserva bancária. Para atendimento aos requisitos regulamentares, as operações de crédito elegíveis a serem dadas em garantia destas operações foram objeto de cessão de crédito entre as instituições do Conglomerado, em condições equitativas, até setembro/2020 foram realizadas cessão de crédito do Banco para o Banco Alfa S.A. no valor de R\$ 1.730.233, conforme nota 8^{“F”}.

As atividades do Conglomerado Financeiro Alfa estão com plena capacidade operacional, equipes adequadas e prontas para atender as necessidades dos clientes. Nossas ações têm levado em consideração as orientações do Ministério da Saúde e de todas as demais autoridades federais, estaduais e municipais dos locais em que operamos. Em relação a nossas operações de crédito, a Administração, juntamente com o Comitê de Crédito, segue monitorando a Carteira de Ativos de Crédito diariamente e, até o momento, não foram verificados impactos negativos relevantes devido a renegociações ou inadimplência. Intensificamos o trabalho em home office. O Comitê de Risco acompanha e avalia de forma consistente e

Notas Explicativas

tempestiva nossa alocação de capital e nossa liquidez, de forma que o Conglomerado mantém uma estrutura de Basileia confortável e adequada ao momento.

Todos os possíveis impactos relacionados à pandemia continuarão sendo monitorados de forma contínua. A Administração do Conglomerado permanece atenta a eventual agravamento da pandemia e de seus efeitos negativos sobre as economias global e local, bem como sobre os negócios e a situação de nossos clientes.

ELIANE CAROLINA QUAGLIO ARJONAS
CONTADORA
CRC 1SP 232846/O-2

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Ao
Conselho de Administração e Acionistas do
Banco Alfa de Investimento S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Alfa de Investimento S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem os balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e dos resultados abrangentes para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

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

São Paulo, 10 de novembro de 2020.

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Fernando Antonio Rodrigues Alfredo
Contador CRC 1SP252419/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.

CNPJ/MF nº 60.770.336/0001 65 e NIRE 35 3 0005322 2

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal, em reunião com a presença de seus membros abaixo assinados, analisou as Informações Trimestrais da Sociedade contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2020, na forma do artigo 163, item VI, da Lei de Sociedades por Ações, e mandou consignar em ata sua concordância com referidas informações.

Nada mais a tratar, foi encerrada a reunião da qual se lavrou esta ata, que lida e aprovada foi assinada pelos presentes.

Paulo Caio Ferraz de Sampaio
José Antonio Rigobello
Rubens Barletta
Valter dos Santos

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.
CNPJ/MF n.º 60.770.336/0001-65 e NIRE 35 3 0005322 2

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2020, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, ocasião em que também reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no correspondente Parecer dos Auditores Independentes, nos termos do artigo 25, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 29, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Instrução CVM nº 480/09 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 10 de novembro de 2020.

Fabio Alberto Amorosino
Diretor Presidente

Adilson Augusto Martins Júnior
Diretor
Ana Paula Soler Moreno Fachim
Diretora
Antonio José Ambrozano Neto
Diretor
Camila da Silva Zago
Diretora
Fabiano Siqueira de Oliveira
Diretor
Fabio de Sarandy Raposo
Diretor

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

BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.
CNPJ/MF n.º 60.770.336/0001-65 e NIRE 35 3 0005322 2

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2020, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, ocasião em que também reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no correspondente Parecer dos Auditores Independentes, nos termos do artigo 25, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 29, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Instrução CVM nº 480/09 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 10 de novembro de 2020.

Fabio Alberto Amorosino
Diretor Presidente

Adilson Augusto Martins Júnior
Diretor
Ana Paula Soler Moreno Fachim
Diretora
Antonio José Ambrozano Neto
Diretor
Camila da Silva Zago
Diretora
Fabiano Siqueira de Oliveira
Diretor
Fabio de Sarandy Raposo
Diretor