

# 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	10
DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019	11

Demonstração do Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	13
--------------------------	----

Notas Explicativas	16
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	50
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	51
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	52
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	53

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2020</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	53.482.129
Preferenciais	35.118.455
<b>Total</b>	<b>88.600.584</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	66.800
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>66.800</b>

**Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro**

<b>Evento</b>	<b>Aprovação</b>	<b>Provento</b>	<b>Início Pagamento</b>	<b>Espécie de Ação</b>	<b>Classe de Ação</b>	<b>Provento por Ação (Reais / Ação)</b>
Reunião do Conselho de Administração	22/01/2020	Juros sobre Capital Próprio	16/03/2020	Preferencial		0,40406

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
1	Ativo Total	13.478.888	11.887.333
1.01	Ativo Circulante	8.643.780	7.764.454
1.01.01	Disponibilidades	3.605	2.303
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.075.659	2.957.140
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	716.991	556.999
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	2.358.668	2.400.141
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	2.875.282	2.512.742
1.01.03.01	Carteira Própria	1.383.817	1.311.449
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	1.320.923	1.092.087
1.01.03.04	Vinculados a Prestação de Garantias	45.286	87.289
1.01.03.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	125.256	21.917
1.01.04	Relações Interfinanceiras	274.051	235.661
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	170.806	204.275
1.01.04.02	Repasse Interfinanceiros	103.245	31.386
1.01.06	Operações de Crédito	1.170.883	1.060.014
1.01.06.02	Carteira - Setor Privado	1.178.707	1.068.386
1.01.06.04	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-7.824	-8.372
1.01.08	Outros Créditos	1.220.905	971.974
1.01.08.01	Carteira de Câmbio	161.201	85.475
1.01.08.02	Rendas a Receber	2.563	3.979
1.01.08.03	Negociação e Intermediação de Valores	349	160
1.01.08.04	Diversos	1.077.953	898.940
1.01.08.05	(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	-21.161	-16.580
1.01.09	Outros Valores e Bens	23.395	24.620
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	8.635	8.635
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	14.760	15.985
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.901.487	3.189.473
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.641.997	1.785.789
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	2.641.997	1.785.789
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	301.831	303.385
1.02.02.01	Carteira Própria	236.023	254.836
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	62.921	44.930
1.02.02.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.887	3.619
1.02.03	Relações Interfinanceiras	0	24.674
1.02.03.01	Repasse Interfinanceiros	0	24.674
1.02.05	Operações de Crédito	847.839	975.888
1.02.05.02	Carteira - Setor Privado	857.230	989.322
1.02.05.04	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-9.391	-13.434
1.02.07	Outros Créditos	109.076	98.292
1.02.07.02	Diversos	112.384	108.808
1.02.07.03	(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	-3.308	-10.516
1.02.08	Outros Valores e Bens	744	1.445
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	744	1.445
1.03	Ativo Permanente	933.621	933.406
1.03.01	Investimentos	926.992	926.741
1.03.01.02	Participações em Controladas	926.939	926.688

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
1.03.01.02.01	No País	926.939	926.688
1.03.01.04	Outros Investimentos	242	242
1.03.01.05	Provisão para Perdas	-189	-189
1.03.02	Imobilizado de Uso	5.587	5.636
1.03.02.01	Imóveis de Uso	2.897	2.897
1.03.02.02	Outras Imobilizações de Uso	11.571	11.270
1.03.02.03	(Depreciação Acumulada)	-8.881	-8.531
1.03.04	Intangível	1.042	1.029
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	2.956	2.885
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-1.914	-1.856

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
2	Passivo Total	13.478.888	11.887.333
2.01	Passivo Circulante	7.295.476	6.548.454
2.01.01	Depósitos	1.697.532	883.905
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	1.348.079	628.856
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	349.453	255.049
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	1.373.055	1.127.155
2.01.02.01	Carteira Própria	1.373.055	1.127.155
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3.254.628	3.816.333
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias,Hipotecárias, de Crédito e Similares	3.254.628	3.816.333
2.01.05	Relações Interdependências	12.804	12.527
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	12.804	12.527
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	612.991	442.748
2.01.06.01	Empréstimos no País - Outras Instituições	448.454	346.595
2.01.06.02	Empréstimos no Exterior	164.537	96.153
2.01.07	Obrigações por Repasse do País	175.522	176.770
2.01.07.01	BNDES	83.304	80.311
2.01.07.02	FINAME	92.218	96.459
2.01.08	Obrigações por Repasse do Exterior	102.758	31.148
2.01.09	Outras Obrigações	66.186	57.868
2.01.09.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	11.541	6.054
2.01.09.02	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	144	567
2.01.09.03	Carteira de Câmbio	635	1.588
2.01.09.04	Sociais e Estatutárias	6.407	18.848
2.01.09.05	Fiscais e Previdenciárias	17.731	10.415
2.01.09.06	Negociação e Intermediação de Valores	3.643	1.036
2.01.09.07	Diversas	26.085	19.360
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	4.676.886	3.841.713
2.02.01	Depósitos	1.349.494	981.274
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	1.349.494	981.274
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.718.064	2.223.783
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias,Hipotecárias, de Crédito e Similares	2.718.064	2.223.783
2.02.07	Obrigações por Repasse do País	584.683	584.822
2.02.07.01	BNDES	413.357	384.988
2.02.07.02	FINAME	171.326	199.834
2.02.08	Obrigações por Repasse do Exterior	0	24.640
2.02.09	Outras Obrigações	24.645	27.194
2.02.09.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	9	1
2.02.09.03	Fiscais e Previdenciárias	760	1.182
2.02.09.04	Diversas	23.876	26.011
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	7.550	8.848
2.03.01	Resultados de Exercícios Futuros	7.550	8.848
2.05	Patrimônio Líquido	1.498.976	1.488.318
2.05.01	Capital Social Realizado	697.200	697.200
2.05.01.01	De Domiciliados no País	646.855	646.855

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
2.05.01.02	De Domiciliados no Exterior	50.345	50.345
2.05.02	Reservas de Capital	11.802	11.987
2.05.02.01	Reserva de Capital	12.264	12.264
2.05.02.02	Ações em Tesouraria	-462	-277
2.05.04	Reservas de Lucro	779.131	779.131
2.05.04.01	Legal	96.274	96.274
2.05.04.02	Estatutária	648.413	648.413
2.05.04.04	De Lucros a Realizar	34.444	34.444
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	10.843	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019</b>
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	332.812	210.305
3.01.01	Operações de Crédito	113.644	53.492
3.01.02	Resultado com Títulos e Valores Mobiliários	128.220	153.323
3.01.04	Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	68.684	2.074
3.01.05	Resultado de Operações de Câmbio	22.264	1.416
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-317.615	-193.340
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-111.153	-159.674
3.02.02	Operações de Empréstimos e Repasses	-204.143	-25.409
3.02.06	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	-2.319	-8.257
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	15.197	16.965
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-9.714	3.637
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	10.652	11.192
3.04.02	Despesas de Pessoal	-18.131	-18.946
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-11.798	-9.213
3.04.04	Despesas Tributárias	-2.579	-2.860
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	21.252	14.074
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-9.361	-2.181
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	251	11.571
3.05	Resultado Operacional	5.483	20.602
3.06	Resultado Não Operacional	130	45
3.06.01	Receitas	130	55
3.06.02	Despesas	0	-10
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	5.613	20.647
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	15.647	-1.868
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	-705	-2.739
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	-446	-1.725
3.08.03	Ativo Fiscal Diferido	16.798	2.596
3.09	IR Diferido	-9.358	-1.326
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-1.059	-986
3.10.01	Participações	-1.059	-986
3.10.01.01	Empregados	-1.059	-986
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	10.843	16.467
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,12247	0,18590



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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	10.843	16.467
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-2.493
4.02.01	Resultado de avaliação a mercado de títulos disponíveis para Venda	0	-2.493
4.03	Resultado Abrangente do Período	10.843	13.974

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	24.897	67.234
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	15.092	13.162
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	10.843	16.467
6.01.01.02	Depreciação e Amortizações	409	377
6.01.01.03	Res. Avaliação Invest. Método Eq. Patr.	-251	-11.571
6.01.01.04	Prov. p/Créditos Liquidação Duvidosa	2.320	8.257
6.01.01.05	Ajuste de Prov. Passivos Contingentes	7	523
6.01.01.06	Ajuste de Atualização de Depósito Judicial e Impostos a Compensar	-271	-524
6.01.01.07	Prov.p/TVM com característica de crédito	2.035	-367
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	9.805	54.072
6.01.02.01	(Aum.) Red. em Tít. e Valores Mobiliários	-316.795	66.758
6.01.02.02	(Aum.) Red. Aplic. Interfinanceiras de Liq.	-1.010.359	-245.505
6.01.02.03	(Aum.) Red. Operações de Crédito	17.487	-190.833
6.01.02.04	(Aum.) Red. Outros Créditos	-263.267	-86.842
6.01.02.05	(Aum.) Red. Outros Valores e Bens	1.926	-1.230
6.01.02.06	(Aum.) Red. Relações Interfinanceiras	-13.716	-7.006
6.01.02.07	Aum. (Red). Relações Interdependências	277	-21.217
6.01.02.08	Aum. (Red). Depósitos	1.181.847	95.246
6.01.02.09	Aum. (Red). Captações no Mercado Aberto	245.900	205.222
6.01.02.10	Aum. (Red). Recursos Aceites Emis. Tits.	-67.424	165.907
6.01.02.11	Aum. (Red). Obrig. Emprest. Repasses	215.826	74.389
6.01.02.12	Aum. (Red). Instr. Financ. Derivativos	5.495	165
6.01.02.13	Aum. (Red). Outras Obrigações	15.380	2.112
6.01.02.14	Aum. (Red). Resultado Exerc. Futuros	-1.298	75
6.01.02.15	Pagamentos de I. Renda e C. Social	-1.474	-2.969
6.01.02.16	Aquisição de Bens Não de Uso	0	-200
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-45.403	28.701
6.02.03	Aquisição de Imobilizado de Uso	-251	-204
6.02.04	Aplicações no Intangível	-122	-75
6.02.07	Alienação de Investimentos	0	1
6.02.08	Alienação de Imobilizado de Uso	0	9
6.02.09	Dividendos Recebidos	1.196	1.648
6.02.11	Titulos Mantidos até o vencimento	-46.226	27.322
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-13.824	-9.910
6.03.02	Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos	-13.639	-9.766
6.03.03	Aquisição de ações de emissão própria	-185	-144
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-34.330	86.025
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	767.297	715.885
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	732.967	801.910

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas de Capital</b>	<b>Reservas de Reavaliação</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b>	<b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b>	<b>Total do Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldo Inicial	697.200	11.987	0	779.131	0	0	1.488.318
5.03	Saldo Ajustado	697.200	11.987	0	779.131	0	0	1.488.318
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	10.843	0	10.843
5.10	Ações em Tesouraria	0	-185	0	0	0	0	-185
5.13	Saldo Final	697.200	11.802	0	779.131	10.843	0	1.498.976

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas de Capital</b>	<b>Reservas de Reavaliação</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b>	<b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b>	<b>Total do Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldo Inicial	679.000	12.264	0	749.696	0	2.163	1.443.123
5.03	Saldo Ajustado	679.000	12.264	0	749.696	0	2.163	1.443.123
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	16.467	0	16.467
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	-2.493	-2.493
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-2.493	-2.493
5.10	Ações em Tesouraria	0	-144	0	0	0	0	-144
5.13	Saldo Final	679.000	12.120	0	749.696	16.467	-330	1.456.953

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020</b>	<b>DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019</b>
7.01	Receitas	362.527	227.359
7.01.01	Intermediação Financeira	332.812	210.305
7.01.02	Prestação de Serviços	10.652	11.192
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.319	-8.257
7.01.04	Outras	21.382	14.119
7.01.04.01	Outras Receitas Operacionais	21.252	14.074
7.01.04.02	Resultados Não Operacionais	130	45
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-315.296	-185.083
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-19.648	-9.951
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-488	-415
7.03.02	Serviços de Terceiros	-19.160	-9.536
7.04	Valor Adicionado Bruto	27.583	32.325
7.05	Retenções	-409	-377
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-409	-377
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	27.174	31.948
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	251	11.571
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	251	11.571
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	27.425	43.519
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	27.425	43.519
7.09.01	Pessoal	16.029	16.972
7.09.01.01	Remuneração Direta	13.526	14.201
7.09.01.02	Benefícios	1.482	1.475
7.09.01.03	F.G.T.S.	1.021	1.296
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-549	9.014
7.09.02.01	Federais	-796	8.340
7.09.02.02	Estaduais	19	20
7.09.02.03	Municipais	228	654
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.102	1.066
7.09.03.01	Aluguéis	1.102	1.066
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	10.843	16.467
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	10.843	16.467

## Comentário do Desempenho

### Senhores Acionistas,

Temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as informações trimestrais individuais e consolidadas do Banco Alfa de Investimento S.A. ("Banco"), que incluem suas controladas diretas e indiretas, relativas aos trimestres findos em 31 de março de 2020 e 2019, acompanhadas do Relatório sobre a revisão de informações trimestrais e do respectivo parecer do Conselho Fiscal. Os documentos apresentados contêm os dados necessários à análise da performance do Banco no trimestre. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que venham a ser julgados necessários.

### DESEMPENHO DAS ATIVIDADES

#### Resultado do trimestre

O lucro líquido do Banco atingiu no trimestre R\$ 10.843 mil (1º trimestre/2019 R\$ 16.467 mil), correspondendo à rentabilidade anualizada de 2,95 % (1º trimestre/2019 4,64%) sobre o patrimônio líquido inicial de R\$ 1.488.318 mil (inicial de 2019 R\$ 1.443.123 mil). A cada lote de mil ações do capital social do Banco correspondeu o lucro líquido de R\$ 122,47 (1º trimestre/2019 R\$ 185,90).

#### Patrimônio líquido

O patrimônio líquido atingiu o valor de R\$ 1.498.976 mil ao final do trimestre (31/12/2019 R\$ 1.488.318 mil). O valor patrimonial para cada lote de mil ações alcançou R\$ 16.931,08 (31/12/2019 R\$ 16.806,33).

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

Conforme autorização do Conselho de Administração, o Banco adquiriu no trimestre o total de 23.100 ações ordinárias, em Bolsa de Valores e a preços de mercado para permanência em tesouraria, cancelamento ou alienação, sem redução do capital social.

O índice de capital instituído pelo Comitê da Basileia e normatizado pelo Banco Central do Brasil atingiu 19,42% (31/12/2019 20,06%) ao final do trimestre, demonstrando a boa capacidade de solvência das instituições financeiras do Conglomerado Prudencial Alfa, quando comparado tanto com o mínimo de 10,5% exigido pelo Banco Central do Brasil quanto com o de 8% recomendado pelo Comitê da Basileia.

#### Rating

O Banco e demais instituições integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa, mantiveram suas boas avaliações de risco de crédito em nível nacional junto às seguintes agências de classificação de risco:

.Fitch Ratings: "F1+ (bra)" para crédito de curto prazo, "AA(bra)" para crédito de longo prazo.

.Moody's: "NP" para depósito global de curto prazo em moeda local, "Ba2" para depósito global de longo prazo em moeda local, "NP" para depósito de curto prazo em moeda estrangeira, "Ba3" para depósito de longo prazo em moeda estrangeira, "BR-1" para depósito de curto prazo na escala nacional brasileira, "Aa1.br" para depósito de longo prazo na escala nacional brasileira.

#### Recursos captados

O volume de recursos captados pelo Banco ao final do trimestre atingiu R\$ 11.868.727 mil (31/12/2019 R\$ 10.292.578 mil) e consolidado R\$ 11.965.166 mil (31/12/2019 R\$ 10.406.606 mil). Esses recursos estavam representados por R\$ 3.047.026 mil (31/12/2019 R\$ 1.865.179 mil) e consolidado R\$ 2.560.231 mil (31/12/2019 R\$ 1.215.717 mil) incluindo depósitos interfinanceiros e a prazo; R\$ 1.373.055 mil

## Comentário do Desempenho

(31/12/2019 R\$ 1.127.155 mil) em captações no mercado aberto (individual e consolidado); R\$ 5.972.692 mil (31/12/2019 R\$ 6.040.116 mil) e consolidado R\$ 6.555.926 mil (31/12/2019 R\$ 6.803.606 mil) em recursos de aceites e emissão de títulos; R\$ 448.454 mil (31/12/2019 R\$ 346.595 mil) em empréstimos obtidos no país (individual e consolidado); R\$ mil 164.537 (31/12/2019 R\$ 96.153 mil) em empréstimos obtidos no exterior (individual e consolidado); R\$ 760.205 mil (31/12/2019 R\$ 761.592 mil) em repasses do país (individual e consolidado) e R\$ 102.758 mil (31/12/2019 R\$ 55.788 mil) em repasses no exterior (individual e consolidado).

### Ativos e empréstimos

O ativo total alcançou R\$13.478.888 mil (31/12/2019 R\$ 11.887.333 mil) e consolidado R\$ 13.593.236 mil (31/12/2019 R\$ 12.025.399 mil) ao final do trimestre. As aplicações interfinanceiras de liquidez e a carteira de títulos e valores mobiliários e derivativos atingiram R\$ 8.894.769 mil (31/12/2019 R\$ 7.559.056 mil) e consolidado R\$ 9.508.490 mil (31/12/2019 R\$ 8.191.731 mil). A carteira de títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 3.048.970 mil (31/12/2019 R\$ 2.790.591 mil) e consolidado R\$ 3.257.042 mil (31/12/2019 R\$ 3.019.087 mil), correspondente a 22,6% (31/12/2019 23,5%) e consolidado 24,0% (31/12/2019 R\$ 25,1%) dos ativos totais. Representada principalmente por 81,0% (31/12/2019 80,9%) e consolidado 77,6% (31/12/2019 77,1%) em títulos de emissão do Tesouro Nacional. Dessa carteira, 16,4% (31/12/2019 16,3%) e consolidado 16,3% (31/12/2019 16,0%) dos títulos e valores mobiliários foram classificados na categoria “títulos mantidos até o vencimento” em razão da intenção da Administração e da capacidade financeira do Banco e de suas controladas, comprovada com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN, em mantê-los nesta categoria. O Banco e suas controladas mantiveram a sua posição de alta liquidez encerrando o trimestre com uma carteira de títulos livres da ordem de R\$ 1.619.840 mil (31/12/2019 R\$ 1.566.285 mil) e consolidado R\$ 1.790.783 mil (31/12/2019 R\$ 1.757.953 mil).

O total da carteira de crédito, incluindo relações interfinanceiras, arrendamento mercantil e garantias prestadas, atingiu o saldo de R\$ 5.511.952 mil (31/12/2019 R\$ 5.116.652 mil) e consolidado R\$ 5.855.469 mil (31/12/2019 R\$ 5.464.723 mil). Merece destaque, a excelente qualidade da carteira de crédito e de arrendamento mercantil, demonstrada pela concentração de 99,9% (31/12/2019 99,6%) e consolidado 99,8% (31/12/2019 99,5%) das operações classificadas entre os níveis de risco “AA” a “C” em conformidade com a regulamentação em vigor do Banco Central do Brasil, e pelo baixo índice de inadimplência. O volume de créditos vencidos acima de 14 dias totalizou R\$ 4.252 mil (31/12/2019 R\$ 14.111 mil) e consolidado R\$ 4.363 mil (31/12/2019 R\$ 14.459 mil). O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa atingiu R\$ 41.684 mil (31/12/2019 R\$ 48.902 mil) e consolidado R\$ 47.619 mil (31/12/2019 R\$ 55.191 mil), correspondente a 1,3% no individual e consolidado (31/12/2019 1,6% no individual e consolidado) do total da carteira de crédito e arrendamento mercantil, 73,6 % (31/12/2019 60,0%) e consolidado 63,1% (31/12/2019 52,1%) acima do mínimo exigido pela Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999.

### OUVIDORIA

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

### DIVULGAÇÃO SOBRE SERVIÇOS DA AUDITORIA INDEPENDENTE

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

## **Comentário do Desempenho**

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES**

Conforme Instrução CVM nº 552, de 09/10/2014, a Diretoria declara que em reunião realizada em 11/05/2020, revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no Relatório sobre a revisão de informações trimestrais e com as informações trimestrais relativas ao trimestre findo em 31/03/2020.

### **AGRADECIMENTOS**

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

São Paulo, 11 de maio de 2020.

### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E DIRETORIA**

Este Relatório da Administração preparado pela Diretoria foi examinado e aprovado em reunião do Conselho de Fiscal de 11 de maio de 2020.



## Notas Explicativas

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

#### (a) Atividade e estrutura do Grupo

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

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

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

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

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

#### (b) Apresentação das informações trimestrais

As informações trimestrais do Banco e de suas controladas foram elaboradas com base na legislação societária e nas práticas contábeis adotadas no Brasil e em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”), do Banco Central do Brasil (“BACEN”), da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), onde essas normas e instruções não forem conflitantes. Essas informações trimestrais foram concluídas em 08/05/2020 e aprovadas pelo Conselho Fiscal em 11/05/2020.

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

## Notas Explicativas

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

### 02. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

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

**(b) Ativos circulante e realizável a longo prazo:** Demonstrados pelos valores de realização e, quando aplicável, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para perdas e ajustados pelos seus valores de mercado, especificamente em relação ao registro e a avaliação contábil dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos estabelecidos pelas Circulares BACEN nº 3.068, de 08/11/2001, e nº 3.082, de 30/01/2002 (vide notas explicativas nº 05 “b” e 18). A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída considerando a atual conjuntura econômica, a experiência de anos anteriores e a expectativa de realização da carteira, de forma que apure a adequada provisão em montante suficiente para cobrir riscos específicos e globais, associada à provisão calculada de acordo com os níveis de risco e os respectivos percentuais mínimos estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999 (vide nota explicativa nº 06 “d”).

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

I – Títulos para negociação;

II – Títulos disponíveis para venda;

III – Títulos mantidos até o vencimento.

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

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

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

## Notas Explicativas

reconhecidos pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados *pro rata* dia, e ajustados ao valor de mercado, computando-se o ajuste positivo ou negativo a valor de mercado em contrapartida:

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

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

As perdas de caráter permanente apuradas para títulos e valores mobiliários classificados nas categorias “títulos disponíveis para venda” e “títulos mantidos até o vencimento” são reconhecidas no resultado do período. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é obtido, na data de balanço, através de coleta de preços divulgados por entidades independentes no mercado especializadas na divulgação deste tipo de informação e, quando indisponíveis, este valor é obtido através de modelos internos de avaliação que consideram as curvas de juros aplicáveis publicamente divulgadas que sejam avaliadas como representativas das condições de mercado para o ativo sob avaliação por ocasião do encerramento do balanço.

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

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

Os instrumentos financeiros derivativos realizados com a intenção de proteção a riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado de ativos e passivos financeiros, que atendam os critérios determinados pela Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, e/ou Circular BACEN nº 3.129, de 27/02/2002, são classificados de acordo com sua natureza em:

- *Hedge* de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, têm seus ganhos e perdas, registrados em conta de resultado;
- *Hedge* de fluxo de caixa: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria têm parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registradas, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada do patrimônio líquido.

O Banco e suas controladas não realizaram até o momento, operação com instrumento financeiro derivativo com o objetivo de proteção (*hedge*) com natureza de *hedge* de fluxo de caixa.

O Banco e suas controladas, conforme descrito na nota explicativa nº 18, de acordo com suas políticas de gestão de riscos, faz uso de instrumentos financeiros derivativos, contratos de *swap* registrados na B3, classificados como *hedge* de risco de mercado, tendo como objeto operações de empréstimos obtidos em moeda estrangeira.

## Notas Explicativas

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

As operações de captação designadas para *hedge* de risco de mercado, como previsto na Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, são mensuradas a valor de mercado apenas para o componente de risco protegido, ou seja, as oscilações de taxa de mercado. Desta forma, os valores de resgates (ou valores futuros) são descontados pela curva futura de juros divulgada pela B3 (Dólar x DI) para cada respectivo vencimento. Na mensuração inicial, nenhum valor é reconhecido em resultado, assim, na mensuração subsequente reconhece-se em contrapartida ao resultado do período as oscilações provenientes das mudanças das respectivas taxas futuras.

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

A composição dos valores registrados em instrumentos financeiros derivativos, tanto em contas patrimoniais quanto em contas de compensação, está apresentada na nota nº 18 destas informações trimestrais.

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

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

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

**(g) Impostos e contribuições:** As provisões são calculadas considerando a legislação pertinente a cada encargo para efeito das respectivas bases de cálculo e suas respectivas alíquotas: imposto de renda: 15% mais adicional de 10%, contribuição social a)15% para o exercício de 2019; b) 20% para o Banco a partir de 01/03/2020 conforme o artigo 32 da emenda constitucional 103 publicada em 13/11/2019; PIS: 0,65% e COFINS: 4%. Também é observada pelo Banco e por suas controladas a prática contábil de constituição, no que for aplicável, de créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias, base negativa de CSLL e prejuízos fiscais. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base em expectativas de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração (vide nota explicativa nº 09 “b”).

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

- Provisão para créditos de liquidação duvidosa (vide nota explicativa nº 06 “e”);
- Instrumentos financeiros derivativos (vide nota explicativa nº 18);
- Ativos tributários diferidos (vide nota explicativa nº 09 “b”); e

## Notas Explicativas

- Passivos contingentes (vide nota explicativa nº 12).

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

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

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

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

O Banco constitui provisão para coobrigações e riscos em garantias prestadas conforme Resolução BACEN nº 4.512, de 28/07/2016, vide nota explicativa nº 12.

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

### 03. INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS CONSOLIDADAS

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

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

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	99,985%	99,985%
BRI Participações Ltda.	99,999%	99,999%
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	100,000%	100,000%
Único FIC de FI Multimercado	100,000%	100,000%

## Notas Explicativas

### (b) Apresentamos abaixo as Informações Financeiras Consolidadas

#### i) Balanço Patrimonial Consolidado

ATIVO	31/03/2020	31/12/2019
<b>CIRCULANTE</b>	<b>9.401.269</b>	<b>8.535.166</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>6.618</b>	<b>5.861</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 04)</b>	<b>3.481.308</b>	<b>3.359.261</b>
Aplicações no Mercado Aberto	716.991	556.999
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	2.764.317	2.802.262
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 05)</b>	<b>3.083.354</b>	<b>2.741.238</b>
Carteira Própria	1.554.760	1.503.117
Vinculados a Compromissos de Recompra	1.320.923	1.092.087
Vinculados a Prestação de Garantias	82.415	124.117
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 18)	125.256	21.917
<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS (Nota 06)</b>	<b>274.051</b>	<b>235.661</b>
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	170.806	204.275
Repasses Interfinanceiros	103.245	31.386
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 06)</b>	<b>1.170.883</b>	<b>1.060.014</b>
Carteira - Setor Privado	1.178.707	1.068.386
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	(7.824)	(8.372)
<b>OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL (Nota06)</b>	<b>125.372</b>	<b>125.870</b>
Carteira - Setor Privado	128.136	128.528
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	(2.764)	(2.658)
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>1.235.966</b>	<b>982.379</b>
Carteira de Câmbio (Nota 07)	161.201	85.475
Rendas a Receber	2.563	2.783
Negociação e Intermediação de Valores	1.816	4.503
Diversos (Nota 08a)	1.091.547	906.198
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 06)	(21.161)	(16.580)
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	<b>23.717</b>	<b>24.882</b>
Outros Valores e Bens	8.757	8.757
(Provisão para Desvalorização)	(104)	(104)
Despesas Antecipadas (Nota 08b)	15.064	16.229
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>4.183.572</b>	<b>3.481.757</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 04)</b>	<b>2.641.997</b>	<b>1.787.847</b>
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	2.641.997	1.787.847
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 05)</b>	<b>301.831</b>	<b>303.385</b>
Carteira Própria	236.023	254.836
Vinculados a Compromissos de Recompra	62.921	44.930
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 18)	2.887	3.619
<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS (Nota 06)</b>	<b>-</b>	<b>24.674</b>
Repasses Interfinanceiros	-	24.674
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 06)</b>	<b>847.839</b>	<b>975.888</b>
Carteira - Setor Privado	857.230	989.322
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	(9.391)	(13.434)
<b>OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL (Nota06)</b>	<b>212.395</b>	<b>216.097</b>
Carteira - Setor Privado	215.566	219.728
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	(3.171)	(3.631)
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>178.661</b>	<b>172.316</b>
Diversos (Nota 08a)	181.969	182.832
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 06)	(3.308)	(10.516)
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	<b>849</b>	<b>1.550</b>
Despesas Antecipadas (Nota 08b)	849	1.550
<b>PERMANENTE</b>	<b>8.395</b>	<b>8.476</b>
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>1.187</b>	<b>1.187</b>
Outros Investimentos	1.376	1.376
(Provisão para Perdas)	(189)	(189)
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>5.957</b>	<b>6.018</b>
Imóveis de Uso	2.897	2.897
Outras Imobilizações de Uso	12.366	12.059
(Depreciação Acumulada)	(9.306)	(8.938)
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>1.251</b>	<b>1.271</b>
Ativos Intangíveis	3.730	3.659
(Amortização Acumulada)	(2.479)	(2.388)
<b>TOTAL GERAL DO ATIVO</b>	<b>13.593.236</b>	<b>12.025.399</b>

**Notas Explicativas**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>7.458.807</b>	<b>6.511.345</b>
<b>DEPÓSITOS (Nota 10)</b>	<b>1.433.494</b>	<b>454.223</b>
Depósitos Interfinanceiros	1.084.041	199.174
Depósitos a Prazo	349.453	255.049
<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO (Nota 10)</b>	<b>1.373.055</b>	<b>1.127.155</b>
Carteira Própria	1.373.055	1.127.155
<b>RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Nota 10)</b>	<b>3.667.432</b>	<b>4.186.811</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similiares	3.667.432	4.186.811
<b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b>	<b>12.804</b>	<b>12.527</b>
Recursos em Trânsito de Terceiros	12.804	12.527
<b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS (Nota 10)</b>	<b>612.991</b>	<b>442.748</b>
Empréstimos no País - Outras Instituições	448.454	346.595
Empréstimos no Exterior	164.537	96.153
<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS (Nota 10)</b>	<b>175.522</b>	<b>176.770</b>
BNDES	83.304	80.311
FINAME	92.218	96.459
<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES NO EXTERIOR (Nota 10)</b>	<b>102.758</b>	<b>31.148</b>
Repases no Exterior	102.758	31.148
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 18)</b>	<b>11.541</b>	<b>6.054</b>
Instrumentos Financeiros Derivativos	11.541	6.054
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>69.210</b>	<b>73.909</b>
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	144	567
Carteira de Câmbio (Nota 07)	635	1.588
Sociais e Estatutárias	7.235	19.532
Fiscais e Previdenciárias (Nota 11a)	24.944	23.921
Negociação e Intermediação de Valores	6.806	6.389
Diversas (Nota 11b)	29.446	21.912
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>4.627.847</b>	<b>4.016.829</b>
<b>DEPÓSITOS (Nota 10)</b>	<b>1.126.737</b>	<b>761.494</b>
Depósitos a Prazo	1.126.737	761.494
<b>RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Nota 10)</b>	<b>2.888.494</b>	<b>2.616.795</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similiares	2.888.494	2.616.795
<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS (Nota 10)</b>	<b>584.683</b>	<b>584.822</b>
BNDES	413.357	384.988
FINAME	171.326	199.834
<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 18)</b>	<b>9</b>	<b>1</b>
Instrumentos Financeiros Derivativos	9	1
<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES NO EXTERIOR (Nota 10)</b>	<b>-</b>	<b>24.640</b>
Repases no Exterior	-	24.640
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>27.924</b>	<b>29.077</b>
Fiscais e Previdenciárias (Nota 11a)	1.260	1.186
Diversas (Nota 11b)	26.664	27.891
<b>RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	<b>7.553</b>	<b>8.854</b>
Resultados de Exercícios Futuros	7.553	8.854
<b>PARTICIPAÇÃO DE ACIONISTA NÃO CONTROLADORES</b>	<b>53</b>	<b>53</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.498.976</b>	<b>1.488.318</b>
Capital: (Nota 13a)	697.200	697.200
De Domiciliados no País	646.855	646.855
De Domiciliados no Exterior	50.345	50.345
Reservas de Capital	12.264	12.264
Reservas de Lucros (Nota 13c)	779.131	779.131
Ações em Tesouraria	(462)	(277)
Lucros do trimestre	10.843	-
<b>TOTAL GERAL DO PASSIVO</b>	<b>13.593.236</b>	<b>12.025.399</b>

**Notas Explicativas****ii) Demonstração do Resultado Consolidado**

DESCRIÇÃO	01/01/2020 à 31/03/2020	01/01/2019 à 31/03/2019
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>338.614</b>	<b>240.389</b>
Operações de Crédito (Nota 14a)	113.644	53.492
Operações de Arrendamento Mercantil (Nota 14b)	7.123	9.521
Resultado com Títulos e Valores Mobiliários	126.899	173.886
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 18f)	68.684	2.074
Resultado de Operações de Câmbio	22.264	1.416
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(316.483)</b>	<b>(200.068)</b>
Operações de Captação no Mercado	(112.498)	(167.322)
Operações de Empréstimos e Repasses	(204.143)	(25.409)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Nota 6e)	158	(7.337)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>22.131</b>	<b>40.321</b>
<b>OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>	<b>(17.299)</b>	<b>(12.360)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	11.157	12.762
Rendas de Tarifas Bancária	681	309
Despesas de Pessoal	(21.118)	(21.911)
Outras Despesas Administrativas (Nota 19a)	(14.622)	(11.248)
Despesas Tributárias	(4.355)	(5.529)
Outras Receitas Operacionais (Nota 19b)	22.279	15.914
Outras Despesas Operacionais (Nota 19c)	(11.321)	(2.657)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>4.832</b>	<b>27.961</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>781</b>	<b>16</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>5.613</b>	<b>27.977</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>6.433</b>	<b>(10.356)</b>
Provisão para Imposto de Renda	(6.544)	(8.478)
Provisão para Contribuição Social	(5.732)	(4.566)
Ativo Fiscal Diferido	18.709	2.688
<b>PARTICIPAÇÃO DE ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>
<b>PARTICIPAÇÕES NO LUCRO</b>	<b>(1.203)</b>	<b>(1.153)</b>
Empregados	(1.203)	(1.153)
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>10.843</b>	<b>16.467</b>
<b>Outros resultados abrangentes do período</b>		
Resultado de avaliação a mercado de títulos disponíveis para venda	-	(2.493)
<b>Outros resultados abrangentes do período, líquido de impostos</b>	<b>-</b>	<b>(2.493)</b>
<b>Total de resultados abrangentes do período</b>	<b>10.843</b>	<b>13.974</b>



**Notas Explicativas****iii) Demonstração do Valor Adicionado Consolidado**

	01/01/2020 à 31/03/2020	01/01/2019 à 31/03/2019
<b>1. RECEITAS</b>	<b>373.670</b>	<b>262.053</b>
Intermediação Financeira	338.614	240.389
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	11.838	13.071
Provisão para Créditos de Liquidação Duvídosa	158	(7.337)
Outras Receitas Operacionais	22.279	15.914
Resultados Não Operacionais	781	16
<b>2. DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>316.641</b>	<b>192.731</b>
<b>3. MATERIAIS E SERVIÇOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>	<b>24.209</b>	<b>12.132</b>
Materiais, Energia e Outros (Materiais de consumo, telefone e água)	575	472
Serviços de Terceiros	23.634	11.660
<b>4. VALOR ADICIONADO BRUTO ( 1-2-3 )</b>	<b>32.820</b>	<b>57.190</b>
<b>5. DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO</b>	<b>460</b>	<b>428</b>
<b>6. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (4-5)</b>	<b>32.360</b>	<b>56.762</b>
<b>6. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR ( 4+5 )</b>	<b>32.360</b>	<b>56.762</b>
<b>7. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>	<b>32.360</b>	<b>56.762</b>
<b>Pessoal</b>	<b>18.720</b>	<b>19.652</b>
Remuneração Direta	15.816	16.464
Benefícios	1.724	1.744
F.G.T.S.	1.180	1.444
<b>Impostos, Taxas e Contribuições</b>	<b>1.523</b>	<b>19.297</b>
Federais	70	17.130
Estaduais	19	20
Municipais	1.434	2.147
<b>Remuneração de Capitais de Terceiros</b>	<b>1.274</b>	<b>1.345</b>
Aluguéis	1.274	1.345
<b>Remuneração de Capitais Próprios</b>	<b>10.843</b>	<b>16.468</b>
Lucros Retidos do trimestre	10.843	16.467
Participação não Controladores	-	1

**Notas Explicativas****iv) Demonstração do Fluxo de Caixa Consolidado – Método Indireto**

ATIVIDADES OPERACIONAIS	31/03/2020	31/03/2019
<b>LUCRO LÍQUIDO DO TRIMESTRE</b>	<b>10.843</b>	<b>16.467</b>
<b>AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>2.885</b>	<b>6.456</b>
- Depreciações e Amortizações	460	428
- Provisão para Perda de TVM com Características de Crédito	2.035	(367)
- Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(158)	7.337
- Provisão de Passivos Contingentes	1.173	64
- Ajuste de Atualização de Depósito Judicial e Impostos a Compensar	(625)	(1.006)
<b>(AUMENTO)/ REDUÇÃO DOS ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>(1.556.135)</b>	<b>(298.088)</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(1.010.429)	(53.817)
Títulos e Valores Mobiliários	(296.087)	77.420
Relações Interfinanceiras	(13.716)	(7.006)
Operações de Crédito	17.487	(190.833)
Operações de Arrendamento Mercantil	6.678	(17.356)
Outros Créditos	(261.934)	(104.842)
Outros Valores e Bens	1.866	(1.349)
Aquisição de Bens Não de Uso Próprio	-	(273)
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	-	(32)
<b>AUMENTO/ (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>1.569.645</b>	<b>549.417</b>
Depósitos	1.344.514	45.645
Captações no Mercado Aberto	245.900	205.222
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	(247.680)	229.394
Relações Interdependências	277	(21.217)
Obrigações por Empréstimos e Repasses	215.826	74.389
Instrumentos Financeiros Derivativos	5.495	165
Outras Obrigações	15.541	26.040
Resultados de Exercícios Futuros	(1.301)	70
Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social	(8.927)	(10.291)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>27.238</b>	<b>274.252</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Aquisição de Imobilizados de Uso	(257)	(246)
Aplicações no Intangível	(122)	(77)
Alienação de Imobilizados de Uso	-	11
Títulos Mantidos até o Vencimento	(46.510)	24.755
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>(46.889)</b>	<b>24.443</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
Aquisição de Ações Próprias	(185)	(144)
Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos	(13.639)	(9.766)
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>(13.824)</b>	<b>(9.910)</b>
<b>AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES</b>	<b>(33.475)</b>	<b>288.785</b>
Caixa e Equivalentes no Início do Trimestre	1.172.178	719.011
Caixa e Equivalentes no Final do Trimestre	1.138.703	1.007.796
<b>AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES</b>	<b>(33.475)</b>	<b>288.785</b>

## Notas Explicativas

### v) Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Consolidado

EVENTOS	Capital	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total
<b>SALDOS EM 31/12/2018</b>	<b>679.000</b>	<b>12.264</b>	<b>749.696</b>	<b>2.163</b>	-	-	<b>1.443.123</b>
<b>OUTROS EVENTOS :</b>							
Aquisição de Ações Próprias	-	-	-	-	(144)	-	(144)
Ajuste ao Valor de Mercado de TVMe Derivativos	-	-	-	(2.493)	-	-	(2.493)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO TRIMESTRE</b>	-	-	-	-	-	<b>16.467</b>	<b>16.467</b>
<b>SALDOS EM 31/03/2019</b>	<b>679.000</b>	<b>12.264</b>	<b>749.696</b>	<b>(330)</b>	<b>(144)</b>	<b>16.467</b>	<b>1.456.953</b>
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	-	(2.493)	(144)	16.467	13.830
<b>SALDOS EM 31/12/2019</b>	<b>697.200</b>	<b>12.264</b>	<b>779.131</b>	-	<b>(277)</b>	-	<b>1.488.318</b>
<b>OUTROS EVENTOS :</b>							
Aquisição de Ações Próprias	-	-	-	-	(185)	-	(185)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO TRIMESTRE</b>	-	-	-	-	-	<b>10.843</b>	<b>10.843</b>
<b>SALDOS EM 31/03/2020</b>	<b>697.200</b>	<b>12.264</b>	<b>779.131</b>	-	<b>(462)</b>	<b>10.843</b>	<b>1.498.976</b>
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	-	-	(185)	10.843	10.658

### (c) Relatório por segmento

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

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

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

## 04. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

### (a) Composição de aplicações interfinanceiras de liquidez por faixas de vencimento

	Individual				Saldo em 31/03/2020	Saldo em 31/12/2019
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias		
<b>Aplicações no mercado aberto : Títulos públicos do tesouro nacional</b>	<b>716.991</b>	-	-	-	<b>716.991</b>	<b>556.999</b>
Posição bancada	716.991	-	-	-	716.991	556.999
<b>Aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	<b>683.891</b>	<b>1.662.406</b>	<b>2.636.090</b>	<b>5.907</b>	<b>4.988.294</b>	<b>4.178.112</b>
- de ligadas	683.891	1.534.246	2.636.090	5.907	4.860.134	4.051.530
- de terceiros	-	128.160	-	-	128.160	126.582
<b>Aplicações em moedas estrangeiras</b>	<b>12.371</b>	-	-	-	<b>12.371</b>	<b>7.818</b>
<b>Total</b>	<b>1.413.253</b>	<b>1.662.406</b>	<b>2.636.090</b>	<b>5.907</b>	<b>5.717.656</b>	<b>4.742.929</b>
<b>% Concentração por prazo</b>	<b>24,7%</b>	<b>29,2%</b>	<b>46,1%</b>	<b>-</b>	<b>100,0%</b>	

## Notas Explicativas

	Consolidado					
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Saldo em 31/03/2020	Saldo em 31/12/2019
<b>Aplicações no mercado aberto : Títulos públicos</b>						
do tesouro nacional	<b>716.991</b>	-	-	-	<b>716.991</b>	<b>556.999</b>
Posição bancada	716.991	-	-	-	716.991	556.999
<b>Aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	<b>1.087.433</b>	<b>1.664.513</b>	<b>2.636.090</b>	<b>5.907</b>	<b>5.393.943</b>	<b>4.582.291</b>
- de ligadas	1.087.433	1.536.353	2.636.090	5.907	5.265.783	4.455.709
- de terceiros	-	128.160	-	-	128.160	126.582
<b>Aplicações em moedas estrangeiras</b>	<b>12.371</b>	-	-	-	<b>12.371</b>	<b>7.818</b>
<b>Total</b>	<b>1.816.795</b>	<b>1.664.513</b>	<b>2.636.090</b>	<b>5.907</b>	<b>6.123.305</b>	<b>5.147.108</b>
<b>% Concentração por prazo</b>	<b>29,7%</b>	<b>27,2%</b>	<b>43,1%</b>	<b>-</b>	<b>100,0%</b>	

## 05. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

### (a) Composição de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

	Individual		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Títulos do tesouro nacional	1.142.873	1.123.281	1.192.277	1.186.789
Letras financeiras do tesouro	828.535	677.681	877.939	741.189
Letras do tesouro nacional	314.338	445.600	314.338	445.600
Notas promissórias	19.663	19.316	19.663	19.316
Debêntures	192.970	200.915	192.970	200.915
Cédulas de produto rural	264.334	222.773	264.334	222.773
Cotas de fundos de investimento	-	-	91.508	98.298
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	30.031	29.862
<b>Títulos livres</b>	<b>1.619.840</b>	<b>1.566.285</b>	<b>1.790.783</b>	<b>1.757.953</b>
Títulos do tesouro nacional	1.327.200	1.133.374	1.335.362	1.141.519
Letras financeiras do tesouro	160.332	87.289	168.494	95.434
Letras do tesouro nacional	1.166.868	1.046.085	1.166.868	1.046.085
Debêntures	101.930	90.932	101.930	90.932
Cotas de fundos de investimento	-	-	28.967	28.683
<b>Títulos vinculados</b>	<b>1.429.130</b>	<b>1.224.306</b>	<b>1.466.259</b>	<b>1.261.134</b>
<b>Total - Títulos e valores mobiliários</b>	<b>3.048.970</b>	<b>2.790.591</b>	<b>3.257.042</b>	<b>3.019.087</b>
Swaps - diferencial a receber	128.143	25.536	128.143	25.536
<b>Total - Instrumentos financeiros derivativos (i)</b>	<b>128.143</b>	<b>25.536</b>	<b>128.143</b>	<b>25.536</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>3.177.113</b>	<b>2.816.127</b>	<b>3.385.185</b>	<b>3.044.623</b>

(i) Vide detalhes na nota explicativa nº 18.

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

	Individual					
	de 1 a 90 dias (b.1)	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Saldo em 31/03/2020	Valor de custo (b.2)
Títulos do tesouro nacional	-	778.461	1.569.210	122.402	2.470.073	2.439.504
Letras financeiras do tesouro	-	629.689	236.776	122.402	988.867	988.942
Letras do tesouro nacional	-	148.772	1.332.434	-	1.481.206	1.450.562
Debêntures	-	78.430	-	-	78.430	78.438
<b>Títulos para negociação (b.3)</b>	<b>-</b>	<b>856.891</b>	<b>1.569.210</b>	<b>122.402</b>	<b>2.548.503</b>	<b>2.517.942</b>
Notas promissórias	-	-	19.663	-	19.663	19.663
Cédulas de produto rural	111.755	89.768	62.811	-	264.334	264.334
Debêntures	-	-	122.741	93.729	216.470	216.470
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>	<b>111.755</b>	<b>89.768</b>	<b>205.215</b>	<b>93.729</b>	<b>500.467</b>	<b>500.467</b>
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>111.755</b>	<b>946.659</b>	<b>1.774.425</b>	<b>216.131</b>	<b>3.048.970</b>	<b>3.018.409</b>
<b>% Concentração por prazo</b>	<b>3,7%</b>	<b>31,0%</b>	<b>58,2%</b>	<b>7,1%</b>	<b>100,0%</b>	
<b>Total em 31/12/2019</b>	<b>79.238</b>	<b>695.149</b>	<b>1.731.239</b>	<b>284.965</b>	<b>2.790.591</b>	
<b>% Concentração por prazo</b>	<b>2,8%</b>	<b>24,9%</b>	<b>62,1%</b>	<b>10,2%</b>	<b>100,0%</b>	

## Notas Explicativas

	Consolidado					Valor de custo (b.2)
	de 1 a 90 dias (b.1)	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Saldo em 31/03/2020	
Títulos do tesouro nacional	-	812.298	1.592.939	122.402	2.527.639	2.497.068
Letras financeiras do tesouro	-	663.526	260.505	122.402	1.046.433	1.046.506
Letras do tesouro nacional	-	148.772	1.332.434	-	1.481.206	1.450.562
Debêntures	-	78.430	-	-	78.430	78.438
Cotas de fundos de investimento	91.508	-	-	-	91.508	91.508
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	30.031	-	30.031	30.090
<b>Títulos para negociação (b.3)</b>	<b>91.508</b>	<b>890.728</b>	<b>1.622.970</b>	<b>122.402</b>	<b>2.727.608</b>	<b>2.697.104</b>
Notas promissórias	-	-	19.663	-	19.663	19.663
Cédulas de produto rural	111.755	89.768	62.811	-	264.334	264.334
Debêntures	-	-	122.741	93.729	216.470	216.470
Cotas de fundos de investimento	28.967	-	-	-	28.967	28.967
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>	<b>140.722</b>	<b>89.768</b>	<b>205.215</b>	<b>93.729</b>	<b>529.434</b>	<b>529.434</b>
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>232.230</b>	<b>980.496</b>	<b>1.828.185</b>	<b>216.131</b>	<b>3.257.042</b>	<b>3.226.538</b>
<b>% Concentração por prazo</b>	<b>7,1%</b>	<b>30,2%</b>	<b>56,1%</b>	<b>6,6%</b>	<b>100,0%</b>	
<b>Total em 31/12/2019</b>	<b>220.877</b>	<b>695.149</b>	<b>1.818.096</b>	<b>284.965</b>	<b>3.019.087</b>	
<b>% Concentração por prazo</b>	<b>7,3%</b>	<b>23,1%</b>	<b>60,2%</b>	<b>9,4%</b>	<b>100,0%</b>	

(b.1) Inclui cotas de fundos de investimentos sem data de vencimento.

(b.2) Valor de custo: representado pelo valor de custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

(b.3) Na distribuição dos prazos, foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil.

Os títulos foram classificados nas categorias:

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

(i) O ajuste positivo dos títulos para negociação no montante de R\$ 30.561 (31/12/2019 R\$ 10.573 ajuste positivo) e no consolidado R\$ 30.504 (31/12/2019 R\$ 10.585 ajuste positivo), obtido entre os valores de custo R\$2.517.942 (31/12/2019 R\$ 2.325.777) e consolidado R\$ 2.697.104 (31/12/2019 R\$ 2.525.578) e de mercado R\$ 2.548.503 (31/12/2019 R\$ 2.336.350) e consolidado R\$ 2.727.608 (31/12/2019 R\$ 2.536.163), foi registrado sob o título de "Resultado com títulos e valores mobiliários".

(ii) Durante o 1º trimestre de 2019, o Banco vendeu todos os títulos classificados como disponíveis para venda com os respectivos efeitos registrados no resultado do período. No consolidado, o ajuste negativo no montante de R\$ 574 obtido entre os valores de custo R\$ 14.771 e de mercado R\$ 14.197 foi registrado em conta adequada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

- "**Títulos mantidos até o vencimento**": classificados em razão da intenção da Administração e da capacidade financeira do Banco e de suas controladas em mantê-los até o vencimento, comprovada com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN. Esses títulos foram mantidos pelo seu valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos, os quais foram registrados no resultado do período. O valor de mercado desses títulos na data do balanço totalizava R\$ 500.300 (31/12/2019 R\$ 454.411) e consolidado R\$ 529.267 (31/12/2019 R\$ 483.094).

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

## Notas Explicativas

### (c) Composição de títulos vinculados

	Individual		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Vinculados a operações compromissadas	1.383.844	1.137.017	1.383.844	1.137.017
Títulos dados em garantia de operações em bolsa	33.671	80.769	68.833	115.650
Títulos dados em garantia de operações de clearing de câmbio	9.945	4.866	9.945	4.866
Títulos dados em garantia em ações judiciais	1.670	1.654	3.637	3.601
<b>Total</b>	<b>1.429.130</b>	<b>1.224.306</b>	<b>1.466.259</b>	<b>1.261.134</b>

## 06. OPERAÇÕES DE CRÉDITO E ARRENDAMENTO MERCANTIL

### (a) Composição da carteira de crédito

	Individual		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Empréstimos	893.425	888.671	893.425	888.671
Financiamentos	1.141.329	1.167.789	1.141.329	1.167.789
Financiamentos rurais	1.183	1.248	1.183	1.248
Adiantamentos sobre contratos de câmbio e outros créditos relacionados (i)	136.653	84.160	136.653	84.160
Operações de arrendamento mercantil	-	-	343.702	348.256
Outros créditos (ii)	1.050.041	885.238	1.050.041	885.238
<b>Total da carteira</b>	<b>3.222.631</b>	<b>3.027.106</b>	<b>3.566.333</b>	<b>3.375.362</b>
Relações interfinanceiras	274.051	260.335	274.051	260.335
Garantias prestadas (iii)	2.015.270	1.829.211	2.015.085	1.829.026
<b>Total geral</b>	<b>5.511.952</b>	<b>5.116.652</b>	<b>5.855.469</b>	<b>5.464.723</b>

(i) Os adiantamentos sobre contratos de câmbio estão classificados no balanço como redutores de “outras obrigações – carteira de câmbio” acrescidas das rendas a receber de adiantamentos concedidos que se encontram, registrados na rubrica “outros créditos – carteira de câmbio” (vide nota explicativa nº 07).

(ii) Outros créditos está composto por títulos e créditos a receber e devedores por compra de valores e bens (vide nota explicativa nº 08).

(iii) Garantias prestadas estão registradas em contas de compensação (vide nota explicativa nº12).

O Banco realiza operações de captação através de “letras de crédito do agronegócio” e “letras de crédito imobiliário”, classificadas no grupo “recursos de aceites e emissão de títulos”, conforme descrito na nota explicativa nº 10, lastreadas na data destas informações trimestrais, no individual e no consolidado, no montante de R\$ 835.056 (31/12/2019 R\$ 758.458), sendo R\$ 566.308 (31/12/2019 R\$ 533.891) por operações de crédito e R\$ 268.748 (31/12/2019 R\$ 224.567) por títulos de crédito (classificados no grupo “títulos e valores mobiliários”).

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

	Individual				Consolidado			
	31/03/2020		31/12/2019		31/03/2020		31/12/2019	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Setor Privado								
Rural	23.228	0,7	28.552	0,9	24.252	0,7	29.898	0,9
Indústria	1.530.182	47,5	1.698.562	56,1	1.589.737	44,6	1.765.323	52,3
Comércio	672.160	20,9	564.861	18,7	752.535	21,1	643.726	19,1
Instituições financeiras	139.130	4,3	118.316	3,9	210.612	5,9	191.233	5,7
Serviços	857.737	26,6	616.597	20,4	953.275	26,7	706.982	20,9
Pessoas físicas	194	-	218	-	35.922	1,0	38.200	1,1
<b>Total da carteira</b>	<b>3.222.631</b>	<b>100,0</b>	<b>3.027.106</b>	<b>100,0</b>	<b>3.566.333</b>	<b>100,0</b>	<b>3.375.362</b>	<b>100,0</b>

## Notas Explicativas

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

Parcelas por Faixas de Vencimento	Individual							
	31/03/2020				31/12/2019			
	A Vencer	Vencidos	Total	%	A Vencer	Vencidos	Total	%
até 180 dias	1.605.269	470	1.605.739	49,8	1.508.334	529	1.508.863	49,8
de 181 a 360 dias	756.824	389	757.213	23,5	518.934	467	519.401	17,2
acima de 360 dias	856.286	-	856.286	26,6	985.727	156	985.883	32,6
<b>Total vincendas</b>	<b>3.218.379</b>	<b>859</b>	<b>3.219.238</b>	<b>99,9</b>	<b>3.012.995</b>	<b>1.152</b>	<b>3.014.147</b>	<b>99,6</b>
até 60 dias	-	85	85	-	-	459	459	-
de 61 a 180 dias	-	-	-	-	-	625	625	-
acima de 180 dias	-	3.308	3.308	0,1	-	11.875	11.875	0,4
<b>Total vencidas</b>	<b>-</b>	<b>3.393</b>	<b>3.393</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>12.959</b>	<b>12.959</b>	<b>0,4</b>
<b>Total da carteira</b>	<b>3.218.379</b>	<b>4.252</b>	<b>3.222.631</b>	<b>100,0</b>	<b>3.012.995</b>	<b>14.111</b>	<b>3.027.106</b>	<b>100,0</b>

Parcelas por Faixas de Vencimento	Consolidado							
	31/03/2020				31/12/2019			
	A Vencer	Vencidos	Total	%	A Vencer	Vencidos	Total	%
até 180 dias	1.673.698	500	1.674.198	46,9	1.578.320	632	1.578.952	46,8
de 181 a 360 dias	816.531	389	816.920	22,9	577.476	470	577.946	17,1
acima de 360 dias	1.071.741	-	1.071.741	30,1	1.205.107	156	1.205.263	35,7
<b>Total vincendas</b>	<b>3.561.970</b>	<b>889</b>	<b>3.562.859</b>	<b>99,9</b>	<b>3.360.903</b>	<b>1.258</b>	<b>3.362.161</b>	<b>99,6</b>
até 60 dias	-	121	121	-	-	490	490	-
de 61 a 180 dias	-	19	19	-	-	645	645	-
acima de 180 dias	-	3.334	3.334	0,1	-	12.066	12.066	0,4
<b>Total vencidas</b>	<b>-</b>	<b>3.474</b>	<b>3.474</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>13.201</b>	<b>13.201</b>	<b>0,4</b>
<b>Total da carteira</b>	<b>3.561.970</b>	<b>4.363</b>	<b>3.566.333</b>	<b>100,0</b>	<b>3.360.903</b>	<b>14.459</b>	<b>3.375.362</b>	<b>100,0</b>

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

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

A composição da carteira de crédito e a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecido na referida Resolução, estão demonstrados a seguir:

Níveis de Risco	Individual									
	31/03/2020					31/12/2019				
	Saldo da Carteira de Crédito			Provisão		Saldo da Carteira de Crédito			Provisão	
	A Vencer (i)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil	A Vencer (i)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil
AA	1.241.151	-	1.241.151	-	-	1.322.676	-	1.322.676	-	-
A	908.446	-	908.446	4.542	4.633	808.211	-	808.211	4.041	4.041
B	795.479	944	796.423	7.964	10.513	640.562	-	640.562	6.406	8.904
C	273.303	-	273.303	8.199	23.230	241.546	1.270	242.816	7.284	23.116
H	-	3.308	3.308	3.308	3.308	-	12.841	12.841	12.841	12.841
<b>Total</b>	<b>3.218.379</b>	<b>4.252</b>	<b>3.222.631</b>	<b>24.013</b>	<b>41.684</b>	<b>3.012.995</b>	<b>14.111</b>	<b>3.027.106</b>	<b>30.572</b>	<b>48.902</b>

Níveis de Risco	Consolidado									
	31/03/2020					31/12/2019				
	Saldo da Carteira de Crédito			Provisão		Saldo da Carteira de Crédito			Provisão	
	A Vencer (i)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil	A Vencer (i)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil
AA	1.275.428	-	1.275.428	-	-	1.360.389	-	1.360.389	-	-
A	1.153.478	-	1.153.478	5.767	5.858	1.052.751	-	1.052.751	5.264	5.264
B	845.693	944	846.637	8.466	11.024	691.953	92	692.045	6.920	9.465
C	284.084	43	284.127	8.524	24.204	252.148	1.278	253.426	7.603	23.964
F	434	-	434	217	304	507	-	507	254	254
H	2.853	3.376	6.229	6.229	6.229	3.155	13.089	16.244	16.244	16.244
<b>Total</b>	<b>3.561.970</b>	<b>4.363</b>	<b>3.566.333</b>	<b>29.203</b>	<b>47.619</b>	<b>3.360.903</b>	<b>14.459</b>	<b>3.375.362</b>	<b>36.285</b>	<b>55.191</b>

(i) Inclui os créditos vencidos até 14 dias.

## Notas Explicativas

### (e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	1º trimestre			
	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Saldo inicial do período</b>	<b>48.902</b>	<b>44.531</b>	<b>55.191</b>	<b>54.924</b>
Complemento líquido de reversão	2.319	8.257	(158)	7.337
Baixas líquidas dos valores recuperados	(9.537)	424	(7.414)	779
<b>Saldo final do período</b>	<b>41.684</b>	<b>53.212</b>	<b>47.619</b>	<b>63.040</b>

A provisão atingiu o saldo de R\$ 41.684 (31/12/2019 R\$ 48.902) e consolidado R\$ 47.619 (31/12/2019 R\$ 55.191), correspondente no individual e consolidado a 1,3% (31/12/2019 1,6%) do total da carteira, desconsiderando o montante de relações interfinanceiras e fianças prestadas. A provisão constituída acima do mínimo requerido pela Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999, decorre das análises internas e individuais dos clientes e é considerada adequada para suportar eventuais perdas.

Foram amortizados créditos para prejuízo no montante de R\$ 9.537 (1º trimestre/2019 não foram amortizados créditos para prejuízo) e consolidado R\$ 9.622 (1º trimestre/2019 R\$ 53) e ocorreram recuperações no montante de R\$ 1.968 (1º trimestre/2019 R\$ 1.402) e consolidado R\$ 2.070 (1º trimestre/2019 R\$ 2.138). O saldo dos créditos renegociados era de R\$ 14.175 (31/12/2019, no individual, não havia saldo de créditos renegociados) e, no consolidado, R\$ 17.605 (31/12/2019 R\$ 3.885). O saldo apresentado considera como renegociação qualquer acordo ou alteração nos prazos de vencimento, e nas condições de pagamento originalmente pactuadas, em operações de crédito que tenham apresentado alguma deterioração nas condições de risco.

### 07. CARTEIRA DE CÂMBIO

	Individual e Consolidado			
	Outros Créditos		Outras Obrigações	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Câmbio comprado a liquidar	159.575	82.739	-	-
Câmbio vendido a liquidar	-	-	206	1.588
Direitos sobre vendas de câmbio	206	1.591	-	-
Obrigações por compras de câmbio	-	-	135.447	82.853
Adiantamentos recebidos	(215)	(162)	-	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	-	(135.018)	(82.853)
Rendas a receber	1.635	1.307	-	-
<b>Total</b>	<b>161.201</b>	<b>85.475</b>	<b>635</b>	<b>1.588</b>

### 08. OUTROS CRÉDITOS E DESPESAS ANTECIPADAS

#### (a) Outros créditos diversos

	Individual		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Títulos e créditos a receber (i)	1.048.641	883.238	1.048.641	883.238
Créditos tributários (nota nº 9 “b”)	91.066	74.268	116.603	97.894
Depósitos judiciais	42.846	41.682	91.283	90.111
Tributos antecipados	5.256	5.071	13.613	13.549
Devedores por compra de valores e bens	1.400	2.000	1.400	2.000
Outros	1.128	1.489	1.976	2.238
<b>Total</b>	<b>1.190.337</b>	<b>1.007.748</b>	<b>1.273.516</b>	<b>1.089.030</b>



## Notas Explicativas

(i) Referem-se a títulos de crédito a receber sem coobrigação do cedente, ou retenção de riscos e benefícios, com vencimento até 25/02/2021 à taxa de 4,53% ao ano até 25,63% ao ano.

(b) **Despesas Antecipadas:** Refere-se substancialmente a valores pagos a título de intermediação de negócios às lojas de departamento no montante de R\$ 12.870 (31/12/2019 R\$ 15.702). Essas despesas são apropriadas ao resultado com base no prazo contratual da operação de crédito.

### 09. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

	Individual	
	1º trimestre	
	2020	2019
<b>Lucro antes do imposto de renda (IRPJ), da contribuição social (CSLL) e deduzido das participações no resultado</b>	<b>4.554</b>	<b>19.661</b>
Despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente (i)	(1.822)	(7.864)
Efeito no cálculo dos tributos:		
Contingências fiscais, trabalhistas, cíveis e garantias prestadas	267	22
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.887	(3.472)
Créditos amortizados para prejuízo	-	644
Equivalência patrimonial	100	4.628
Ajustes ao valor de mercado	(1.151)	334
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	498	1.923
Obrigações fiscais diferidas	(9.358)	(1.326)
Ativo fiscal diferido	16.798	2.596
Outros valores	(1.930)	(679)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>6.289</b>	<b>(3.194)</b>
<b>Sendo:</b>		
Impostos correntes	(1.151)	(4.464)
Impostos diferidos	7.440	1.270
<b>Resultado contabilizado</b>	<b>6.289</b>	<b>(3.194)</b>

(i) Vide nota explicativa nº 02 “g”.

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

	Individual			
	31/12/2019	Constituição	Realização	31/03/2020
Contingências fiscais, trabalhistas, cíveis e garantias prestadas	11.217	3.113	(2.011)	12.319
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	19.561	9.510	(10.313)	18.758
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	31.635	3.470	(561)	34.544
Ajuste ao valor de mercado de títulos e derivativos	4.330	10.541	-	14.871
Outros créditos tributários (i)	7.525	5.911	(2.862)	10.574
<b>TOTAL - CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS</b>	<b>74.268</b>	<b>32.545</b>	<b>(15.747)</b>	<b>91.066</b>
Obrigações fiscais diferidas	(5.983)	(9.358)	-	(15.341)
<b>CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS LÍQUIDOS DAS OBRIGAÇÕES FISCAIS DIFERIDAS</b>	<b>68.285</b>			<b>75.725</b>
<b>% Sobre patrimônio líquido</b>	<b>4,6%</b>			<b>5,1%</b>

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

A Administração do Banco, fundamentada em estudo técnico realizado tomando por base os dados contábeis disponíveis em 31/12/2019, estimou que a realização destes créditos tributários ocorrerá na seguinte proporção:

## Notas Explicativas

	Realização					
	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano	+5anos
<b>Realização dos Créditos Tributários</b>	31%	28%	12%	16%	9%	4%

Em 31/12/2019, o valor presente dos créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas calculados com base na taxa Selic totalizava R\$ 59.353 e os créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas não ativados, representado pela majoração da alíquota da CSLL que foi elevada de 15% para 20% com vigência a partir de 01/03/2020 nos termos do artigo 32 da emenda constitucional 103 publicada em 13/11/2019, totalizavam R\$ 8.065. Em 31/03/2020 todos os créditos tributários estavam ativados.

## 10. DEPÓSITOS E CAPTAÇÕES

### Composição dos recursos captados por prazos de vencimento

	Individual				
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Total 31/03/2020
Depósitos interfinanceiros	1.348.079	-	-	-	1.348.079
Depósitos a prazo (i)	152.351	197.102	1.347.232	2.262	1.698.947
<b>Total de depósitos</b>	<b>1.500.430</b>	<b>197.102</b>	<b>1.347.232</b>	<b>2.262</b>	<b>3.047.026</b>
Captações no mercado aberto	1.373.055	-	-	-	1.373.055
Recursos de aceites e emissão de títulos	772.570	2.482.058	2.707.536	10.528	5.972.692
Letras financeiras	596.692	2.114.874	2.676.233	10.528	5.398.327
Letras de crédito do agronegócio	173.831	348.450	31.303	-	553.584
Letras de crédito imobiliário	2.047	18.734	-	-	20.781
Obrigações por empréstimos no país	448.454	-	-	-	448.454
Obrigações por empréstimos no exterior	51.995	112.542	-	-	164.537
Obrigações por repasses do país (ii)	45.107	130.415	507.568	77.115	760.205
Obrigações por repasses do exterior	-	102.758	-	-	102.758
<b>Total de depósitos e recursos captados</b>	<b>4.191.611</b>	<b>3.024.875</b>	<b>4.562.336</b>	<b>89.905</b>	<b>11.868.727</b>
<b>% Concentração por prazo</b>	<b>35,3%</b>	<b>25,5%</b>	<b>38,4%</b>	<b>0,8%</b>	<b>100,0%</b>

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

## Notas Explicativas

	Consolidado				
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080	Total 31/03/2020
Depósitos interfinanceiros	1.084.041	-	-	-	1.084.041
Depósitos a prazo (i)	152.351	197.102	1.124.475	2.262	1.476.190
<b>Total de depósitos</b>	<b>1.236.392</b>	<b>197.102</b>	<b>1.124.475</b>	<b>2.262</b>	<b>2.560.231</b>
Captações no mercado aberto	1.373.055	-	-	-	1.373.055
Recursos de aceites e emissão de títulos	808.262	2.859.170	2.856.886	31.608	6.555.926
Letras financeiras	596.692	2.114.874	2.676.233	10.528	5.398.327
Letras de crédito do agronegócio	173.831	348.450	31.303	-	553.584
Letras de crédito imobiliário	2.047	18.734	-	-	20.781
Letras de arrendamento mercantil	35.692	377.112	149.350	21.080	583.234
Obrigações por empréstimos no país	448.454	-	-	-	448.454
Obrigações por empréstimos no exterior	51.995	112.542	-	-	164.537
Obrigações por repasses do país (ii)	45.107	130.415	507.568	77.115	760.205
Obrigações por repasses do exterior	-	102.758	-	-	102.758
<b>Total de depósitos e recursos captados</b>	<b>3.963.265</b>	<b>3.401.987</b>	<b>4.488.929</b>	<b>110.985</b>	<b>11.965.166</b>
<b>% Concentração por prazo</b>	<b>33,1%</b>	<b>28,5%</b>	<b>37,5%</b>	<b>0,9%</b>	<b>100,0%</b>

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

(i) Os depósitos a prazo foram classificados de acordo com seus vencimentos contratuais e incluem o montante de R\$ 1.177.133 (31/12/2019 R\$ 910.433), referentes às captações com compromisso de liquidez que podem ser resgatados antecipadamente pelos clientes, todos registrados na B3.

(ii) Representado por: Operações de BNDES, com vencimentos até 15/05/2026 à taxa pré-fixada de 4,50%, pós-fixada de 0,90% até 3,50% ao ano mais TJLP, pós-fixada de 3,15436% até 4,967514% ao ano mais TLP-IPC, pós-fixada de 1,65% até 2,33% ao ano mais SELIC, pós-fixada de 2,30% ao ano mais UMBNDES (Cesta de moedas do BNDES), e LIBOR pós fixada de 1,20%; Operações de FINAME, com vencimentos até 15/12/2025 à taxa pré-fixada de 0,001% até 16,14% ao ano, pós-fixada de 1,67% até 2,100% ao ano mais TJLP, pós-fixada de 3,357122% até 5,491325% ao ano mais TLP-IPC, pós-fixada de 1,70% a 2,10% ao ano mais UMBNDES (Cesta de moedas BNDES), e pós-fixada de 1,55% até 2,61% ao ano mais SELIC.

## Notas Explicativas

### 11. OUTRAS OBRIGAÇÕES

#### (a) Fiscais e previdenciárias

	Individual		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social diferidos (nota 09 "b")	15.341	5.983	15.452	6.097
Impostos e contribuições a recolher	3.150	5.614	9.454	12.100
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	-	-	1.298	6.910
<b>Total</b>	<b>18.491</b>	<b>11.597</b>	<b>26.204</b>	<b>25.107</b>

#### (b) Diversas

	Individual		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Provisão para despesas de pessoal e administrativas	18.640	15.466	21.472	17.581
Provisão para riscos fiscais e previdenciárias (nota 12)	14.828	14.392	17.076	15.046
Provisão para garantias prestadas (nota 12)	9.335	7.615	9.335	7.615
Provisão para contingências trabalhistas (nota 12)	2.212	4.120	2.524	5.033
Provisão para contingências cíveis (nota 12)	1.001	1.915	1.447	2.416
Credores diversos	3.945	1.863	4.256	2.112
<b>Total</b>	<b>49.961</b>	<b>45.371</b>	<b>56.110</b>	<b>49.803</b>

### 12. PASSIVOS CONTINGENTES

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

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

	Individual				Consolidado			
	Fiscais e Previdenciárias		Prestação de Garantias		Fiscais e Previdenciárias		Prestação de Garantias	
	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)	(b)	(c)	(d)
<b>Saldo inicial em 01/01/2020</b>	<b>14.392</b>	<b>4.120</b>	<b>1.915</b>	<b>7.615</b>	<b>15.046</b>	<b>5.033</b>	<b>2.416</b>	<b>7.615</b>
(+) Complemento líquido de reversões	303	(1.235)	(914)	1.720	1.886	(1.836)	(741)	1.720
(+) Atualização	133	-	-	-	144	-	-	-
(-) Pagamentos	-	(673)	-	-	-	(673)	(228)	-
<b>Saldo final em 31/03/2020</b>	<b>14.828</b>	<b>2.212</b>	<b>1.001</b>	<b>9.335</b>	<b>17.076</b>	<b>2.524</b>	<b>1.447</b>	<b>9.335</b>

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

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

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

O Banco e suas controladas possuem outras contingências fiscais e previdenciárias avaliadas individualmente por nossos assessores legais como de risco de perda possível, conforme Resolução CMN

## Notas Explicativas

nº 3.823, de 16/12/09, no montante de R\$ 1.158 (31/12/2019 R\$ 1.152) e no consolidado R\$ 1.472 (31/12/2019 R\$ 1.465).

(b) As contingências trabalhistas originam-se de ações judiciais movidas por terceiros que buscam obter indenizações referentes a pretensos direitos trabalhistas. A provisão constituída encontra-se registrada no passivo circulante e exigível a longo prazo, na rubrica “provisão para passivos contingentes” do grupo “outras obrigações – diversas”, e leva em conta as datas esperadas de pagamento (vide nota explicativa nº 11 “b”).

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

As contingências trabalhistas classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$ 473 (31/12/2019 R\$ 2.992) e consolidado R\$ 481 (31/12/2019 R\$ 3.926).

(c) As contingências cíveis são originadas basicamente por ações judiciais movidas por terceiros, pleiteando restituição de valores cobrados e/ou indenizações por danos materiais e morais, sendo em sua maior parte julgadas pelos Juizados Especiais Cíveis. A provisão constituída encontra-se registrada no passivo circulante e exigível a longo prazo, na rubrica “provisão para passivos contingentes” do grupo “outras obrigações – diversas”. Para determinar o montante adequado de provisão a Administração considera análise individual ou para conjuntos de ações de mesma natureza consideradas significativas e histórico de perdas, constituindo provisão para aquelas consideradas como de perda provável.

No consolidado, as contingências cíveis classificadas como de perda possível atingiram, na data destas informações trimestrais, R\$ 2.348 (31/12/2019 R\$ 2.274), representadas principalmente por ações indenizatórias ou de cobrança, cujos valores individuais não são relevantes.

(d) A provisão para garantias financeiras prestadas foi constituída com base na melhor estimativa no montante não recuperável da garantia, caso tal desembolso seja provável. Os montantes garantidos eram de R\$ 1.978.806 (31/12/2019 R\$ 1.810.972) e consolidado R\$ 1.978.621 (31/12/2019 R\$ 1.810.787) referente a fianças prestadas e de R\$ 36.464 (31/12/2019 R\$ 18.239) referente a créditos abertos para importação. As provisões constituídas no individual e consolidado eram, respectivamente: R\$ 9.326 (31/12/2019 R\$ 7.597) e R\$ 9 (31/12/2019 R\$ 18).

### 13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### (a) Capital social

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

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

#### (b) Dividendos

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

## Notas Explicativas

### (c) Reserva de lucros

	<b>Individual e Consolidado</b>	
	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Reserva estatutária - para aumento de capital	515.242	515.242
Reserva estatutária - especial para dividendos	133.171	133.171
Reserva legal	96.274	96.274
Reserva de lucros a realizar (i)	34.444	34.444
<b>Total</b>	<b>779.131</b>	<b>779.131</b>

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

### (d) Ações em tesouraria

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

Poderão ser adquiridas até (a) 330.000 ações ordinárias e (b) 100.000 ações preferenciais. O prazo para execução do programa é de até 18 meses contados da data da deliberação, podendo ser cancelado a qualquer instante pelo referido conselho. No 1º trimestre de 2020, foram adquiridas no âmbito do referido programa, 23.100 ações ordinárias no montante de R\$ 185.

A quantidade de ações em tesouraria em 31/03/2020 é de 66.800 ações ordinárias registradas ao custo de aquisição no valor total de R\$ 462.

Em 31/03/2020, os custos mínimo, médio e máximo por ação em estoque para as ações ON eram de R\$ 5,80, R\$ 6,91 e R\$ 8,00, respectivamente.

O valor de mercado dessas ações, em 28/02/2020, eram de R\$ 8,09 por ação ON e R\$ 9,15 por ação PN.

## 14. RENDAS DE OPERAÇÕES DE CRÉDITO E ARRENDAMENTO MERCANTIL

### (a) Rendas de operações de crédito

	<b>Individual e Consolidado</b>	
	<b>1º trimestre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Rendas de financiamentos	77.843	28.015
Rendas de empréstimos e repasses interfinanceiros	33.833	24.499
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	1.968	978
<b>Total</b>	<b>113.644</b>	<b>53.492</b>

**Notas Explicativas****(b) Resultado de operações de arrendamento mercantil**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>1º trimestre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultado na alienação de bens de arrendamento	4.430	6.971
Rendas de arrendamento financeiro	2.592	2.159
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	101	391
<b>Total</b>	<b>7.123</b>	<b>9.521</b>

**15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

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

## Notas Explicativas

	1º trimestre			
	31/03/2020	31/12/2019	2020	2019
	Ativos (passivos)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Receitas (despesas)
<b>Disponibilidades</b>	<b>438</b>	<b>1.786</b>	-	-
- Outras partes relacionadas (1)	438	1.786	-	-
Banco Alfa S.A.	438	1.786	-	-
<b>Aplicações (Captações) em depósitos interfinanceiros (1)</b>	<b>3.512.055</b>	<b>3.433.987</b>	<b>40.843</b>	<b>33.011</b>
- Controladas	(264.037)	(429.682)	(3.608)	(13.896)
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	(57.608)	(50.060)	(517)	(844)
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	(206.429)	(379.622)	(3.091)	(13.052)
- Outras partes relacionadas (1)	3.776.092	3.863.669	44.451	46.907
Banco Alfa S.A.	(86.901)	(84.344)	(729)	(745)
Financeira Alfa S.A.-CFI	3.862.993	3.948.013	45.180	47.652
<b>Aplicações (Captações) no mercado aberto</b>	<b>(6.200)</b>	-	<b>25</b>	<b>41</b>
- Outras partes relacionadas (1)	(6.200)	-	25	41
Banco Alfa S.A.	(6.200)	-	25	41
<b>Relações interfinanceiras - aquisição de ativos</b>	<b>164.086</b>	<b>197.093</b>	<b>3.006</b>	-
- Outras partes relacionadas	164.086	197.093	3.006	-
C&C Casa e Construção Ltda.	153.841	185.115	2.815	-
Companhia Transamérica de Hotéis	10.245	11.978	191	-
<b>Negociação e intermediação de valores</b>	<b>(3.295)</b>	<b>(878)</b>	-	-
- Controlada	(3.295)	(878)	-	-
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	(3.295)	(878)	-	-
<b>Carteira de crédito - aquisição de ativos</b>	<b>4.462</b>	<b>2.482</b>	<b>86</b>	-
- Outras partes relacionadas	4.462	2.482	86	-
Companhia Transamérica de Hotéis	4.462	2.482	86	-
<b>Outros crédito - aquisição de ativos</b>	<b>14.479</b>	<b>16.926</b>	<b>502</b>	-
- Outras partes relacionadas	14.479	16.926	502	-
C&C Casa e Construção Ltda.	14.479	16.926	502	-
<b>Juros sobre o capital próprio e dividendos</b>	-	<b>(6.489)</b>	-	-
- Controladas	-	1.196	-	-
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	-	1.196	-	-
- Controlador	-	(3)	-	-
Pessoa física	-	(3)	-	-
- Pessoal chave da administração da entidade ou de sua controladora	-	(3.170)	-	-
- Outras partes relacionadas (1)	-	(4.512)	-	-
Corumbal Participações e Administrações Ltda.	-	(4.508)	-	-
Pessoa física	-	(4)	-	-
<b>Depósitos a prazo</b>	<b>(398.991)</b>	<b>(339.422)</b>	<b>(3.595)</b>	<b>(428)</b>
- Controlada	(222.758)	(219.780)	(2.256)	-
Bri Participações Ltda.	(222.758)	(219.780)	(2.256)	-
- Pessoal chave da administração da entidade ou de sua controladora	(23.385)	(23.445)	(236)	(72)
- Outras partes relacionadas (1)	(152.848)	(96.197)	(1.103)	(356)
Consórcio Alfa de Administração S.A.	(33.260)	(34.813)	(350)	-
Alfa Holdings S.A.	(9.527)	(4.409)	(63)	-
Corumbal Participações e Administrações Ltda.	(11.138)	(3.446)	(47)	-
Corumbal Corretora de Seguros Ltda.	(2.632)	(2.310)	(24)	-
Fundação Clemente de Faria	(32.745)	-	(63)	-
Metro Sistemas e Informática Ltda.	(3.136)	(2.839)	(30)	-
Metro Tecnologia e Informática Ltda.	(49.721)	(37.610)	(414)	-
Pessoa física	(10.689)	(10.770)	(112)	(356)
<b>Recursos de emissão de títulos</b>	<b>(46.296)</b>	<b>(57.653)</b>	<b>(686)</b>	<b>(2.091)</b>
- Controlada	-	-	-	(74)
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	-	-	-	(74)
- Pessoal chave da administração da entidade ou de sua controladora	(11.432)	(11.848)	(211)	(226)
- Outras partes relacionadas (1)	(34.864)	(45.805)	(475)	(1.791)
Pessoa física	(34.864)	(45.805)	(475)	(1.791)
<b>Outras transações (2)</b>	<b>(27)</b>	<b>780</b>	<b>(2.222)</b>	<b>(2.105)</b>
- Controladas	52	69	(1)	2
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	50	67	(1)	-
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	2	2	-	2
- Outras partes relacionadas (1)	(79)	711	(2.221)	(2.107)
Banco Alfa S.A.	32	43	-	-
Financeira Alfa S.A.-CFI	358	377	-	-
Metro Sistemas e Informática Ltda.	(105)	-	(444)	(499)
Metro Táxi Aéreo Ltda.	(55)	-	(67)	(84)
Metro Tecnologia e Informática Ltda.	(541)	-	(1.710)	(1.524)
Alfa Seguradora S.A.	188	221	-	-
Outras	44	70	-	-



## Notas Explicativas

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

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

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

(b) Remuneração do pessoal-chave da Administração:

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

No trimestre, no individual, o montante registrado foi de R\$ 4.735 (1º trimestre/2019 R\$ 4.082) para os membros do Conselho de Administração e Diretoria.

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

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

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

(c) Participação acionária:

Os membros do Conselho de Administração possuem, em conjunto, a seguinte participação acionária, em 31 de março de 2020: Ordinárias 3,659%, Preferenciais 26,287% e do total de ações de 12,6285%.

## 16. GERENCIAMENTO DE RISCOS

### Risco Corporativo

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

O gerenciamento dos riscos abrange todas as áreas e colaboradores do Prudencial. Os riscos, falhas e/ou deficiências que possam surgir decorrentes das atividades desempenhadas no Prudencial devem ser reportados tempestivamente às áreas de controles para o tratamento adequado. O gerenciamento de riscos

## Notas Explicativas

e de capital são supervisionados de forma integrada pela Diretoria de Riscos alinhada com as premissas e limites definidos nas Política de Gerenciamento Integrado de Riscos, Política de Responsabilidade Socioambiental e RAS, aprovadas pelo Conselho de Administração.

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

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

### Risco de Mercado

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

### Risco de Liquidez

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

### Risco de Crédito

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

### Risco Operacional

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

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

## Notas Explicativas

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

### Risco Socioambiental

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

### 17. ÍNDICE DE CAPITAL E DE ALAVANCAGEM

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

O índice de capital para 31/03/2020 apurado nos termos das referidas Resoluções é de 19,42% (31/12/2019 20,06%), demonstrando a boa capacidade de solvência das instituições financeiras integrantes do Prudencial, quando comparados aos requisitos mínimos do Patrimônio de Referência e Adicional de Capital Principal de 10,5%. O quadro abaixo demonstra a apuração do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido, Ativos Ponderados pelo Risco e o Índice de Capital do Prudencial.

	<b>Prudencial</b>	
	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Patrimônio de Referência – Nível I</b>	<b>2.521.661</b>	<b>2.502.336</b>
<b>Capital Principal</b>	<b>2.521.661</b>	<b>2.502.336</b>
Patrimônio Líquido	2.570.929	2.546.564
(-) Ajustes Prudenciais	(49.268)	(44.228)
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>2.521.661</b>	<b>2.502.336</b>
<b>Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)</b>	<b>12.983.325</b>	<b>12.475.342</b>
Parcela relativa ao:		
Risco de Crédito	11.253.704	10.757.297
Risco de Mercado	532.261	502.537
Risco Operacional	1.197.360	1.215.508
<b>Patrimônio de Referência Mínimo Exigido</b>	<b>1.038.666</b>	<b>998.027</b>
<b>Valor Requerido de Adicional de Capital Principal</b>	<b>324.583</b>	<b>311.884</b>
<b>Índice de Basileia</b>	<b>19,42%</b>	<b>20,06%</b>
<b>Capital de Nível I</b>	<b>19,42%</b>	<b>20,06%</b>
<b>Capital Principal</b>	<b>19,42%</b>	<b>20,06%</b>

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

Em 31/03/2020, o Índice de Razão de Alavancagem do Prudencial é de 15,16% (31/12/2019 15,88%).

## Notas Explicativas

### 18. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

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

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

Os principais fatores de risco dos instrumentos financeiros derivativos assumidos até 31/03/2020 eram relacionados a taxas pré-fixadas e taxas de câmbio, e todas as operações foram efetuadas para neutralizar exposições com outros instrumentos financeiros da carteira. Portanto, na referida data-base não havia instrumentos financeiros derivativos com outros objetivos que não fossem para proteção patrimonial.

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

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

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

#### (a) Instrumentos financeiros derivativos:

	<b>Individual e Consolidado</b>	
	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Instrumentos financeiros derivativos para negociação (i)	116.593	19.481
Ativo instrumento financeiro de curto prazo	125.256	21.917
Ativo instrumento financeiro de longo prazo	2.887	3.619
Passivo instrumento financeiro de curto prazo	(11.541)	(6.054)
Passivo instrumento financeiro de longo prazo	(9)	(1)
<b>Total</b>	<b>116.593</b>	<b>19.481</b>

(i) A oscilação positiva é decorrente da variação cambial, a qual trouxe um ajuste de marcação a mercado bastante relevante na posição *swap* que faz proteção à uma captação cambial.

**Notas Explicativas****(b) Instrumentos financeiros derivativos para negociação:**

	Individual e Consolidado					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Valor de Referência	Custo Amortizado	Valor Justo	Valor de Referência	Custo Amortizado	Valor Justo
Pré	100.000	116.240	117.053	100.000	113.874	115.708
Mercado interfinanceiro	117.740	130.862	130.862	117.740	129.272	129.272
Moeda estrangeira	317.762	473.541	473.803	317.762	365.909	366.214
Índices	51.361	58.342	59.941	52.477	58.471	61.787
<b>Posição ativa</b>	<b>586.863</b>	<b>778.985</b>	<b>781.659</b>	<b>587.979</b>	<b>667.526</b>	<b>672.981</b>
Pré	100.000	116.240	117.053	100.000	113.874	115.707
Mercado interfinanceiro	469.123	522.665	522.665	470.239	518.174	518.174
Moeda estrangeira	17.740	25.087	25.348	17.740	19.314	19.619
<b>Posição passiva</b>	<b>586.863</b>	<b>663.992</b>	<b>665.066</b>	<b>587.979</b>	<b>651.362</b>	<b>653.500</b>
<b>Total - contratos de swaps - exposição líquida</b>	<b>-</b>	<b>114.993</b>	<b>116.593</b>	<b>-</b>	<b>16.164</b>	<b>19.481</b>
<b>Total</b>			<b>116.593</b>			<b>19.481</b>

**(c) Contratos de futuros:**

	Individual e Consolidado					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Quantidade de Contratos	Valor de Referência	Valor Justo	Quantidade de Contratos	Valor de Referência	Valor Justo
Compromissos de compra – DI	5.300	509.035	-	13.750	1.350.249	-
Compromissos de venda – DI	19.230	(1.846.367)	-	31.055	(2.977.834)	-
Compromissos de compra – Dólar	-	-	-	5	1.006	-
Compromissos de venda – Dólar	20	(5.202)	-	-	-	-
Compromissos de venda – Índices	50	(3.639)	-	20	(2.319)	-
Compromissos de compra – Índices	50	3.639	-	20	2.319	-
<b>Total - contratos futuros</b>	<b>24.650</b>	<b>(1.342.534)</b>	<b>-</b>	<b>44.850</b>	<b>(1.626.579)</b>	<b>-</b>

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

	Individual e Consolidado			
	Ativo		Passivo	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<i>Swaps</i>	128.143	25.536	11.550	6.055

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

	Individual e Consolidado									
	31/03/2020					31/12/2019				
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Total	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Total
<i>Swaps</i>	113.004	711	2.821	57	<b>116.593</b>	75	15.788	3.491	127	<b>19.481</b>

## Notas Explicativas

(f) Os seguintes resultados foram reconhecidos sob o título "instrumentos financeiros derivativos":

	Individual e Consolidado	
	1º trimestre	
	2020	2019
<i>Swaps</i>	97.181	1.074
Futuro	(28.497)	529
Prêmios de opções	-	471
<b>Total</b>	<b>68.684</b>	<b>2.074</b>

(g) O total do ajuste de marcação a mercado registrado no resultado foi de:

	Individual e Consolidado	
	1º trimestre	
	2020	2019
<i>Swaps</i>	(1.717)	317
Prêmios de opções	-	(109)
<b>Total</b>	<b>(1.717)</b>	<b>208</b>

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

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

**Notas Explicativas**

<b>31/03/2020</b>				
<b>Individual</b>				
<b>Exposição</b>	<b>MTM - Exposição</b>	<b>Estresse - Alfa</b>	<b>Deterioração de 25%</b>	<b>Deterioração de 50%</b>
		<b>cenário ( a )</b>	<b>cenário ( b )</b>	<b>cenário ( c )</b>
Pré-fixado	1.439.028	(4.614)	(4.269)	(8.302)
Cupom de Inflação	(2.375)	93	788	1.212
Câmbio	130.018	(684)	(1.318)	(2.635)
<b>Consolidado</b>				
<b>Exposição</b>	<b>MTM - Exposição</b>	<b>Estresse - Alfa</b>	<b>Deterioração de 25%</b>	<b>Deterioração de 50%</b>
		<b>cenário ( a )</b>	<b>cenário ( b )</b>	<b>cenário ( c )</b>
Pré-fixado	1.534.803	(6.953)	(5.558)	(10.831)
Cupom de Inflação	(2.375)	93	788	1.212
Câmbio	130.018	(684)	(1.318)	(2.635)
<b>31/12/2019</b>				
<b>Individual</b>				
<b>Exposição</b>	<b>MTM - Exposição</b>	<b>Estresse - Alfa</b>	<b>Deterioração de 25%</b>	<b>Deterioração de 50%</b>
		<b>cenário ( a )</b>	<b>cenário ( b )</b>	<b>cenário ( c )</b>
Pré-fixado	1.131.791	(830)	(1.588)	(3.018)
Cupom de Inflação	(2.399)	108	879	1.331
Câmbio	5.643	933	1.081	2.124
<b>Consolidado</b>				
<b>Exposição</b>	<b>MTM - Exposição</b>	<b>Estresse - Alfa</b>	<b>Deterioração de 25%</b>	<b>Deterioração de 50%</b>
		<b>cenário ( a )</b>	<b>cenário ( b )</b>	<b>cenário ( c )</b>
Pré-fixado	1.217.201	(2.613)	(2.747)	(5.295)
Cupom de Inflação	(2.399)	108	879	1.331
Câmbio	5.643	933	1.081	2.124

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

**19. OUTRAS INFORMAÇÕES****(a) Outras despesas administrativas**

	<b>1º trimestre</b>			
	<b>Individual</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Processamento de dados	(3.811)	(3.452)	(4.778)	(4.218)
Serviços técnicos especializados	(3.351)	(1.168)	(4.370)	(1.545)
Aluguéis	(1.102)	(1.066)	(1.274)	(1.345)
Serviços de terceiros	(585)	(585)	(656)	(632)
Vigilância e segurança	(452)	(349)	(504)	(388)
Depreciação e amortização	(409)	(377)	(460)	(430)
Comunicações	(302)	(246)	(389)	(304)
Viagem	(288)	(276)	(292)	(278)
Propaganda e publicidade	(265)	(319)	(265)	(319)
Serviços do sistema financeiro	(257)	(443)	(433)	(621)
Manutenção e conservação de bens	(149)	(162)	(149)	(176)
Outras	(827)	(770)	(1.052)	(992)
<b>Total</b>	<b>(11.798)</b>	<b>(9.213)</b>	<b>(14.622)</b>	<b>(11.248)</b>

**Notas Explicativas****(b) Outras receitas operacionais**

	1º trimestre			
	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Rendas de títulos e créditos	18.793	12.302	18.793	12.302
Reversão de provisões para contingências fiscais, trabalhistas, cíveis e garantias prestadas (i)	2.149	1.015	2.778	1.729
Atualização de tributos a compensar e depósitos judiciais	271	546	656	1.076
Outras	39	211	52	807
<b>Total</b>	<b>21.252</b>	<b>14.074</b>	<b>22.279</b>	<b>15.914</b>

(i) Conforme nota explicativa nº 12.

**(c) Outras despesas operacionais**

	1º trimestre			
	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Provisão para contingências fiscais, trabalhistas, cíveis e garantias prestadas (i)	(2.156)	(1.538)	(3.951)	(1.793)
Equalização de contratos	(6.869)	(46)	(6.880)	(116)
Outras (ii)	(336)	(597)	(490)	(748)
<b>Total</b>	<b>(9.361)</b>	<b>(2.181)</b>	<b>(11.321)</b>	<b>(2.657)</b>

(i) Conforme nota explicativa nº 12.

(ii) Composto, principalmente, pelo pagamento de indenizações cíveis e trabalhistas.

**(d) Administração de recursos de terceiros:** O Banco administra e faz a gestão de Fundos de Investimento de Renda Fixa, de Ações e Multimercado, além de Carteiras Administradas de Particulares, cujos patrimônios na data do balanço totalizavam R\$ 5.811.250 (31/12/2019 R\$ 6.669.377).

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

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



## Notas Explicativas

### 20. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

		Alfa Arrendamento Mercantil S.A.(a)	Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	BRI Participações Ltda. (b)	Total
. Capital social		178.300	161.176	26.868	
. Patrimônio líquido ajustado		321.972	256.289	491.442	
. Lucro/Prejuízo do trimestre		1.490	(3.435)	2.857	
. Quantidade de ações ordinárias possuídas		10.416.839	8.000.000	-	
. Quantidade de ações preferenciais possuídas		985.392	8.000.000	-	
. Quantidade de cotas possuídas		-	-	26.867.343	
. % de participação		55,661	100,000	99,999	
. Resultado da avaliação	1º trimestre/2020	829	(3.435)	2.857	251
	1º trimestre/2019	1.980	4.807	4.784	11.571
. Valor contábil do investimento	Em 31/03/2020	179.213	256.289	491.437	926.939
	Em 31/12/2019	178.384	259.724	488.580	926.688

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

(b) A BRI Participações Ltda. realiza gestão de recursos próprios (*cash company*), representados por aplicações financeiras. Possui participação de 44,324% na Alfa Arrendamento Mercantil no montante de R\$ 142.711 (31/12/2019 R\$ 142.050).

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

### 21. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

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

	Individual		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
No início do período	767.297	715.885	1.172.178	719.011
Disponibilidade	2.303	2.834	5.861	5.960
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	764.994	713.051	1.166.317	713.051
No final do período	732.967	801.910	1.138.703	1.007.796
Disponibilidade	3.605	1.177	6.618	5.139
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	729.362	800.733	1.132.085	1.002.657
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	(34.330)	86.025	(33.475)	288.785

(i) Referem-se a operações cujo vencimento na data da aplicação era igual ou inferior a 90 dias.

### 22. EVENTO SUBSEQUENTE

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

## Notas Explicativas

como (i) maior aversão ao risco, com pressões sobre o câmbio; (ii) maiores dificuldades no comércio exterior; e (iii) aumento das incertezas dos agentes econômicos.

Com o intuito de mitigar os impactos dessa crise, governos e bancos centrais do mundo todo vêm intervindo na economia de seus países e têm adotado medidas pouco convencionais em momentos de normalidade, como o fechamento de atividade econômica não essencial, ações de estímulos monetários, como a prática de juro zero, além da expansão fiscal. Entretanto, ainda não é possível afirmar em que medida essas ações amenizarão a recessão global agora prevista para 2020.

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

As atividades do Conglomerado Financeiro Alfa estão com plena capacidade operacional, equipes adequadas e prontas para atender as necessidades dos clientes. Nossas ações têm levado em consideração as orientações do Ministério da Saúde e de todas as demais autoridades federais, estaduais e municipais dos locais em que operamos. Em relação a nossas operações de crédito, a Administração, juntamente com o Comitê de Crédito, segue monitorando a Carteira de Ativos de Crédito diariamente e, até o momento, não foram verificados impactos negativos relevantes devido a renegociações ou inadimplência. Intensificamos o trabalho em home office, com pelo menos 90% dos nossos funcionários trabalhando de forma remota. O Comitê de Risco acompanha e avalia de forma consistente e tempestiva nossa alocação de capital e nossa liquidez, de forma que o Conglomerado mantém uma estrutura de Basileia confortável e adequada ao momento.

Todos os possíveis impactos relacionados à pandemia continuarão sendo monitorados de forma contínua. A Administração do Conglomerado permanece atenta a eventual agravamento da pandemia e de seus efeitos negativos sobre as economias global e local, bem como sobre os negócios e a situação de nossos clientes, dado o atual cenário de aumento no número de infectados e a possível prorrogação e adoção de medidas adicionais de isolamento social.

Não há outros eventos subsequentes que requeiram ajustes ou divulgações para as informações trimestrais do trimestre findo em 31 de março de 2020.

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

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Ao

Conselho de Administração e Acionistas do

Banco Alfa de Investimento S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Alfa de Investimento S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 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 naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias, relativas à demonstração do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaborada sob a responsabilidade da Administração do Banco, cuja apresentação não é requerida de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais – ITR do Banco. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essa demonstração está reconciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está 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 não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de maio de 2020.

KPMG Auditores Independentes

CRC 2SP014428/O-6

Marco Antonio Pontieri

Contador CRC 1SP153569/O-0

## **Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente**

### **PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Os membros do Conselho Fiscal analisaram e aprovaram as Informações Trimestrais da Sociedade contidas nos balancetes dos meses de janeiro, fevereiro e março de 2020, na forma do artigo 163, item VI, da Lei de Sociedades por Ações.

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

Paulo Caio Ferraz de Sampaio

José Antonio Rigobello

Rubens Barletta

Valter dos Santos

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

### DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

São Paulo - SP, 11 de maio de 2020.

Fabio Alberto Amorosino

Diretor Presidente

Adilson Augusto Martins Júnior

Diretor

Ana Paula Soler Moreno Fachim

Diretora

Antonio José Ambrozano Neto

Diretor

Camila da Silva Zago

Diretora

Fabiano Siqueira de Oliveira

Diretor

Juscelino Silvio Florido

Diretor

Fabio De Sarandy Raposo

Diretor

Rubens Bution

Diretor

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

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

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

São Paulo - SP, 11 de maio de 2020.

Fabio Alberto Amorosino

Diretor Presidente

Adilson Augusto Martins Júnior

Diretor

Ana Paula Soler Moreno Fachim

Diretora

Antonio José Ambrozano Neto

Diretor

Camila da Silva Zago

Diretora

Fabiano Siqueira de Oliveira

Diretor

Juscelino Silvio Florido

Diretor

Fabio De Sarandy Raposo

Diretor

Rubens Bution

Diretor