

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	5
Demonstração do Resultado	7
Demonstração do Resultado Abrangente	8
Demonstração do Fluxo de Caixa	9

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	11
DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019	12
Demonstração do Valor Adicionado	13
Comentário do Desempenho	14
Notas Explicativas	22
Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	64

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	65
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	66
Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	67
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	68
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	69

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	231.329
Preferenciais	84.583
Total	315.912
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
Reunião do Conselho de Administração	21/01/2019	Juros sobre Capital Próprio	02/01/2020	Ordinária		0,02057
Reunião do Conselho de Administração	21/01/2019	Juros sobre Capital Próprio	02/01/2020	Preferencial		0,02057
Reunião do Conselho de Administração	21/01/2019	Juros sobre Capital Próprio	01/02/2020	Ordinária		0,02057
Reunião do Conselho de Administração	21/01/2019	Juros sobre Capital Próprio	01/02/2020	Preferencial		0,02057
Reunião do Conselho de Administração	13/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	01/03/2020	Ordinária		0,02121
Reunião do Conselho de Administração	13/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	01/03/2020	Preferencial		0,02121

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	27.052.027	23.560.619
1.01	Ativo Circulante	15.339.791	12.321.976
1.01.01	Disponibilidades	264.269	253.326
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	10.116.882	7.400.481
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	9.753.563	7.169.360
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	363.319	231.121
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	2.216.628	2.005.108
1.01.03.01	Carteira Própria	1.546.322	1.037.895
1.01.03.02	Vinculados a Compromisso de Recompra	600.433	944.577
1.01.03.03	Vinculados a Prestação de Garantias	69.873	22.636
1.01.04	Relações Interfinanceiras	714.444	692.095
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	15.342	163
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central do Brasil	693.881	686.381
1.01.04.03	Créditos Vinculados - SFH-Sistema Financeiro de Habitação	59	94
1.01.04.04	Correspondentes	5.162	5.457
1.01.05	Relações Interdependências	157	248
1.01.05.02	Transferências Internas de Recursos	157	248
1.01.06	Operações de Crédito	1.364.971	1.277.735
1.01.06.01	Operações de Crédito - Setor Privado	1.595.364	1.509.824
1.01.06.02	(Provisão para Perdas de Operações de Crédito)	-230.393	-232.089
1.01.07	Operações de Arrendamento Mercantil	2.679	2.756
1.01.07.01	Operações de Arrendamentos a Receber - Setor Privado	2.688	2.771
1.01.07.02	(Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil)	-9	-15
1.01.08	Outros Créditos	553.924	582.748
1.01.08.01	Carteira de Câmbio	56.815	47.415
1.01.08.02	Rendas a Receber	16.450	7.172
1.01.08.03	Diversos	500.562	551.166
1.01.08.04	(Provisão para Perdas em Outros Créditos)	-19.903	-23.005
1.01.09	Outros Valores e Bens	105.837	107.479
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	102.416	103.939
1.01.09.02	(Provisão para Desvalorização)	-2.247	-2.459
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	5.668	5.999
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	11.395.888	10.915.232
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	173.382	31.356
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	173.382	31.356
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	8.245.539	8.196.616
1.02.02.01	Carteira Própria	5.066.375	4.647.795
1.02.02.02	Vinculados a Compromisso de Recompra	3.072.107	3.393.833
1.02.02.03	Vinculados a Prestação de Garantias	107.057	154.988
1.02.03	Relações Interfinanceiras	91.139	89.780
1.02.03.02	Créditos Vinculados - SFH - Sistema Financeiro Habitacional	91.139	89.780
1.02.05	Operações de Crédito	2.498.566	2.281.640
1.02.05.01	Operações de Crédito - Setor Privado	2.543.709	2.325.464
1.02.05.02	(Provisão para Perdas de Operações de Crédito)	-45.143	-43.824
1.02.06	Operações de Arrendamento Mercantil	1.041	1.682
1.02.06.01	Operações de Arrendamentos a Receber - Setor Privado	1.050	1.689

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1.02.06.02	(Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil)	-9	-7
1.02.07	Outros Créditos	385.101	313.034
1.02.07.02	Diversos	388.779	318.339
1.02.07.03	(Provisão para Perdas de Outros Créditos)	-3.678	-5.305
1.02.08	Outros Valores e Bens	1.120	1.124
1.02.08.02	Despesas Antecipadas	1.120	1.124
1.03	Ativo Permanente	316.348	323.411
1.03.01	Investimentos	141.165	141.122
1.03.01.02	Participações em Controladas	140.975	140.932
1.03.01.04	Outros Investimentos	1.239	1.239
1.03.01.05	Provisão para Perdas	-1.049	-1.049
1.03.02	Imobilizado de Uso	58.336	60.630
1.03.02.01	Imóveis de Uso	35.010	34.926
1.03.02.02	Outras Imobilizações de Uso	147.159	148.022
1.03.02.03	(Depreciações Acumuladas)	-123.833	-122.318
1.03.04	Intangível	116.847	121.659
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	234.171	231.221
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-117.324	-109.562

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	27.052.027	23.560.619
2.01	Passivo Circulante	19.190.777	16.425.781
2.01.01	Depósitos	7.052.092	6.442.162
2.01.01.01	Depósitos à Vista	1.059.709	815.142
2.01.01.02	Depósitos de Poupança	3.160.650	3.054.604
2.01.01.03	Depósitos Interfinanceiros	65.095	65.627
2.01.01.04	Depósitos a Prazo	2.766.638	2.504.581
2.01.01.05	Outros Depósitos	0	2.208
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	11.008.481	8.750.350
2.01.02.01	Carteira Própria	3.665.491	4.329.781
2.01.02.02	Carteira de Terceiros	7.342.990	4.420.569
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	294.250	440.813
2.01.03.01	Recursos de Aceites Cambiais, Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Créditos, de Déb e Similares	294.250	440.813
2.01.04	Relações Interfinanceiras	254.212	235.339
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	250.422	231.535
2.01.04.02	Correspondentes	3.790	3.804
2.01.05	Relações Interdependências	19.692	35.715
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	19.600	35.715
2.01.05.02	Transferências Internas de Recursos	92	0
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	56.568	49.321
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	56.568	49.321
2.01.07	Obrigações por Repasse do País	56.259	64.766
2.01.07.01	BNDES	15.746	21.906
2.01.07.02	FINAME	18.408	19.434
2.01.07.03	Outras Instituições	22.105	23.426
2.01.09	Outras Obrigações	449.223	407.315
2.01.09.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	19.021	1.782
2.01.09.02	Carteira de Câmbio	3.964	3.397
2.01.09.03	Sociais e Estatutárias	31.295	57.915
2.01.09.04	Fiscais e Previdenciárias	29.384	20.331
2.01.09.06	Diversas	365.559	323.890
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	6.301.308	5.521.922
2.02.01	Depósitos	6.062.911	5.256.778
2.02.01.01	Depósitos a Prazo	6.062.911	5.256.778
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	280	1.015
2.02.03.01	Recursos de Aceites Cambiais, Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Créditos, de Débitos e Similares	280	1.015
2.02.04	Relações Interfinanceiras	25	34
2.02.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	25	34
2.02.07	Obrigações por Repasse do País	35.263	36.922
2.02.07.01	BNDES	9.811	7.640
2.02.07.02	FINAME	24.526	28.365
2.02.07.03	Outras Instituições	926	917
2.02.09	Outras Obrigações	202.829	227.173
2.02.09.01	Fiscais e Previdenciárias	18.749	49.308

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.02.09.02	Diversas	184.080	177.865
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	4.281	4.554
2.05	Patrimônio Líquido	1.555.661	1.608.362
2.05.01	Capital Social Realizado	1.295.000	1.295.000
2.05.01.01	De Domiciliados no País	1.295.000	1.295.000
2.05.03	Reservas de Reavaliação	3.812	3.833
2.05.03.01	Ativos Próprios	3.811	3.832
2.05.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	1	1
2.05.04	Reservas de Lucro	285.460	285.460
2.05.04.01	Legal	41.555	41.555
2.05.04.02	Estatutária	218.609	218.609
2.05.04.06	Especial p/ Dividendos Não Distribuídos	25.296	25.296
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-91.045	24.069
2.05.05.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	-91.045	24.069
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	62.434	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	484.073	557.707
3.01.01	Operações de Crédito	199.181	202.149
3.01.02	Operações de Arrendamento Mercantil	128	247
3.01.03	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliário	277.243	346.970
3.01.04	Resultado de Operações de Câmbio	723	375
3.01.05	Resultados das Aplicações Compulsórias	6.798	7.966
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-237.473	-363.403
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-210.976	-330.925
3.02.02	Operações de Empréstimos e Repasses	-1.747	-2.192
3.02.03	Provisão p/ Perdas Op. Crédito, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Carac. Conc. Crédito	-24.750	-30.286
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	246.600	194.304
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-105.242	-101.615
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	84.357	80.708
3.04.02	Despesas de Pessoal	-86.661	-85.514
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-71.023	-64.402
3.04.04	Despesas Tributárias	-21.141	-18.791
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	6.773	5.355
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-27.080	-25.913
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	9.533	6.942
3.05	Resultado Operacional	141.358	92.689
3.06	Resultado Não Operacional	654	361
3.06.01	Receitas	900	857
3.06.02	Despesas	-246	-496
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	142.012	93.050
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-42.497	-23.725
3.08.01	Provisão para IR - Valores Correntes	-27.262	-19.926
3.08.02	Provisão para IR - Valores Diferidos	-173	-89
3.08.03	Provisão para CS - Valores Correntes	-22.459	-12.374
3.08.04	Provisão para CS - Valores Diferidos	-93	-104
3.08.05	Ativo Fiscal Diferido - IR	4.161	5.480
3.08.06	Ativo Fiscal Diferido - CS	3.329	3.288
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-17.002	-5.959
3.10.01	Participações	-17.002	-5.959
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	82.513	63.366
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,00026	0,00020

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	82.513	63.366
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-122.173	-12.387
4.02.01	Ganhos/Perdas de Ativo não Realizado - Ativos Financeiros Disp. Vendas - Liq. Impostos	-115.114	-12.387
4.02.02	Ganho (Perda) Atuarial - Plano de Benefício -Pós-Emprego	-7.059	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	-39.660	50.979

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	193.206	919.801
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	41.223	-26.617
6.01.01.01	Lucro antes da Tributação s/ o Lucro	125.010	87.091
6.01.01.02	Ajuste ao Valor de Mercado/Receita de Juros - TVM - Negociação	-5.778	-6.366
6.01.01.03	Ajuste Receita de Juros de T.V.M - Disponíveis para Venda	-65.086	-69.961
6.01.01.04	Ajuste Receita de Juros de T.V.M - Mantidos até o Vencimento	-49.055	-81.245
6.01.01.05	Provisão/(Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	24.750	30.286
6.01.01.06	Provisão/(Reversão) para Perdas de Bens Não de Uso Próprio	-61	76
6.01.01.08	Depreciações e Amortizações - Imobilizado e Intangível	11.235	9.723
6.01.01.09	Ajuste de Provisão para Passivos Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	9.953	10.069
6.01.01.10	Ajuste de Provisão - Outras	-476	652
6.01.01.11	Resultado de Participação em Controladas	-9.533	-6.942
6.01.01.12	(Ganho) Perda na Alienação de Bens Não de Uso	-52	0
6.01.01.13	(Ganho) Perda na Alienação de Imobilizado de Uso	-7	0
6.01.01.14	Baixa no Imobilizado de Uso	323	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	151.983	946.418
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-3.086.046	3.341.360
6.01.02.02	(Aumento) Redução de Títulos e Valores Mobiliários	38.350	-80.271
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	-7.501	34.164
6.01.02.04	(Aumento) Redução em Rel. Interfinanceiras (Ativos/Passivos)	2.658	22.766
6.01.02.05	(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrend. Mercantil Financeiro	-332.739	-24.907
6.01.02.06	(Aumento) Redução em Outros Ativos Financeiros	30.459	63.277
6.01.02.07	(Aumento) Redução em Outros Ativos	10.502	36.762
6.01.02.08	(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens	141	-730
6.01.02.10	Aumento (Redução) em Depósitos	1.416.064	450.496
6.01.02.11	Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	2.258.131	-2.699.724
6.01.02.12	Aumento (Redução) em Recursos por Emissões de Títulos	-147.299	-25.739
6.01.02.13	Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	-2.920	-69.121
6.01.02.14	Aumento (Redução) em Outros Passivos Financeiros	1.309	-42.606
6.01.02.15	Aumento (Redução) em Outros Passivos	24.605	-20.773
6.01.02.16	Aumento (Redução) em Provisões	-3.720	-5.797
6.01.02.17	Aumento (Redução) em Obrigações Fiscais Diferidas	-17	-15
6.01.02.18	Aumento (Redução) em Receitas Diferidas	-273	-424
6.01.02.19	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-49.721	-32.300
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-390.181	720.747
6.02.01	Aquisição de T.V.M - Disponíveis para Venda	-497.790	-2.005.706
6.02.02	Alienação/Vencimento/Amortizações T.V.M. - Disponíveis para Venda	431.824	1.293.241
6.02.03	Vencimento/Amortizações T.V.M. - Mantidos até o Vencimento	25.850	1.439.276

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019
6.02.04	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	1.619	0
6.02.05	Alienação de Imobilizado de Uso	18	18
6.02.06	Aquisição de Imobilizado de Uso	-1.511	-956
6.02.07	Aplicações no Intangível	-2.950	-5.126
6.02.08	Aquisição de T.V.M - Mantidos até o Vencimento	-347.241	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-19.700	-19.100
6.03.01	Juros sobre o Capital Próprio Pago	-19.700	-19.100
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-216.675	1.621.448
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.005.384	2.122.176
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.788.709	3.743.624

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	1.295.000	0	3.833	285.460	0	24.069	1.608.362
5.03	Saldo Ajustado	1.295.000	0	3.833	285.460	0	24.069	1.608.362
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	82.513	0	82.513
5.05	Destinações	0	0	0	0	-20.100	0	-20.100
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-20.100	0	-20.100
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	-21	0	21	-115.114	-115.114
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-115.114	-115.114
5.07.04	Realização da Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos	0	0	-21	0	21	0	0
5.13	Saldo Final	1.295.000	0	3.812	285.460	62.434	-91.045	1.555.661

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	1.015.000	0	4.021	453.688	0	19.304	1.492.013
5.03	Saldo Ajustado	1.015.000	0	4.021	453.688	0	19.304	1.492.013
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	63.366	0	63.366
5.05	Destinações	0	0	0	0	-19.500	0	-19.500
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-19.500	0	-19.500
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	-23	0	23	-12.387	-12.387
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-12.387	-12.387
5.07.04	Realização da Reserva de Reavaliação - Líquida de Impostos	0	0	-23	0	23	0	0
5.13	Saldo Final	1.015.000	0	3.998	453.688	43.889	6.917	1.523.492

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019
7.01	Receitas	551.107	613.845
7.01.01	Intermediação Financeira	484.073	557.707
7.01.02	Prestação de Serviços	84.357	80.708
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-24.750	-30.286
7.01.04	Outras	7.427	5.716
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-212.723	-333.117
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-80.651	-74.762
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-55.017	-50.945
7.03.02	Serviços de Terceiros	-25.634	-23.817
7.04	Valor Adicionado Bruto	257.733	205.966
7.05	Retenções	-11.235	-9.723
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-11.235	-9.723
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	246.498	196.243
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	9.533	6.942
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.533	6.942
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	256.031	203.185
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	256.031	203.185
7.09.01	Pessoal	90.923	79.124
7.09.01.01	Remuneração Direta	70.804	59.693
7.09.01.02	Benefícios	15.696	15.446
7.09.01.03	F.G.T.S.	4.423	3.985
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	76.378	54.865
7.09.02.01	Federais	71.901	50.531
7.09.02.02	Estaduais	110	142
7.09.02.03	Municipais	4.367	4.192
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	6.217	5.830
7.09.03.01	Aluguéis	6.217	5.830
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	82.513	63.366
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	20.100	19.500
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	62.413	43.866

Comentário do Desempenho



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 1º TRIMESTRE DE 2020

Senhores acionistas,

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas do SISTEMA FINANCEIRO BANESTES (SFB), relativas ao período encerrado em 31 de março de 2020, de acordo com as práticas contábeis estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), Comissão de Valores Mobiliários (CVM), Banco Central do Brasil (BACEN) e Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

1. CONTEXTO ECONÔMICO

Com a deflagração da crise sanitária mundial pela pandemia da COVID-19, o Brasil atravessa um momento de grandes dificuldades. O otimismo em relação à evolução da atividade econômica no início de 2020, já dava lugar à frustração, diante de indicadores econômicos que sugeriam um crescimento abaixo das expectativas mesmo antes da Pandemia do Coronavírus. E, deste então, o quadro econômico e social vem se agravando, com impactos e efeitos em todos os setores da atividade produtiva, com maior intensidade no setor de comércio.

As previsões do mercado para o Produto Interno Bruto (PIB) são bastante pessimistas. Segundo o Relatório Focus, publicado pelo BACEN no dia 20 de abril, é prevista uma queda de 2,9% do PIB. Apesar da queda, a estimativa ainda está abaixo da divulgada pelo Ministro da Economia, Paulo Guedes, que acredita em uma retração de 4,0%. Já o Fundo Monetário Internacional (FMI), estima um tombo de 5,3% no ano de 2020. Dentre as causas apontadas para o recuo, está a pressão no preço dos barris de petróleo; a queda na demanda externa, e as medidas sanitárias de isolamento para a prevenção do Coronavírus.

Segundo o relatório publicado pelo BACEN, os analistas do mercado financeiro estimam a inflação de 2020 em 2,2%. Em relação à taxa de juros, já era prevista uma queda na taxa Selic, no primeiro trimestre foi 3,75% e atualmente, está em 3,00%. A projeção para a taxa de câmbio passou de R\$ 4,60 para 4,80 por dólar, seguindo a tendência de alta.

No Espírito Santo, a economia vem enfrentando dificuldades, desde o início do ano com as fortes chuvas de janeiro, que castigaram as cidades e algumas regiões do Estado. Em terras capixabas, o primeiro caso da COVID-19 foi registrado no dia 14 de março de 2020, e, desde então o Governo vem combatendo a pandemia do Coronavírus com todos os recursos disponíveis, mobilizando a sociedade civil e os mais diversos setores da economia. O quadro econômico, social e produtivo vem recrudescendo, contudo, todos os agentes dos setores econômicos e produtivos locais estão empenhados e trabalhando para atenuar e superar os efeitos e impactos dessa crise sanitária, buscando restabelecer a normalidade e a preservação da vida.

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

2. DESTAQUES DO PERÍODO

- O Lucro Líquido do BANESTES no primeiro trimestre de 2020 foi de R\$ 83 milhões, avanço de 30,2% comparado ao mesmo período de 2019, correspondendo a R\$ 0,26 por ação e rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROE)¹ anualizada de 15,1%. O retorno sobre os ativos totais médios (ROA)² anualizado foi de 0,9%;

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

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

Comentário do Desempenho



- O Faturamento³ totalizou R\$ 617 milhões, reduzindo 10,3% comparado ao mesmo período de 2019. O Resultado Bruto da Intermediação Financeira avançou 24,6%. O Resultado Operacional atingiu R\$ 147 milhões, avançando 51,2% sobre o mesmo período;
- Foi destinado aos acionistas o valor de R\$ 20 milhões a título de juros sobre capital próprio, 3,1% a mais que igual período de 2019, representando a distribuição de 24,4% do lucro líquido do período;
- O Patrimônio Líquido atingiu R\$ 1,6 bilhão, inferior 3,3% em relação a dezembro de 2019 e 2,1% maior que o mesmo período de 2019. A relação Patrimônio Líquido e Ativo Total foi de 5,7%. O Índice de Basileia alcançou 12,8% composto integralmente de capital nível I;
- O saldo dos Recursos de Terceiros Captados e Administrados⁴ somou R\$ 29,5 bilhões, avançando 11,3% no ano, e 10,7% em doze meses. Com o mesmo comportamento, os Recursos Aplicados (Ativo Total) registraram R\$ 27,1 bilhões, avanço no ano (+14,3%) e em doze meses (+6,0%);
- A Carteira de Crédito Ampliada⁵ atingiu o montante de R\$ 7,2 bilhões em março de 2020, maior 6,6% sobre a posição de dezembro de 2019 e crescente 26,3% em doze meses. A Carteira de Crédito Comercial (Conceito BACEN) alcançou R\$ 4,5 bilhões, crescendo 6,2% no ano e 11,3% em doze meses. A estratégia da Instituição prioriza carteiras com menor risco, utilizando adequada política de crédito;
- O Índice de Eficiência Operacional⁶ foi de 45,7%, melhorando 4,5 p.p. em relação a março de 2019, e a Eficiência Operacional Ajustada ao Risco⁷ também apresentou ganho de performance em 6,5 p.p. contra o mesmo período, ficando com o índice de 49,0%;
- A Inadimplência (> 90 dias) da Carteira de Crédito Ampliada encerrou março de 2020 em 2,2%. A inadimplência da Carteira de Crédito Comercial no período foi de 3,5%. As despesas com provisões de crédito⁸ geradas nos últimos doze meses representaram 2,0% do total da Carteira de Crédito Ampliada;
- A nota de rating em escala nacional (moeda local) para risco de crédito medida pela Fitch Ratings manteve-se em A+(bra) no período. Houve revisão na perspectiva de positiva para negativa, refletindo a expectativa da Fitch de que a deterioração do cenário macroeconômico (devido à pandemia de Coronavírus) afetará a qualidade dos ativos e rentabilidade de todo o setor bancário.
- As receitas com serviços no trimestre atingiram R\$ 90 milhões, expansão de 6,1% contra o mesmo período de 2019. O BANESTES manteve relacionamento com a base de 1.163.515 clientes, crescente tanto no segmento pessoa jurídica (+2,9% em doze meses) quanto no de pessoa física (+3,8% em doze meses). O número de contas correntes atingiu 737.249, enquanto as contas de poupança somaram 589.538, aumentos respectivos de 1,4% e 2,6% em doze meses.

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

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

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

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

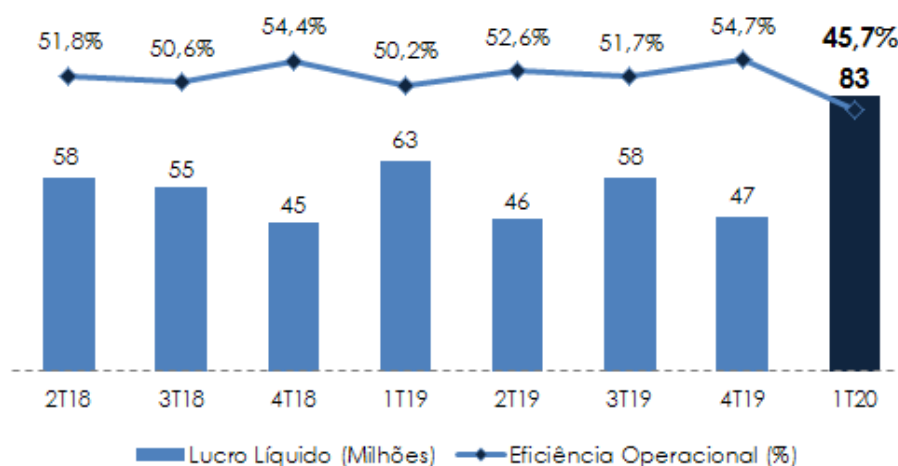
⁷ Relação entre o total de despesas administrativas (pessoal e outras) e o somatório das receitas com serviços e tarifas e o resultado bruto da intermediação financeira.

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

Comentário do Desempenho



DESEMPENHO ECONÔMICO



O lucro líquido do primeiro trimestre de 2020 atingiu R\$ 83 milhões, avançando 30,2% em relação ao mesmo período do ano de 2019. Esse resultado tem como origens principais: i) a queda branda das receitas com juros⁹ através da alienação de estoque de título financeiro público e do leve recuo das receitas com operações de crédito (-1,5%) que diante a elevação da carteira (+11,3%) e o perfil dos recursos atrelados a concessões pré-fixadas atenuaram o efeito direto da Selic na rentabilidade; ii) a forte redução das despesas da intermediação financeira (-34,7%) influenciada pela queda dos custos com captação (-36,3%); iii) a expansão das receitas com serviços (+6,1%) reflexo da sinergia relacional com a base de clientes e iv) a redução dos custos com a operação de seguros, em especial sinistros (-19,8%) e comercialização (-10,6%). A margem financeira¹⁰ avançou 24,6% e o resultado operacional da Instituição elevou-se em 51,2%, demonstrando boa capacidade de retenção de lucratividade na atividade comercial e eficiência gradativa na gestão de custos na operação bancária.

O faturamento atingiu R\$ 617 milhões, recuando 10,3% na comparação com o mesmo período de 2019, dado os efeitos diretos da Selic nas operações de tesouraria. As receitas obtidas com a prestação de serviços e tarifas bancárias acumularam até março de 2020 o valor de R\$ 90 milhões, expandindo 6,1%; cabendo destaque para a variação positiva das rendas com administração e gestão de fundos (+15,8%), com cartões (+4,8%) e com angariação de seguros (+83,0%). Os prêmios retidos de seguros acumularam R\$ 40 milhões (+0,8%).

O resultado com provisão de operações de crédito e outros créditos atingiram R\$ 25 milhões no acumulado até março de 2020, recuando 18,3% contra o mesmo período de 2019. Desse valor, foram registrados como reversões de provisões R\$ 23 milhões (-7,7%), enquanto as despesas de provisões somaram R\$ 47 milhões (-13,5%). As despesas com provisões de crédito geradas nos últimos doze meses representaram 2,0% do total da Carteira de Crédito Ampliada. A Instituição promove ações direcionadas à adequação da política e processos de concessão de crédito, buscando a maior qualidade das garantias adquiridas nas novas concessões e ao contínuo aprimoramento dos processos de renegociação e recuperação de crédito. Quanto às despesas com sinistros retidos, somaram R\$ 17 milhões, recuo de 19,8%.

As despesas administrativas (pessoal e outras) no trimestre somaram R\$ 166 milhões, avanço de 5,2% sobre igual período de 2019. Os gastos com pessoal atingiram R\$ 92 milhões (+2,0%). As outras despesas administrativas somaram R\$ 74 milhões, acréscimo de 9,3%, decorrente do reajuste de custos com a renovação de contratos das atividades de retaguarda, serviços de suporte e atendimento a clientes e usuários, além dos custos com tecnologia indispensáveis a transformação digital do Banco. No entanto, mantém-se o trabalho contínuo de avaliação para redução de despesas sem impactos negativos na

⁹ Refere-se às receitas da intermediação financeira.

¹⁰ Refere-se ao resultado bruto da intermediação financeira.

Comentário do Desempenho



qualidade dos serviços prestados. O índice de Cobertura Geral¹¹ no período foi de 54,2%, melhora de 0,5 p.p. em relação ao mesmo período de 2019; e a Cobertura Imediata¹² atingiu o patamar de 97,6%, ganho de 3,7 p.p. na mesma comparação.

Diante dos supracitados, a eficiência do Banco progrediu da seguinte forma no período: o índice de eficiência operacional fixou-se em 45,7% (-4,5 p.p.) e o índice de eficiência operacional ajustada ao risco foi de 49,0% (-6,5 p.p.).

3. DESEMPENHO FINANCEIRO

O patrimônio líquido do BANESTES alcançou em 31/03/2020 o valor de R\$ 1,6 bilhão, recuando 3,3% sobre o saldo de dezembro de 2019 e expandindo 2,1% em 12 meses. Foram destinados juros sobre capital próprio aos acionistas no valor de R\$ 20 milhões, 24,4% do lucro líquido. O índice de Basileia apurado foi de 12,8%. Os indicadores de rentabilidade, ROE e ROA, anualizados foram de 15,1% e 0,9%, respectivamente.

Em março de 2020, os recursos de terceiros captados e administrados somaram o saldo de R\$ 29,5 bilhões, maiores 11,3% em relação à 31/12/2019 e 10,7% em doze meses, distribuídos, principalmente em:

- R\$ 1,1 bilhão em depósitos à vista, avanço de 30,1%;
- R\$ 3,2 bilhões em depósitos de poupança, acréscimo de 3,5%;
- R\$ 6,6 bilhões em depósitos a prazo, expansão de 18,7%;
- R\$ 2,2 bilhões em depósitos judiciais, elevação de 1,6%;
- R\$ 11,0 bilhões em captação no mercado aberto, maior 25,8%;
- R\$ 295 milhões em recursos de aceites e emissão de títulos, redução de 33,3%; e
- R\$ 5,0 bilhões em fundos administrados, queda de 9,8%.

Em março de 2020, os recursos aplicados (total do ativo) contabilizaram o saldo de R\$ 27,1 bilhões, expandindo 14,3% sobre a posição de dezembro de 2019 e 6,0% em doze meses. Os ativos são compostos, principalmente por:

- R\$ 10,3 bilhões em aplicações interfinanceiras de liquidez com avanço de 38,5%, em razão das condições de mercado;
- R\$ 10,6 bilhões em títulos e valores mobiliários, maior 1,7%. Em cumprimento ao disposto no artigo 8º da Circular nº 3.068/01, do BACEN, o BANESTES declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Títulos Mantidos até o Vencimento"; e
- R\$ 4,1 bilhões em operações de crédito, crescimento de 7,9% no período.

A carteira de crédito ampliada registrou o saldo de R\$ 7,2 bilhões, crescente 6,6% em relação à posição de dezembro de 2019 e 26,3% em doze meses. A carteira de crédito comercial (conceito BACEN) atingiu R\$ 4,5 bilhões, expandindo 6,2% contra dezembro de 2019 e 11,3% em doze meses. Desse montante, R\$ 2,9 bilhões (63,9%) são de operações com pessoas físicas e R\$ 1,6 bilhão com pessoas jurídicas (36,1%). Da carteira de pessoa jurídica, 81,4% são concessões à micro, pequenas e médias empresas e 18,6% a grandes empresas. O BANESTES adota critérios rigorosos de segurança e de avaliação de processos de concessão de crédito de forma a manter o equilíbrio entre a expansão da carteira e inadimplência. Abaixo, a posição do crédito comercial em 31/03/2020, distribuído nas principais modalidades, comparado à posição em 31/12/2019:

- R\$ 3,3 bilhões em empréstimos, crescimento de 10,1%, destaque para o consignado (+13,2%) e capital de giro (+13,4%);
- R\$ 54 milhões em títulos descontados, queda de 21,9%;
- R\$ 108 milhões em financiamentos, aumento de 4,6%;
- R\$ 180 milhões em financiamentos rurais, recuo de 0,9%;
- R\$ 483 milhões em financiamentos imobiliários, expansão de 3,9%;
- R\$ 44 milhões em adiantamentos sobre contratos de câmbio, queda de 2,3%; e
- R\$ 285 milhões em operações com cartão de crédito, redução de 11,1%.

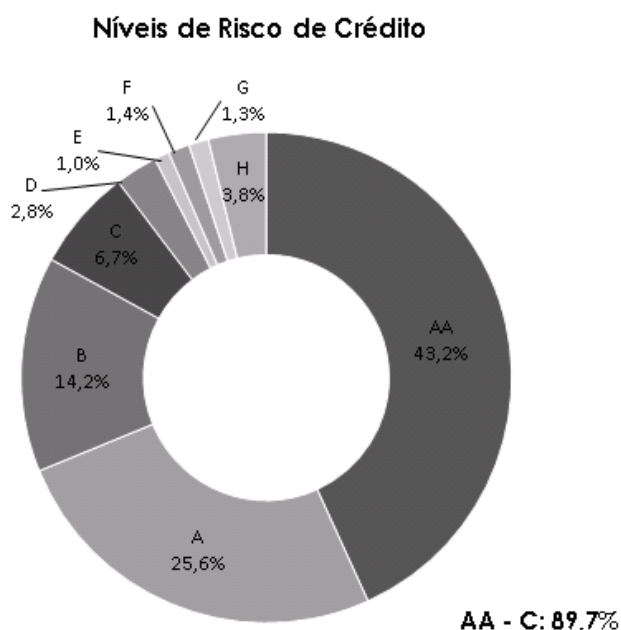
¹¹ Relação entre o total das receitas de serviços e tarifas e o total de despesas administrativas (pessoal e outras).

¹² Relação entre o total das receitas de serviços e tarifas e o total de despesas com pessoal.

Comentário do Desempenho



A classificação por níveis de risco (Resolução nº 2.682/99, do CMN) das operações que compõem a carteira de crédito comercial do BANESTES se posicionou da seguinte forma em março de 2020: 68,8% encontravam-se classificadas nos níveis de risco AA e A, 20,9% entre os níveis de risco B e C, 6,5% entre D e G e 3,8% encontravam-se no nível de risco H. O índice de inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito ampliada ficou em 2,2%. Enquanto, a inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito comercial atingiu 3,5%. As operações com atraso superior a 90 dias no segmento de pessoa física atingiram 2,7%, enquanto, no segmento corporativo fechou em 4,9%.



4. GESTÃO E SUSTENTABILIDADE

A agência Fitch Ratings afirmou a nota de rating em escala nacional com a classificação A+ bra (moeda local), com perspectiva negativa, refletindo a expectativa da Fitch de que a deterioração do cenário macroeconômico (devido à pandemia de Coronavírus) afetará a qualidade dos ativos e rentabilidade de todo o setor bancário.

A gestão de pessoas no primeiro trimestre de 2020 teve marcos relevantes, culminando no Encontro de Gigantes 2020, que reuniu todo o efetivo da Instituição para um evento de alinhamento estratégico, definição de metas, mensagem de motivação e premiação de Campanhas. Também foi lançado, em fevereiro, um novo Plano de Desligamento Voluntário, com o pagamento de 10 (dez) rendas mensais a título de incentivo para os primeiros 100 (cem) colaboradores inscritos e desligamentos até o final de agosto desse ano. No trimestre foram feitas contratações de vinte novos analistas de tecnologia da informação e dois analistas econômico-financeiros. No entanto, ao final do trimestre, o Banco passou a ter que enfrentar a pandemia do novo Coronavírus, entrando em situação de contingência, conforme o PGI - Plano de Gerenciamento de Incidentes (PGI010 - Epidemias / Versão 01) com o afastamento de colaboradores integrantes do grupo de risco, implantação de rodízio para os colaboradores que permaneceram em atividades presenciais e a adoção do teletrabalho para o maior número possível de colaboradores, de acordo com as características do trabalho realizado e a disponibilidade de recursos tecnológicos. O modelo de Gestão de Desempenho, agora aplicado a todas as empresas do SFB, tendo como base o propósito "Crescemos Juntos" e os pilares da Experiência do Cliente, Trabalho em Equipe, Inovação e Alta Performance, foi aprimorado pela contratação de sistema informatizado para todos seus registros e análises, estando em fase final de implantação. Em relação à certificação de profissionais, atualmente a Instituição conta com 789 colaboradores certificados pela ANBIMA. O efetivo de colaboradores do SFB, ao final do trimestre, atingiu o quantitativo de 2.215 pessoas.

Comentário do Desempenho



No primeiro trimestre de 2020, sob a forma de juros sobre capital próprio, destinamos ao acionista controlador (Estado do Espírito Santo) a quantia de R\$ 19 milhões, valor este aplicado conforme as prioridades de investimentos definidas no orçamento estadual.

O BANESTES manteve a disposição de seus clientes e usuários, sua extensa rede de atendimento, presente em todos os 78 municípios do Estado do Espírito Santo, sendo em 19 deles o único banco com agência instalada. Ao todo, são 867 pontos de atendimento, compostos por 152 unidades de atendimento (entre agências e postos), 328 postos de atendimento eletrônico e 387 correspondentes Banesfácil. No trimestre, foi investida em Tecnologia da Informação e Comunicação a quantia de R\$ 3 milhões, proporcionando melhorias nos serviços bancários, como a modernização de sistemas de informação, da infraestrutura de comunicação, da segurança da informação e da rede de autoatendimento. Tais investimentos visam possibilitar ao Banco soluções de negócio aderentes à Transformação Digital. Os trabalhos estão focados na ampliação de prestação de serviços pelos canais digitais, principalmente nos canais Internet Banking e BANESTES.Corp (ferramenta voltada para cliente PJ) e nos Aplicativos BANESTES, BANESTES Cartões e Abre Contas BANESTES. Com relação ao sistema de automação bancária, foram implementadas iniciativas para automatização de procedimentos de suporte e de atendimento à rede de agências e correspondentes, com o objetivo de aumentar a eficiência operacional e proporcionar mais agilidade no atendimento dos clientes e usuários.

O canal mobile segue como principal canal de transações para os clientes, com um total de 16 milhões de transações, expansão de 18,0% sobre o mesmo período de 2019. Os canais digitais (Internet Banking e Mobile) foram responsáveis por 5 milhões de transações financeiras, crescendo 33,0% na mesma comparação. Para enfrentar a situação de pandemia do Coronavírus (COVID-19), o BANESTES implementou uma série de soluções tecnológicas objetivando incrementar a capacidade de trabalho em *home office*, o atendimento digital aos clientes e a continuidade das operações reduzindo a necessidade do atendimento presencial nas agências, apoiando assim, o isolamento social recomendado pelas autoridades de saúde pública, ao mesmo tempo, que mantém os serviços bancários essenciais à população. Destacam-se o uso de VPN (rede privada virtual) e VDI (infraestrutura de virtualização de estações de trabalho) para o acesso seguro dos colaboradores em teletrabalho, aquisição de novos *notebooks* e *smartphones* para o atendimento remoto, publicação de novos serviços na *web*, implantação de sistema de aprovações digitais para facilitar a contratação de produtos e serviços pelos clientes e ampla adoção de reuniões por meio de videoconferência.

A base de clientes do BANESTES é ampla, apresentando uma excelente oportunidade de negócios e crescimento das operações. Em março de 2020, essa base era composta de 1.095.047 pessoas físicas (+3,8% em doze meses) e 68.468 pessoas jurídicas (+2,9% em doze meses), totalizando 1.163.515 (+3,7% em doze meses) clientes ativos que movimentaram 737.249 contas correntes (+1,4% em doze meses) e 589.538 contas poupança (+2,6% em doze meses).

Um dos vetores de crescimento do BANESTES, o cartão de bandeira própria “BANESCARD” possui mais de 2 milhões de estabelecimentos comerciais credenciados às redes Cielo, Getnet, Bin, Rede e Stone em todo o Brasil. De janeiro a março de 2020, foram 6 milhões de operações. O valor transacionado em compras e saques com os cartões de débito e crédito nesse período atingiu R\$ 434 milhões, crescimento de 1,4% contra 2019. Os cartões de crédito e débito BANESTES Visa crescem a ritmo expressivo, tornando-se cada vez mais importantes no portfólio de produtos da Instituição. No primeiro trimestre de 2020, o número de transações em compras e saques de pessoas físicas e jurídicas expandiu 26,1%, em relação ao mesmo período de 2019, resultando em aumento de 25,0% no faturamento, alcançando a cifra de R\$ 360 milhões no período.

No primeiro trimestre de 2020 o BANESTES apoiou o “Carnaval Capixaba” que movimentou aproximadamente R\$ 16 milhões na economia local e participação de mais de 60 mil foliões. Esse evento gera inúmeros empregos e renda aos capixabas nas diversas regiões do Estado. Em parceria com o Instituto Jones dos Santos Neves – agência pública estadual que subsidia políticas públicas por meio da elaboração e implementação de estudos, pesquisas, planos e projetos – o BANESTES realizou o Seminário de Conjuntura, com o objetivo de discutir as perspectivas econômicas e fiscais do Brasil, do Espírito Santo e de Minas Gerais. Após as fortes chuvas ocorridas no início do ano, o BANESTES lançou e divulgou linhas de crédito e apoio aos atingidos, com o tema “RECONSTRUÇÃO 2020”. Vale destacar também o apoio da Instituição a cultura no âmbito nacional e regional, nesse trimestre, foi lançado 11ª Edição do Circuito de Teatro, que conta com 11 espetáculos.

Comentário do Desempenho



Em função da pandemia do novo Coronavírus, o BANESTES vem atuando fortemente na economia, com o objetivo intrínseco de redução dos impactos econômicos nos vários setores da economia capixaba. Em parceria com o BANDES – Banco de Desenvolvimento do Espírito Santo, o BANESTES disponibilizou o montante de R\$ 250 milhões para uma linha de Crédito Emergencial para empresas de todos os portes e setores industriais, com condições diferenciadas de parcelamento e taxas, visando contribuir com a manutenção da capacidade financeira do setor produtivo. Além disso, o Banco detém a operação das linhas de crédito com garantia adicional do Fundo de Aval Bandes, anunciadas pelo Governo do Estado do Espírito Santo. As linhas dão suporte a micros e pequenos empreendedores, associações, cooperativas e sindicatos de agricultores familiares. Outras duas linhas são operadas pelo Banco neste cenário de pandemia: Nossocrédito Emergencial, uma atuação emergencial do Programa Nossocrédito, e BNDES Crédito Pequenas Empresas, com a oferta de capital de giro para as empresas que faturam até R\$ 300 milhões por ano.

Outra facilidade anunciada pelo BANESTES foi a possibilidade de reparcelamento de operações de crédito em até 180 dias, condição única no mercado, tanto para clientes pessoa física (PF) quanto pessoa jurídica (PJ). O Banco expandiu ainda o período de isenção de juros no Cheque Especial PF para 15 dias. Para o pagamento de contas, o BANESTES anunciou a isenção na cobrança de juros para pagamentos de contas de consumo e de tributos realizados com o cartão de crédito Banescard em uma parcela. Para pagamentos parcelados em até seis vezes, foram reduzidas as taxas. Além disso, não será cobrado o valor de tarifa do serviço. O Banco baixou ainda os juros do parcelamento da fatura dos cartões de crédito Banescard e Banestes Visa.

5. EMPRESAS CONTROLADAS

Com forte participação no segmento de seguros do Estado do Espírito Santo, a BANESTES Seguros é 14 vezes vencedora do Recall de Marcas de “A Gazeta” e, de acordo com o jornal “O Estado de São Paulo”, no anuário Finanças Mais (edição julho/2019), é a sexta melhor seguradora do Brasil entre as empresas de seguros gerais do Brasil, a sétima maior por resultado líquido, a quarta com maior rentabilidade sobre o patrimônio líquido e a nona por patrimônio líquido. A empresa foi destaque também no Valor 1000, publicado pelo jornal Valor Econômico, que a considerou a sexta empresa mais rentável do país entre as seguradoras de porte médio e a destacou nos quesitos rentabilidade, lucro líquido e operacional e na baixa sinistralidade. Seus produtos são comercializados na rede de agências BANESTES e em parceria com mais de 300 corretoras de seguros do Estado. A BANESTES Seguros é líder do mercado capixaba de seguros com destacada atuação nos segmentos de Vida, Automóveis e Patrimoniais. O lucro líquido apurado no primeiro trimestre de 2020 foi de R\$ 5 milhões, obtendo um ROE de 16,7%, apurado pela relação entre o lucro líquido dos últimos doze meses e o patrimônio líquido médio registrado em 31/03/2020 e 31/03/2019. A participação da empresa no resultado do BANESTES foi de 5,8%

A BANESTES Corretora é especializada na administração e corretagem de seguros nos diversos ramos e na intermediação de títulos de capitalização, plano odontológico e planos de previdência privada. No primeiro trimestre de 2020, o volume de prêmio emitido junto à BANESTES Seguros foi de R\$ 2 milhões para seguro de automóvel (-59,6%), de R\$ 1 milhão para seguro residencial (+69,4%) e de R\$ 2 milhões para acidentes pessoais (+89,6%). A carteira de seguros de vida alcançou R\$ 6 milhões, crescimento de 13,2% em relação ao mesmo período de 2019. O volume de vendas de títulos de capitalização foi de R\$ 2 milhões (+305,6%), previdência de R\$ 664 mil para planos com pagamentos mensais e R\$ 25 milhões para aportes e portabilidades, essa última com um acréscimo de 46,6%. A carteira de previdência fechou o período com valor superior a R\$ 191 milhões, expansão de 49,5%.

A BANESTES DTVM possui uma atuação profissional quanto à gestão de ativos nos mercados de renda fixa e de renda variável, com uma equipe especializada, modernos instrumentos de acompanhamento do mercado e um leque de produtos e serviços diferenciados conforme o perfil dos clientes. No primeiro trimestre de 2020 iniciou e concluiu a 6ª emissão de cotas do BANESTES Recebíveis Imobiliários – FII no valor superior a R\$ 52 milhões, elevando o valor patrimonial do fundo (“BCRI11”) para R\$ 314 milhões no encerramento desse trimestre. O volume total sob gestão em março era R\$ 5,2 bilhões. O lucro líquido apurado no trimestre, excluindo o resultado de participação em controladas, foi de R\$ 2 milhões, representando uma participação no lucro consolidado do BANESTES de 2,3%. Considerando o consolidado da BANESTES DTVM e sua controlada BANESTES Corretora, o lucro líquido foi de R\$ 5 milhões no período.

Comentário do Desempenho



6. GUIDANCE 2020

Dada às incertezas causadas pela pandemia da COVID-19, que mudaram o cenário e reduziram a previsibilidade do desempenho dos negócios neste momento, a Administração por Fato Relevante publicado no dia 25/05/2020 comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral a suspensão das projeções (“Guidance”) para o ano de 2020. Contudo, o BANESTES apurou tais projeções para o primeiro trimestre do ano, as quais em decorrência do período de apuração sofreram impactos e efeitos iniciais da crise sanitária.

O *Guidance* BANESTES* contém declarações prospectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em expectativas e premissas da Administração e em informações disponíveis no mercado até a presente data.

BANESTES crescemos juntos	Indicador	2020	
		Guidance	1º Trimestre
		Projeção (%)	Real (%)
	Carteira de Crédito Ampliada ¹	8 - 11	26,3
	Depósito Total ²	7 - 10	17,1
	Despesa Provisão de Crédito/Carteira de Crédito Ampliada ³	2,0 - 2,3	2,0
	Eficiência Operacional ⁴	50 - 53	45,7
	Despesas Operacionais ⁵	4 - 7	5,2
	Rendas de Serviços e Tarifas	8 - 11	6,1

¹ Trata-se do total dos saldos da carteira de crédito (conceito Bacen), de TVM privado (debêntures, notas promissórias, CDBs - certificado de depósitos depósitos bancários, letras financeiras, letras de crédito imobiliário, letras de crédito do agronegócio e CRIs - certificado de recebíveis imobiliários) e garantias prestadas (fianças e avais).

² Trata-se do total dos saldos de depósitos à vista, poupança, a prazo, interfinanceiros e outros depósitos.

³ Trata-se da relação do resultado de provisão para créditos (Resolução 2.682/99 do CMN) e TVM privado nos últimos 12 meses e o saldo da carteira de crédito ampliada.

⁴ Trata-se da relação entre o total da despesa administrativa (pessoal e outras) e o total do resultado bruto da intermediação financeira (excluído provisão para operações de créditos e outros créditos), receitas com serviços e receitas com tarifas.

⁵ Trata-se do total das despesas de pessoal e outras despesas administrativas.

* As informações não são objeto de auditoria.

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

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

SERVIÇOS PRESTADOS PELOS AUDITORES EXTERNOS

De acordo com a Instrução CVM nº 381, o BANESTES informa que a empresa PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, contratada em 2017, via processo licitatório – Edital de Concorrência nº 004/2016, prestou serviços exclusivamente relacionados à auditoria externa.

AGRADECIMENTOS

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

Notas Explicativas



INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS DE 31 DE MARÇO DE 2020

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

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

Notas Explicativas


BALANÇO PATRIMONIAL
Em Milhares de Reais

ATIVO	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
CIRCULANTE.....	15.339.791	12.321.976	15.482.153	12.551.481
Caixa e Equivalentes a Caixa (Nota 3.b e 4).....	2.788.709	3.005.384	2.788.724	3.005.475
Instrumentos Financeiros.....	12.483.599	9.241.490	12.606.562	9.453.030
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Notas 3.c e 5).....	7.592.442	4.648.423	7.592.442	4.648.423
Títulos e Valores Mobiliários (Notas 3.d e 6).....	2.216.628	2.005.108	2.332.684	2.201.921
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil (Nota 7.a)....	693.881	686.381	693.881	686.381
Relações Interfinanceiras (Notas 3.e, 7.b e 9).....	20.563	5.714	20.563	5.714
Operações de Crédito (Notas 3.f,3.h,8 e 9).....	1.595.364	1.509.824	1.595.364	1.509.824
Outros Ativos Financeiros (Notas 3.h 10.a e 11.a).....	364.721	386.040	371.628	400.767
Operações de Arrend. Mercantil (Notas 3.g e 8.a).....	2.688	2.771	2.688	2.771
Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito (Notas 3.i e 8g).....	(245.292)	(251.450)	(245.292)	(251.450)
Créditos Tributários (Nota 22.b).....	113.920	113.863	113.920	113.863
Outros Ativos (Nota 11.b).....	90.330	102.439	97.240	109.613
Outros Valores e Bens (Nota 12).....	105.837	107.479	118.311	118.179
NÃO CIRCULANTE.....	11.712.236	11.238.643	11.647.220	11.173.892
Realizável A Longo Prazo.....	11.395.888	10.915.232	11.466.579	10.985.950
Instrumentos Financeiros.....	11.053.796	10.643.252	11.113.136	10.702.937
Aplicações interfinanceira de liquidez (Notas 3.c e 5).....	173.382	31.356	173.382	31.356
Títulos e Valores Mobiliários (Notas 3.d e 6).....	8.245.539	8.196.616	8.304.879	8.256.301
Relações Interfinanceiras (Notas 3.e, 7.b e 9).....	91.139	89.780	91.139	89.780
Operações de Crédito (Notas 3.f, 3.h, 3.i, 8 e 9).....	2.543.709	2.325.464	2.543.709	2.325.464
Outros Ativos Financeiros (Notas 3.h 10.a e 11.a).....	27	36	27	36
Operações de Arrend. Mercantil (Notas 3.g, e 8.a).....	1.050	1.689	1.050	1.689
Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito (Notas 3.i e 8g).....	(45.152)	(43.831)	(45.152)	(43.831)
Créditos Tributários (Nota 22.b).....	209.990	139.521	210.899	140.211
Outros Ativos Financeiros (Nota 11.b).....	175.084	173.477	185.526	183.820
Outros Valores e Bens (Nota 12).....	1.120	1.124	1.120	1.124
Investimentos.....	141.165	141.122	900	848
Investimentos em Participações em Coligadas e Controladas (Notas 3.n. e 13).....	140.975	140.932	-	-
Outros Investimentos.....	190	190	900	848
Imobilizado de Uso (Notas 3.o e 15).....	182.169	182.948	186.086	187.229
Intangível (Notas 3.p e 16).....	234.171	231.221	237.956	235.189
Depreciações , Amortizações e Redução ao Valor Recuperável (Notas 3.o, 3.p, 3q, 15 e 16).....	(241.157)	(231.880)	(244.301)	(235.394)
TOTAL DO ATIVO.....	27.052.027	23.560.619	27.129.373	23.725.373

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas


BALANÇO PATRIMONIAL
Em Milhares de Reais

PASSIVO	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
CIRCULANTE	19.190.777	16.425.781	19.294.403	16.614.808
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros	18.802.431	16.062.507	18.790.337	16.051.332
Depósitos (Notas 3.r e 17).....	7.052.092	6.442.162	7.049.734	6.439.709
Captações no Mercado Aberto (Notas 3.r e 17).....	11.008.481	8.750.350	10.998.745	8.741.628
Rec. Ac. Camb. Letr. Imob., Hip. e de Créd., Deb. e Similares (Notas 3.r e 17).....	294.250	440.813	294.250	440.813
Relações Interfinanceiras.....	254.212	235.339	254.212	235.339
Obrigações por Empréstimos (Notas 3.r, 10.b e 17).....	56.568	49.321	56.568	49.321
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais (Notas 3.r, 17 e 18).....	56.259	64.766	56.259	64.766
Outros Passivos Financeiro (Nota 23.a).....	80.569	79.756	80.569	79.756
Provisões (Nota 24)	8.695	8.740	8.695	8.740
Obrigações Fiscais Diferidas	422	395	422	395
Outros Passivos (Nota 23.b)	379.229	354.139	494.949	554.341
NÃO CIRCULANTE	6.305.589	5.526.476	6.279.309	5.502.203
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros	6.098.508	5.294.756	6.061.532	5.259.967
Depósitos (Notas 3.r e 17).....	6.062.911	5.256.778	6.025.935	5.221.989
Rec. Ac. Camb. Letr. Imob., Hip. e de Créd., Deb. e Similares (Notas 3.r e 17).....	280	1.015	280	1.015
Relações Interfinanceiras.....	25	34	25	34
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais (Notas 3.r, 17 e 18).....	35.263	36.922	35.263	36.922
Outros Passivos Financeiros (Nota 23.a).....	29	7	29	7
Provisões (Nota 24)	170.979	164.701	172.415	166.297
Obrigações Fiscais Diferidas	18.749	49.308	20.439	50.995
Outros Passivos (Nota 23.b)	13.072	13.157	20.642	20.390
Receitas Diferidas Receitas Diferidas (Nota 3.v).....	4.281	4.554	4.281	4.554
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Notas 6.c e 25)	1.555.661	1.608.362	1.555.661	1.608.362
Capital	1.295.000	1.295.000	1.295.000	1.295.000
Reservas de Reavaliação	3.812	3.833	3.812	3.833
Reservas de Lucros	285.460	285.460	285.460	285.460
Outros Resultados Abrangentes	(91.045)	24.069	(91.045)	24.069
Ajuste de Avaliação Patrimonial.....	(83.986)	31.128	(83.986)	31.128
Ajuste de Avaliação Atuarial.....	(7.059)	(7.059)	(7.059)	(7.059)
Lucros Acumulados	62.434	-	62.434	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27.052.027	23.560.619	27.129.373	23.725.373

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO
 Em Milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
	2020	2019	2020	2019
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	484.073	557.707	486.158	562.713
Operações de Crédito (Notas 3.s e 8.f)	199.181	202.149	199.181	202.149
Resultado de Arrendamento Mercantil (Nota 3.g)	128	247	128	247
Resultado de Op. c/Tít. e Val. Mobiliários (Notas 3.c, 3.d, 5.b e 6.e)...	277.243	346.970	279.328	351.976
Resultado de Operações de Câmbio (Nota 10.c).....	723	375	723	375
Resultado das Aplicações Compulsórias (Notas 3.e e 7.b).....	6.798	7.966	6.798	7.966
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	(212.723)	(333.117)	(212.264)	(332.457)
Operações de Captação no Mercado (Notas 3.s e 17.b).....	(210.976)	(330.925)	(210.517)	(330.265)
Operações de Empréstimos e Repasses (Notas 3.s e 18.b)	(1.747)	(2.192)	(1.747)	(2.192)
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	271.350	224.590	273.894	230.256
DESPESA DE PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA.....	(24.750)	(30.286)	(24.750)	(30.286)
Operações de Crédito.	(24.842)	(27.098)	(24.842)	(27.098)
Operações de Arrendamento Mercantil.....	3	9	3	9
Outros Créditos.	89	(3.197)	89	(3.197)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	246.600	194.304	249.144	199.970
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS.....	(105.242)	(101.615)	(101.827)	(102.556)
Receitas de Prestação de Serviços (Nota 29.c).....	30.729	29.077	36.529	33.358
Rendas de Tarifas Bancárias (Nota 29.c).. ..	53.628	51.631	53.616	51.622
Prêmios Retidos.....	-	-	40.273	39.962
Variação das Provisões Técnicas.....	-	-	(1.699)	(1.139)
Sinistros Retidos.....	-	-	(16.578)	(20.658)
Despesas de Comercialização de Seguros.	-	-	(2.200)	(2.462)
Despesas de Pessoal (Nota 29.e).....	(86.661)	(85.514)	(92.340)	(90.487)
Outras Despesas Administrativas (Nota 29.f).....	(71.023)	(64.402)	(73.949)	(67.637)
Despesas Tributárias (Nota 29.g).....	(21.141)	(18.791)	(23.475)	(21.034)
Resultado de Participações em Controladas (Nota 13).....	9.533	6.942	-	-
Outras Receitas Operacionais (Nota 29.d).....	6.773	5.355	8.568	8.363
Provisões para Contingências(Nota 29.h).....	(14.101)	(11.069)	(14.184)	(11.121)
Outras Despesas Operacionais (Nota 29.h).....	(12.979)	(14.844)	(16.388)	(21.323)
RESULTADO OPERACIONAL.....	141.358	92.689	147.317	97.414
RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 29.i).....	654	361	640	347
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO S/ O LUCRO E PARTICIPAÇÕES.....	142.012	93.050	147.957	97.761
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Notas 3.u e 22.a.1).....	(42.497)	(23.725)	(48.128)	(28.133)
Provisão para Imposto de Renda - Valores Correntes.....	(27.262)	(19.926)	(30.827)	(22.693)
Provisão para Imposto de Renda - Valores Diferidos.....	(173)	(89)	(181)	(100)
Provisão para Contribuição Social - Valores Correntes.....	(22.459)	(12.374)	(24.439)	(13.939)
Provisão para Contribuição Social - Valores Diferidos.....	(93)	(104)	(97)	(110)
Ativo Fiscal Diferido - Imposto de Renda.....	4.161	5.480	4.115	5.443
Ativo Fiscal Diferido - Contribuição Social.....	3.329	3.288	3.301	3.266
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO.....	(17.002)	(5.959)	(17.316)	(6.262)
LUCRO LÍQUIDO DO TRIMESTRE.....	82.513	63.366	82.513	63.366
Juros sobre o Capital Próprio (Nota 25.d).....	20.100	19.500		
Nº de Ações.....	315.912.860	315.912.860		
Lucro Líquido por lote de mil Ações (R\$ 1,00).....	261,19	200,58		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO
 Em Milhares de Reais

	BANESTES MÚLTIPLO E CONSOLIDADO	
	2020	2019
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO.....	82.513	63.366
Outros Resultados Abrangentes		
Itens que podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado.....		
Ganho (Perda) Não Realizado em Ativos Financeiros Disp. p/ Venda Líquido dos Impostos.....	(115.114)	(12.387)
Próprios.....	(114.664)	(12.387)
De Controladas.....	(450)	(12.405)
Itens que não podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado.....	(7.059)	-
Ganho (Perda) Atuarial - Plano de Benefício - Pós -Emprego	(7.059)	-
Próprios.....	(6.884)	-
De Controladas.....	(175)	-
Total dos Outros Resultados Abrangentes Líquido de Impostos.....	(122.173)	(12.387)
RESULTADO ABRANGENTE DO TRIMESTRE.....	(39.660)	50.979

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas



DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO
 Em Milhares de Reais

	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
	2020	2019	2020	2019
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais				
Lucro antes da Tributação s/ o Lucro Ajustado.....	41.223	(26.617)	54.660	(26.531)
Lucro antes da Tributação s/ o Lucro.....	125.010	87.091	130.641	91.499
Ajustes ao Lucro antes da Tributação s/ o Lucro:	(83.787)	(113.708)	(75.981)	(118.030)
Ajuste ao Valor de Mercado/Rec.de Juros - TVM – Negociação.....	(5.778)	(6.366)	(5.655)	(15.057)
Ajuste Receita de Juros de T.V.M - Disponíveis para Venda.....	(65.086)	(69.961)	(65.953)	(71.337)
Ajuste Receita de Juros de T.V.M - Mantidos até o Vencimento.....	(49.055)	(81.245)	(50.319)	(82.697)
Provisão/(Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa.....	24.750	30.286	24.750	30.286
Provisão/(Reversão) para Perdas de Bens Não de Uso Próprio.....	(61)	76	(61)	76
Depreciações - Investimentos - Imóveis Locados.....	-	-	7	7
Depreciações e Amortizações - Imobilizado e Intangível.....	11.235	9.723	11.427	9.880
Ajuste de Prov. p/ Passivos Trabalhistas, Cíveis e Fiscais.....	9.953	10.069	10.035	10.160
Ajuste de Provisão - Outras.....	(476)	652	(476)	652
Resultado de Participação em Controladas.....	(9.533)	(6.942)	-	-
(Ganho) Perda na Alienação de Bens Não de Uso.....	(52)	-	(52)	-
(Ganho) Perda na Alienação de Imobilizado de Uso.....	(7)	-	(7)	-
Baixa no imobilizado de uso.....	323	-	323	-
Varição de Ativos e Obrigações.....	151.983	946.418	139.183	946.526
(Aumento) Redução em Aplic. Interfinanceiras de Liquidez.....	(3.086.046)	3.341.360	(3.086.046)	3.341.360
(Aumento) Redução de Títulos e Valores Mobiliários.....	38.350	(80.271)	121.718	(77.651)
(Aumento) Redução em Dep. Comp. no Bco.Central do Brasil.....	(7.501)	34.164	(7.501)	34.164
(Aumento) Redução em Rel. Interfinanceiras (Ativos/Passivos).....	2.658	22.766	2.658	22.766
(Aumento) Redução em Oper. de Créd. e Arr. Merc. Financeiro.....	(332.739)	(24.907)	(332.739)	(24.907)
(Aumento) Redução em Outros Ativos Financeiros.....	30.459	63.277	30.325	62.335
(Aumento) Redução em Créditos Tributários.....	-	-	(292)	1
(Aumento) Redução em Outros Ativos.....	10.502	36.762	9.582	40.852
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens.....	141	(730)	(1.634)	(512)
Aumento (Redução) em Depósitos.....	1.416.064	450.496	1.413.971	448.887
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto.....	2.258.131	(2.699.724)	2.257.117	(2.701.280)
Aumento (Redução) em Recursos por Emissão de Títulos.....	(147.299)	(25.739)	(147.299)	(25.739)
Aumento (Redução) em Obrig. p/Empréstimos e Repasses.....	(2.920)	(69.121)	(2.920)	(69.121)
Aumento (Redução) em Provisões Técnicas de Seguros.....	-	-	82.257	4.471
Aumento (Redução) em Outros Passivos Financeiros.....	1.309	(42.606)	1.309	(42.606)
Aumento (Redução) em Provisões.....	(3.720)	(5.797)	(3.962)	(6.035)
Aumento (Redução) em Obrigações Fiscais Diferidas.....	(17)	(15)	(26)	(5)
Aumento (Redução) em Outros Passivos.....	24.605	(20.773)	(141.796)	(23.398)
Aumento (Redução) em Receitas Diferidas.....	(273)	(424)	(273)	(424)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos.....	(49.721)	(32.300)	(55.266)	(36.632)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais.....	193.206	919.801	193.843	919.995
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos				
Aquisição de T.V.M - Disponíveis para Venda.....	(497.790)	(2.005.706)	(512.090)	(2.018.356)
Alienação/Vencimento/Amortizações T.V.M.-Disponíveis p/ Venda.....	431.824	1.293.241	443.442	1.303.959
Aquisição de T.V.M. - Mantidos até o Vencimento.....	(347.241)	-	(347.241)	-
Vencimento/Amortizações T.V.M. - Mantidos até o Vencimento.....	25.850	1.439.276	27.825	1.441.189
Alienação de Bens Não de Uso Próprio.....	1.619	-	1.619	-
Aquisição de Outros Investimentos.....	-	-	(59)	(4)
Alienação de Imobilizado de Uso.....	18	18	115	42
Aquisição de Imobilizado de Uso.....	(1.511)	(956)	(1.587)	(1.150)
Baixas no Intangível.....	-	-	60	16
Aplicações no Intangível.....	(2.950)	(5.126)	(2.978)	(5.179)
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos.....	(390.181)	720.747	(390.894)	720.517
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos				
Juros sobre o Capital Próprio Pagos.....	(19.700)	(19.100)	(19.700)	(19.100)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos	(19.700)	(19.100)	(19.700)	(19.100)
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIV. DE CAIXA	(216.675)	1.621.448	(216.751)	1.621.412
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período.....	3.005.384	2.122.176	3.005.475	2.122.229
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período.....	2.788.709	3.743.624	2.788.724	3.743.641

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas



DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
TRIMESTRE FINDOS EM 31 DE MARÇO
BANESTES MÚLTIPLO E CONSOLIDADO
 Em Milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

	Capital Social	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucros	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
Saldos em 31/12/2018.....	1.015.000	4.021	453.688	-	19.304	1.492.013
Saldo Ajustado.....	1.015.000	4.021	453.688	-	19.304	1.492.013
Lucro Líquido do Trimestre.....	-	-	-	63.366	-	63.366
Destinações.....	-	-	-	(19.500)	-	(19.500)
Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 61,73 por lote de mil ações).....	-	-	-	(19.500)	-	(19.500)
Ajustes de Avaliação Patrimonial..	-	(23)	-	23	(12.387)	(12.387)
Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários.....	-	-	-	-	(12.387)	(12.387)
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos..	-	(23)	-	23	-	-
Saldo em 31/03/2019.....	1.015.000	3.998	453.688	43.889	6.917	1.523.492
Mutações do Trimestre.....	-	(23)	-	43.889	(12.387)	31.479
Saldo Inicial 31/12/2019.....	1.295.000	3.833	285.460	-	24.069	1.608.362
Saldo Ajustado.....	1.295.000	3.833	285.460	-	24.069	1.608.362
Lucro Líquido do Trimestre.....	-	-	-	82.513	-	82.513
Destinações.....	-	-	-	(20.100)	-	(20.100)
Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 63,63 por lote de mil ações)	-	-	-	(20.100)	-	(20.100)
Ajustes de Avaliação Patrimonial..	-	(21)	-	21	(115.114)	(115.114)
Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários.....	-	-	-	-	(115.114)	(115.114)
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos..	-	(21)	-	21	-	-
Saldo em 31/03/2020.....	1.295.000	3.812	285.460	62.434	(91.045)	1.555.661
Mutações do Trimestre.....	-	(21)	-	62.434	(115.114)	(52.701)

Notas Explicativas



DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO
 Em Milhares de Reais

	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
	2020	2019	2020	2019
RECEITAS.....	551.107	613.845	599.335	664.940
Intermediação Financeira.....	484.073	557.707	486.158	562.713
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias.....	84.357	80.708	90.145	84.980
Provisão p/ Perdas Op. Crédito, Ar. Mercantil e Out. Créd. c/ Carac. Conc. Crédito.....	(24.750)	(30.286)	(24.750)	(30.286)
Operações com Seguros.....	-	-	38.574	38.823
Outras.....	7.427	5.716	9.208	8.710
DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	(212.723)	(333.117)	(212.264)	(332.457)
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS.....	(80.651)	(74.762)	(105.503)	(107.231)
Materiais, Energia e Outros.....	(55.017)	(50.945)	(59.523)	(58.953)
Serviços de Terceiros.....	(25.634)	(23.817)	(27.202)	(25.158)
Operações com Seguros.....	-	-	(18.778)	(23.120)
VALOR ADICIONADO BRUTO.....	257.733	205.966	281.568	225.252
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO.....	(11.235)	(9.723)	(11.434)	(9.887)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE.....	246.498	196.243	270.134	215.365
VALOR ADICIONADO RECEB. EM TRANSFERÊNCIA.....	9.533	6.942	-	-
Resultado de Equivalência Patrimonial.....	9.533	6.942	-	-
VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR.....	256.031	203.185	270.134	215.365
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO.....	256.031	203.185	270.134	215.365
PESSOAL.....	90.923	79.124	96.202	83.774
Remuneração Direta.....	70.804	59.693	75.013	63.283
Benefícios.....	15.696	15.446	16.539	16.280
F.G.T.S.	4.423	3.985	4.650	4.211
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES.....	76.378	54.865	85.057	62.142
Federais.....	71.901	50.531	80.143	57.436
Estaduais.....	110	142	110	142
Municipais.....	4.367	4.192	4.804	4.564
REMUNERAÇÃO DE CAPITALS DE TERCEIROS.....	6.217	5.830	6.362	6.083
Aluguéis.....	6.217	5.830	6.362	6.083
REMUNERAÇÃO DE CAPITALS PRÓPRIOS.....	82.513	63.366	82.513	63.366
Juros Sobre Capital Próprio.....	20.100	19.500	20.100	19.500
Lucros Retidos do Trimestre.....	62.413	43.866	62.413	43.866

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas



ÍNDICE

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

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Em 31 de Março de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

A partir de janeiro de 2020 as Demonstrações Financeiras do BANESTES estão sendo apresentadas de acordo com a Resolução n.º 4.720/2019 do CMN e com a Circular n.º 3.959/2019 do Banco Central do Brasil. As principais mudanças decorrentes das normas são: alteração na composição dos grupos de contas das Demonstrações Financeiras; alteração na estrutura de liquidez do Balanço Patrimonial; os saldos do Balanço Patrimonial do período passam a ser apresentados em comparação com os saldos do final do exercício social anterior; e, a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

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

Notas Explicativas



de uma empresa em outra, os saldos de contas patrimoniais, as receitas e as despesas, conforme relacionado na Nota 14.

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

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

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

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

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

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

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

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

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

g. Arrendamento Mercantil - As operações são contabilizadas de acordo com as Normas Básicas 1.7 do COSIF - Plano Contábil das Instituições Financeiras Nacional. Essas operações de arrendamento mercantil foram apresentadas nas Demonstrações Financeiras de 31/03/2020 e 31/12/2019 nos títulos contábeis de arrendamento a receber, pelo valor presente, e de receitas de

Notas Explicativas



operações de arrendamento mercantil.

h. Cartões de Crédito - As compras efetuadas pelos clientes nos cartões de crédito são registradas até o vencimento das faturas, inclusive compras à vista e parcelado lojista, no título contábil 1.8.8.79.00-3 - Valores a Receber Relativos a Transações de Pagamento em contrapartida com os títulos contábeis 4.9.9.92.00-7 - Credores Diversos - País e 4.9.9.01.00-5 - Obrigações por Transações de Pagamento, descontadas das comissões pagas pelos estabelecimentos comerciais, contabilizadas no título contábil 7.1.7.05.00-4 - Rendas por Serviços de Pagamento.

Os saques financiados, faturas em atraso, rotativo e compras parceladas com juros pelo emissor são contabilizados no título contábil 1.6.1.20.99-8 - Outros, a partir de 31/01/2019.

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas



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

O resultado do teste de adequação dos passivos, realizado para as datas-base de 31/12/2019 e 2018, não apresentou insuficiência na constituição das provisões técnicas da Seguradora, não sendo necessário a constituição da Provisão Complementar de Cobertura - PCC.

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

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

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

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

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

q. Valor de Recuperação de Ativos - Impairment - A redução do valor recuperável dos ativos não financeiros (*impairment*) é reconhecida como perda, quando o valor de contabilização de um ativo, exceto outros valores e bens e créditos tributários, for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Em relação ao ativo imobilizado, o valor recuperável da unidade geradora de caixa, composta pelo saldo contábil dos ativos registrados nas contas de sistema de processamento de dados e sistemas de comunicação, é obtido por meio do valor justo líquido da despesa de alienação e comparado ao seu valor contábil. Em 2019, não foram encontrados indícios de perda do valor recuperável destes bens. Os demais itens do ativo imobilizado, ainda que sujeitos ao teste de *impairment*, são inventariados anualmente e caso não sejam localizados, a perda é registrada em outras despesas operacionais.

Os itens do ativo intangível, *softwares* adquiridos de terceiros e desenvolvidos internamente, por serem adquiridos/desenvolvidos com o objetivo de atender às necessidades do Banco e adequar o ambiente tecnológico ao modelo de negócios da Instituição, não possuem ativos semelhantes no mercado e a obtenção do seu valor em uso torna-se inviável devido ao custo de implementação de métrica que permita o seu cálculo. Portanto, para esses ativos, é feita somente a verificação do seu uso pela Instituição. Em 2019 foi observado o montante de R\$ 6.719 mil registrado em *softwares* que estavam em situação de desuso ou obsoletos. Estes *softwares* apresentavam saldo contábil de R\$ 684 mil, já deduzidas as amortizações acumuladas, que foi lançado diretamente contra o resultado do período.

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

s. Apropriação das Rendas de Operações de Crédito, das Despesas de Depósitos, de Letras de Crédito Imobiliário e de Agronegócio e Obrigações por Empréstimos e Repasses - As operações ativas e passivas contratadas com encargos prefixados são contabilizadas pelo montante

Notas Explicativas



pactuado (principal e encargos), sendo que a contrapartida do montante dos encargos é registrada nas contas retificadoras de “rendas e despesas a apropriar”. Os rendimentos e os encargos escriturados nas contas retificadoras são apropriados mensalmente às respectivas contas de receitas e despesas efetivas, em razão da fluência dos prazos das operações.

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

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

- Ativos e Passivos Contingentes - Referem-se a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros.
- Ativos Contingentes - Não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.
- Passivos Contingentes e Provisões - Decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movido por terceiros, empregados, ex-empregados e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas causas são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. As expectativas de perdas para as causas são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

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

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

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

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

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

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

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

Os custos de serviços passados são imediatamente reconhecidos no resultado.

Notas Explicativas



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

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

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

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

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

A Emenda Constitucional nº 103/2019, em seu artigo 32, elevou para 20% a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido para os bancos de qualquer espécie a partir de 1º de março de 2020 até que entre em vigor lei que disponha sobre a alíquota da referida contribuição (Nota 22).

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Disponibilidades.....	264.269	253.326	264.284	253.417
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez.....	2.524.440	2.752.058	2.524.440	2.752.058
Revendas a Liquidar - Posição Bancada.....	2.524.440	2.752.058	2.524.440	2.752.058
Letras Financeiras do Tesouro.....	1.579.976	612.083	1.579.976	612.083
Letras do Tesouro Nacional.....	405.530	1.069.976	405.530	1.069.976
Notas do Tesouro Nacional.....	538.934	1.069.999	538.934	1.069.999
Total.....	2.788.709	3.005.384	2.788.724	3.005.475

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

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

a. Contas Patrimoniais - Composição

Descrição	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Aplicações no Mercado Aberto.....	7.229.123	4.417.302
Revendas a Liquidar - Posição Financiada.....	7.229.123	4.417.302
Letras do Tesouro Nacional.....	4.729.059	4.417.302
Notas do Tesouro Nacional.....	2.500.064	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....	536.701	262.477
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas.....	379.936	177.939
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas - Vinc. Cred. Rural.....	156.765	84.538
Total.....	7.765.824	4.679.779

Notas Explicativas



b. Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

Descrição	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Rendas de Aplicações em Operações Compromissadas.....	85.938	160.498
Rendas de Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....	2.825	6.808
Total.....	88.763	167.306

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a. Classificação por Tipo de Papel

Tipo de Papel	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Carteira Própria.....	6.612.697	5.685.690	6.788.093	5.942.188
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	2.356.011	1.627.881	2.432.924	1.706.861
Letras do Tesouro Nacional - LTN.....	269.056	263.240	269.056	263.240
Notas do Tesouro Nacional - NTN.....	633.018	588.497	689.520	645.665
Títulos Públicos Federais - CVS - Comp. Var. Salariais.....	216.305	224.224	216.305	224.224
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI.....	57.248	60.644	57.248	60.644
Debêntures.....	1.952.612	1.853.581	1.972.525	1.874.562
Letras Financeiras - Instituições Financeiras.....	710.067	616.670	710.067	616.670
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC.....	418.377	450.950	418.377	450.950
Cotas de Fundos de Investimento - Diversas.....	-	-	22.068	99.369
Outros.....	3	3	3	3
Vinculados a Compromissos de Recompra.....	3.672.540	4.338.410	3.672.540	4.338.410
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	3.672.540	4.338.410	3.672.540	4.338.410
Vinculados a Prestação de Garantias.....	176.930	177.624	176.930	177.624
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	42.189	41.761	42.189	41.761
Títulos Dados em Garantia em Arranjo de Pagamento - LFT.....	134.741	135.863	134.741	135.863
Total.....	10.462.167	10.201.724	10.637.563	10.458.222

b. Classificação por Categoria, Tipo de Papel e Vencimento

Categoria/Papel	Banestes Múltiplo						Valor de Mercado	Custo de Aquisição Atualizado	
	31/03/2020								
	sem vencimento	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos			
Títulos Para Negociação (*).....	-	29.931	8.188	99.339	269.263	11.656	418.377	418.377	418.377
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC.....	-	29.931	8.188	99.339	269.263	11.656	418.377	418.377	418.377
Títulos Disponíveis Para Venda.....	-	11.370	1.275.461	1.197.001	2.543.071	762.863	5.789.766	5.789.766	5.941.673
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	-	-	1.061.927	69.572	1.901.086	-	3.032.585	3.032.585	3.033.132
Debêntures.....	-	11.370	97.321	578.840	606.954	658.127	1.952.612	1.952.612	2.098.768
Letras Financeiras - Instituições Financeiras..	-	-	116.213	548.589	35.031	-	699.833	699.833	702.859
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F.....	-	-	-	-	-	104.736	104.736	104.736	106.914
Títulos Mantidos Até o Vencimento.....	-	10.503	500.917	698.024	2.468.248	576.332	4.254.024	4.276.679	4.254.024
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	-	-	200.935	507.586	2.464.375	-	3.172.896	3.173.176	3.172.896
Letras do Tesouro Nacional - LTN.....	-	-	269.056	-	-	-	269.056	272.747	269.056
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B.....	-	-	-	100.762	-	-	100.762	109.101	100.762
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F.....	-	-	-	79.442	-	348.078	427.520	463.323	427.520
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI.	-	-	-	-	3.873	53.375	57.248	70.998	57.248
Tít. Públ. Fed.- CVS - Comp. Var.Salariais....	-	10.503	30.926	-	-	174.876	216.305	177.097	216.305
Letras Financeiras - Instituições Financeiras.	-	-	-	10.234	-	-	10.234	10.234	10.234
Outros.....	-	-	-	-	-	3	3	3	3
Total em 31/03/2020.....	-	51.804	1.784.566	1.994.364	5.280.582	1.350.851	10.462.167	10.484.822	10.614.074
Total em 31/12/2019.....	-	12.838	1.608.538	1.810.118	3.588.074	3.182.156	10.201.724	10.203.046	10.145.150

Notas Explicativas

Banestes Consolidado
31/03/2020

Categoria/Papel	sem vencimento	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	acima de 5 anos	Valor Contábil	Valor de Mercado	Custo de Aquisição Atualizado
Títulos Para Negociação (*)	-	60.382	8.188	99.339	269.263	11.656	448.828	448.828	438.895
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	-	26.529	-	-	-	-	26.529	26.529	17.718
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC.....	-	29.931	8.188	99.339	269.263	11.656	418.377	418.377	418.377
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B.....	-	2.763	-	-	-	-	2.763	2.763	1.796
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F.....	-	1.159	-	-	-	-	1.159	1.159	1.004
Títulos Disponíveis Para Venda	22.068	11.370	1.305.172	1.237.587	2.543.071	762.863	5.882.131	5.882.131	6.034.769
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	-	-	1.086.833	95.050	1.901.086	-	3.082.969	3.082.969	3.083.508
Cotas de Fundos de Investimento - Diversas.....	22.068	-	-	-	-	-	22.068	22.068	22.068
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F.....	-	-	-	-	-	104.736	104.736	104.736	106.914
Debêntures.....	-	11.370	102.126	593.948	606.954	658.127	1.972.525	1.972.525	2.119.420
Letras Financeiras - Instituições Financeiras.....	-	-	116.213	548.589	35.031	-	699.833	699.833	702.859
Títulos Mantidos Até o Vencimento	-	10.503	534.743	716.778	2.468.248	576.332	4.306.604	4.329.259	4.306.604
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	-	-	200.935	507.586	2.464.375	-	3.172.896	3.173.176	3.172.896
Letras do Tesouro Nacional - LTN.....	-	-	269.056	-	-	-	269.056	272.747	269.056
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B.....	-	-	33.826	119.516	-	-	153.342	161.681	153.342
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F.....	-	-	-	79.442	-	348.078	427.520	463.323	427.520
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI.....	-	-	-	-	3.873	53.375	57.248	70.998	57.248
Títulos Públ. Fed.- CVS - Comp. Var.Salariais...	-	10.503	30.926	-	-	174.876	216.305	177.097	216.305
Letras Financeiras - Instituições Financeiras.....	-	-	-	10.234	-	-	10.234	10.234	10.234
Outros.....	-	-	-	-	-	3	3	3	3
Total em 31/03/2020	22.068	82.255	1.848.103	2.053.704	5.280.582	1.350.851	10.637.563	10.660.218	10.780.268
Total em 31/12/2019	99.369	46.697	1.672.123	1.864.818	3.593.059	3.182.156	10.458.222	10.459.543	10.393.861

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

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

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

Ajuste a Valor de Mercado Títulos Disponíveis para Venda	Ganho		Perda		Saldo 31/03/2020	Saldo 31/03/2019
	Não Realizado	Impostos	Não Realizado	Impostos		
Próprios.....	1.225		(153.130)	68.358	(83.547)	6.811
De Controladas.....	13		(452)	-	(439)	106
Total	1.238		(153.582)	68.358	(83.986)	6.917

No 1º trimestre de 2020 foi transferido para Resultado por Alienação o montante de R\$ 69.102 (R\$ 27.621 em 31/03/2019).

d. Reclassificação de Títulos e Valores Mobiliários - No 1º trimestre de 2020 não ocorreram reclassificações nas categorias de Títulos e Valores Mobiliários.

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

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

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

Notas Explicativas



e. Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Rendas de Títulos de Renda Fixa.....	114.134	151.379	116.531	154.481
Rendas de Aplicações em Fundos de Investimento.....	5.778	6.367	5.918	8.148
Lucros com Títulos de Renda Fixa.....	69.102	27.621	69.102	27.621
Prejuízos com Títulos de Renda Fixa.....	(534)	(5.703)	(534)	(5.711)
Prejuízos com Títulos de Renda Variável.....	-	-	(39)	(7)
Ajuste a Valor de Mercado - Títulos para Negociação.....	-	-	(413)	138
Total.....	188.480	179.664	190.565	184.670

7. DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS NO BANCO CENTRAL DO BRASIL E RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS

a. Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil

Descrição	Forma de Remuneração	Banestes Múltiplo e Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019
Depósitos no Banco Central do Brasil.....		693.881	686.381
Depósitos à Vista e outros Recursos.....	Sem Remuneração	72.144	80.931
Depósitos de Poupança.....	Índice Poupança	621.737	605.450

b. Relações Interfinanceiras

Descrição	Forma de Remuneração	Banestes Múltiplo e Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar.....		15.342	163
Sistema Financeiro da Habitação.....		91.198	89.874
SFH - Fundo de Compens. das Variações Salariais.....	TR + Juros	102.853	101.494
SFH - FGTS a Ressarcir.....	Índice Poupança	59	94
Provisão para Perdas com FCVS.....	Sem Remuneração	(11.714)	(11.714)
Correspondentes.....	Sem Remuneração	5.162	5.457
Total.....		111.702	95.494

c. Resultado das Aplicações Compulsórias

Descrição	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Rendas de Créditos Vinculados ao Banco Central do Brasil.....	5.439	6.665
Rendas de Créditos Vinculados ao SFH.....	1.359	1.301
Total.....	6.798	7.966

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

a. Classificação das Operações

Descrição	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Adiantamentos a Depositantes.....	251	496
Empréstimos.....	3.266.185	2.966.004
Direitos Creditórios Descontados.....	54.425	69.687
Financiamentos.....	107.719	102.988
Financiamentos Rurais.....	180.231	181.870
Financiamentos Imobiliários.....	482.692	464.518
Financiamentos de Infraestrutura e Desenvolvimento.....	47.570	49.725
Total de Operações de Créditos (1).....	4.139.073	3.835.288
Arrendamento Mercantil.....	3.738	4.460
Total de Arrendamento Mercantil (2).....	3.738	4.460
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio.....	43.569	44.584
Operações com Cartão de Crédito.....	285.358	320.997
Outros Créditos c/ Características de Concessão de Créditos.....	30.902	36.258
Total de Outros Créditos com Características de Concessão de Créditos (3)....	359.829	401.839
Total da Carteira de Op. de Créditos, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Características de Concessão de Créditos (1+2+3).....	4.502.640	4.241.587
(Provisão para Perdas de Op. de Créditos, Arrendamento Mercantil e Outros. Créditos c/ Característica de Concessão de Créditos)(4).....	(290.444)	(295.280)
Total da Carteira de Crédito Líquido de PDD (1+2+3+4).....	4.212.196	3.946.307

Notas Explicativas



b. Vencimento e Direcionamento dos Créditos

Créditos	Banestes Múltiplo e Consolidado											
	31/03/2020					31/12/2019						
	Prestações Vencidas	Prestações a Vencer				Total	Prestações Vencidas	Prestações a Vencer				Total
		a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 meses até 1 ano	Acima de 1 ano			a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 meses até 1 ano	acima de 1 ano	
Setor Privado.....	89.832	735.711	1.113.089	2.564.008	4.502.640	78.661	760.965	1.054.575	2.347.386	4.241.587		
Comércio.....	10.332	130.576	210.825	262.357	614.090	8.698	121.483	153.757	257.223	541.161		
Habitação.....	1.850	9.733	29.033	442.076	482.692	835	10.375	31.015	422.293	464.518		
Indústria.....	14.091	105.227	137.762	211.662	468.742	14.273	118.213	138.157	179.353	449.996		
Int. Financeiros.....	-	341	1.333	3.418	5.092	-	324	1.132	3.885	5.341		
Outros Serviços...	5.972	60.884	127.805	262.336	456.997	3.308	59.912	129.397	258.927	451.544		
Pessoas Físicas...	52.261	421.983	507.453	1.313.099	2.294.796	46.487	430.679	507.694	1.162.297	2.147.157		
Rural.....	5.326	6.967	98.878	69.060	180.231	5.060	19.979	93.423	63.408	181.870		
Total.....	89.832	735.711	1.113.089	2.564.008	4.502.640	78.661	760.965	1.054.575	2.347.386	4.241.587		

c. Créditos por Nível de Risco

Nível de Risco	Banestes Múltiplo e Consolidado												
	31/03/2020						31/12/2019						
	Saldo da Carteira			Provisão			Saldo da Carteira			Provisão			
	Operações	Curso Normal	Curso Anormal	Saldo Total	%	% Const.	Saldo	Operações	Curso Normal	Curso Anormal	Saldo Total	%	% Const.
AA	1.944.231	-	1.944.231	43,2	-	-	1.900.242	-	1.900.242	44,8	-	-	
A	1.154.459	-	1.154.459	25,6	0,5	5.772	1.014.632	-	1.014.632	23,9	0,5	5.073	
B	589.116	48.292	637.408	14,2	1,0	6.374	554.660	33.263	587.923	13,9	1,0	5.879	
C	268.859	31.739	300.598	6,7	3,0	9.018	245.369	23.861	269.230	6,3	3,0	8.077	
Subtotal	3.956.665	80.031	4.036.696	89,7	-	21.164	3.714.903	57.124	3.772.027	88,9	-	19.029	
D	79.513	49.083	128.596	2,8	10,0	12.860	106.603	21.039	127.642	3,0	10,0	12.764	
E	21.829	21.534	43.363	1,0	30,0	13.009	20.538	20.421	40.959	1,0	30,0	12.288	
F	43.078	24.165	67.243	1,4	50,0	33.621	54.333	10.930	65.263	1,6	50,0	32.631	
G	43.529	12.979	56.508	1,3	70,0	39.556	43.736	13.359	57.095	1,3	70,0	39.967	
H	73.107	97.127	170.234	3,8	100,0	170.234	79.022	99.579	178.601	4,2	100,0	178.601	
Subtotal	261.056	204.888	465.944	10,3		269.280	304.232	165.328	469.560	11,1		276.251	
Total	4.217.721	284.919	4.502.640	100		290.444	4.019.135	222.452	4.241.587	100,0		295.280	
%	93,7	6,3	100,0			6,5	94,8	5,2	100,0			7,0	

d. Concentração dos Créditos

Descrição	Banestes Múltiplo e Consolidado			
	31/03/2020		31/12/2019	
	Valor	% da Carteira	Valor	% da Carteira
10 Maiores Devedores.....	306.758	6,8	315.766	7,4
50 Seguintes Maiores Devedores.....	475.623	10,6	434.744	10,3
100 Seguintes Maiores Devedores.....	307.495	6,8	291.799	6,9
Demais Devedores.....	3.412.764	75,8	3.199.278	75,4
Total da Carteira.....	4.502.640	100,0	4.241.587	100,0

e. Montante de Operações Renegociadas

No 1º trimestre de 2020 foram renegociadas Operações de Crédito no montante de R\$ 16.601 (R\$ 44.397 no 1º trimestre de 2019).

Notas Explicativas



f. Rendas de Operações de Crédito

Descrição	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Rendas de Adiantamentos a Depositantes.....	57	87
Rendas de Empréstimo.....	170.532	170.430
Rendas de Direitos Creditórios Descontados.....	3.197	3.277
Rendas de Financiamentos.....	3.853	3.888
Rendas de Financiamentos a Exportação.....	-	1.043
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Livres.....	298	379
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Obrigatórias.....	2.396	2.887
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Com Rec. Direcionado.....	304	9
Rendas de Financiamentos Rurais - Fontes Públicas.....	63	144
Rendas de Financiamentos de Empreend. Imobiliários.....	10.112	10.117
Rendas de Financiamentos Habitacionais.....	3	4
Rendas de Financiamentos de Infraest. e Desenvolvimento.....	1.161	1.356
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo.....	7.205	8.528
Total.....	199.181	202.149

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

Descrição	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Saldo Inicial da Prov. p/ Perdas da Carteira de Créditos.....	295.280	267.994
(+) Constituição/Complemento.....	47.257	54.659
(-) Reversão.....	22.507	24.373
Efeito Líquido no Resultado.....	24.750	30.286
(-) Transferência para Prejuízo (Contas de Compensação).....	29.586	22.036
Saldo Final da Prov. p/ Perdas da Carteira de Créditos.....	290.444	276.244
- Provisão para Perdas de Operação de Créditos.....	275.536	255.220
- Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil.....	18	36
- Provisão para Out. Créd. com Carac. de Conc. de Créditos.....	14.890	20.988

9. CRÉDITO IMOBILIÁRIO

Os financiamentos imobiliários no montante de R\$ 482.692 (R\$ 464.518 em 31/12/2019) são efetuados de acordo com as normas do Sistema Financeiro da Habitação (SFH) e Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI). As operações são garantidas por hipoteca em 1º grau ou por alienação fiduciária dos imóveis financiados e contam com seguros que cobrem riscos de morte e invalidez permanente do devedor e danos físicos do imóvel financiado. As apropriações das receitas são efetuadas de acordo com a periodicidade de capitalização prevista contratualmente.

Esse montante encontra-se segregado da seguinte forma:

a. Operações contratadas de acordo com as normas do Sistema Financeiro da Habitação - SFH, totalizam um montante de R\$ 415.645 (R\$ 402.715 em 31/12/2019);

b. As operações contratadas no âmbito do Sistema de Financiamento Imobiliário - SFI, totalizam um montante de R\$ 67.047 (R\$ 61.803 em 31/12/2019).

As liquidações antecipadas e os saldos remanescentes ao término do prazo contratual na Carteira de Crédito Imobiliário, cobertas pelo Fundo de Compensação de Variações Salariais (FCVS), estão apresentados sob o título de Créditos Vinculados - SFH - Fundo de Compensação de Variações Salariais - FCVS, na rubrica Relações Interfinanceiras, e montam R\$ 102.853 (R\$ 101.494 em 31/12/2019). Em 31/03/2020 encontra-se provisionado o valor de R\$ 11.714 (R\$ 11.714 em 31/12/2019), com objetivo de cobrir perdas decorrentes de contratos que poderiam ser inabilitados pelo administrador do FCVS.

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

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

Notas Explicativas



10. CARTEIRA DE CÂMBIO

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

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
ATIVAS		
Circulante	56.815	47.415
Câmbio Comprado a Liquidar.....	53.082	46.066
Direitos sobre Vendas de Câmbio.....	3.949	1.895
(Adiantamentos em Moeda Estrangeira Recebidos).....	-	(152)
(Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos).....	(328)	(533)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos.....	112	139
PASSIVAS		
Circulante	3.964	3.397
Câmbio Vendido a Liquidar.....	3.969	1.888
Obrigações por Compras de Câmbio.....	43.564	46.093
(Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio).....	(43.569)	(44.584)

b. Obrigações por Empréstimos - As obrigações por empréstimos correspondem substancialmente a operações realizadas junto a bancos no exterior, destinadas a operações para financiamentos de exportações e importações. Essas obrigações estão contratadas em dólar estadunidense no montante de R\$ 56.568 (R\$ 49.321 em 31/12/2019), e estão sujeitas à variação cambial e juros de mercado.

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

c. Resultado da Carteira de Câmbio

Descrição	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Rendas de Financiamentos de Moedas Estrangeiras.....	-	7
Rendas de Operações de Câmbio.....	887	1.339
Rendas/Despesas de Variações e Diferenças de Taxas.....	459	101
Despesas de Operações de Câmbio.....	(128)	(215)
Despesas de Obrigações com Banqueiros no Exterior.....	(495)	(857)
Total	723	375

11. OUTROS ATIVOS

a. Outros Ativos Financeiros

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Circulante	364.721	386.040	371.628	400.767
Valores a Receber Relativos a Transação de Pagamento..	285.331	320.961	285.331	320.961
Carteira de Câmbio.....	56.815	47.415	56.815	47.415
Rendas a Receber.....	16.450	7.172	4.149	3.775
Prêmios de Seguros a Receber.....	-	-	19.208	18.124
Outros.....	6.125	10.492	6.125	10.492
Não Circulante	27	36	27	36
Valores a Receber Relativos a Transação de Pagamento..	27	36	27	36

Notas Explicativas



b. Outros Ativos (Não Financeiros)

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Circulante	90.330	102.439	97.240	109.613
Transferências Internas de Recursos.....	158	248	158	248
Adiantamentos e Antecipações Salariais.....	1.872	2.800	2.563	4.208
Devedores por Compra de Valores e Bens.....	5.444	5.429	5.444	5.429
Devedores por Depósitos em Garantia:.....	8.619	9.039	8.619	9.039
* Para Interposição de Recursos Fiscais: (1).....	-	420	-	420
Outros Depósitos para Interposição Fiscal.....	-	420	-	420
* Para Interposição de Recursos Trabalhistas.....	7.581	7.581	7.581	7.581
* Outros Depósitos Judiciais.....	1.038	1.038	1.038	1.038
Impostos e Contribuições a Compensar.....	22.557	22.076	24.182	23.304
* Antecipações de IRPJ não Compensados no Próprio Exercício.....	13.978	-	13.978	-
* Antecipações de CSLL não Compensados no Próprio Exercício.....	8.108	-	8.108	-
* Outros Impostos e Contribuições a Compensar.....	471	22.076	2.096	23.304
Pagamentos a Ressarcir.....	425	414	5.007	4.952
Participações pagas Antecipadamente.....	82	12.956	82	12.956
Títulos e Créd. a Receber - Sem Carac. Conc. Crédito.....	4.512	2.879	4.512	2.879
Devedores Diversos - País.....	33.047	27.818	33.059	27.818
Provisão para Outros Créd. s/ Caract.de Concessão de Crédito.....	(5.013)	(3.659)	(5.013)	(3.659)
Outros.....	18.627	22.439	18.627	22.439
Não Circulante	175.084	173.477	185.526	183.820
Devedores por Compra de Valores e Bens.....	19.223	20.197	19.223	20.197
Devedores por Depósitos em Garantia:.....	154.407	151.650	163.168	160.312
* Para Interposição de Recursos Fiscais: (1).....	88.863	87.952	96.186	95.242
INSS - Diversas NFLD.....	48.577	48.370	55.499	55.263
IRPJ, ILL e CSLL - Lei n.º 8.200/91.....	34.075	33.834	34.075	33.834
IRPJ e CSLL - Dedução Prejuízo Fiscal e Base Neg.....	2.445	2.435	2.445	2.435
CSLL - Dedução Tributo Exigibilidade Suspensa.....	773	766	773	766
Outros Depósitos para Interposição Fiscal.....	2.993	2.547	3.394	2.944
* Para Interposição de Recursos Trabalhistas.....	40.724	38.933	40.816	39.024
* Outros Depósitos Judiciais.....	24.820	24.765	26.166	26.046
Impostos e Contribuições a Compensar:.....	21	15	1.702	1.696
* Créditos Oriundos de Decisões Transitadas em Julgado (2).....	-	-	1.681	1.681
* Outros Impostos e Contribuições a Compensar.....	21	15	21	15
Pagamentos a Ressarcir.....	304	304	304	304
Títulos e Créd. a Receber - Sem Carac. Conc. Crédito.....	4.807	6.616	4.807	6.616
Provisão para Outros Créditos s/ Caract.de Concessão de Crédito.....	(3.678)	(5.305)	(3.678)	(5.305)

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

(2) Está registrado em Impostos e Contribuições a Compensar no Ativo Não Circulante, no BANESTES Consolidado, o valor de R\$ 249, relativo ao saldo do crédito ainda não homologado pela Receita Federal, oriundos do PIS com base na declaração de inconstitucionalidade dos Decretos-Leis n.ºs 2.445/88 e 2.449/88, proferida pelo Supremo Tribunal Federal nos autos do Recurso Extraordinário n.º 1487452/RJ, bem como com base na Resolução n.º 49/95 do Senado Federal. Afastados os Decretos-Leis n.ºs 2.445/88 e 2.449/88, foi aplicada a Lei Complementar n.º 7/70 (instituidora do PIS), eis que, após o advento da Constituição Federal de 1988, ficou vedado o tratamento desigual entre empresas públicas e privadas. Esta ação transitou em julgado em 14/06/07. Em 24/03/08 foi deferido o pedido de habilitação do crédito junto à DEINF/RFB/RJ e o BANESTES Múltiplo já utilizou todo o crédito;

Estão registrados também, em Impostos e Contribuições a Compensar no Ativo Não Circulante, valores gerados em decorrência da majoração das alíquotas do FINSOCIAL (alíquotas superiores a 0,5%) promovidas pelas Leis n.º 7.787/89 (art.7º), n.º 7.849/89 (art.1º) e n.º 8.147/90 (art.1º), no BANESTES Consolidado no valor de R\$ 1.432, cujo processo no mérito transitou em julgado, e atualmente discute-se judicialmente o valor do crédito para fins de emissão do precatório em nome da BANESTES DTVM.

12. OUTROS VALORES E BENS

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Circulante	105.837	107.479	118.311	118.179
Bens Não de Uso Próprio.....	101.493	103.080	103.612	104.984
(Provisões para Desvalorizações).....	(2.247)	(2.459)	(1.127)	(2.489)
Material em Estoque.....	923	859	953	888
Despesas Antecipadas.....	5.668	5.999	5.924	6.247
Custos de Aquisição Diferidos.....	-	-	8.949	8.549
Não Circulante	1.120	1.124	1.120	1.124
Despesas Antecipadas.....	1.120	1.124	1.120	1.124

Notas Explicativas



13. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS NO PAÍS

Descrição	Banestes Múltiplo	
	31/03/2020	31/03/2019
Saldo no início do trimestre.....	140.932	144.251
Resultado de Participações em Controladas.....	9.533	6.942
Ajuste T.V.M. no Patrimônio Líquido das Controladas.....	(450)	18
Dividendos.....	(9.040)	(18.984)
Saldo no fim do Período.....	140.975	132.227

Principais dados relativos às sociedades e fundo controlados:

Descrição	BANESTES Seguros S.A.	BANESTES Distrib. de Títulos e Val. Mobiliários S.A.	BANESTES Adm. Cor. de Seguros, Prev. e Capitalização Ltda.	Fundo BANESTES VGBL	Total
Capital Realizado Atualizado					
31 de março de 2020.....	86.326	26.000	12.500	-	-
31 de dezembro de 2019.....	86.326	26.000	12.500	-	-
Patrimônio Líquido Ajustado					
31 de março de 2020.....	102.682	38.293	29.746	32.483	-
31 de dezembro de 2019.....	107.427	33.505	26.881	36.096	-
Quantidade Ações Ordinárias/Cotas possuídas (mil).					
31 de março de 2020.....	14.791.405	1.000	12.500	15.746	-
31 de dezembro de 2019.....	14.791.405	1.000	12.500	17.415	-
Percentual de Participação					
31 de março de 2020.....	100,00	100,00	99,99	100,00	-
31 de dezembro de 2019.....	100,00	100,00	99,99	100,00	-
Lucro Líquido acumulado em					
31 de março de 2020.....	4.745	4.788	2.865	(138)	-
31 de março de 2019.....	3.678	3.264	1.566	565	-
Saldo das Operações em Controladas					
Ativos (Passivos)					
31 de março de 2020.....	10.337	(7.504)	(36.926)	(2.023)	-
31 de dezembro de 2019.....	1.117	(5.745)	(34.739)	(2.683)	-
Receitas (Despesas)					
31 de março de 2020.....	855	197	(86)	17	-
31 de março de 2019.....	553	1	(256)	(21)	-
Resultado da Equivalência Patrimonial					
31 de março de 2020.....	4.745	4.788	-	-	9.533
31 de março de 2019.....	3.678	3.264	-	-	6.942
Valor Contábil dos Investimentos					
31 de março de 2020.....	102.682	38.293	-	-	140.975
31 de dezembro de 2019.....	107.427	33.505	-	-	140.932

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

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

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

Notas Explicativas



14. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a. Transações do BANESTES Múltiplo com controlador, com as sociedades e fundo controlados:

Transação	Banestes Múltiplo			
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/03/2019
	Ativos (Passivos)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos (1):				
Estado do Espírito Santo (controlador) (*).....	(12.377)	(35.372)	(18.565)	(18.011)
BANESTES Seguros S.A.....	10.825	1.785	-	-
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.....	1.671	1.671	-	-
Depósitos à Vista (2):				
Estado do Espírito Santo (controlador) (*).....	(44.929)	(14.168)	-	-
BANESTES Seguros S.A.....	(763)	(943)	-	-
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.....	(1.554)	(1.469)	-	-
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda.....	(41)	(41)	-	-
Depósitos a Prazo (2):				
Estado do Espírito Santo (controlador)	(2.630.110)	(2.730.296)	(34.500)	(28.646)
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda.....	(36.976)	(34.789)	(353)	(472)
Obrigações por Operações Compromissadas (2):				
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.....	(7.713)	(6.039)	(80)	(123)
Fundo BANESTES VGBL.....	(2.023)	(2.683)	(25)	(64)
Demais Transações (3):				
Estado do Espírito Santo (controlador) (*).....	-	-	(157)	(153)
BANESTES Seguros S.A.....	275	275	855	553
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.....	92	92	277	124
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda.....	91	91	267	216
Fundo BANESTES VGBL.....	-	-	42	43

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

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

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

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

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

b. Remuneração do Pessoal - Chave da Administração:

Anualmente na Assembleia Geral Ordinária é fixado:

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

Os honorários do Conselho de Administração e da Diretoria do BANESTES Múltiplo totalizam no 1º trimestre de 2020 o valor de R\$ 925 (R\$ 1.035 no 1º trimestre de 2019) e do BANESTES Consolidado R\$ 1.322 (R\$ 1.370 no 1º trimestre de 2019).

c. Participação Acionária:

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

	Ações Ordinárias				Ações Preferenciais			
	31/03/2020		31/12/2019		31/03/2020		31/12/2019	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Estado do Espírito Santo.....	213.626.129	92,35	213.626.129	92,34	78.167.400	92,41	78.167.400	92,44
Conselho de Administração e Diretoria..	1.221.900	0,53	1.119.200	0,48	-	-	-	-
Total.....	214.848.029	92,88	214.745.329	92,82	78.167.400	92,41	78.167.400	92,44

Notas Explicativas



15. IMOBILIZADO DE USO

Imobilizado de Uso	Banestes Múltiplo						Saldo em 31/03/2019
	Saldo em 31/12/2019	Adições no Período	Depreciações no Período	Baixas no Período	Transferências no Período	Saldo em 31/03/2020	
Imóveis de Uso.....	18.049	492	(805)	(273)	45	17.508	17.994
Benfeitorias em Imóveis de Terceiro.	22.906	492	-	(466)	58	22.990	20.462
(Depreciação Acumulada).....	(11.791)	-	(753)	193	(13)	(12.364)	(9.559)
Imóveis.....	6.934	-	(52)	-	-	6.882	7.091
Terrenos.....	3.877	-	-	-	-	3.877	3.105
Edificações.....	8.143	-	-	-	-	8.143	8.914
(Depreciação Acumulada).....	(5.086)	-	(52)	-	-	(5.138)	(4.928)
Outras Imobilizações de Uso.....	42.581	1.019	(2.668)	(59)	(45)	40.828	35.374
Imobilizado em Estoque.....	1.323	990	-	-	(94)	2.219	1.994
Móveis	798	97	-	-	(22)	873	400
Equipamentos	525	893	-	-	(72)	1.346	1.594
Instalações.....	18.455	25	-	(190)	(58)	18.232	18.571
(Depreciação Acumulada).....	(10.316)	-	(369)	141	13	(10.531)	(10.396)
Móveis e Equipamentos.....	33.119	4	(2.299)	(10)	94	30.908	25.205
Mobiliários.....	15.061	4	-	(166)	21	14.920	15.188
(Depreciação Acumulada).....	(10.363)	-	(228)	156	-	(10.435)	(10.099)
Equip. de Processamento de Dados.....	103.294	-	-	(1.468)	73	101.899	94.989
(Depreciação Acumulada).....	(78.057)	-	(1.975)	1.468	-	(78.564)	(77.038)
Equip. de Comunicação e Segurança....	9.830	-	-	-	-	9.830	8.481
(Depreciação Acumulada).....	(6.646)	-	(96)	-	-	(6.742)	(6.316)
Veículos.....	59	-	-	-	-	59	59
(Depreciação Acumulada).....	(59)	-	-	-	-	(59)	(59)
Total do 1º trimestre de 2020.....	60.630	1.511	(3.473)	(332)	-	58.336	53.368
	31/12/2018					31/03/2019	
Total do 1º trimestre de 2019.....	55.991	956	(3.560)	(19)	-	53.368	

Imobilizado de Uso	Banestes Consolidado						Saldo em 31/03/2019
	Saldo em 31/12/2019	Adições no Período	Depreciações no Período	Baixas no Período	Transferências no Período	Saldo em 31/03/2020	
Imóveis de uso.....	19.397	540	(827)	(285)	44	18.869	18.476
Benfeitorias em Imóveis de Terceiro....	24.875	540	-	(686)	58	24.787	21.537
(Depreciação Acumulada).....	(12.545)	-	(772)	401	(14)	(12.930)	(10.292)
Imóveis.....	7.067	-	(55)	-	-	7.012	7.231
Terrenos.....	3.917	-	-	-	-	3.917	3.917
Edificações.....	8.400	-	-	-	-	8.400	8.400
(Depreciação Acumulada).....	(5.250)	-	(55)	-	-	(5.305)	(5.086)
Outras Imobilizações de Uso.....	43.139	1.047	(2.704)	(146)	(44)	41.292	35.822
Imobilizado em Estoque.....	1.323	990	-	-	(94)	2.219	1.994
Móveis	798	97	-	-	(22)	873	400
Equipamentos	525	893	-	-	(72)	1.346	1.594
Instalações.....	18.462	25	-	(189)	(58)	18.240	18.576
(Depreciação Acumulada).....	(10.321)	-	(369)	141	14	(10.535)	(10.400)
Móveis e Equipamentos.....	33.672	17	(2.335)	(95)	94	31.353	25.649
Mobiliários.....	16.057	11	-	(279)	21	15.810	16.021
(Depreciação Acumulada).....	(10.912)	-	(244)	204	-	(10.952)	(10.600)
Equip. de Processamento de Dados.....	104.194	-	-	(1.633)	73	102.634	95.899
(Depreciação Acumulada).....	(78.890)	-	(1.990)	1.615	-	(79.265)	(77.848)
Equip. de Comunicação e Segurança....	10.005	6	-	(7)	-	10.004	8.632
(Depreciação Acumulada).....	(6.782)	-	(101)	5	-	(6.878)	(6.455)
Veículos.....	66	15	-	(6)	-	75	69
(Depreciação Acumulada).....	(63)	-	-	3	-	(60)	(66)
Total do 1º trimestre de 2020.....	62.536	1.587	(3.531)	(431)	-	60.161	54.298
	31/12/2018					31/03/2019	
Total do 1º trimestre de 2019.....	56.799	1.150	(3.609)	(42)	-	54.298	

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

Notas Explicativas



16. INTANGÍVEL

Banestes Múltiplo							
Intangível	Saldo em 31/12/2019	Adições no Período	Amortizações no Período	Baixas no Período	Transferências no Período	Saldo em 31/03/2020	Saldo em 31/03/2019
Sistemas de Processamento de Dados....	74.941	138	(4.722)	-	278	70.635	29.793
Adquiridos.....	128.340	138	-	-	213	128.691	84.021
Gerados Internamente.....	14.232	-	-	-	65	14.297	8.848
(Amortização Acumulada).....	(67.631)	-	(4.722)	-	-	(72.353)	(63.076)
Sistemas de Comunic. e de Segurança...	1.460	-	(95)	-	-	1.365	1.929
Adquiridos.....	8.345	-	-	-	-	8.345	8.383
(Amortização Acumulada).....	(6.885)	-	(95)	-	-	(6.980)	(6.454)
Licenças e Direitos Autorais e de Uso.....	70.301	1.301	-	-	(105)	71.497	63.774
(Amortização Acumulada).....	(35.046)	-	(2.945)	-	-	(37.991)	(27.560)
Outros Ativos Intangíveis.....	10.003	1.511	-	-	(173)	11.341	10.419
Outros Ativ. Intang.- Em Desenvolvimento...	10.003	1.511	-	-	(173)	11.341	10.419
Total do 1º trimestre de 2020.....	121.659	2.950	(7.762)	-	-	116.847	78.355
	31/12/2018					31/03/2019	
Total do 1º trimestre de 2019.....	79.392	5.126	(6.163)	-	-	78.355	

Banestes Consolidado							
Intangível	Saldo em 31/12/2019	Adições no Período	Amortizações no Período	Baixas no Período	Transferências no Período	Saldo em 31/03/2020	Saldo em 31/03/2019
Sistemas de Processamento de Dados....	76.948	162	(4.856)	-	278	72.532	31.896
Adquiridos.....	128.669	138	-	-	213	129.020	84.278
Gerados Internamente.....	16.816	24	-	-	65	16.905	11.244
(Amortização Acumulada).....	(68.537)	-	(4.856)	-	-	(73.393)	(63.626)
Sistemas de Comunic. e de Segurança...	1.460	-	(95)	-	-	1.365	1.928
Adquiridos.....	8.345	-	-	-	-	8.345	8.383
(Amortização Acumulada).....	(6.885)	-	(95)	-	-	(6.980)	(6.455)
Licenças e Direitos Autorais e de Uso.....	71.347	1.305	-	(211)	(105)	72.336	64.048
(Amortização Acumulada).....	(35.200)	-	(2.945)	151	-	(37.994)	(27.711)
Outros Ativos Intangíveis	10.003	1.511	-	-	(173)	11.341	10.419
Outros Ativ. Intang.- Em Desenvolvimento...	10.003	1.511	-	-	(173)	11.341	10.419
Outros Ativos Intangíveis.....	9	-	-	-	-	9	9
(Amortização Acumulada).....	(9)	-	-	-	-	(9)	(9)
Total do 1º trimestre de 2020.....	124.558	2.978	(7.896)	(60)	-	119.580	80.580
	31/12/2018					31/03/2019	
Total do 1º trimestre de 2019.....	81.688	5.179	(6.271)	(16)	-	80.580	

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

Notas Explicativas



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

a. Captações no Mercado

Descrição	Banestes Múltiplo						Total	Total em 31/12/2019
	31/03/2020							
	Sem Venc.	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	acima de 5 anos		
Depósitos	6.456.064	154.465	441.563	607.799	3.900.083	1.555.029	13.115.003	11.698.940
À Vista	1.059.709	-	-	-	-	-	1.059.709	815.142
Poupança	3.160.650	-	-	-	-	-	3.160.650	3.054.604
Interfinanceiros	-	6.488	58.607	-	-	-	65.095	65.627
Judiciais (*)	2.230.010	-	-	-	-	-	2.230.010	2.195.637
A Prazo (**)	-	147.977	382.956	607.799	3.900.083	1.555.029	6.593.844	5.560.019
Obrig. p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog (*)	5.695	-	-	-	-	-	5.695	5.703
Outros	-	-	-	-	-	-	-	2.208
Captações no Mercado Aberto	-	11.008.481	-	-	-	-	11.008.481	8.750.350
Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares	-	103.440	190.810	280	-	-	294.530	441.828
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	-	75.490	134.847	212	-	-	210.549	335.649
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	-	27.950	55.963	68	-	-	83.981	106.179
Empréstimos no Exterior	-	20.807	35.761	-	-	-	56.568	49.321
Repasses do País	-	16.756	39.503	27.371	7.892	-	91.522	101.688
Total	6.456.064	11.303.949	707.637	635.450	3.907.975	1.555.029	24.566.104	21.042.127

Descrição	Banestes Consolidado						Total	Total em 31/12/2019
	31/03/2020							
	Sem Venc.	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	acima de 5 anos		
Depósitos	6.453.706	154.465	441.563	595.751	3.875.155	1.555.029	13.075.669	11.661.698
À Vista	1.057.351	-	-	-	-	-	1.057.351	812.689
Poupança	3.160.650	-	-	-	-	-	3.160.650	3.054.604
Interfinanceiros	-	6.488	58.607	-	-	-	65.095	65.627
Judiciais (*)	2.230.010	-	-	-	-	-	2.230.010	2.195.637
A Prazo (**)	-	147.977	382.956	595.751	3.875.155	1.555.029	6.556.868	5.525.230
Obrig. p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog (*)	5.695	-	-	-	-	-	5.695	5.703
Outros	-	-	-	-	-	-	-	2.208
Captações no Mercado Aberto	-	10.998.745	-	-	-	-	10.998.745	8.741.628
Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares	-	103.440	190.810	280	-	-	294.530	441.828
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	-	75.490	134.847	212	-	-	210.549	335.649
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	-	27.950	55.963	68	-	-	83.981	106.179
Empréstimos no Exterior	-	20.807	35.761	-	-	-	56.568	49.321
Repasses do País	-	16.756	39.503	27.371	7.892	-	91.522	101.688
Total	6.453.706	11.294.213	707.637	623.402	3.883.047	1.555.029	24.517.034	20.996.163

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

(**) Consideram os vencimentos estabelecidos nas Captações.

Notas Explicativas



b. Despesas de Operações de Captação no Mercado

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Despesas de Depósitos de Poupança.....	27.260	33.737	27.260	33.737
Despesas de Depósitos Interfinanceiros.....	683	2.524	683	2.524
Despesas de Depósitos a Prazo.....	55.477	74.167	55.123	73.695
Despesas de Depósitos Judiciais.....	22.292	25.346	22.292	25.346
Despesas de Depósitos Especiais.....	76	88	76	88
Despesas de Operações Compromissadas.....	98.901	184.310	98.796	184.122
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio.....	829	1.977	829	1.977
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário.....	2.265	5.828	2.265	5.828
Despesas de Contrib. ao Fundo Garantidor de Crédito.....	3.193	2.948	3.193	2.948
Total.....	210.976	330.925	210.517	330.265

18. OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS

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

a. Obrigações por Repasses

Instituição	Linha	Banestes Múltiplo e Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019
		Recursos Captados	
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social.....	Automático/FINAME	42.934	47.799
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social.....	Microcrédito	13.414	16.450
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social.....	BNDES	12.143	13.096
Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento.....	FUNCAFÉ	23.031	24.343
Total.....		91.522	101.688

b. Despesas de Operações de Empréstimos e Repasses

Descrição	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Despesas de Repasses - BNDES.....	491	879
Despesas de Repasses - FINAME.....	1.023	1.034
Despesas de Repasses - Outras Instituições Oficiais.....	233	279
Total.....	1.747	2.192

19. ATIVOS VINCULADOS PARA COBERTURA DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS

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

Descrição	Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Provisões Técnicas.....	96.687	178.944
Direitos Creditórios.....	(13.421)	(13.343)
Provisões ref. Ramo VGBL em Fase de Diferimento.....	(32.483)	(36.096)
Provisões do Convênio DPVAT.....	-	(80.099)
Total a ser Coberto das Provisões Técnicas Líquido dos Ativos Redutores (A).....	50.783	49.406
Necessidade de Ativos Líquidos (B)	5.432	5.356
Ativos Garantidores		
Títulos de Renda Fixa - Públicos.....	74.569	74.208
Total (C).....	74.569	74.208
Excedente de Garantia (C-A-B).....	18.354	19.446

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

Grupos de Ramos	Banestes Consolidado					
	Prêmios Ganhos		Sinistralidades (%)		Comercialização (%)	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Automóvel.....	14.362	14.745	55,42	52,60	22,96	20,36
DPVAT.....	-	3.957	-	91,76	-	0,03
Pessoas (1).....	23.149	19.426	37,08	47,59	16,58	16,73
Patrimonial (2).....	1.092	719	3,29	3,80	22,91	20,07
Total.....	38.603	38.847	42,94	53,18	19,14	14,52

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

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

Notas Explicativas



21. COMPOSIÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS – SEGUROS

Descrição	Banestes Consolidado				
	31/03/2020				
	Auto	Pessoas	DPVAT	Outros	Total
Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG/RVE).....	28.623	3.694	-	2.111	34.428
Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG/RVNE).....	805	91	-	51	947
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL).....	14.214	7.215	-	23	21.452
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Suficientemente Avisados (IBNER)	(447)	(177)	-	1	(623)
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR).....	1.413	4.896	-	1	6.310
Provisão de Despesas Relacionadas (PDR).....	1.305	382	-	3	1.690
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC).....	-	32.483	-	-	32.483
Total das Provisões em 31/03/2020.....	45.913	48.584	-	2.190	96.687
Total das Provisões em 31/12/2019.....	46.097	51.079	80.099	1.669	178.944
Custos de Aquisição Diferidos em 31/03/2020.....	6.589	1.785	-	575	8.949
Custos de Aquisição Diferidos em 31/12/2019.....	6.804	1.342	-	403	8.549

Vide Nota Explicativa 3.k Provisões Técnicas - Seguros.

22. IMPOSTO DE RENDA, CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E CRÉDITO TRIBUTÁRIO

a. Imposto de Renda e Contribuição Social

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

Descrição	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado			
	31/03/2020		31/03/2019		31/03/2020		31/03/2019	
	IR	CS	IR	CS	IR	CS	IR	CS
Resultado antes da Tributação s/ o Lucro e Participações.	142.012	142.012	93.050	93.050	147.957	147.957	97.761	97.761
Encargos de Imp. Renda e Contr. Soc. às Aliq.Vigentes (Nota 3.u)...	(35.503)	(28.402)	(23.263)	(13.958)	(36.989)	(29.591)	(24.440)	(14.664)
Ajustes aos Encargos de Imp. Renda e Contr. Social								
Juros sobre o Capital Próprio.....	5.025	4.020	4.875	2.925	5.025	4.020	4.875	2.925
Resultado de Equivalência Patrimonial.....	2.383	1.906	1.736	1.042	3.099	2.336	1.736	1.042
Adições (Exclusões) de Caráter Permanente.....	21	(30)	39	38	(2.887)	(1.282)	(9.739)	(849)
Adições (Exclusões) de Caráter Temporário.....	49	39	(4.044)	(2.426)	103	70	4.093	(2.398)
Total dos Valores Devidos.....	(28.025)	(22.467)	(20.657)	(12.379)	(31.649)	(24.447)	(23.475)	(13.944)
Realização da Reserva de Reavaliação.....	10	8	10	5	10	8	10	5
Incentivos Fiscais.....	753	-	721	-	812	-	772	-
Despesa de Imp. Renda e Contr. Social - Valores Correntes.....	(27.262)	(22.459)	(19.926)	(12.374)	(30.827)	(24.439)	(22.693)	(13.939)
Despesa de Imp. Renda e Contr. Social - Valores Diferidos.....	(116)	(93)	(173)	(104)	(124)	(97)	(184)	(110)
Ativo Fiscal Diferido.....	4.161	3.329	5.480	3.288	4.115	3.301	5.443	3.266
Insufic. (Superv.) de Depr. Arr. Mercantil - Valores Diferidos.....	(57)	-	84	-	(57)	-	84	-
Total da Despesa c/ Imp. Renda e Contr. Social.....	(23.274)	(19.223)	(14.535)	(9.190)	(26.893)	(21.235)	(17.350)	(10.783)

b. Tributos Diferidos

b.1 Saldo de Créditos Tributários e sua movimentação:

Descrição	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado	
	Saldo em	Constituição*	Saldo em	Saldo em	Saldo em	Saldo em
	31/12/2019	(Realização)	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Refletidos no Resultado						
Diferenças Temporárias						
Provisão para Devedores Duvidosos.....	149.122	(2.770)	146.352	133.902	146.352	133.902
Ações Trabalhistas.....	26.611	1.142	27.753	24.050	27.761	24.120
Ações Cíveis.....	26.799	487	27.286	25.777	27.617	26.308
Contingências Fiscais.....	25.094	1.227	26.321	5.616	26.461	5.824
Outras Contingências.....	14.804	7.404	22.208	20.131	22.229	20.146
Total de Adições Temporárias.....	242.430	7.490	249.920	209.476	250.420	210.300
Total Créditos Tributários Refletidos no Resultado.....	242.430	7.490	249.920	209.476	250.420	210.300
Refletidos no Patrimonio Líquido						
Perdas Atuariais.....	5.632	-	5.632	-	5.749	-
Ajuste ao Valor de Mercado - Tit.Disp.p/Venda.....	5.322	63.036	68.358	-	68.650	-
Total Créditos Tributários Refletidos no Pat. Líquido.....	10.954	63.036	73.990	-	74.399	-
Total Geral dos Créditos Tributários.....	253.384	70.526	323.910	209.476	324.819	210.300
Total Geral dos Créditos Tributários Ativados.....	253.384	70.526	323.910	209.476	324.819	210.229
Total Geral dos Créditos Tributários não Ativados.....	-	-	-	-	-	71

Notas Explicativas



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

Descrição	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado	
	Saldo em 31/12/2019	Constituição* (Realização)	Saldo em 31/03/2020	Saldo em 31/03/2019	Saldo em 31/03/2020	Saldo em 31/03/2019
Refletidos no Resultado						
Superveniência de Depreciação de Leasing.....	955	57	1.012	1.062	1.012	1.062
Diferenças Temporárias	17.114	209	17.323	15.210	18.957	16.786
Refletidos no Patrimônio Líquido						
Ajustes ao Valor de Mercado - Tit. Disp. p/ Venda.....	30.781	(30.781)	-	4.540	-	4.610
Reserva de Reavaliação de Imóveis.....	852	(18)	834	803	889	865
Total Geral dos Débitos Tributários.....	49.702	(30.533)	19.169	21.615	20.858	23.323

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

Não foi constituído crédito tributário no montante de R\$ 71 (BANESTES Consolidado) em 31/03/2019 referente a adições temporárias da controlada BANESTES Administradora, Corretora de Seg. Prev. e Capitalização Ltda., em função de não atender as condições previstas na Resolução nº 3.059/2002, do Conselho Monetário Nacional.

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

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

b.3.1 Total (ativado e não ativado):

Em 31/03/2020:

	Banestes Múltiplo		
	Crédito Tributário Ativado		
	Adições Temporárias		Total Ativado
	IR	CS	
2020.....	51.599	41.279	92.878
2021.....	46.760	37.408	84.168
2022.....	64.359	51.486	115.845
2023.....	5.970	4.776	10.746
2024.....	1.588	1.270	2.858
2025 a 2029.....	9.675	7.740	17.415
Total.....	179.951	143.959	323.910
Valor Presente (*).....	164.110	131.288	295.398
Valor Presente em 31/03/2019.	115.159	68.171	183.330

	Banestes Consolidado		
	Crédito Tributário Ativado		
	Adições Temporárias		Total Ativado
	IR	CS	
2020.....	51.599	41.279	92.878
2021.....	46.760	37.408	84.168
2022.....	64.927	51.827	116.754
2023.....	5.970	4.776	10.746
2024.....	1.588	1.270	2.858
2025 a 2029.....	9.675	7.740	17.415
Total.....	180.519	144.300	324.819
Valor Presente (*).....	164.607	131.640	296.247
Valor Presente em 31/03/2019.	115.554	69.333	184.887

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

Notas Explicativas



23. OUTROS PASSIVOS

a. Outros Passivos Financeiros

Descrição	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Circulante	80.569	79.756
Obrigações por Transações de Pagamento.....	58.937	65.940
Carteira de Câmbio.....	3.964	3.397
Outros.....	17.668	10.419
Não Circulante	29	7
Outros.....	29	7

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

O saldo destas Garantias Financeiras Prestadas incluído no grupo “Outros” montam em R\$ 4.641 (R\$ 6.063 em 31/12/2019). As contra-garantias estão representadas por notas promissórias emitidas pelos respectivos favorecidos e/ou garantia real de bens.

b. Outros Passivos (Não Financeiros)

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Circulante	379.229	354.139	494.949	554.341
Cobrança e Arrec.de Tributos e Assemelhados.....	19.021	1.782	19.021	1.782
Sociais e Estatutárias.....	31.295	57.915	31.615	60.833
Fiscais e Previdenciárias.....	28.962	19.936	35.023	24.967
Negociação e Intermediação de Valores.....	-	-	7	7
Recursos em Transito de Terceiros.....	19.600	35.715	19.600	35.715
Transferências Internas de Recursos.....	92	-	92	-
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos.....	25.813	39.338	26.632	40.157
Obrigações por Convênios Oficiais.....	27.538	19.359	27.538	19.359
Salários e Vencimentos - Res. 3.402 - CMN.....	90.170	87.196	90.170	87.196
Provisão para Pagamentos a Efetuar.....	63.372	60.460	72.032	69.074
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas.....	6.479	6.248	6.479	6.248
Credores Diversos - País.....	66.428	25.718	66.491	26.185
Debitos de Operações com Seguros e Resseguros.....	-	-	1.700	2.173
Provisões Técnicas.....	-	-	96.687	178.944
Outros.....	459	472	1.862	1.701
Não Circulante	13.072	13.157	20.642	20.390
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos.....	556	641	558	643
Passivos Atuariais - De Fundos de Pensão de Benef. Definidos.	12.516	12.516	12.809	12.516
Credores Diversos - País.....	-	-	7.275	7.231

24. PROVISÕES, CONTINGÊNCIAS PASSIVAS E RISCOS FISCAIS

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

Natureza	Banestes Múltiplo					Banestes Consolidado				
	31/03/2020					31/03/2020				
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total
Saldo em 31/12/2019.....	59.135	59.552	54.500	254	173.441	59.153	60.577	55.053	254	175.037
Constituições/Atualizações...	5.554	1.689	6.858	82	14.183	5.554	1.771	6.866	82	14.273
Pagamentos/Reversões.....	3.015	606	4.132	197	7.950	3.015	856	4.132	197	8.200
Saldo Atual	61.674	60.635	57.226	139	179.674	61.692	61.492	57.787	139	181.110

Notas Explicativas



Natureza	Banestes Múltiplo					Banestes Consolidado				
	31/03/2019									
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total
Saldo em 31/12/2018.....	57.255	63.015	12.709	251	133.230	57.428	64.495	13.228	251	135.402
Constituições/Atualizações...	8.173	1.925	66	80	10.244	8.175	2.041	70	80	10.366
Pagamentos/Reversões.....	5.304	497	-	170	5.971	5.304	766	-	170	6.240
Saldo Atual.....	60.124	64.443	12.775	161	137.503	60.299	65.770	13.298	161	139.528

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

Processos Trabalhistas - São ações ajuizadas por empregados e ex-empregados, visando obter indenizações, de natureza trabalhista. A provisão é realizada de acordo com a classificação de perda provável das ações trabalhistas no último dia útil de cada mês do ano corrente. Em 31/03/2020, o BANESTES possuía provisão trabalhista de R\$ 61.674 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 61.692 (BANESTES Consolidado), sendo que encontrava-se registrado, na mesma data, em depósito judicial R\$ 42.041 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 42.102 (BANESTES Consolidado) e em depósito recursal a importância de R\$ 6.264 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 6.295 (BANESTES Consolidado).

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

As questões discutidas nas ações, normalmente não constituem eventos capazes de causar impacto representativo no resultado econômico e financeiro da Instituição. Destas ações, 20,99% tramitam perante Juizados Especiais Cíveis, nos quais os pedidos são limitados em 40 salários mínimos. O restante, 79,01%, envolvem ações que tramitam perante a Justiça Comum.

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

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

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

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

Natureza – Fiscal	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado			
	31/03/2020		31/12/2019		31/03/2020		31/12/2019	
	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial
INSS - Diversas NFLD (1).....	26.349	48.577	22.935	48.370	26.700	55.499	23.283	55.263
IRPJ, ILL e CSLL - Lei n.º 8.200/91 (2).....	19.375	34.075	16.917	33.834	19.375	34.075	16.917	33.834
IRPJ e CSLL - Dedução Prej. Fiscal e Base Neg. (3)...	2.445	2.445	2.435	2.435	2.445	2.445	2.435	2.435
CSLL - Dedução Tributo Exigibilidade Suspensa (4)....	773	773	766	766	773	773	766	766
Glosa Compensações Crédito Finsocial (5).....	279	-	4.396	-	279	-	4.396	-
Honorários - Diversas Ações.....	6.654	-	6.513	-	6.864	-	6.718	-
Outros.....	1.351	2.993	538	2.967	1.351	3.394	538	3.364
Total.....	57.226	88.863	54.500	88.372	57.787	96.186	55.053	95.662

(1) INSS - Trata-se das NFLDs 35.776.169-3, 35.776.170-7, 35.776.219-3, 35.776.220-7, 35.776.222-3, 35.776.172-3 e 35.059.561-5 (retificada) lançadas pelo INSS e referem-se basicamente a alegação de: reconhecimento de vínculo empregatício de empresa terceirizada de serviços de informática; incorporação de comissões e de cursos de pós-graduação e mestrado pagos à remuneração; não retenção de 11% sobre pagamentos de serviços terceirizados de compensação de cheques e outros correlatos; descumprimento de obrigação acessória com relação a GFIP e atualização a maior de crédito de INSS para compensação do mesmo tributo no período de novembro de 1997 a novembro de 1998.

Notas Explicativas



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

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

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

(5) Glosa Compensações Crédito Finsocial - Trata-se de compensações administrativas não homologadas, em decorrência de glosa parcial pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, de créditos habilitados administrativamente, gerados em decorrência de decisão judicial transitada em julgado, que afastou a majoração das alíquotas do FINSOCIAL (alíquotas superiores a 0,5%) promovidas pelas Leis n.º 7.787/1989 (art.7º), n.º 7.849/1989 (art.1º) e n.º 8.147/1990 (art.1º). A Delegacia da Receita Federal de Vitória/ES em atendimento ao julgamento do CARF, revisou os cálculos e reconheceu a maior parte dos créditos habilitados.

Passivos Contingentes Classificados como Perdas Possíveis

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

Processos Trabalhistas - As contingências trabalhistas com probabilidade de perda possível são ações referentes a equiparações salariais, horas extras, danos morais e materiais, Resolução n.º 696 (demissão incentivada), supressão de função, reintegrações, dentre outras verbas. Os valores destas contingências totalizam R\$ 78.914 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 86.157 (BANESTES Consolidado).

Processos Cíveis - Das ações com estas características, o valor total é de R\$ 324.158 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 384.780 (BANESTES Consolidado), sendo que as mais relevantes representam R\$ 68.431 (BANESTES Múltiplo e BANESTES Consolidado). As ações com pedidos baseados nos Planos Econômicos Collor, Bresser e Verão representam 6,14% e as que se baseiam em indenização por danos morais e materiais equivalem a 18,27% do total.

Processos Fiscais - Os valores totais dos processos que representam possibilidade de redução do ativo perfazem um montante de R\$ 72.857 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 79.320 (BANESTES Consolidado), referentes a questionamentos judiciais de cunho tributário.

Notas Explicativas



25. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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

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

c. Reserva de Reavaliação de Imóveis de Uso Próprio - Em 31/10/2005 foram reavaliados os imóveis registrados no Ativo Permanente, no desdobramento de subgrupo "Imóveis de Uso", Terrenos e Edificações. A realização dessa Reserva de Reavaliação no 1º trimestre de 2020, por depreciação, foi de R\$ 38 (R\$ 38 no 1º trimestre de 2019) e IRPJ e CSLL R\$ 17 (R\$ 15 no 1º trimestre de 2019).

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

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

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

- **Reserva para Margem Operacional** - está limitada a 80% do capital social e tem por finalidade garantir meios financeiros para a operação da sociedade, sendo formada com recursos equivalentes a até 100% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei n.º 6.404/1976.
- **Reserva de Risco em Operações de Câmbio** - está limitada a 10% do valor do capital social e tem por finalidade cobrir o risco de exposição em operações de câmbio, sendo formada com recursos equivalentes a até 2% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei n.º 6.404/1976.

e. Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

e.1 Dividendos - O Estatuto Social confere direitos a dividendos obrigatório de 25% (vinte e cinco por cento), no mínimo, não podendo exceder a 60% (sessenta por cento) do lucro líquido ajustado nos termos do artigo 202 da Lei n.º 6.404/1976, como dividendo obrigatório. Contudo, em virtude da pandemia da COVID-19, algumas medidas excepcionais foram adotadas pelo Banco Central do Brasil a fim de assegurar a liquidez do sistema financeiro, dentre as quais está prevista no artigo 2º da Resolução nº 4.797/2020 do CMN a vedação de pagamento de juros sobre o capital próprio e dividendos acima do mínimo obrigatório de 25% entre os dias 06 de abril e 30 de setembro de 2020.

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

Base de Cálculo:	31/03/2020	31/03/2019
Lucro Líquido do trimestre.....	82.513	63.366
Reserva Legal.....	(4.126)	(3.168)
Realização de Reserva de Reav.transferidas para Lucros ou Prejuízos Acumulados.....	21	23
Base de Cálculo.....	78.408	60.221
Juros sobre o Capital Próprio/Dividendos Obrigatórios do trimestre.....	20.100	19.500

e.2 Juros sobre o Capital Próprio - Os Juros sobre o Capital Próprio contabilizados no trimestre findo em 31/03/2020 no montante de R\$ R\$ 20.100 (R\$ 19.500 no 1º trimestre de 2019), com retenção de 15% de IRRF no valor de R\$ 142 (R\$ 139 no 1º trimestre de 2019), exceto para os acionistas pessoas jurídicas imunes ou isentos, que líquidos do Imposto de Renda na Fonte perfazem o montante de R\$ 19.958 (R\$ 19.361 no 1º trimestre de 2019), foram calculados com base na

Notas Explicativas



remuneração da Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, conforme artigo 9º da Lei n.º 9.249/1995, objetivando melhor aproveitamento tributário, previsto no Estatuto Social da Instituição, ad referendum da AGO 2021.

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

Descrição	Valor Bruto Provisonado/ Pago	IRRF 15%	Valor Líquido Provisonado/ Pago	Valor Bruto por Ação Ordinária e/ou Preferencial (Em Reais)
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 1º trimestre/2020....	20.100	142	19.958	0,063625140
Total Juros sobre o Capital Próprio do Período.....	20.100	142	19.958	0,063625140

Descrição	Valor Bruto Provisonado/ Pago	IRRF 15%	Valor Líquido Provisonado/ Pago	Valor Bruto por Ação Ordinária e/ou Preferencial (Em Reais)
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 1º trimestre/2019....	19.500	139	19.361	0,061725882
Total Juros sobre o Capital Próprio do Período.....	19.500	139	19.361	0,061725882

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

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

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

26. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

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

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

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

No trimestre findo em 31/03/2020 as contribuições mensais da patrocinadora, com valor individual equivalente a 100% da contribuição básica efetuada pelo participante ativo (limitado a 9% do salário de participação), corresponderam ao BANESTES Múltiplo R\$ 2.562 (R\$ 2.635 no 1º trimestre de 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 2.723 (R\$ 2.801 no 1º trimestre de 2019). Essas contribuições são reconhecidas mensalmente como Despesa de Pessoal.

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

Tal aprovação teve como base a Lei Complementar n.º 108/2001, que disciplina, nos termos do artigo

Notas Explicativas



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

O Exercício encerrado em 31/12/2019 apresentou resultado deficitário, sendo o montante da patrocinadora de R\$ 12.516. O deficit atuarial é registrado no passivo nas demonstrações contábeis, tendo como contrapartida o patrimônio líquido. Por efeito do registro, o patrimônio líquido do BANESTES (Múltiplo e Consolidado) foi impactado negativamente em R\$ 7.059, líquido dos créditos tributários no montante de R\$ 5.457.

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

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

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

No 1º trimestre de 2020 a contribuição mensal da patrocinadora equivaleu a 50% do valor estabelecido na tabela por faixa etária, para cada empregado, o que correspondeu ao BANESTES Múltiplo R\$ 2.002 (R\$ 1.844 no 1º trimestre de 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 2.062 (R\$ 1.895 no 1º trimestre de 2019).

26.3 Outros Benefícios Concedidos a Empregados - O BANESTES e suas empresas controladas oferecem também aos seus empregados outros benefícios, tais como seguro de vida, acidentes pessoais e treinamento profissional, cujo montante dessas despesas, incluindo as contribuições mencionadas acima, totalizaram no 1º trimestre de 2020 para o BANESTES Múltiplo R\$ 5.753 (R\$ 5.375 no 1º trimestre de 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 5.988 (R\$ 5.634 no 1º trimestre de 2019).

27. LIMITES OPERACIONAIS

a. Índice de Basileia - Representa a relação entre o Patrimônio de Referência (PR) e os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), conforme Resoluções n.º 4.192/2013 e n.º 4.193/2013, ambas do Conselho Monetário Nacional, demonstrando a solvência da empresa. O percentual mínimo estabelecido pelo CMN, a partir da data-base janeiro de 2016, é de 10,5%.

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

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

Na tabela a seguir informamos os principais indicadores do BANESTES Consolidado Prudencial em

Notas Explicativas



31/03/2020 e 31/12/2019. Todos os indicadores foram calculados em conformidade com as normas em vigor.

	Banestes Consolidado	
	Prudencial	
	31/03/2020	31/12/2019
Patrimônio Líquido Ajustado	1.555.661	1.608.362
(-) Redução Ajustes Prudenciais.....	172.231	65.385
Ativos Intangíveis.....	117.666	65.385
Créditos Tributários.....	38.332	-
Investimentos Superiores em Assemelhadas.....	16.233	-
Patrimônio de Referência (PR) (Nível I + Nível II)	1.383.430	1.542.977
Exposições ao Risco:		
Parcela exigida para cobertura do Risco de Crédito (RWAcpad).....	7.494.142	7.319.215
Parcela exigida para cobertura do Risco Operacional (RWAopad).....	1.600.929	1.717.898
Parcela exigida para cobertura do Risco de Mercado (RWAmPad).....	1.696.348	1.945.545
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	10.791.419	10.982.658
Margem sobre o PR considerando IRRBB¹ e ACP²	45.855	265.659
Índice de Basileia [(PR/RWA)*100]	12,82%	14,05%
Montante do PR apurado para Cobertura do Risco de Taxa de Juros das Operações não Classificadas na Carteira de Negociação (IRRBB)	204.475	124.140

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

² ACP- Adicional de Capital Principal.

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

O Índice de Basileia de Mar/2020 foi de 12,82%, uma redução de 1,23 ponto percentual quando comparado a Dez/2019, devido principalmente ao aumento da parcela de mercado, que foi impactada pela volatilidade no período e taxas de marcação de TVMs.

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

b. Índice de Imobilização - Em conformidade com a Resolução CMN n.º 2.669/99, o Índice de Imobilização em relação ao Patrimônio de Referência em 31/03/2020 para o Consolidado Prudencial é de 12,63% (16,35% em 31/12/2019), estando em conformidade com o máximo permitido pelo Banco Central do Brasil que é de 50%.

28. GESTÃO DE RISCOS E DE CAPITAL

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

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

Análise de Sensibilidade

Procurando estar em conformidade com as práticas de governança corporativa e gestão de risco, o BANESTES realiza as suas operações dentro dos limites operacionais, no qual cada operação que é realizada pela Instituição, dependendo dos objetivos, pode ser classificada da seguinte forma, de acordo com a Resolução n.º 4.557/2017, do Conselho Monetário Nacional, e com a Circular n.º 3.354/2007, do Banco Central do Brasil, que se baseia nos conceitos de carteira definidos pelo Acordo de Basileia:

Notas Explicativas



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

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

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

Quadro de Análise de Sensibilidade - Carteira *Trading*

Para a construção dos cenários que compõem o quadro de análises de sensibilidade foram consideradas as condições existentes em 31/03/2020.

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

Fator de Risco	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
	Situação Provável 1% (*)	Situação Possível 25% (*)	Situação Remota 50% (*)
Taxa prefixada de juros.....	(1.256)	(30.534)	(58.537)
Moedas.....	(85)	(2.126)	(4.253)
Fundos.....	(4.184)	(104.594)	(209.189)

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

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

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

29. OUTRAS INFORMAÇÕES

a. Ativos Segurados - Os contratos de seguros vigentes, em 31/03/2020, cobrem riscos de incêndio no valor de R\$ 164.025 (R\$ 164.025 em 31/12/2019) e veículos R\$ 110 (R\$ 110 em 31/12/2019).

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

c. Receitas de Prestação de Serviços

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receitas de Prestação de Serviços				
Rendas por Serviços de Pagamento.....	13.050	12.714	13.050	12.714
Administração de Fundos de Investimentos.....	10.071	8.686	10.029	8.643
Cobrança.....	4.590	4.907	4.453	4.755
Taxa de Gestão de Fundos de Investimentos.....	-	-	4.333	3.757
Angariação de Seguros.....	-	-	2.370	1.295
Rendas p/ Antec. de Obrigações de Transações de Pagamento....	666	816	666	816
Rendas de Garantias Prestadas.....	47	90	47	90
Serviços de Custódia e Transferência de Fundos.....	20	42	20	42
Rendas de Serviços Prestados a Ligadas.....	1.375	854	-	4
Outros Serviços.....	910	968	1.561	1.242
Subtotal.....	30.729	29.077	36.529	33.358
Rendas de Tarifas Bancárias				
Pacote de Serviços.....	23.059	22.530	23.059	22.530
Contas de Depósitos.....	8.145	8.466	8.145	8.466
Arrecadação e Convênio.....	6.948	7.038	6.948	7.038
Transferências de Recursos.....	6.596	6.300	6.596	6.300
Operações de Crédito.....	4.952	3.631	4.952	3.631
Rendas de Cartões.....	2.929	2.358	2.929	2.358
Cadastro.....	4	2	4	2
Outras Rendas de Tarifas Bancárias.....	995	1.306	983	1.297
Subtotal.....	53.628	51.631	53.616	51.622
Total de Receitas de Prestação de Serviços.....	84.357	80.708	90.145	84.980

Notas Explicativas



d. Outras Receitas Operacionais

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Reversão de Provisão Fiscais.....	4.131	-	4.131	-
Atualização Monetária de Dep. Judiciais.....	1.308	1.947	1.350	2.022
Outras Receitas de Operações de Seguros.....	-	-	691	644
Variações Cambiais Ativas.....	631	267	631	267
Variações Monetárias Ativas.....	39	2.513	414	2.513
Recuperação de Encargos e Despesas.....	254	119	254	124
Receitas com Emissão de Apólice.....	-	-	-	1.382
Reversão de Provisão - Outras.....	361	283	452	436
Receitas Financeiras c/ Operações de Seguros.....	-	-	103	461
Variações Cambiais Inversas.....	-	115	-	115
Reversão de Provisão - Cont. Cível.....	17	94	17	94
Outras Rendas Operacionais.....	32	17	525	305
Total.....	6.773	5.355	8.568	8.363

e. Despesas de Pessoal

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Honorários - Conselheiros (Administração e Fiscal) e Diretoria....	983	1.091	1.380	1.426
Proventos.....	50.241	50.079	53.532	52.816
Benefícios.....	10.707	10.782	11.316	11.356
Encargos Sociais.....	21.728	20.812	22.890	21.883
Treinamento.....	424	186	437	227
Remuneração de Estagiários.....	2.578	2.564	2.785	2.779
Total.....	86.661	85.514	92.340	90.487

f. Outras Despesas Administrativas

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Depreciação e Amortização.....	11.235	9.723	11.434	9.887
Serviços de Terceiros.....	8.637	7.669	9.472	8.224
Serviços Técnicos Especializados.....	8.549	7.949	9.191	8.647
Processamento de Dados.....	7.718	6.211	7.776	6.267
Aluguéis.....	6.217	5.830	6.362	6.083
Manutenção e Conservação de Bens.....	5.660	4.598	5.779	4.682
Serviços de Vigilância e Segurança.....	5.701	5.403	5.759	5.459
Transporte.....	3.080	2.977	3.099	2.990
Comunicações.....	2.608	3.711	2.805	3.893
Serviços do Sistema Financeiro.....	2.747	2.796	2.780	2.828
Propaganda e Publicidade.....	2.123	253	2.233	304
Promoções e Relações Públicas.....	1.729	1.808	2.010	1.823
Água, Energia e Gás.....	1.743	2.194	1.806	2.263
Contribuições a Entidades Associativas.....	817	875	853	952
Material.....	509	364	533	390
Emolumentos Judiciais e Cartorários.....	443	574	448	578
Viagem no País.....	407	331	439	403
Publicações.....	118	98	130	137
Contribuições Filantrópicas.....	42	110	42	110
Seguros.....	64	61	37	39
Convênio DPVAT.....	-	-	-	723
Outras.....	876	867	961	955
Total.....	71.023	64.402	73.949	67.637

g. Despesas Tributárias

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Contribuição a COFINS.....	14.206	12.352	15.653	13.780
Impostos s/ Serviços de Qualquer Natureza - ISS.....	4.117	3.934	4.517	4.241
Contribuição ao PIS/PASEP.....	2.308	2.007	2.557	2.248
IPTU/ITBI.....	250	258	277	316
Outras.....	260	240	471	449
Total.....	21.141	18.791	23.475	21.034

Notas Explicativas



h. Provisões para Contingências e Outras Despesas Operacionais

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Provisões para Contingências				
Contingências Fiscais.....	6.858	66	6.859	69
Contingências Trabalhistas.....	5.554	8.173	5.554	8.173
Contingências Cíveis.....	1.689	1.925	1.771	1.974
Contingências - Outras.....	-	905	-	905
Subtotal.....	14.101	11.069	14.184	11.121
Outras Despesas Operacionais				
Despesas Operacionais com Cartão de Crédito.....	5.168	4.819	5.168	4.819
Despesas com Angariações de Seguros.....	-	-	2.019	1.466
Ressarcimento de Custos.....	1.929	1.378	1.929	1.378
Banco 24 Horas - Tecnologia Bancária.....	1.832	2.099	1.832	2.099
Despesas c/ Serviços Associados a Trans. Pagamento.....	1.025	1.052	1.025	1.052
Operações de Crédito - Desc. Concedidos em Renegociações.....	915	1.891	915	1.891
Tarifas Diversas.....	772	750	772	750
Demais Despesas com Operações de Seguros.....	-	-	592	617
Desp. Financ. - Operações de Seguros.....	-	-	524	2.991
Variações Cambiais Passivas.....	281	131	281	131
Variações Monetárias Passivas.....	230	337	230	379
Despesas com Inspeção de Riscos.....	-	-	224	175
Despesas com Processos Cíveis.....	117	67	117	67
Despesas de Cobrança - Seguros.....	-	-	26	588
Variações Cambiais Inversas.....	-	116	-	116
Encargos Sociais - INSS - Proc. Trabalhistas.....	14	1.810	14	1.810
Outras Despesas Operacionais.....	696	394	720	994
Subtotal.....	12.979	14.844	16.388	21.323
Total de Provisão para Contingências e Outras Despesas Operacionais.....	27.080	25.913	30.572	32.444

i. Resultado Não Operacional

Descrição	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receitas não Operacionais.....	900	856	886	842
Outras Rendas não Operac. - Dev. p/ Compra de Val. e Bens.....	545	644	545	644
Lucros na Alienação de Valores e Bens.....	69	-	69	-
Reversão de Provisões não Operac. - Outras.....	197	170	197	170
Rendas de Aluguéis.....	14	14	-	-
Reversão de Provisões não Operac. - Desv. de Outros Val. e Bens....	61	-	61	-
Outras Despesas não Operacionais.....	14	28	14	28
Despesas não Operacionais.....	(246)	(495)	(246)	(495)
Perdas de Capital.....	(125)	(316)	(125)	(316)
Despesas de Provisões não Operac. - Outras.....	(81)	(80)	(81)	(80)
Despesas de Provisões não Operac. - Desv. de Outros Val. e Bens....	-	(76)	-	(76)
Outras Despesas não Operacionais.....	(30)	(23)	(30)	(23)
Prejuízo na Alienação de Valores e Bens.....	(10)	-	(10)	-
Resultado não Operacional.....	654	361	640	347

Notas Explicativas



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

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

Fundos	31/03/2020	31/12/2019
Fundo de Investimento BANESTES Institucional - Renda Fixa.....	196.839	345.777
Fundo de Investimento BANESTES <i>Invest Money</i> - Renda Fixa.....	79.820	57.336
Fundo de Investimento BANESTES <i>Invest Public</i> - Renda Fixa.....	797.551	692.772
BANESTES Investidor Automático Fundo de Investimento - Renda Fixa - Curto Prazo.....	653.243	620.759
Fundo de Investimento BANESTES Previdenciário - Renda Fixa - Referenciado IMA.....	244.951	305.335
Fundo de Investimento BANESTES Reserva Capitalização - Renda Fixa.....	39.763	39.694
Fundo de Investimento BANESTES Liquidez Renda Fixa Referenciado DI.....	2.377.431	2.749.027
Fundo de Investimento BANESTES Referencial - Renda Fixa - Referenciado IRF - M1.....	145.422	189.925
Fundo de Investimento BANESTES Solidez Automático Renda Fixa Curto Prazo.....	99.496	111.680
Fundo de Investimento BANESTES Tesouro Automático Renda Fixa Curto Prazo.....	165.200	175.749
Fundo de Investimento BANESTES - VGBL Renda Fixa.....	32.483	36.096
BANESTES Debêntures Incentivadas FIC de Fundos de Investimento Multim. Créd. Priv.....	30.913	41.378
BANESTES Valores FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI.....	580.799	1.025.850
BANESTES VIP DI FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI.....	445.587	512.967
BANESTES Vitória 500 FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI.....	13.648	15.476
BANESTES Estratégia FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa.....	221.276	189.883
BANESTES FIC de Fundos de Investimento de Ações - BTG Absoluto Institucional.....	109.237	116.066
Total.....	6.233.659	7.225.770

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

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

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

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

30. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 06/04/2020 foi publicada a Resolução nº 4.797/2020 do CMN, que estabelece a vedação de pagamento de juros sobre o capital próprio e dividendos acima do mínimo obrigatório previsto em estatuto social. As vedações aplicam-se a todos os pagamentos, inclusive por antecipação, baseados nos resultados apurados nas datas-bases compreendidas entre a data da entrada em vigor da norma até 30/09/2020. Excetuam-se os pagamentos referentes ao ano de 2019.

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

A Diretoria do BANESTES autorizou a conclusão destas Demonstrações Financeiras em 25 de maio de 2020, as quais consideram os eventos subsequentes ocorridos até esta data, que pudessem afetar estas Demonstrações.

Órgãos da Administração em 25 de maio de 2020**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

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

DIRETORIA

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

CONSELHO FISCAL

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

COMITÊ DE AUDITORIA

José Antônio Resende Alves
Mário Zan Barros
Sebastião José Balarini

CONTADOR

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

www.banestes.com.br

* * *

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

COMENTÁRIOS DAS PROJEÇÕES EMPRESARIAIS – GUIDANCE 1º TRIMESTRE DE 2020

Dada às incertezas causadas pela pandemia da COVID-19, que mudaram o cenário e reduziram a previsibilidade do desempenho dos negócios neste momento, a Administração por Fato Relevante publicado no dia 25/05/2020 comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral a suspensão das projeções (“Guidance”) para o ano de 2020. Contudo, o BANESTES apurou tais projeções para o primeiro trimestre do ano, as quais em decorrência do período de apuração sofreram impactos e efeitos iniciais da crise sanitária.

Indicador	2020	
	Guidance	1º Trimestre
	Projeção (%)	Real (%)
Carteira de Crédito Ampliada ¹	8 - 11	26,3
Depósito Total ²	7 - 10	17,1
Despesa Provisão de Crédito/Carteira de Crédito Ampliada ³	2,0 - 2,3	2,0
Eficiência Operacional ⁴	50 - 53	45,7
Despesas Operacionais ⁵	4 - 7	5,2
Rendas de Serviços e Tarifas	8 - 11	6,1

¹ Trata-se do total dos saldos da carteira de crédito (conceito Bacen), de TVM privado (debêntures, notas promissórias, CDBs - certificado de depósitos bancários, letras financeiras, letras de crédito imobiliário, letras de crédito do agronegócio e CRIs - certificado de recebíveis imobiliários) e garantias prestadas (fianças e avais).

² Trata-se do total dos saldos de depósitos à vista, poupança, a prazo, interfinanceiros e outros depósitos.

³ Trata-se da relação do resultado de provisão para créditos (Resolução 2.682/99 do CMN) e TVM privado nos últimos 12 meses e o saldo da carteira de crédito ampliada.

⁴ Trata-se da relação entre o total da despesa administrativa (pessoal e outras) e o total do resultado bruto da intermediação financeira (excluído provisão para operações de créditos e outros créditos), receitas com serviços e receitas com tarifas.

⁵ Trata-se do total das despesas de pessoal e outras despesas administrativas.

Obs: As variações estão baseadas em 12 meses.

No primeiro trimestre do ano, o BANESTES alcançou suas expectativas projetadas, graças à resiliência de um trabalho planejado para superar os desafios da conjuntura dos últimos anos e mais precisamente a dos últimos meses. Apenas um de seus indicadores não alcançou o crescimento previsto, que foram as rendas com serviços e tarifas bancárias, que expandiram 6,1%; que de forma geral, sofrem impactos mais rápidos diante mudanças bruscas de cenário, como o que ocorreu com o surgimento da pandemia da COVID-19. Quanto aos outros indicadores:

- i. Na Carteira de Crédito Ampliada cabe destaque as expansões do crédito comercial (+11,3% em 12 meses) e dos ativos financeiros privados (+62,1% em 12 meses);
- ii. Em Depósito Total, destaca-se o avanço em 12 meses nas principais modalidades de depósitos: à vista (+23,9%), poupança (+9,6%) e a prazo (+21,1%);
- iii. A Eficiência Operacional reflete aumento da margem financeira (+24,6%) dada à equalização dos custos de captação aliado as receitas geradas via alienação de estoque de título público e a posição do estoque de crédito em concessões pré-fixadas;
- iv. Em Despesas Operacionais, vale ressaltar o controle e gestão dos custos da produção bancária, especialmente, os ligados a suporte as operações e a retaguarda.

O BANESTES continua atento a todos os riscos e desafios que se mostram presentes na economia, devido à crise sem precedentes que o Coronavírus vem causando, e está empenhado em buscar soluções que possam atenuar ou minimizar os efeitos e impactos negativos à sua estrutura de capital e em seus resultados.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas

Banestes S.A. - Banco do Estado

do Espírito Santo

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo ("Instituição"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 25 de maio de 2020

PricewaterhouseCoopers

Auditores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Paulo Rodrigo Pecht

Contador CRC 1SP213429/O-7

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Declaramos ter examinado o Relatório da Administração, acompanhado das Demonstrações Financeiras do BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo, referentes ao 1º trimestre de 2020, compreendendo: o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, a Demonstração do Resultado Abrangente, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, a Demonstração dos Fluxos de Caixa, a Demonstração do Valor Adicionado, as Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras, o Comentário sobre o Comportamento das Projeções Empresariais e as Demonstrações Financeiras Consolidadas, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Somos de parecer favorável à aprovação dos referidos documentos.

Vitória (ES), 25 de maio de 2020.

Aurélio Meneguelli Ribeiro

Conselheiro Efetivo

Carlos Barcellos Damasceno

Conselheiro Efetivo

Marcello Rinaldi

Conselheiro Efetivo

Sonia Resende Barros

Conselheiro Efetivo

Tyago Ribeiro Hoffman

Conselheiro Efetivo

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)**MANIFESTAÇÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA**

Analizamos as informações contábeis intermediárias consolidadas, do BANESTES S.A. – Banco do Estado do Espírito Santo, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao 1º trimestre de 2020, auditadas pela PricewaterhouseCoopers, compreendendo Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Demonstração do Valor Adicionado, Notas Explicativas às Informações Contábeis, Comentário sobre o Comportamento das Projeções Empresariais e o Relatório de Revisão, sem ressalva, emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Considerando tratar-se de informações contábeis intermediárias e que os trabalhos de revisão dos auditores independentes, não identificaram falhas em sua elaboração, no que diz respeito aos aspectos relevantes, que estivessem em desacordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, cujo efeito pudesse comprometer, de forma material, a fidedignidade dessas informações contábeis, o Comitê de Auditoria emite esta Manifestação favorável à aprovação das Informações Contábeis, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2020, pelo Conselho de Administração.

Vitória (ES), 25 de maio de 2020

Mário Zan Barros

José Antônio Resende Alves

Sebastião José Balarini

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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

Revisamos as Demonstrações Financeiras relativas ao período findo em 31 de março de 2020 do Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo e, baseado nas discussões subsequentes, concordamos que tais Demonstrações refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

Vitória (ES), 25 de Maio de 2020

José Amarildo Casagrande

Diretor-Presidente

Fernando Poncio Paiva

Diretor de Relações com Investidores e de Finanças

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

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

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

Vitória (ES), 25 de Maio de 2020

José Amarildo Casagrande

Diretor-Presidente

Fernando Poncio Paiva

Diretor de Relações com Investidores e de Finanças