

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

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

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

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

Notas Explicativas	20
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	74
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	75
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	76
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	32.578
Preferenciais	19.838
Total	52.416
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	10.720.114	10.702.874
1.01	Ativo Circulante	5.128.608	5.163.206
1.01.01	Disponibilidades	987.475	1.426.300
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	634.519	645.977
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	614.097	625.598
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	20.422	20.379
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	325.879	164.045
1.01.03.01	Carteira Própria	281.339	139.349
1.01.03.02	Vinculados à Prestação de Garantias	44.540	24.696
1.01.04	Relações Interfinanceiras	101.269	82.531
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	15.588	1
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central	85.645	82.470
1.01.04.03	Créditos Vinculados - SFH - Sistema Financeiro da Habitação	36	60
1.01.05	Relações Interdependências	1.174	1.984
1.01.05.01	Transferências Internas de Recursos	1.174	1.984
1.01.06	Operações de Crédito	2.569.296	2.387.325
1.01.06.01	Setor Privado	2.733.614	2.559.844
1.01.06.02	(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	-164.318	-172.519
1.01.08	Outros Créditos	380.793	318.550
1.01.08.01	Câmbio Comprado a Liquidar	98.354	90.075
1.01.08.02	Direitos sobre Vendas de Câmbio	0	414
1.01.08.03	(Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos)	0	-52
1.01.08.04	Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	20.148	17.032
1.01.08.05	Rendas a Receber	860	12.453
1.01.08.06	Negociação e Intermediação de Valores	2.325	378
1.01.08.07	Devedores por Compras de Valores e Bens	7.707	9.020
1.01.08.08	Impostos a Compensar	814	767
1.01.08.09	Pagamentos a Ressarcir	39	28
1.01.08.10	Títulos e Créditos a Receber	163.166	93.841
1.01.08.11	Adiantamentos e Antecipações Salariais	1.167	744
1.01.08.12	Devedores Diversos	42.243	42.986
1.01.08.13	Valores a Receber Relativos a Transações de Pagamentos	89.283	93.079
1.01.08.14	Outros	7.811	7.912
1.01.08.15	(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	-53.124	-50.127
1.01.09	Outros Valores e Bens	128.203	136.494
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	162.686	181.638
1.01.09.02	(Provisões para Desvalorizações)	-67.447	-76.201
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	32.964	31.057
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.841.839	4.808.420
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5.086	5.047
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	5.086	5.047
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	636.586	839.159
1.02.02.01	Carteira Própria	528.858	704.222
1.02.02.02	Vinculados ao Banco Central	2.149	4.014
1.02.02.03	Vinculados à Prestação de Garantias	105.579	130.923

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1.02.05	Operações de Crédito	3.456.469	3.208.596
1.02.05.01	Setor Privado	3.673.896	3.438.845
1.02.05.02	(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	-217.427	-230.249
1.02.07	Outros Créditos	714.491	721.322
1.02.07.01	Rendas a Receber	7.000	7.000
1.02.07.02	Créditos Tributários	529.128	535.678
1.02.07.03	Devedores por Compras de Valores e Bens	5.886	6.831
1.02.07.04	Devedores por Depósitos em Garantia	137.710	133.155
1.02.07.05	Impostos a Compensar	8.487	8.472
1.02.07.06	Pagamentos a Ressarcir	531	519
1.02.07.07	Títulos e Créditos a Receber	35.639	40.419
1.02.07.08	(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	-9.890	-10.752
1.02.08	Outros Valores e Bens	29.207	34.296
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	29.207	34.296
1.03	Ativo Permanente	749.667	731.248
1.03.01	Investimentos	515.766	496.384
1.03.01.02	Participações em Controladas	560.976	541.744
1.03.01.04	Outros Investimentos	2.824	2.674
1.03.01.05	Provisão para Perdas	-48.034	-48.034
1.03.02	Imobilizado de Uso	164.135	165.631
1.03.02.01	Imóveis de Uso	18.261	18.261
1.03.02.02	Outras Imobilizações de Uso	317.148	310.367
1.03.02.03	(Depreciação Acumulada)	-171.274	-162.997
1.03.04	Intangível	69.766	69.233
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	176.567	171.059
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-106.801	-101.826

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	10.720.114	10.702.874
2.01	Passivo Circulante	2.969.929	3.018.238
2.01.01	Depósitos	2.073.078	2.126.964
2.01.01.01	Depósitos à Vista	459.318	446.610
2.01.01.02	Depósitos de Poupança	231.896	232.987
2.01.01.03	Depósitos Interfinanceiros	20.615	20.506
2.01.01.04	Depósitos a Prazo	1.361.249	1.426.861
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	221.778	220.219
2.01.02.01	Carteira de Terceiros	221.778	220.219
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	63.827	68.836
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	63.827	68.836
2.01.04	Relações Interfinanceiras	70.543	56.271
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	61.587	49.304
2.01.04.02	Obrigações Vinculadas	2.143	4.003
2.01.04.03	Correspondentes	6.813	2.964
2.01.05	Relações Interdependências	3.605	16.758
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	3.605	16.758
2.01.09	Outras Obrigações	537.098	529.190
2.01.09.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	25.802	430
2.01.09.02	Câmbio Vendido a Liquidar	0	415
2.01.09.03	Obrigações por Compra de Câmbio	55.583	55.945
2.01.09.04	(Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio)	-55.583	-55.583
2.01.09.05	Sociais e Estatutárias	11.871	53.091
2.01.09.06	Passivos Fiscais	33.065	38.994
2.01.09.07	Negociação e Intermediação de Valores	542	523
2.01.09.08	Obrigações por Convênios Oficiais	200.549	186.310
2.01.09.09	Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	4.099	8.359
2.01.09.10	Provisão para Pagamentos a Efetuar	56.668	48.171
2.01.09.11	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	3.016	2.857
2.01.09.12	Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	4.295	3.599
2.01.09.13	Credores Diversos - País	195.998	184.046
2.01.09.14	Outras	1.193	2.033
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	6.710.951	6.696.356
2.02.01	Depósitos	5.932.833	5.960.085
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	47.225	6.247
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	5.885.608	5.953.838
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3.105	3.260
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	3.105	3.260
2.02.09	Outras Obrigações	775.013	733.011
2.02.09.01	Provisão para Pagamentos a Efetuar	77.180	55.005
2.02.09.02	Provisão para Outros Passivos	259.650	242.171
2.02.09.03	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	1	107
2.02.09.04	Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	416.111	413.657
2.02.09.05	Outras	22.071	22.071
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	288	312

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.05	Patrimônio Líquido	1.038.946	987.968
2.05.01	Capital Social Realizado	492.708	492.708
2.05.01.01	De Domiciliados no País	492.708	492.708
2.05.02	Reservas de Capital	43.375	43.375
2.05.02.01	Reservas de Ágios por Subscrição de Ações	43.375	43.375
2.05.03	Reservas de Reavaliação	115	117
2.05.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	115	117
2.05.04	Reservas de Lucro	463.107	463.107
2.05.04.01	Legal	78.463	78.463
2.05.04.02	Estatutária	384.644	384.644
2.05.04.02.01	Para Pagamento de Dividendos	23.569	23.569
2.05.04.02.02	Para Aumento de Capital	361.075	361.075
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-11.602	-11.339
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	51.243	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	564.076	649.112
3.01.01	Operações de Crédito	478.381	445.027
3.01.02	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	10.198	39.513
3.01.03	Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	12.703	118.985
3.01.04	Resultado de Operações de Câmbio	11.886	25.674
3.01.05	Resultado das Aplicações Compulsórias	530	699
3.01.06	Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	50.378	19.214
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-96.135	-331.199
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-41.883	-249.868
3.02.02	Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	-44	-7.149
3.02.03	Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	-125	-737
3.02.04	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	-54.083	-73.445
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	467.941	317.913
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-381.981	-251.861
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	57.096	67.656
3.04.02	Despesas de Pessoal	-113.838	-100.395
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-188.432	-151.315
3.04.04	Despesas Tributárias	-31.547	-24.636
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	5.772	29.000
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-126.248	-76.132
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	15.216	3.961
3.05	Resultado Operacional	85.960	66.052
3.06	Resultado Não Operacional	-7.046	-6.437
3.06.01	Receitas	2.237	24.043
3.06.02	Despesas	-9.283	-30.480
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	78.914	59.615
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-20.104	-12.683
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	-9.053	-1.725
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	-7.153	-1.380
3.08.03	Ativo Fiscal Diferido	-3.898	-9.578
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-7.569	0
3.10.01	Participações	-7.569	0
3.10.01.01	Administradores	-874	0
3.10.01.02	Empregados	-6.695	0
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	51.241	46.932
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,9776	0,8954

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	51.241	46.932
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-263	-152
4.02.01	Títulos Disponíveis para Venda - Próprios	-53	-270
4.02.02	Títulos Disponíveis para Venda - De Controladas (MEP)	-234	-3
4.02.03	Efeito Fiscal	24	121
4.03	Resultado Abrangente do Período	50.978	46.780

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-468.365	-234.532
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	92.136	138.390
6.01.01.01	Despesas de Juros e Variação Cambial de Dívidas Subordinadas	0	173.560
6.01.01.02	Ajuste a Mercado de Instrumentos Financeiros Derivativos e Hedge	0	-119.602
6.01.01.03	Efeitos da Variação das Taxas de Câmbio sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	-74	-1.814
6.01.01.04	Despesas com Provisão / (Reversão) Fiscais, Cíveis e Trabalhistas	31.540	-393
6.01.01.05	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	53	164
6.01.01.06	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	54.083	73.445
6.01.01.07	Provisão / (Reversão) para Perdas em Bens Não de Uso Próprio e Investimentos	9.167	-15.696
6.01.01.08	Depreciações e Amortizações	15.123	12.889
6.01.01.09	Atualizações Monetárias Ativas	-835	-970
6.01.01.10	Resultado de Participações em Controladas	-15.216	-3.961
6.01.01.11	(Ganho) / Perda na Alienação de Bens e Investimentos	-1.705	20.768
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-639.415	-432.537
6.01.02.01	(Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-1.641	-59.893
6.01.02.02	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	-4.857	-12.765
6.01.02.03	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	-4.466	2.601
6.01.02.04	(Aumento) em Relações Interdependências	-12.343	-18.518
6.01.02.05	(Aumento) em Operações de Crédito	-497.368	-316.558
6.01.02.06	Redução (Aumento) em Outros Créditos	-73.166	15.994
6.01.02.07	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	2.938	-2.650
6.01.02.08	(Redução) em Depósitos	-81.138	-12.736
6.01.02.09	Aumento em Captações no Mercado Aberto	1.559	59.580
6.01.02.10	(Redução) em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	-5.164	-19.096
6.01.02.11	Aumento (Redução) em Outras Obrigações	47.615	-68.476
6.01.02.12	(Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	-24	-20
6.01.02.13	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-11.360	0
6.01.03	Outros	78.914	59.615
6.01.03.01	Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	78.914	59.615
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	55.407	80.883
6.02.01	Alienação de Títulos Disponíveis para Venda	98.957	211.286
6.02.02	Alienação de Títulos Mantidos até o Vencimento	0	20.302
6.02.03	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	16.681	39.387
6.02.04	Alienação de Imobilizado de Uso	9	3
6.02.05	Aquisição de Títulos Disponíveis para Venda	-53.389	-132.664
6.02.06	Aquisição de Títulos Mantidos até o Vencimento	0	-39.436
6.02.07	Integralização de Capital em Controlada	-4.250	0
6.02.08	Aumento de Participação em Controlada	-152	-156
6.02.09	Aquisição de Imobilizado de Uso	-8.920	-21.126
6.02.10	Aplicações no Intangível	-5.508	-4.729
6.02.11	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	11.979	8.016

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-39.001	-15.339
6.03.01	Principal e Juros Pagos sobre as Captações no Exterior	0	-26.748
6.03.02	Imposto de Renda sobre Dívidas Subordinadas	0	-3.821
6.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos de Hedge Recebidos	0	21.993
6.03.05	Emissão de Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	2.400	26.539
6.03.06	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-41.401	-33.302
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	74	1.814
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-451.885	-167.174
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.831.679	2.452.274
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.379.794	2.285.100

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	492.708	43.375	117	463.107	0	-11.339	987.968
5.03	Saldo Ajustado	492.708	43.375	117	463.107	0	-11.339	987.968
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	51.241	0	51.241
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	-263	-263
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-287	-287
5.07.04	Efeito Fiscal	0	0	0	0	0	24	24
5.12	Outros	0	0	-2	0	2	0	0
5.12.01	Realização de Reserva	0	0	-2	0	2	0	0
5.13	Saldo Final	492.708	43.375	115	463.107	51.243	-11.602	1.038.946

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	492.708	43.375	126	365.958	0	-14.668	887.499
5.03	Saldo Ajustado	492.708	43.375	126	365.958	0	-14.668	887.499
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	46.932	0	46.932
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	-152	-152
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-273	-273
5.07.04	Efeito Fiscal	0	0	0	0	0	121	121
5.12	Outros	0	0	-2	0	2	0	0
5.12.01	Realização de Reserva	0	0	-2	0	2	0	0
5.13	Saldo Final	492.708	43.375	124	365.958	46.934	-14.820	934.279

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	421.007	580.450
7.01.01	Intermediação Financeira	564.076	649.112
7.01.02	Prestação de Serviços	57.096	67.656
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-54.083	-73.445
7.01.04	Outras	-146.082	-62.873
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-42.052	-257.754
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-153.241	-119.400
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-12.170	-9.000
7.03.02	Serviços de Terceiros	-92.432	-63.149
7.03.04	Outros	-48.639	-47.251
7.03.04.01	Comunicações	-3.649	-3.072
7.03.04.02	Processamento de Dados	-19.324	-17.586
7.03.04.03	Propaganda, Publicidade e Publicações	-3.723	-2.276
7.03.04.04	Serviços do Sistema Financeiro	-812	-2.982
7.03.04.05	Transportes	-7.507	-7.906
7.03.04.06	Outros	-13.624	-13.429
7.04	Valor Adicionado Bruto	225.714	203.296
7.05	Retenções	-15.123	-12.889
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-15.123	-12.889
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	210.591	190.407
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	15.216	3.961
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	15.216	3.961
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	225.807	194.368
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	225.807	194.368
7.09.01	Pessoal	88.111	76.421
7.09.01.01	Remuneração Direta	63.714	51.509
7.09.01.02	Benefícios	19.132	19.238
7.09.01.03	F.G.T.S.	5.265	5.674
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	66.387	51.989
7.09.02.01	Federais	62.598	47.358
7.09.02.02	Estaduais	7	7
7.09.02.03	Municipais	3.782	4.624
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	20.068	19.026
7.09.03.01	Aluguéis	20.068	17.634
7.09.03.02	Outras	0	1.392
7.09.03.02.01	Arrendamento Mercantil	0	1.392
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	51.241	46.932
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	51.241	46.932

Comentário do Desempenho



BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. RELATÓRIO ITR – MARÇO/2021

CONJUNTURA ECONÔMICA E SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL

Na conjuntura econômica mundial, indicadores recentes sinalizam desempenho moderado no primeiro trimestre. Dados preliminares indicam retração da economia da zona do euro e desaceleração da economia japonesa, na comparação com o trimestre imediatamente anterior. Por outro lado, constata-se desempenho positivo nas economias chinesa e americana em igual período. Projeções recentes apontam para crescimento anual das economias chinesa e americana em patamares superiores ao do período pré-pandemia. Contudo, o nível de incertezas ainda é elevado.

No Brasil, o quadro foi de desaceleração da atividade econômica no trimestre, em decorrência dos esforços para controlar a recente onda da pandemia do coronavírus, que envolveu novamente a intensificação de medidas de distanciamento social e paralisação de atividades não essenciais.

Nos dois primeiros meses do ano, a economia mostrou desempenho positivo (últimos dados de mercado), com base no índice de atividade econômica do Banco Central (IBC-Br), considerado prévia do PIB. Contudo, o comércio varejista ampliado e a produção industrial registraram moderação no ritmo da atividade econômica em março, comprometendo o desempenho no trimestre, na comparação com o trimestre imediatamente anterior.

No que tange ao comportamento da inflação e da taxa de juros Selic, o IPCA registrou elevação de 2,05% no acumulado no ano até março e projeções recentes apontam para inflação anual da ordem de 5,0%, ante 4,52% em 2020. No período, constata-se, também, elevação da taxa de juros Selic de 2,0% ao ano, vigente até meados de março, para os atuais 3,5% ao ano, com perspectivas de se posicionar acima da taxa anual de inflação ao final deste ano.

Quanto às perspectivas, projeções recentes apontam para expansão do PIB da ordem de 3,1%, embora com elevado nível de incertezas.

O crédito no Sistema Financeiro Nacional evoluiu 2,1% no acumulado até março. O segmento de pessoa física demonstrou maior vigor no ano em curso, com evolução de 2,4% no trimestre, ante 1,6% em igual período do ano anterior. As provisões para risco de crédito mostram-se em retração.

CONTEXTO CORPORATIVO E MERCADOLÓGICO

• Perfil Corporativo e Mercadológico

No Mercantil do Brasil, as metas são desafiadoras e no primeiro trimestre já houve forte engajamento de seu time. De fato, o MB vem avançando em um trabalho firme e determinado para ser cada vez mais um banco simples, próximo e reconhecido pelos seus clientes como um banco tecnológico. Em complemento, dispõe de posicionamento de mercado e planejamento estratégico para garantir resultados consistentes e sustentáveis.

Comentário do Desempenho



Com foco no público 50+, a Instituição seguirá atendendo a todos, mas envidando destacados esforços para conquistar os clientes que recebem pelo INSS e pessoas com mais de 50 anos. Nesse sentido, o MB tem trabalhado com vigor para se posicionar como o melhor ecossistema financeiro para esse público.

No trimestre, o Mercantil do Brasil já obteve importantes resultados na implementação de seus objetivos estratégicos, destacando-se importante crescimento de sua carteira de crédito, expansão na receita de colocação de seguros, criação de empresa com foco em avanço tecnológico do MB, além de inúmeros projetos em andamento com maturação ao longo do exercício.

- **Tecnologia**

As complexas demandas mercadológicas, aliadas ao crescente nível das exigências competitivas, tornam imprescindível a realização de elevados e permanentes investimentos em tecnologia, com foco em resultados. A cada dia, tecnologias mais avançadas são aplicadas com mais intensidade, contribuindo decisivamente para a eficiência transacional e a eficácia comercial.

Nesse sentido, o Mercantil do Brasil criou a Domo Digital Tecnologia para alcançar novos patamares em tecnologia. Também faz parte do planejamento fomentar a inovação, incluindo fazer do App o segundo canal de transações.

A evolução não para e, cada dia que passa, a MEL, assistente virtual do MB, está mais disponível na rede digital para incrementar a relação de atendimento aos clientes MB. No trimestre, foram desenvolvidas novas funcionalidades e desde o final de fevereiro, a MEL informa aos clientes o andamento das solicitações, e, até mesmo, a descrição do atendimento via *Chat Web*. Essa funcionalidade também está disponível no Chat - área logada AppMB - e no Whatsapp.

>> **Criação da Domo Digital Tecnologia**

Em 2021, entrou em operação a empresa Domo Digital Tecnologia S.A., no âmbito do objetivo estratégico do MB de ser cada vez mais um banco tecnológico, além de avançar a atuação do Banco no ambiente digital.

- **Nível 1 de Governança Corporativa da B3**

Avançando no contínuo processo de incorporação das boas práticas de governança corporativa, o MB já faz parte do Nível 1 de Governança Corporativa da B3. Mediante compromisso formal de cumprimento de requisitos adicionais para negociação de suas ações nesse segmento especial de mercado, o MB tem como objetivo criar mais valor e sustentabilidade para o negócio. Maiores informações estão disponíveis no site: <https://mercantildobrasil.com.br>.

- **Desenvolvimento Sustentável**

O Mercantil juntou-se à Rede Desafio 2030, formada por organizações de destaque de Minas Gerais que se uniram a fim de ampliar a contribuição do setor privado para

Comentário do Desempenho



o cumprimento da Agenda 2030 da ONU, guiadas pelos 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS).

A busca ativa pelos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável beneficia as empresas por meio de inovações, oportunidades de negócios e desenvolvimento para a comunidade. Por isto, a Rede incentiva que seus membros alinhem estratégias de longo prazo à esses objetivos, direcionando esforços para atender, simultaneamente, às demandas dos acionistas e da sociedade em geral.

Parceira do Pacto Global, a Rede Desafio 2030 apoia projetos, iniciativas de educação e ações de promoção da sustentabilidade empresarial em Minas Gerais, buscando, assim, posicionar suas empresas como referências internacionais sobre o tema.

A agenda que o Banco propõe para alcançar os objetivos de suas diretrizes é ampla e busca favorecer toda a sociedade, já possuindo frentes de atuação alinhadas a esses propósitos.

- **Capital Humano**

No trimestre, o Mercantil do Brasil deu continuidade aos treinamentos para desenvolvimento de competências gerenciais, essenciais e técnicas.

Foram registradas 11.035 participações em treinamentos, sendo 10.823 participações pela Academia Mercantil e 212 participações nos treinamentos presenciais/*online* internos e externos, totalizando 12.277,17 horas de treinamento, com a participação média da ordem de 4,01 horas de treinamento por funcionário.

No trimestre, o “Programa *Onboarding* Gerentes Beneficiários INSS” destinou-se aos funcionários recém-promovidos para essa posição de liderança. O Programa tem o objetivo de apoiar e orientar os novos gerentes sobre as ferramentas e processos de gestão de pessoas do Mercantil do Brasil. Destaca-se, também, o lançamento de nova trilha de desenvolvimento *online* para lideranças. A trilha “Jeito Mercantil de Liderar” é composta por 12 vídeos, que têm como objetivo provocar a reflexão e exemplificar com ferramentas práticas sobre os temas: Propósito e Papel, Bases da Liderança, Inteligência Emocional, Gestão do Tempo, Formando um Time, Treinando Pessoas, Gestão do Resultado, *Feedback*, Líder *Coach*, Autonomia e Delegação, Promotor da Cultura. Destaca-se, ainda, realização de turmas mensais do treinamento “Eficiência no Atendimento ao Cliente”, com foco nos escriturários de agência, com objetivo de treinar e desenvolver os conhecimentos sobre os produtos e processos do MB e também, o aperfeiçoamento do atendimento ao cliente.

Sob a perspectiva da inovação e incentivo ao desenvolvimento contínuo, foi realizado o *upgrade* da plataforma de aprendizagem, a Academia Mercantil. Uma versão com *layout* moderno, novas funcionalidades, como inserção de *podcasts* e atividades de gamificação do aprendizado, o que possibilitará maior interação e engajamento dos colaboradores nas atividades.

Quanto à pandemia do coronavírus, o Mercantil do Brasil continua com todos os cuidados com seus colaboradores. No trimestre, houve continuidade do trabalho no sistema de *home office*, mantendo-se o distanciamento social, na recente intensificação do quadro de pandemia do coronavírus, de cerca de 90% dos

Comentário do Desempenho



colaboradores não envolvidos em atividades essenciais presenciais, especialmente no atendimento aos clientes na rede de atendimento, sem prejuízo às atividades normais. Adicionalmente, o MB vem apoiando seus colaboradores com fornecimento de itens de proteção individual e orientações para o trabalho presencial e com publicações de boletins destinados a todos os colaboradores com orientações sobre cuidados com a saúde e riscos cibernéticos.

• **Gestão do Capital e de Riscos**

O Mercantil do Brasil dispõe de Estrutura de Gerenciamento de Capital que compreende o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos inerentes ao negócio e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos e normas em vigor. Maiores informações estão disponíveis na nota explicativa nº 18.

Dispõe, também, de Estrutura de Gerenciamento de Riscos de crédito, operacional, de mercado, de variação de taxa de juros, de liquidez, socioambiental e demais riscos relevantes, em conformidade com as normas em vigor.

A instituição adota postura prospectiva quanto ao gerenciamento de riscos e ao gerenciamento de capital. Informações mais detalhadas estão disponíveis na nota explicativa nº 26.

>> Limites Operacionais

Os limites operacionais são calculados de forma consolidada e o índice de adequação do patrimônio aos ativos de risco (Acordo de Basileia III) posicionou-se em 16,77%, perante mínimo requerido de 9,25%, já considerado o adicional de capital principal. Informações mais detalhadas podem ser obtidas na nota explicativa nº 18.

• **Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro**

Em sintonia com os dispositivos legais vigentes, o Mercantil do Brasil coopera com os órgãos reguladores para a prevenção e combate à lavagem ou ocultação de bens, direitos e valores, bem assim para a prevenção da utilização do sistema financeiro para atos ilícitos previstos na Lei nº 9.613/1998.

Neste contexto, possui políticas, procedimentos, controles internos e monitoramento contínuo, destinados à prevenção e combate a referidos ilícitos, em conformidade com a Circular Bacen nº 3.461/2009. As orientações para cumprimento das políticas e procedimentos estão disponíveis em Ato Normativo interno acessível a todos os colaboradores.

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO – CONSOLIDADO

>> **Estrutura de Ativos, Passivos e de Resultado – Consolidados**

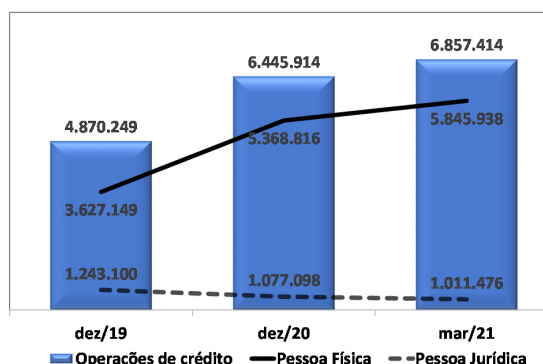
O ativo total consolidado posicionou-se em R\$ 10,7 bilhões. Os ativos circulantes atingiram R\$ 5,3 bilhões (49,3% do ativo total, estável em dezembro de 2020) e os passivos de curto prazo somaram R\$ 2,9 bilhões, representando 55,7% dos ativos circulantes.

Comentário do Desempenho



As aplicações interfinanceiras de liquidez e em títulos e valores mobiliários alcançaram o montante de R\$ 1,8 bilhão. Os títulos classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento somam R\$ 2,6 milhões, para os quais o Banco tem intenção e capacidade financeira de manter até o vencimento, nos termos da Circular Bacen nº 3.068/2001.

As operações de crédito posicionaram-se em R\$ 6,9 bilhões, apresentando o relevante crescimento de 6,4% comparativamente a dezembro de 2020, apesar do cenário adverso do período. As operações classificadas nas faixas de menor risco de crédito, de “AA” até “C”, representam 90,5% do total da carteira de crédito (89,2% de dezembro de 2020). A provisão para risco de operações de crédito posicionou-se em 6,5%, ante 7,2% em dezembro de 2020. Informações mais detalhadas estão disponíveis na nota explicativa nº 07.



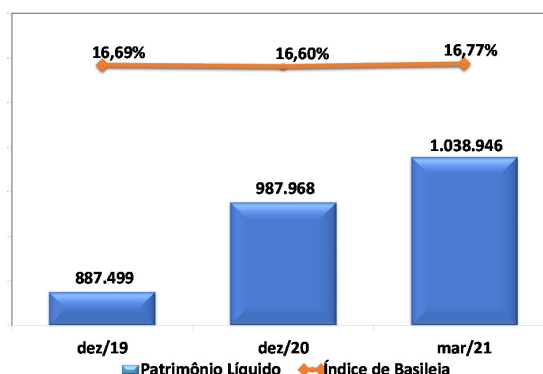
Captação de Recursos

Os recursos existentes foram captados no mercado interno, perfazendo o montante de R\$ 8,7 bilhões, dos quais R\$ 7,2 bilhões são provenientes de depósitos a prazo.

As captações através de Letras Financeiras alcançaram R\$ 424,5 milhões. Desse total, R\$ 420,4 milhões estão contabilizadas na rubrica do Passivo “Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital” de que trata a Resolução CMN nº 4.192/2013, dos quais R\$ 243,7 milhões estão sendo utilizados na composição do Patrimônio de Referência Nível II; e R\$ 46,4 milhões são instrumentos de dívida perpétua, elegíveis a capital complementar (Nível I).

Patrimônio Líquido e Resultado

O Patrimônio Líquido do MB Múltiplo apresentou novo crescimento, alcançando a marca histórica de R\$ 1,0 bilhão.



As Receitas da Intermediação Financeira posicionaram-se em R\$ 577,9 milhões (redução de 13,0%). As Receitas de Operações de Crédito e Operações de Venda ou

Comentário do Desempenho



Transferência de Ativos financeiros (cessão de crédito) totalizaram R\$ 540,8 milhões (R\$ 478,6 milhões em março de 2020), crescimento de 13,0%.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira, deduzidas as Despesas com Provisão Para Crédito de Liquidação Duvidosa, alcançou R\$ 478,5 milhões (R\$ 330,1 milhões em março de 2020), evolução de 45,0%.

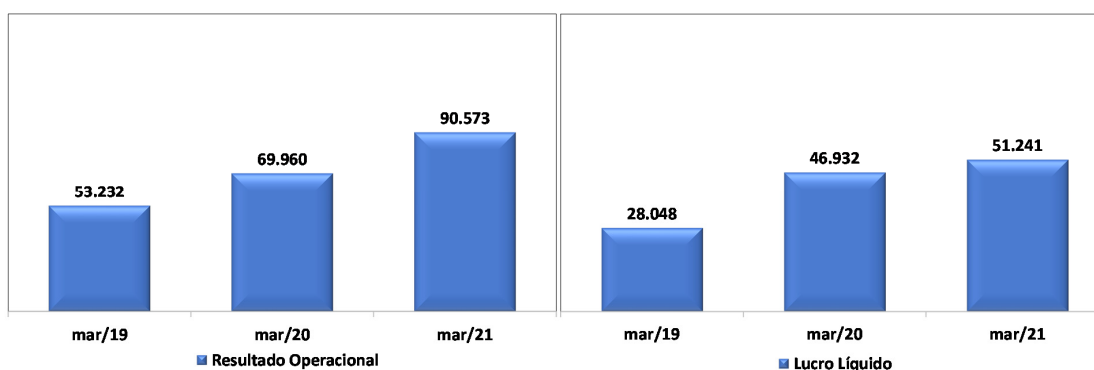
As Receitas de Prestação de Serviços somaram R\$ 80,0 milhões (R\$ 78,7 milhões em março de 2020), crescimento de 1,6%.

As Despesas de Pessoal posicionaram-se em R\$ 120,3 milhões (R\$ 106,3 milhões de março de 2020), evolução nominal de 13,1% nos períodos sob comparação. Os dois itens de maior relevância, proventos de funcionários e encargos sociais, somaram R\$ 73,6 milhões, crescimento de 8,0%.

As Despesas Administrativas somaram R\$ 192,3 milhões (R\$ 157,1 milhões em março de 2020), evolução nominal de 22,4%. Maiores detalhamentos estão disponíveis na nota explicativa 22.3.

O Resultado Operacional alcançou R\$ 90,6 milhões, crescimento de 29,5% na comparação com março de 2020.

O Lucro Líquido posicionou-se em R\$ 51,2 milhões, apresentando elevação de 9,2% em relação ao mesmo período do ano anterior, mantendo a trajetória de crescimento observada desde 2018, não obstante a relevante atipicidade do período.



PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

>> Investimento em controlada

No trimestre, entrou em operação a empresa Domo Digital Tecnologia S.A. O investimento do Banco foi de R\$ 4,25 milhões.

Essa empresa tem como objeto, principalmente, explorar a atividade dos serviços de Tecnologia da Informação através da criação, desenvolvimento e licenciamento de programas e sistemas informatizados próprios ou de terceiros, dentre outros serviços.

Comentário do Desempenho



As participações em empresas controladas encontram-se detalhadas em quadro específico das demonstrações financeiras.

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento ao que dispõe a Instrução CVM nº 381/2003, o Mercantil do Brasil e suas empresas controladas vêm informar que os auditores externos, PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, realizaram no período exclusivamente serviços de auditoria externa.

Belo Horizonte, maio de 2021.

Administração

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS TRIMESTRAIS

O Banco Mercantil do Brasil elaborou suas Demonstrações Contábeis Consolidadas Trimestrais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.818/20. Neste contexto, os quadros referentes aos dados padronizados das informações consolidadas não foram apresentados, levando-se em consideração que são aplicáveis tão somente por ocasião da divulgação das Demonstrações Contábeis Consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), seguindo os pronunciamentos internacionais emitidos pelo IASB – International Accounting Standards Board.

As Demonstrações Financeiras Trimestrais Consolidadas do Banco Mercantil do Brasil, a seguir, são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil:

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E 31 DE DEZEMBRO DE 2020

Em R\$ mil

A T I V O	MB - Múltiplo		MB - Consolidado		P A S S I V O	MB - Múltiplo		MB - Consolidado	
	1º Trimestre	Exercício	1º Trimestre	Exercício		1º Trimestre	Exercício	1º Trimestre	Exercício
	2021	2020	2021	2020		2021	2020	2021	2020
ATIVO CIRCULANTE	5.128.608	5.163.206	5.293.130	5.298.788	PASSIVO CIRCULANTE	2.969.929	3.018.238	2.948.779	3.018.031
DISPONIBILIDADES	987.475	1.426.300	987.478	1.426.303	DEPÓSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS	2.440.142	2.495.504	2.400.244	2.470.207
INSTRUMENTOS FINANCEIROS	3.696.151	3.350.866	3.848.981	3.482.874	Depósitos (Nota 14.1.).....	2.073.078	2.126.964	2.067.012	2.158.634
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota 4.).....	634.519	645.977	634.519	645.977	Depósitos à Vista.....	459.318	446.610	456.121	443.055
Títulos e Valores Mobiliários (Nota 5.1.).....	325.879	164.045	373.118	199.716	Depósitos de Poupança.....	231.896	232.987	231.896	232.987
Carteira Própria.....	281.339	139.349	326.784	175.020	Depósitos Interfinanceiros.....	20.615	20.506	20.615	20.506
Vinculados à Prestação de Garantias.....	44.540	24.696	46.334	24.696	Depósitos a Prazo.....	1.361.249	1.426.861	1.353.297	1.462.086
Relações Interfinanceiras.....	101.269	82.531	101.269	82.531	Outros Depósitos.....	-	-	5.083	-
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar.....	15.588	1	15.588	1	Captações no Mercado Aberto (Nota 4.).....	221.778	220.219	169.896	146.853
Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central (Nota 6.).....	85.645	82.470	85.645	82.470	Carteira de Terceiros.....	221.778	220.219	169.896	146.853
Créditos Vinculados - SFH - Sistema Financeiro da Habitação.....	36	60	36	60	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos (Nota 14.2.).....	63.827	68.836	81.877	85.235
Relações Interdependências.....	1.174	1.984	1.174	1.984	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares.....	63.827	68.836	81.877	85.235
Transferências Internas de Recursos.....	1.174	1.984	1.174	1.984	Relações Interfinanceiras.....	70.543	56.271	70.543	56.271
Operações de Crédito (Nota 7.1.).....	2.569.296	2.387.325	2.674.942	2.483.751	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar.....	61.587	49.304	61.587	49.304
Setor Privado.....	2.733.614	2.559.844	2.842.817	2.659.542	Obrigações Vinculadas.....	2.143	4.003	2.143	4.003
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.).....	(164.318)	(172.519)	(167.875)	(175.791)	Correspondentes.....	6.813	2.964	6.813	2.964
Outros Créditos.....	64.014	69.004	63.959	68.915	Relações Interdependências.....	3.605	16.758	3.605	16.758
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos (Nota 7.1.).....	20.148	17.032	20.148	17.032	Recursos em Trânsito de Terceiros.....	3.605	16.758	3.605	16.758
Devedores por Compras de Valores e Bens (Nota 7.1.).....	7.707	9.020	7.707	9.020	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 7.2.).....	3.016	2.857	3.016	2.857
Valores a Receber Relativos a Transações de Pagamentos (Nota 7.1.).....	89.283	93.079	89.228	92.990	Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital (Nota 14.3.).....	4.295	3.599	4.295	3.599
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.).....	(53.124)	(50.127)	(53.124)	(50.127)	PASSIVOS FISCAIS	33.065	38.994	37.908	44.002
OUTROS ATIVOS	444.982	386.040	456.671	389.611	Passivos Fiscais Correntes.....	32.437	34.383	37.280	39.391
Ativos Não Financeiros Mantidos para Venda (Nota 10.7.).....	95.239	105.437	95.245	105.443	Passivos Fiscais Diferidos.....	628	4.611	628	4.611
Outros Valores e Bens.....	162.686	181.638	162.695	181.647	OUTROS PASSIVOS	496.722	483.740	510.627	503.822
(Provisão para Desvalorizações).....	(67.447)	(76.201)	(67.450)	(76.204)	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados (Nota 16.1.).....	25.802	430	26.071	430
Despesas Antecipadas (Nota 10.8.).....	32.964	31.057	36.142	33.545	Câmbio Vendido a Liquidar.....	-	415	-	415
Outros Créditos.....	316.779	249.546	325.284	250.623	Obrigações por Compra de Câmbio.....	55.583	55.945	55.583	55.945
Câmbio Comprado a Liquidar.....	98.354	90.075	98.354	90.075	(Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio) (Nota 7.1.).....	(55.583)	(55.583)	(55.583)	(55.583)
Direitos sobre Vendas de Câmbio.....	-	414	-	414	Sociais e Estatutárias (Nota 16.2.).....	11.871	53.091	13.365	56.201
(Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos).....	-	(52)	-	(52)	Negociação e Intermediação de Valores.....	542	523	1.839	7.734
Rendas a Receber (Nota 10.5.).....	860	12.453	1.122	736	Obrigações por Convênios Oficiais (Nota 16.3.).....	200.549	186.310	200.549	186.310
Negociação e Intermediação de Valores.....	2.325	378	4.480	2.289	Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos.....	4.099	8.359	4.307	8.683
Impostos a Compensar (Nota 10.2.).....	814	767	3.743	3.967	Provisão para Pagamentos a Efetuar.....	56.668	48.171	62.693	54.030
Pagamentos a Ressarcir (Nota 10.3.).....	39	28	39	28	Cretores Diversos - País (Nota 16.4.).....	195.998	184.046	200.923	188.028
Títulos e Créditos a Receber - Sem Característica de Crédito (Nota 10.4.).....	163.166	93.841	166.982	101.382	Outros.....	1.193	2.033	880	1.629
Adiantamentos e Antecipações Salariais.....	1.167	744	1.209	785					
Devedores Diversos (Nota 10.6.).....	42.243	42.986	42.566	43.233					
Outros.....	7.811	7.912	7.789	8.460					
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.).....	-	-	(1.000)	(694)					

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E 31 DE DEZEMBRO DE 2020

Em R\$ mil

A T I V O	MB - Múltiplo		MB - Consolidado		P A S S I V O	MB - Múltiplo		MB - Consolidado	
	1º Trimestre	Exercício	1º Trimestre	Exercício		1º Trimestre	Exercício	1º Trimestre	Exercício
	2021	2020	2021	2020		2021	2020	2021	2020
ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.591.506	5.539.668	5.437.656	5.419.575	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.711.239	6.696.668	6.697.229	6.666.425
INSTRUMENTOS FINANCEIROS	4.102.531	4.057.275	4.368.330	4.342.263	DEPOSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS	6.352.050	6.377.109	6.286.066	6.293.393
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota 4.).....	5.086	5.047	5.086	5.047	Depósitos (Nota 14.1.).....	5.932.833	5.960.085	5.866.849	5.876.369
Títulos e Valores Mobiliários (Nota 5.1.).....	636.586	839.159	746.012	963.404	Depósitos Interfinanceiros.....	47.225	6.247	47.225	6.247
Carteira Própria.....	528.858	704.222	633.599	822.019	Depósitos a Prazo.....	5.885.608	5.953.838	5.819.624	5.870.122
Vinculados ao Banco Central.....	2.149	4.014	2.149	4.014	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos (Nota 14.2.).....	3.105	3.260	3.105	3.260
Vinculados à Prestação de Garantias.....	105.579	130.923	110.264	137.371	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares.....	3.105	3.260	3.105	3.260
Operações de Crédito (Nota 7.1.).....	3.456.469	3.208.596	3.612.842	3.369.339	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 7.2.).....	1	107	1	107
Setor Privado.....	3.673.896	3.438.845	3.835.683	3.604.916	Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital (Nota 14.3.).....	416.111	413.657	416.111	413.657
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.).....	(217.427)	(230.249)	(222.841)	(235.577)	PROVISÕES	259.650	242.171	303.097	286.050
Outros Créditos.....	4.390	4.473	4.390	4.473	Provisão para Outros Passivos (Nota 15.a.).....	259.650	242.171	303.097	286.050
Devedores por Compras de Valores e Bens (Nota 7.1.).....	5.886	6.831	5.886	6.831	PASSIVOS FISCAIS	-	-	2.511	2.726
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.).....	(1.496)	(2.358)	(1.496)	(2.358)	Passivos Fiscais Diferidos.....	-	-	2.511	2.726
TRIBUTOS DIFERIDOS	529.128	535.678	548.804	555.377	OUTROS PASSIVOS	99.251	77.076	105.267	83.944
Créditos Tributários (Nota 9.).....	529.128	535.678	548.804	555.377	Provisão para Pagamentos a Efetuar.....	77.180	55.005	83.196	61.873
OUTROS ATIVOS	210.180	215.467	268.392	274.408	Outros.....	22.071	22.071	22.071	22.071
Despesas Antecipadas (Nota 10.8.).....	29.207	34.296	31.675	37.374	RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS	288	312	288	312
Outros Créditos.....	180.973	181.171	236.717	237.034	PATRIMONIO LIQUIDO (Nota 17.)	1.038.946	987.968	1.084.778	1.033.907
Rendas a Receber (Nota 10.5.).....	7.000	7.000	7.000	7.000	Capital Social (Nota 17.1.).....	492.708	492.708	492.708	492.708
Devedores por Depósitos em Garantia (Nota 10.1.).....	137.710	133.155	179.136	175.198	Reservas de Capital (Nota 17.2.).....	43.375	43.375	43.375	43.375
Impostos a Compensar (Nota 10.2.).....	8.487	8.472	11.153	10.699	Reservas de Reavaliação.....	115	117	115	117
Pagamentos a Ressarcir (Nota 10.3.).....	531	519	1.546	1.532	Reservas de Lucros (Nota 17.2.).....	463.107	463.107	463.107	463.107
Títulos e Créditos a Receber - Sem Característica de Crédito (Nota 10.4.).....	35.639	40.419	47.582	52.305	Reserva Legal.....	78.463	78.463	78.463	78.463
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.).....	(8.394)	(8.394)	(9.700)	(9.700)	Reserva Estatutária.....	384.644	384.644	384.644	384.644
INVESTIMENTOS	515.766	496.384	2.263	2.112	Para Pagamento de Dividendos.....	23.569	23.569	23.569	23.569
Participações em Controladas - No País (Nota 11.).....	560.976	541.744	-	-	Para Aumento de Capital.....	361.075	361.075	361.075	361.075
Outros Investimentos.....	2.824	2.674	3.629	3.496	Outros Resultados Abrangentes.....	(11.602)	(11.339)	(11.602)	(11.339)
(Provisões para Perdas).....	(48.034)	(48.034)	(1.366)	(1.384)	Ajustes de Avaliação Patrimonial.....	(11.602)	(11.339)	(11.602)	(11.339)
IMOBILIZADO (Nota 12.)	164.135	165.631	180.076	176.153	Lucros Acumulados.....	51.243	-	51.243	-
Imóveis de Uso.....	18.261	18.261	27.857	23.922	Participação dos Não Controladores.....	-	-	45.832	45.939
Outras Imobilizações de Uso.....	317.148	310.367	325.295	316.807	TOTAL DOS PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.720.114	10.702.874	10.730.786	10.718.363
(Depreciação Acumulada).....	(171.274)	(162.997)	(173.076)	(164.576)					
INTANGÍVEL (Nota 13.)	69.766	69.233	69.791	69.262					
Ativos Intangíveis.....	176.567	171.059	176.916	171.408					
(Amortização Acumulada).....	(106.801)	(101.826)	(107.125)	(102.146)					
TOTAL DO ATIVO	10.720.114	10.702.874	10.730.786	10.718.363					

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

Para o 1º Trimestre de 2021 e de 2020

Em R\$ mil

	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	1º Trimestre		1º Trimestre	
	2021	2020	2021	2020
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	564.076	649.112	577.886	664.161
Operações de Crédito (Nota 21.1.).....	478.381	445.027	490.461	459.417
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	10.198	39.513	11.928	40.172
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 5.2.2.).....	12.703	118.985	12.703	118.985
Resultado de Operações de Câmbio.....	11.886	25.674	11.886	25.674
Resultado das Aplicações Compulsórias.....	530	699	530	699
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros (Nota 7.4.).....	50.378	19.214	50.378	19.214
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(42.052)	(257.754)	(41.563)	(258.258)
Operações de Captação no Mercado (Nota 21.2.).....	(41.883)	(249.868)	(41.358)	(249.890)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses.....	(44)	(7.149)	(44)	(7.149)
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros (Nota 7.4.).....	(125)	(737)	(161)	(1.219)
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	522.024	391.358	536.323	405.903
PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA (Nota 7.2.).....	(54.083)	(73.445)	(57.795)	(75.839)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	467.941	317.913	478.528	330.064
OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS.....	(381.981)	(251.861)	(387.955)	(260.104)
Receitas de Prestação de Serviços (Nota 22.1.).....	57.096	67.656	79.982	78.741
Receitas de Prestações de Serviços - Diversas.....	10.477	7.688	33.347	18.741
Rendas de Tarifas Bancárias.....	46.619	59.968	46.635	60.000
Resultado de Participações em Controladas (Nota 11.a.).....	15.216	3.961	-	-
Equivalência Patrimonial.....	15.216	3.961	-	-
Despesas de Pessoal (Nota 22.2.).....	(113.838)	(100.395)	(120.294)	(106.348)
Outras Despesas Administrativas (Nota 22.3.).....	(188.432)	(151.315)	(192.282)	(157.063)
Despesas Tributárias (Nota 22.4.).....	(31.547)	(24.636)	(33.872)	(26.342)
Outras Receitas Operacionais (Nota 22.5.).....	5.772	29.000	7.199	30.427
Outras Despesas Operacionais (Nota 22.6.).....	(126.248)	(76.132)	(128.688)	(79.519)
RESULTADO OPERACIONAL.....	85.960	66.052	90.573	69.960
RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 23.).....	(7.046)	(6.437)	(7.040)	(6.430)
Receitas.....	2.237	24.043	2.261	24.068
Despesas.....	(9.283)	(30.480)	(9.301)	(30.498)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES.....	78.914	59.615	83.533	63.530
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 24.).....	(20.104)	(12.683)	(23.540)	(16.338)
Provisão para Imposto de Renda.....	(9.053)	(1.725)	(11.499)	(3.197)
Provisão para Contribuição Social.....	(7.153)	(1.380)	(8.137)	(2.069)
Ativo Fiscal Diferido (Nota 9.b.).....	(3.898)	(9.578)	(3.904)	(11.072)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO.....	(7.569)	-	(8.556)	(11)
Administradores.....	(874)	-	(1.689)	-
Empregados.....	(6.695)	-	(6.867)	(11)
PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	-	-	(196)	(249)
LUCRO LÍQUIDO DO TRIMESTRE.....	51.241	46.932	51.241	46.932
LUCRO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO (em reais)				
Ações ordinárias.....	0,9776	0,8954		
Ações preferenciais.....	0,9776	0,8954		
LUCRO LÍQUIDO ATRIBUÍDO (em reais - R\$ mil)				
Ações ordinárias.....	31.848	29.170		
Ações preferenciais.....	19.393	17.762		
Número de Ações em Circulação - básico e diluído				
Ações ordinárias.....	32.577.872	32.577.872		
Ações preferenciais.....	19.837.918	19.837.918		

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas**BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.****DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**

Para o 1º Trimestre de 2021 e de 2020

Em R\$ Mil

	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	1º Trimestre		1º Trimestre	
	2021	2020	2021	2020
LUCRO LÍQUIDO DO TRIMESTRE.....	51.241	46.932	51.241	46.932
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES.....	(263)	(152)	(263)	(152)
ITENS A SEREM POSTERIORMENTE RECLASSIFICADOS PARA O RESULTADO.....	(263)	(152)	(263)	(152)
Títulos Disponíveis para Venda - Próprios.....	(53)	(270)	(53)	(270)
Títulos Disponíveis para Venda - De Controladas (MEP).....	(234)	(3)	(234)	(3)
Efeito Fiscal.....	24	121	24	121
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES DO TRIMESTRE, LÍQUIDO DE IMPOSTOS.....	50.978	46.780	50.978	46.780
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO TRIMESTRE.....	50.978	46.780	50.978	46.780
Lucro Atribuível ao Controlador.....	50.978	46.780	50.782	46.531
Lucro Atribuível à Participação dos Não Controladores.....	-	-	196	249

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 Para o 1º Trimestre de 2021 e de 2020

Em R\$ mil

	CAPITAL		RESERVAS DE		RESERVAS DE LUCROS		OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	LUCROS ACUMULADOS	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	PATRIMÔNIO LÍQUIDO CONSOLIDADO
	REALIZADO	CAPITAL	REAVLIAÇÃO CONTROLADAS	LEGAL	ESTATUTÁRIAS						
SALDOS EM 01/01/2021	492.708	43.375	117	78.463	384.644	(11.339)	-	987.968	45.939	1.033.907	
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	(263)	-	(263)	-	(263)	
REALIZAÇÃO DE RESERVA	-	-	(2)	-	-	-	2	-	-	-	
LUCRO LÍQUIDO DO TRIMESTRE	-	-	-	-	-	-	51.241	51.241	196	51.437	
VARIAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	-	-	-	-	-	-	-	-	(303)	(303)	
SALDOS EM 31/03/2021	492.708	43.375	115	78.463	384.644	(11.602)	51.243	1.038.946	45.832	1.084.778	
MUTAÇÕES DO TRIMESTRE	-	-	(2)	-	-	(263)	51.243	50.978	(107)	50.871	
SALDOS EM 01/01/2020	492.708	43.375	126	70.911	295.047	(14.668)	-	887.499	44.335	931.834	
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	(152)	-	(152)	-	(152)	
REALIZAÇÃO DE RESERVA	-	-	(2)	-	-	-	2	-	-	-	
LUCRO LÍQUIDO DO TRIMESTRE	-	-	-	-	-	-	46.932	46.932	249	47.181	
VARIAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	-	-	-	-	-	-	-	-	712	712	
SALDOS EM 31/03/2020	492.708	43.375	124	70.911	295.047	(14.820)	46.934	934.279	45.296	979.575	
MUTAÇÕES DO TRIMESTRE	-	-	(2)	-	-	(152)	46.934	46.780	961	47.741	

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Método Indireto

Para o 1º Trimestre de 2021 e de 2020

Em R\$ mil

	MB - Múltiplo		MB - Consolidado	
	1º Trimestre		1º Trimestre	
	2021	2020	2021	2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:				
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social.....	78.914	59.615	83.533	63.530
Ajustes ao Lucro Líquido antes dos Impostos.....	92.136	138.390	112.829	147.225
Despesas de Juros e Variação Cambial de Dívidas Subordinadas	-	173.560	-	173.560
Ajuste a Mercado de Instrumentos Financeiros Derivativos e Hedge.....	-	(119.602)	-	(119.602)
Efeitos da Variação das Taxas de Câmbio sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa.....	(74)	(1.814)	(74)	(1.814)
Despesas com Provisão / (Reversão) Fiscais, Cíveis e Trabalhistas.....	31.540	(393)	32.953	1.260
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas.....	53	164	53	164
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.....	54.083	73.445	57.795	75.839
Provisão / (Reversão) para Perdas em Bens Não de Uso Próprio e Investimentos.....	9.167	(15.696)	9.167	(15.696)
Depreciações e Amortizações.....	15.123	12.889	15.350	12.940
Atualizações Monetárias Ativas.....	(835)	(970)	(906)	(1.149)
Resultado de Participações em Controladas.....	(15.216)	(3.961)	-	-
(Ganho) / Perda na Alienação de Bens e Investimentos.....	(1.705)	20.768	(1.705)	20.761
Resultado de Participação dos Não Controladores.....	-	-	196	249
Outros.....	-	-	-	713
Lucro Líquido Ajustado.....	171.050	198.005	196.362	210.755
Redução (Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez.....	(1.641)	(59.893)	(23.125)	(61.543)
Redução (Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.....	(4.857)	(12.765)	(1.862)	5.181
Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras.....	(4.466)	2.601	(4.466)	2.601
Redução (Aumento) em Relações Interdependências.....	(12.343)	(18.518)	(12.343)	(18.518)
Redução (Aumento) em Operações de Crédito.....	(497.368)	(316.558)	(505.930)	(324.943)
Redução (Aumento) em Outros Créditos.....	(73.166)	15.994	(69.068)	10.065
Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens.....	2.938	(2.650)	2.858	(1.298)
Aumento (Redução) em Depósitos.....	(81.138)	(12.736)	(101.142)	(34.086)
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto.....	1.559	59.580	23.043	61.222
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos.....	(5.164)	(19.096)	(3.513)	(10.425)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações.....	47.615	(68.476)	38.929	(62.897)
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros.....	(24)	(20)	(24)	(19)
Caixa Gerado / (Aplicado) nas Operações.....	(457.005)	(234.532)	(460.281)	(223.905)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos.....	(11.360)	-	(14.247)	(1.714)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais.....	(468.365)	(234.532)	(474.528)	(225.619)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:				
Alienação de Títulos Disponíveis para Venda.....	98.957	211.286	98.957	211.286
Alienação de Títulos Mantidos até o Vencimento.....	-	20.302	-	20.302
Alienação de Bens Não de Uso Próprio.....	16.681	39.387	16.681	39.415
Alienação de Imobilizado de Uso.....	9	3	109	3
Aquisição de Títulos Disponíveis para Venda	(53.389)	(132.664)	(53.389)	(132.664)
Aquisição de Títulos Mantidos até o Vencimento	-	(39.436)	-	(39.436)
Integralização de Capital em Controlada.....	(4.250)	-	-	-
Aumento de Participação em Controlada.....	(152)	(156)	(427)	(156)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(8.920)	(21.126)	(14.663)	(21.794)
Aplicações no Intangível.....	(5.508)	(4.729)	(5.508)	(4.729)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos.....	11.979	8.016	-	-
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento.....	55.407	80.883	41.760	72.227
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:				
Principal e Juros Pagos sobre as Captações no Exterior	-	(26.748)	-	(26.748)
Imposto de Renda sobre Dívidas Subordinadas.....	-	(3.821)	-	(3.821)
Instrumentos Financeiros Derivativos de Hedge Recebidos.....	-	21.993	-	21.993
Emissão de Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital.....	2.400	26.539	2.400	26.539
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos.....	(41.401)	(33.302)	(43.075)	(35.201)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento.....	(39.001)	(15.339)	(40.675)	(17.238)
AUMENTO / (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA.....	(451.959)	(168.988)	(473.443)	(170.630)
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Trimestre.....	1.831.679	2.452.274	1.905.048	2.534.917
Efeitos da Variação das Taxas de Câmbio sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa.....	74	1.814	74	1.814
Caixa e Equivalente de Caixa no Fim do Trimestre.....	1.379.794	2.285.100	1.431.679	2.366.101
AUMENTO / (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA.....	(451.959)	(168.988)	(473.443)	(170.630)

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

Para o 1º Trimestre de 2021 e de 2020

Em R\$ mil

	MB - Múltiplo		MB - Consolidado	
	1º Trimestre		1º Trimestre	
	2021	2020	2021	2020
1 - RECEITAS.....	421.007	580.450	453.303	602.113
Intermediação Financeira.....	564.076	649.112	577.886	664.161
Prestação de Serviços.....	57.096	67.656	79.982	78.741
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(54.083)	(73.445)	(57.795)	(75.839)
Outras	(146.082)	(62.873)	(146.770)	(64.950)
2 - DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(42.052)	(257.754)	(41.563)	(258.258)
3 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(153.241)	(119.400)	(156.379)	(125.047)
Materiais, Energia e Outros	(12.170)	(9.000)	(12.473)	(9.048)
Serviços de Terceiros	(92.432)	(63.149)	(92.700)	(66.040)
Outros	(48.639)	(47.251)	(51.206)	(49.959)
Comunicações	(3.649)	(3.072)	(3.695)	(3.072)
Processamento de Dados	(19.324)	(17.586)	(19.905)	(18.331)
Propaganda, Publicidade e Publicações	(3.723)	(2.276)	(4.780)	(3.105)
Serviços do Sistema Financeiro	(812)	(2.982)	(730)	(3.028)
Transportes	(7.507)	(7.906)	(7.558)	(7.924)
Outros	(13.624)	(13.429)	(14.538)	(14.499)
4 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2-3)	225.714	203.296	255.361	218.808
5 - DEPRECIÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	(15.123)	(12.889)	(15.350)	(12.940)
Depreciações e Amortizações	(15.123)	(12.889)	(15.350)	(12.940)
6 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (4-5)	210.591	190.407	240.011	205.868
7 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	15.216	3.961	-	-
Resultado de Participações em Controladas	15.216	3.961	-	-
8 - VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR (6+7)	225.807	194.368	240.011	205.868
9 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	225.807	194.368	240.011	205.868
Pessoal	88.111	76.421	94.553	81.171
Remuneração Direta	63.714	51.509	69.462	55.835
Benefícios	19.132	19.238	19.626	19.565
F.G.T.S	5.265	5.674	5.465	5.771
Impostos, Taxas e Contribuições	66.387	51.989	73.468	58.440
Federais	62.598	47.358	68.941	53.394
Estaduais	7	7	10	12
Municipais	3.782	4.624	4.517	5.034
Remuneração de Capitais de Terceiros	20.068	19.026	20.553	19.076
Aluguéis	20.068	17.634	20.553	17.684
Arrendamento Mercantil	-	1.392	-	1.392
Remuneração de Capitais Próprios	51.241	46.932	51.437	47.181
Lucros Retidos do Trimestre.....	51.241	46.932	51.241	46.932
Participação dos Não Controladores nos Lucros Retidos	-	-	196	249

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Mercantil do Brasil S.A. (MB Múltiplo ou Banco) é uma companhia aberta de direito privado, e realiza as suas atividades operacionais por intermédio das carteiras comercial, de crédito imobiliário e câmbio, através de sua rede de 42 agências e 238 Postos de Atendimento, e um quadro de 2.927 funcionários. Atua nos demais segmentos financeiros, nas áreas de investimento, crédito ao consumidor, distribuição de valores e intermediação de títulos e valores mobiliários. O Banco, por intermédio de sua controlada Mercantil do Brasil Corretora S.A. - Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários, atua também na administração de fundos de investimento. A sede do Banco está localizada na rua Rio de Janeiro, nº 654, Centro, na cidade de Belo Horizonte, Minas Gerais, Brasil.

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. Apresentação das demonstrações financeiras

As informações contábeis contidas nas informações trimestrais findas em 31 de março de 2021 foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que consideram as diretrizes emanadas da Lei nº 6.404/76 e as alterações introduzidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09 para contabilização e divulgações das operações, associadas às normas da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, quando aplicáveis, do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Banco Central do Brasil – Bacen, em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

Em conformidade com a Resolução CMN nº 4.818/20 e Resolução BCB nº 02/20, as demonstrações financeiras incluem o balanço patrimonial, a demonstração do resultado, a demonstração do resultado abrangente, a demonstração das mutações do patrimônio líquido, a demonstração dos fluxos de caixa e as notas explicativas. Para elaboração das demonstrações financeiras em R\$ mil, de maneira geral, considera-se o arredondamento 1 para cima e 1 para baixo, seguindo as regras de arredondamento da ABNT.

Adicionalmente, inclui-se a Demonstração do Valor Adicionado – DVA requerida pela legislação societária brasileira aplicável às companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

Na elaboração das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações financeiras incluem, portanto, estimativas referentes às provisões para créditos de liquidação duvidosa, provisões trabalhistas, cíveis e tributárias, determinação de constituição de provisão para imposto de renda e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

As demonstrações financeiras foram concluídas e aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco Mercantil do Brasil S.A. em 13/05/2021.

2.2. Informações trimestrais consolidadas

As informações trimestrais consolidadas referentes ao período findo em 31 de março de 2021 foram elaboradas em consonância com as normas de consolidação da Lei nº 6.404/76, associadas às normas e Instruções do Bacen e da CVM.

Assim, foram eliminadas as participações de uma instituição em outra, os saldos de contas, as receitas e despesas entre as mesmas e os lucros não realizados decorrentes de negócios entre o Banco e Controladas, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas minoritários. As demonstrações financeiras consolidadas contemplam o Banco e empresas controladas, direta e indiretamente, (MB Consolidado), relacionadas abaixo:

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladas diretamente:

Empresa	Atividade	% – Participação	
		Mar / 2021	Dez / 2020
Banco Mercantil de Investimentos S.A.	Banco de investimento	91,53	91,53
Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (Administração, corretagem de seguros em geral e de previdência privada e correspondente bancário	100,00	100,00
Domo Digital Tecnologia S.A. ^(*)	Serviços de Tecnologia da Informação	98,17	-
Mercantil do Brasil Corretora S.A. – Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários	Corretora de câmbio, títulos e valores mobiliários	99,99	99,99
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários	Distribuidora de títulos e valores mobiliários	100,00	100,00
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A.	Empreendimentos Imobiliários	100,00	100,00
Mercantil do Brasil Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Financeira	85,95	85,95
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A.	Imobiliária e agronegócios	100,00	100,00

⁽¹⁾ Vide nota nº 11.

^(*) Foi considerado o total da participação societária da Domo detida pelo Banco e suas controladas Banco Mercantil de Investimentos S.A. e Mercantil do Brasil Financeira S.A.- Crédito, Financiamento e Investimentos.

Controladas indiretamente:

Empresa	Atividade	% – Participação	
		Mar / 2021	Dez / 2020
COSEFI – Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros	Securitizadora de créditos financeiros	100,00	100,00
Mercantil Administração e Corretagem de Seguros S.A.	Corretagem de seguros	82,99	79,79
SANSA – Negócios Imobiliários S.A.	Negócios imobiliários	100,00	100,00

2.3. Principais políticas contábeis e estimativas críticas

a) Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados, basicamente, por disponibilidades, depósitos bancários disponíveis e investimentos de curto prazo de alta liquidez que são prontamente conversíveis em caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor e limites, cujo prazo de vencimento seja igual ou inferior a 90 dias, na data de aquisição, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

b) Instrumentos Financeiros

Os ativos e os passivos financeiros são demonstrados pelos valores de realização ou compromissos estabelecidos nas contratações, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos ou encargos incorridos até a data dos balanços. Nas operações com rendimentos ou encargos prefixados, as parcelas a auferir ou a incorrer são demonstradas como redução dos ativos e passivos a que se referem.

As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data dos balanços.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As operações de crédito rural securitizadas são garantidas por títulos do tesouro nacional e a avaliação do risco de crédito do principal e dos respectivos juros está em consonância com as regras da Resolução CMN nº 2.682/99.

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas ao custo, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data dos balanços.

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, dividindo-se em três categorias, em conformidade com a Circular Bacen nº 3.068/01 e regulamentação complementar:

- I. Títulos para negociação – são aqueles adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado.
- II. Títulos mantidos até o vencimento – são os títulos, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade, e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento, avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos incorridos, em contrapartida do resultado.
- III. Títulos disponíveis para venda – são aqueles não enquadráveis nas categorias anteriores, ajustados pelo valor de mercado, líquidos dos efeitos tributários, em contrapartida à conta destacada no patrimônio líquido. Os ganhos e perdas, quando realizados, são reconhecidos no resultado, na data da negociação, em contrapartida à conta específica do patrimônio líquido.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, conforme Circular Bacen nº 3.082/02. As operações que utilizam instrumentos financeiros e que não atendam aos critérios de *hedge* contábil estabelecido pelo Bacen, principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizadas pelo valor de mercado, com as valorizações ou desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado. Para as operações contratadas em negociação associada à operação de captação ou aplicação de recursos, a valorização ou desvalorização decorrente de ajuste a valor de mercado poderá ser desconsiderada, desde que não seja permitida a sua negociação ou liquidação em separado da operação a ele associada, que nas hipóteses de liquidação antecipada da operação associada, a mesma ocorra pelo valor contratado, e que seja contratado pelo mesmo prazo e com a mesma contraparte da operação associada.

A Resolução CMN nº 3.533/08 estabelece critérios para o registro das operações de crédito cedidas com retenção substancial de riscos e benefícios. Estas operações devem permanecer no ativo, com registro de passivo financeiro decorrente da obrigação assumida, e as receitas e despesas decorrentes dessas operações apropriadas de maneira “*pro rata temporis*” (mensalmente) no resultado pelo prazo remanescente das operações.

De acordo com a Resolução CMN nº 4.748/19, que aprova e torna obrigatório o pronunciamento técnico CPC 46 – Mensuração do Valor Justo, os ativos e passivos financeiros que são mensurados pelo valor justo, após o reconhecimento inicial, são agrupados nos níveis 1 a 3 com base no grau observável do valor justo conforme nota explicativa nº 8.

- Nível 1: são obtidas por meio de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- Nível 2: são obtidas por meio de informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.
- Nível 3: são as obtidas por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que, em grande parte, não têm como base os dados observáveis de mercado.

A mensuração do valor justo dos ativos financeiros pressupõe que a transação para a venda do ativo ou transferência do passivo ocorra em um mercado principal ou, na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para os ativos ou passivos financeiros levando em consideração todas as informações razoavelmente disponíveis.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi calculada em conformidade com a Resolução CMN nº 2.682/99 e regulamentação complementar do Banco Central do Brasil e é fundamentada em um sistema de avaliação de riscos de clientes e operações, incluindo a análise de risco de crédito da contraparte e várias premissas de fatores internos e externos, a situação financeira da contraparte, os níveis de inadimplência, garantias das carteiras e a política de renegociação; e foi constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas na realização dos ativos correspondentes.

A Resolução CMN nº 4.803/20 editada em caráter temporário e com aplicabilidade até dezembro 2020, devido à pandemia da Covid-19, foi aplicada pelo Banco, adotando-se a prerrogativa de se manter as operações reestruturadas no mesmo nível de risco em que estavam classificadas em 29 de fevereiro de 2020, mediante as premissas estabelecidas na norma.

c) Conversão de moeda estrangeira

- **Moeda Funcional e Moeda de Apresentação**

As Demonstrações Contábeis Consolidadas do Banco, bem como das empresas Controladas, diretas ou indiretamente, que compõem o conglomerado estão apresentadas em Reais, que é sua moeda funcional e de apresentação.

- **Operações em Moeda Estrangeira**

O critério para conversão dos saldos ativos e passivos das operações em moedas estrangeiras consiste na conversão desses valores para moeda nacional (R\$) à taxa de câmbio vigente na data de encerramento do período. Em 31 de março de 2021, a taxa de câmbio aplicável era: US\$ 1,00 = R\$ 5,6973 (Em 31 de dezembro de 2020: US\$ 1,00 = R\$ 5,1967).

d) Impostos e Contribuições

- **Contribuições sociais relativas ao PIS e a COFINS**

As contribuições sociais relativas ao PIS (Programa de Integração Social) e a COFINS (Contribuição para Financiamento da Seguridade Social) são calculadas com base na Receita Bruta de que trata o artigo 12 do Decreto-Lei nº 1.598/77, em conformidade com a Lei nº 12.973/14 e regulamentação complementar, e são recolhidas às alíquotas de 0,65% e 4,00%, respectivamente, pelo regime cumulativo.

- **Impostos sobre renda corrente e diferido**

A provisão para o imposto de renda é registrada pelo regime de competência e constituída com base no lucro, ajustado pelas adições e exclusões de caráter temporário e permanente, à alíquota de 15,00%, acrescida de adicional de 10,00% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240. A contribuição social foi constituída com base no lucro tributável à alíquota de 15% até fevereiro de 2020 e 20% a partir de março de 2020, em conformidade com a Emenda Constitucional nº 103/2019. Com a edição da Medida Provisória nº 1.034/2021, a alíquota da contribuição social é majorada em 5%, passando para 25% no período de julho a dezembro de 2021, para o setor bancário.

Os Impostos diferidos provenientes de diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, se houver, são reconhecidos com base em estudo técnico de estimativa de lucros tributáveis futuros, de acordo com a Resolução CMN nº 4.842/20 e Resolução BCB nº 15/20 e regulamentação complementar.

e) Ativos não financeiros mantidos para venda

São compostos por bens imóveis, máquinas e equipamentos e veículos não utilizados operacionalmente, direcionados para venda ou recebidos por dação em pagamento.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Estão reconhecidos, pelo menor valor entre o valor contábil ou valor contábil bruto do respectivo instrumento financeiro de difícil ou duvidosa solução e o valor justo do bem.

Os Ativos não financeiros mantidos para venda, que eventualmente apresentarem dificuldade para realizar a negociação são periodicamente avaliados por *impairment*, através de laudo técnico.

f) Investimentos

As participações em sociedades controladas são avaliadas pelo método da equivalência patrimonial.

g) Imobilizado

O imobilizado de uso, exceto imóveis que estão reavaliados, está apresentado ao custo. A depreciação é calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: imóveis – 4,00%, móveis e utensílios, equipamentos – 10,00% e sistema de comunicação, de processamento de dados, de segurança e veículos – 20,00%.

h) Intangível

O ativo intangível corresponde a gastos com aquisição e desenvolvimento de logiciais. São registrados ao custo de aquisição, com amortizações à taxa de 20,00% ao ano ou de acordo com o prazo contratual, conforme o caso.

i) Redução ao Valor Recuperável de Ativos

Em conformidade com a Deliberação CVM nº 639/10 e Resolução CMN nº 3.566/08, que aprovaram e tornaram obrigatório o pronunciamento técnico CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, com base em análise da Administração, se o valor de contabilização dos ativos ou conjunto de ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, exceder o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por desvalorização (*impairment*) no resultado.

j) Provisões, Ativos e Passivos contingentes

O controle das contingências ativas, passivas e provisões é efetuado de acordo com os critérios definidos na Deliberação CVM nº 594/09, com observância da Resolução CMN nº 3.823/09:

- I. Ativos contingentes – não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados nas demonstrações financeiras.
- II. Passivos contingentes – são divulgados sempre que classificados como perdas possíveis, observando-se o parecer dos consultores jurídicos externos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos Tribunais.
- III. Provisões – originam-se de processos judiciais relacionados a obrigações trabalhistas, cíveis entre outras, observando-se os pareceres dos consultores jurídicos externos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos Tribunais. Tais processos têm seus montantes reconhecidos quando evidenciam uma provável saída de recursos para liquidar a obrigação e quando os valores envolvidos forem mensurados com segurança.
- IV. Obrigações legais – provisão para riscos fiscais - referem-se às obrigações tributárias legalmente instituídas, que são contestadas judicialmente quanto à legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da probabilidade de chance de êxito dos processos judiciais em andamento, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

k) Reconhecimento de receitas e despesas

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência.

As receitas e despesas de natureza financeira são registradas pelo critério *pro rata die* e calculadas pelo método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionadas às operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear.

l) Lucro por ação

O Lucro por ação básico é apresentado com base nas duas classes de ações, ordinárias e preferenciais, e é calculado pela divisão do lucro líquido atribuível à controladora pela média ponderada de ações de cada classe em circulação no período (vide nota nº 17.3.).

O Banco não possui instrumentos com potencial de diluição e, dessa forma, o lucro por ação diluído é igual ao básico.

m) Juros sobre o capital próprio

Os juros sobre o capital próprio, pagos e a pagar aos acionistas, recebidos e a receber das controladas são calculados em conformidade com a Lei nº 9.249/95 e são apresentados nas demonstrações financeiras de acordo com o que estabelece a Resolução CMN nº 4.706/18 da seguinte forma:

- I. Os juros sobre o capital próprio que configure obrigação presente na data do balancete são reconhecidos no passivo, conforme o caso, em contrapartida à adequada conta de lucros acumulados.
- II. Os juros sobre o capital próprio recebidos e a receber das controladas são reconhecidos no ativo, quando a instituição obtiver o direito a recebê-lo, mensurado conforme valor declarado pela entidade investida, em contrapartida ao respectivo investimento.

n) Benefícios a empregados

O Banco dispõe de um Plano de Remuneração específico para os administradores, que contempla diretrizes para o pagamento da remuneração fixa e variável alinhadas à política de gestão de riscos da Instituição e às melhores práticas de mercado, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.921/10. O montante da remuneração global é aprovado anualmente na Assembleia Geral Ordinária. O direito à Remuneração Variável está condicionado ao atingimento dos objetivos estratégicos da Instituição, às metas individuais e de áreas de atuação dos administradores.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Os ativos classificados como caixa e equivalentes de caixa para fins da Demonstração dos Fluxos de Caixa são como segue:

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Disponibilidades	987.475	792.461	987.478	792.464
Aplicações interfinanceiras de liquidez	392.319	1.482.543	444.201	1.563.541
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	10.096	-	10.096
Total	1.379.794	2.285.100	1.431.679	2.366.101

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Aplicações no mercado aberto	614.097	625.598	614.097	625.598
Posição bancada	392.319	405.379	444.201	478.745
Letras Financeiras do Tesouro	207.319	403.281	259.201	476.646
Letras do Tesouro Nacional	185.000	2.098	185.000	2.099
Posição financiada	221.778	220.219	169.896	146.853
Letras Financeiras do Tesouro	221.778	220.219	169.896	146.853
Aplicações em depósitos interfinanceiros	25.508	25.426	25.508	25.426
Total	639.605	651.024	639.605	651.024
Circulante	634.519	645.977	634.519	645.977
Não circulante	5.086	5.047	5.086	5.047

A posição financiada tem como contrapartida a conta do passivo “captação no mercado aberto”, que se refere, basicamente, a recompras a liquidar de carteira de terceiros.

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

5.1. Títulos e valores mobiliários

Descrição	MB – Múltiplo			
	Mar / 2021		Dez / 2020	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Títulos / Vencimentos				
Títulos Disponíveis para Venda				
Letras Financeiras do Tesouro	962.493	958.397	1.003.179	999.134
De 31 a 60 dias	-	-	98.130	98.118
De 91 a 180 dias	65.945	65.943	-	-
De 181 dias a 1 ano	259.613	259.512	65.625	65.595
De 1 a 2 anos	68.732	68.669	326.736	326.437
De 3 a 4 anos	337.130	335.256	335.491	334.053
De 4 a 5 anos	107.987	106.712	-	-
De 5 a 10 anos	123.086	122.305	177.197	174.931
Debêntures	4.068	4.068	8.139	4.070
De 61 a 90 dias	-	-	107	107
De 91 a 180 dias	198	198	-	-
De 181 dias a 1 ano	225	225	227	227
De 2 a 3 anos	3.645	3.645	7.805	3.736
Total	966.561	962.465	1.011.318	1.003.204
Total geral	966.561	962.465	1.011.318	1.003.204
Total Contábil	-	962.465	-	1.003.204
Circulante	-	325.879	-	164.045
Não circulante	-	636.586	-	839.159

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

MB – Consolidado				
Descrição	Mar / 2021		Dez / 2020	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Títulos Disponíveis para Venda				
Cotas de Fundos de Investimento	17.276	17.276	17.390	17.390
Indeterminado	17.276	17.276	17.390	17.390
Cotas de Fundos em Participações	5.373	5.373	5.388	5.388
Indeterminado	5.373	5.373	5.388	5.388
Cotas de Fundos de Participação de Negociação e Membro de Compensação	4.664	4.686	4.664	4.664
De 5 a 10 anos	4.664	4.686	4.664	4.664
Cotas de Fundo Imobiliário	27.402	33.383	28.549	34.530
De 5 a 10 anos	27.402	33.383	28.549	34.530
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	21.942	21.942	22.353	22.241
De 61 a 90 dias	-	-	575	575
De 91 a 180 dias	901	901	-	-
De 181 dias a 1 ano	5.549	5.549	5.610	5.610
De 1 a 2 anos	203	203	205	203
De 2 a 3 anos	11.616	11.616	12.025	12.025
De 3 a 4 anos	3.673	3.673	3.938	3.828
Certificado de Recebíveis Imobiliários	32.798	32.798	33.572	33.381
De 61 a 90 dias	-	-	237	237
De 91 a 180 dias	251	251	-	-
De 181 dias a 1 ano	1.580	1.580	1.605	1.605
De 2 a 3 anos	9.725	9.725	10.126	10.126
De 3 a 4 anos	1.938	1.938	2.120	2.057
De 4 a 5 anos	2.868	2.868	2.791	2.791
De 5 a 10 anos	2.206	2.206	2.543	2.500
Acima de 10 anos	14.230	14.230	14.150	14.065
Letras Financeiras do Tesouro	976.232	972.126	1.016.852	1.012.791
De 31 a 60 dias	-	-	98.130	98.118
De 91 a 180 dias	65.945	65.943	-	-
De 181 dias a 1 ano	270.218	270.111	65.625	65.595
De 1 a 2 anos	71.866	71.799	340.409	340.094
De 3 a 4 anos	337.130	335.256	335.491	334.053
De 4 a 5 anos	107.987	106.712	-	-
De 5 a 10 anos	123.086	122.305	177.197	174.931
Debêntures	18.841	18.841	23.705	19.480
De 61 a 90 dias	-	-	823	823
De 91 a 180 dias	1.221	1.221	-	-
De 181 dias a 1 ano	4.875	4.875	4.277	4.277
De 2 a 3 anos	12.745	12.745	18.605	14.380
Letra Financeira Subordinada	10.478	10.052	10.462	10.510
De 61 a 90 dias	-	-	10.360	10.408
De 181 dias a 1 ano	37	37	-	-
De 4 a 5 anos	10.441	10.015	-	-
De 5 a 10 anos	-	-	102	102
Total	1.115.006	1.116.477	1.162.935	1.160.375
Mantidos até o Vencimento				
Fundo de investimentos em direitos creditórios	2.653	2.653	2.745	2.745
De 3 a 4 anos	2.653	2.653	2.745	2.745
Total	2.653	2.653	2.745	2.745
Total geral	1.117.659	1.119.130	1.165.680	1.163.120
Total Contábil	-	1.119.130	-	1.163.120
Circulante	-	373.118	-	199.716
Não circulante	-	746.012	-	963.404

Os títulos e valores mobiliários, de acordo com suas especificidades, encontram-se registrados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

O valor de custo é apurado com base no valor de aquisição atualizado pelos rendimentos intrínsecos de cada operação em função da fluência do prazo.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os títulos públicos federais e os títulos privados são marcados a mercado pelo método de fluxo de caixa descontado utilizando-se, respectivamente, as taxas de desconto divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) e pela B3. Os títulos de renda variável são registrados com base na cotação média de negociação divulgada pela B3.

As cotas dos fundos de investimentos foram registradas de acordo com a cotação informada pelos administradores.

Os demais Títulos e Valores Mobiliários que não tenham parâmetro de mercado para precificação e tenham características de operações de crédito, tais como Debêntures, CRI – Certificados de Recebíveis Imobiliários e CRA – Certificado de Recebíveis do Agronegócio, devem ter sua provisão para perdas esperadas constituídas em contas de resultado, em observância à política aplicável as operações de crédito, utilizando-se metodologia específica. Em 31/03/2021, referidos títulos registraram provisão no montante de R\$ 4.068 (R\$ 4.068 em dezembro de 2020) e no consolidado R\$ 4.398 (R\$ 4.528 em dezembro de 2020).

Os títulos vinculados a garantias montam em R\$ 150.119 (R\$ 155.619 em dezembro de 2020) e no consolidado R\$ 156.598 (R\$ 162.067 em dezembro de 2020), representados por Letras Financeiras do Tesouro.

Para fins de publicação, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria “Títulos para Negociação”, se houver, são apresentados no ativo circulante, independentemente do prazo de vencimento, em conformidade com a Circular Bacen nº 3.068/01.

5.2. Instrumentos financeiros derivativos

A utilização de instrumentos financeiros derivativos como forma de minimizar os riscos de mercado originados na flutuação das taxas de juros, do câmbio, dos preços dos ativos, entre outros, constitui uma ferramenta imprescindível na gestão financeira das instituições, haja vista a evolução e diversificação dos produtos utilizados no mercado financeiro globalizado.

Os instrumentos financeiros derivativos negociados pelo Banco são, basicamente, operações de contratos futuros utilizadas como instrumentos destinados à proteção das operações em moedas estrangeiras frente aos riscos de variações cambiais e de taxas de juros para proteção de posições prefixadas.

O gerenciamento dos riscos é controlado e supervisionado de forma independente das áreas geradoras da exposição ao risco. Sua avaliação e medição são realizadas diariamente, baseando-se nas métricas do Delta EVE (*Economic Value Equity*) e do Delta NII (*Net Interest Income*). Adicionalmente, são realizadas análises de sensibilidade e testes de estresse para os instrumentos derivativos.

5.2.1. Composição dos instrumentos financeiros derivativos

A posição desses instrumentos financeiros tem seus valores referenciais registrados em contas de compensação.

Para obtenção do valor justo das operações, estima-se o fluxo de caixa de cada uma das partes descontado a valor presente, de acordo com as taxas divulgadas pela B3, ajustadas pelo *spread* de risco, apurado no fechamento da operação.

Descrição	Conta de Compensação			
	Valor de Referência		Valor Justo	
	Mar/2021	Dez/2020	Mar/2021	Dez/2020
Contrato de Futuro - Dólar ⁽¹⁾				
Posição passiva - Moeda estrangeira	117.265	107.997	119.568	108.338
Contrato de Futuro – DI ⁽¹⁾				
Posição passiva Taxa de Juros	907.977	1.251.768	907.457	1.251.281

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

⁽ⁱ⁾ A operação com Contrato Futuro de Dólar tem a finalidade de proteger, complementarmente, as demais exposições cambiais do Banco apuradas a valor de mercado, diariamente, e ajustadas na B3.

⁽ⁱⁱ⁾ A operação com Contrato Futuro de DI tem a finalidade de proteger, parcialmente, as exposições prefixadas do Banco.

Instrumentos financeiros derivativos por faixa de vencimento

Descrição	Mercado de Registro	Faixa de Vencimento			Valor Referencial
		De 01 a 90 dias	De 91 a 360 dias	Acima de 360 dias	
Contrato de Futuro - Dólar	B3	117.265	-	-	117.265
Contrato de Futuro - DI		-	399.657	508.320	907.977
Total em 31/03/2021		117.265	399.657	508.320	1.025.242
Total em 31/12/2020		519.436	-	840.329	1.359.765

5.2.2. Ganhos e Perdas

Os instrumentos financeiros derivativos geraram ganhos e perdas, registrados diretamente no resultado na rubrica de "Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos", os quais são apresentados a seguir:

Descrição	Mar / 2021			Mar / 2020		
	Ganho	Perda	Resultado Líquido	Ganho	Perda	Resultado Líquido
Contrato de Swap	-	-	-	123.839	(786)	123.053
Contrato de Futuro - Dólar	29.781	(39.081)	(9.300)	9.866	(14.072)	(4.206)
Contrato de Futuro - DI	49.299	(27.296)	22.003	76.535	(76.397)	138
Total	79.080	(66.377)	12.703	210.240	(91.255)	118.985

No terceiro trimestre de 2020 foi encerrada a operação de swap contratada com o objetivo de proteção contra as variações cambiais de parte das captações com Dívidas Subordinadas as quais foram liquidadas no vencimento, em julho de 2020.

5.2.3. Contabilização de Hedge (Hedge Accounting)

O Mercantil do Brasil dispõe de operação de *Hedge*, classificadas na categoria de *hedge* de risco de mercado, em conformidade com o artigo 3º, inciso I, da Circular Bacen nº 3.082/02.

A efetividade das operações de *hedge accounting*, conforme Circular Bacen nº 3.082/02, são verificadas através da projeção tanto do ativo objeto quanto dos instrumentos financeiros derivativos classificados como instrumentos de *hedge accounting*, demonstrando a eficácia esperada para o vencimento das operações. A partir da contratação é realizada, diariamente, a verificação gerencial da efetividade, criando-se histórico de avaliação do comportamento da operação.

Dentro deste contexto, verifica-se que o efeito da variação das taxas de juros nas operações de *hedge accounting* é efetiva em relação as variações das taxas de juros sobre as operações objeto de *hedge*.

Hedge Accounting	Valor Contábil		Ajuste a Valor Justo	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Objeto de Hedge – Carteira de Ativos	894.263	1.230.385	879.202	1.241.486
Instrumento de Hedge - Taxa de Juros	(897.197)	(1.241.483)	(879.197)	(1.241.483)

Não houve nenhuma reclassificação contábil em função de desenquadramento de operações de *hedge*.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.3. Instrumento de *Hedge* Gerencial

São Instrumentos de *Hedge* Gerencial as posições de proteção das operações em moedas estrangeiras frente aos riscos de variações cambiais e de taxas de juros para proteção de posições prefixadas, utilizando-se de operações derivativas não classificadas como *Hedge Accounting*, ou pela utilização do *Hedge* natural, ou seja, quando os riscos são anulados dentro da própria estrutura patrimonial de ativos.

Instrumentos Financeiros de Proteção - <i>Hedge</i> Gerencial / Natural				
Natureza	Tipo	Descrição	Mar / 2021	Dez / 2020
Passivo	Instrumento de <i>Hedge</i> Gerencial	Dólar Futuro – B3	(117.265)	(107.997)
		DI Futuro – B3	(28.779)	(10.285)
Total			(146.044)	(118.282)
Ativo	Objeto de Gerencial	Operações Ativas – ACC	118.502	106.743
		Carteira de Ativos	28.779	10.285
Total			147.281	117.028

5.4. Posições de Instrumentos Financeiros e Análise de Sensibilidade de Riscos

Em cumprimento ao CPC nº 40 (R1) – Instrumentos Financeiros Evidenciação, aprovado pela Deliberação CVM nº. 604/2009, foi realizada a Análise de Sensibilidade contemplando todos os instrumentos financeiros relevantes, ativos e passivos, com a mensuração do valor justo pela Instituição.

Sendo assim, foram considerados os Títulos e Valores Mobiliários (TVM) classificados nas categorias Disponível para Venda, bem como os instrumentos derivativos e os respectivos objetos de *hedge*.

O Mercantil do Brasil, atento às oportunidades de mercado, posicionou-se no mercado de futuros de taxas de juros com o intuito de proteger parcialmente os ativos de crédito. Neste caso, o instrumento foi classificado como *Hedge Accounting*, sendo utilizado na gestão e proteção de riscos financeiros por meio da aplicação de regras específicas de contabilidade, visando a redução e/ou eliminação da instabilidade do resultado contábil do exercício. Em complemento, o descasamento em moeda estrangeira também é protegido via mercado futuro, como forma de dirimir as altas volatilidades apresentadas nas taxas de câmbio.

Ressalta-se que, na sua grande maioria, os instrumentos financeiros derivativos existentes no Mercantil do Brasil, são destinados à proteção de exposição a riscos (*hedge*) das posições que julgar necessário, não possuindo nenhum caráter especulativo.

A análise de sensibilidade, que tem como premissa identificar os tipos de riscos que podem gerar prejuízo à Instituição, foi efetuada a partir dos seguintes cenários:

- **Cenário I:** Consiste de um cenário considerado provável, cujos dados foram obtidos de fonte externa (B3), tais como: cotação do dólar, preço dos títulos e taxas futuras de juros. A título de exemplo, considerou-se, para o prazo de 01 (um) ano, o dólar a R\$ 5,56 e a taxa de juros a 3,07 % a.a..
- **Cenário II:** Consiste numa situação com variação de 25% no valor dos preços e choque paralelo de mesmo percentual nas curvas vigentes em 31/03/2021 que, em função da exposição da Instituição aos fatores de risco, causaria prejuízo. Desta forma, por exemplo, para o prazo de 01 (um) ano, o dólar foi considerado valendo R\$ 4,27 e a taxa de juros 2,13% a.a..
- **Cenário III:** Consiste numa situação com variação de 50% no valor dos preços e choque paralelo de mesmo percentual nas curvas vigentes em 31/03/2021 que, em função da exposição da Instituição aos fatores de risco, causaria prejuízo. Desta forma, por exemplo, para o prazo de 01 (um) ano, o dólar foi considerado valendo R\$ 2,85 e a taxa de juros 1,77% a.a..

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Quadro Demonstrativo da Análise de Sensibilidade do conglomerado financeiro:

Operação	Efeito na variação do Valor Justo		Cenários		
	Fatores de Risco	Componentes	I ^(II)	II	III
Exposição Cambial com Hedge	Moeda Estrangeira (USD) ^(I)	Derivativo (ponta ativa futuro)	780	(29.555)	(59.109)
		Descasamento em USD	(780)	29.274	58.548
		Efeito Líquido	-	(281)	(561)
Hedge Accounting	Taxa de Juros Prefixada ^(I)	Derivativo (ponta passiva futuro)	41	(53)	(89)
		Operações de Crédito (ponta ativa)	808	17.372	35.655
		Derivativo (ponta passiva futuro)	(1.372)	(20.143)	(40.742)
		Efeito Líquido	(564)	(2.771)	(5.087)
TVM	Renda Fixa	Debêntures	(850)	(4.710)	(9.421)
		Letra Financeira	(1.005)	(2.513)	(5.026)
		CRI	(384)	(8.199)	(16.399)
		CRA	(67)	(1.675)	(3.350)
Total com correlação			(2.829)	(20.202)	(39.933)
Total com correlação líquidos impactos fiscais			(1.556)	(11.111)	(21.963)

^(I)A variação nesses fatores de risco é aquela que provoca um efeito líquido negativo, já que os reflexos no derivativo e na dívida são sempre opostos (lucro/prejuízo ou prejuízo/lucro).

^(II) Os efeitos do cenário I, por este estar baseado em projeções de mercado, já consideram a correlação entre as variações dos fatores de risco.

O quadro acima evidencia os efeitos no resultado provenientes das oscilações das principais variáveis macroeconômicas, principalmente do dólar nos cenários II e III, demonstrando a eficácia do *hedge* em neutralizar o descasamento em moeda estrangeira. Além disso, destaca-se que, o *hedge accounting* garante a estabilidade da margem financeira das operações de crédito, mesmo em um cenário adverso.

Importante mencionar que a análise de sensibilidade considera uma situação em que as posições da Instituição permaneceriam estáticas, o que não necessariamente deve ocorrer. Adicionalmente, cabe ressaltar que, o Mercantil do Brasil possui uma gestão ativa de seus riscos de mercado (vide nota nº 26.), com o acompanhamento diário das exposições aos diversos fatores de risco, bem como ao potencial efeito que essas exposições podem causar no valor justo de seus instrumentos financeiros, inclusive os derivativos, podendo indicar a mudança de posição de modo a mitigar esses riscos.

6. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS – CRÉDITOS VINCULADOS

Os créditos vinculados, no individual e consolidado, são como segue:

Recolhimentos compulsórios	Mar / 2021	Dez / 2020
Sobre depósitos à vista	14.706	17.776
Sobre depósitos de poupança	70.939	64.694
Total – Circulante	85.645	82.470

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

7.1. Composição das operações de crédito e outros créditos:

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Operações de crédito	6.407.510	5.998.689	6.678.500	6.264.458
Devedores por compra de valores e bens	13.593	15.851	13.593	15.851
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	20.148	17.032	20.148	17.032
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	55.583	55.583	55.583	55.583
Valores a receber relativos a transações de pagamentos	89.283	93.079	89.228	92.990
Total	6.586.117	6.180.234	6.857.052	6.445.914
Circulante	2.906.335	2.734.558	3.015.483	2.834.167
Não circulante	3.679.782	3.445.676	3.841.569	3.611.747

7.2. Movimentação da provisão para operações de crédito e outros créditos de liquidação duvidosa:

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Com característica de concessão de crédito				
Saldos no início dos períodos	455.253	541.960	463.853	552.645
Constituição de provisão	112.114	542.053	115.677	554.723
Reversão de provisão	(58.031)	(224.416)	(58.882)	(228.413)
Baixa	(72.971)	(404.344)	(75.312)	(415.102)
Saldos no final dos períodos	436.365	455.253	445.336	463.853
Sem característica de concessão de crédito				
Saldos no início dos períodos	8.394	8.394	9.700	9.700
Constituição de provisão	-	-	1.000	-
Inclusão	-	-	-	694
Saldos no final dos períodos	8.394	8.394	10.700	10.394
Efeito no resultado	54.083	317.637	57.795	326.310
Total	444.759	463.647	456.036	474.247
Circulante	217.442	222.646	221.999	226.612
Não circulante	227.317	241.001	234.037	247.635

A provisão para cobertura de perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados a garantias financeiras prestadas de acordo com modelos e práticas reconhecidas de gerenciamento do risco de crédito, nos termos da Resolução nº 4.512/16, no individual e consolidado, é como segue:

Descrição	Mar / 2021	Dez / 2020
Vinculadas a licitações, leilões, prestação de serviços ou execução de obras	224	223
Vinculadas ao fornecimento de mercadorias	48	48
Aval ou fiança em processos judiciais e administrativos de natureza fiscal	1.646	1.566
Outras fianças bancárias	1.099	1.127
Total	3.017	2.964
Circulante	3.016	2.857
Não circulante	1	107

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7.3. Operações de crédito e de outros créditos:

a) Composição da carteira por nível de risco conforme estabelecido na Resolução CMN nº 2.682/99

MB – Múltiplo

Nível	Operações de Crédito e Outros Créditos									Total	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Mar / 2021	Dez / 2020
Crédito Pessoal INSS - DC	-	1.289.241	21.157	14.441	13.254	10.454	12.532	11.598	82.305	1.454.982	1.362.349
Crédito Consignado INSS	86	3.154.272	17.906	3.510	2.306	2.003	1.936	1.199	21.230	3.204.448	2.841.963
Capital de Giro	129.209	179.154	47.841	42.296	41.076	4.510	13.745	33.269	30.306	521.406	544.875
Crédito Rural	70.167	2.997	1.457	46.172	-	-	-	32	7.933	128.758	136.092
Renegociação	-	859	157	262	58.460	44.583	17.147	19.580	78.981	220.029	249.668
Cartão de Crédito Consignado	-	229.399	413	310	282	423	309	252	4.152	235.540	225.789
Crédito Consignado Público	-	288.058	5.643	1.659	1.538	1.673	411	764	2.331	302.077	286.522
Cheque Empresa	145	2.703	8.826	78	2.023	7	50	-	1.030	14.862	10.755
Cheque Especial	73	38.823	2.615	882	1.618	349	592	580	3.794	49.326	43.672
Conta Garantida	205	10.342	8.965	2.242	4.023	508	-	-	301	26.586	23.614
Câmbio	-	-	-	-	-	-	-	75.731	-	75.731	72.615
Crédito Imobiliário	8.591	1.167	45.204	122	-	-	-	-	-	55.084	66.649
Cartão de Crédito	537	52.011	4.801	1.241	990	319	227	159	1.341	61.626	64.580
Crédito Pessoal	81.167	92.026	29.190	1.142	1.585	465	66	40	230	205.911	194.608
Outros	(15.040)	14.567	940	9.719	1	65	61	18.512	926	29.751	56.483
Total	275.140	5.355.619	195.115	124.076	127.156	65.359	47.076	161.716	234.860	6.586.117	6.180.234
PCLD	-	26.769	1.951	3.722	12.716	19.608	23.538	113.201	234.860	436.365	455.253

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

MB – Consolidado

Nível	Operações de Crédito e Outros Créditos									Total	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Mar / 2021	Dez / 2020
Crédito Pessoal INSS - DC	-	1.289.241	21.157	14.441	13.254	10.454	12.532	11.598	82.305	1.454.982	1.362.349
Crédito Consignado INSS	86	3.197.576	28.732	4.184	2.604	2.205	2.119	1.314	23.296	3.262.116	2.906.158
Capital de Giro	146.926	230.097	51.092	42.296	41.076	4.510	13.745	33.269	30.306	593.317	603.126
Crédito Consignado Público	-	398.708	17.492	5.416	3.403	4.939	856	918	5.695	437.427	423.775
Renegociação	-	859	157	262	58.501	44.626	17.180	19.587	79.049	220.221	249.893
Crédito Rural	70.167	2.997	1.457	46.172	-	-	-	32	7.933	128.758	136.092
Cartão de Crédito Consignado	-	229.399	413	310	282	423	309	252	4.152	235.540	225.789
Cheque Empresa	145	2.703	8.826	78	2.023	7	50	-	1.030	14.862	10.755
Cheque Especial	73	38.823	2.615	882	1.618	349	592	580	3.794	49.326	43.672
Conta Garantida	205	10.342	8.965	2.242	4.023	508	-	-	301	26.586	23.614
Câmbio	-	-	-	-	-	-	-	75.731	-	75.731	72.615
Crédito Imobiliário	8.591	1.167	45.204	122	-	-	-	-	-	55.084	66.649
Cartão de Crédito	537	52.011	4.801	1.241	990	319	227	159	1.341	61.626	64.580
Crédito Pessoal	66.053	92.026	29.190	1.142	1.585	465	66	40	230	190.797	194.607
Financiamento Veículos – CDC	55	2.669	154	87	2.392	-	-	-	-	5.357	5.478
Outros	20	15.080	940	9.717	3	65	60	18.512	925	45.322	56.762
Total geral	292.858	5.563.698	221.195	128.592	131.754	68.870	47.736	161.992	240.357	6.857.052	6.445.914
PCLD	-	27.809	2.212	3.858	13.175	20.661	23.869	113.395	240.357	445.336	463.853

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Composição da carteira por prazo de vencimento

	MB – Múltiplo	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%
Curso Normal	Parcelas vincendas	275.132	5.353.720	153.147	71.627	84.939	34.189	4.258	126.403	43.606	6.147.021	93,34
	01 a 30 dias	1.075	384.202	12.795	3.387	7.094	1.222	233	394	8.897	419.299	6,37
	31 a 60 dias	912	228.070	3.348	990	6.219	2.433	212	379	8.846	251.409	3,82
	61 a 90 dias	3.074	223.303	11.593	1.249	3.450	961	206	76.161	859	320.856	4,87
	91 a 180 dias	42.996	602.206	9.229	2.358	11.196	2.950	827	32.809	3.109	707.680	10,75
	181 a 360 dias	18.729	864.444	10.533	4.018	21.689	4.808	1.011	2.474	9.850	937.556	14,24
	Acima de 360 dias	208.346	3.051.495	105.649	59.625	35.291	21.815	1.769	14.186	12.045	3.510.221	53,29
	Vencidas até 14 dias	8	1.899	85	168	490	31	8	178	68	2.935	0,04
	Total em 31/03/2021	275.140	5.355.619	153.232	71.795	85.429	34.220	4.266	126.581	43.674	6.149.956	93,38
	%	4,18	81,32	2,33	1,09	1,30	0,52	0,06	1,92	0,66	93,38	-
	Total em 31/12/2020	341.238	4.835.550	162.565	73.055	78.184	54.008	24.251	145.439	39.951	5.754.241	93,10
	%	5,52	78,24	2,63	1,18	1,27	0,87	0,39	2,35	0,65	93,10	-
Curso Anormal	Parcelas vincendas	-	-	35.023	46.612	33.677	25.255	34.529	27.848	107.271	310.215	4,72
	01 a 30 dias	-	-	2.831	2.016	1.728	1.085	1.221	754	6.066	15.701	0,24
	31 a 60 dias	-	-	2.524	1.949	1.620	1.052	1.125	697	5.456	14.423	0,22
	61 a 90 dias	-	-	2.255	1.655	1.518	989	1.056	642	5.418	13.533	0,21
	91 a 180 dias	-	-	5.719	4.390	3.977	2.603	5.311	1.667	12.947	36.614	0,56
	181 a 360 dias	-	-	8.004	6.632	6.420	3.665	9.310	2.713	23.419	60.163	0,91
	Acima de 360 dias	-	-	13.690	29.970	18.414	15.861	16.506	21.375	53.965	169.781	2,58
	Parcelas vencidas	-	-	6.860	5.669	8.050	5.884	8.281	7.287	83.915	125.946	1,90
	01 a 14 dias	-	-	1	157	462	192	417	96	1.795	3.120	0,05
	15 a 30 dias	-	-	6.707	2.014	1.651	1.086	990	803	5.999	19.250	0,29
	31 a 60 dias	-	-	152	3.210	2.005	1.174	1.528	985	7.237	16.291	0,25
	61 a 90 dias	-	-	-	222	3.167	1.273	1.690	1.165	8.209	15.726	0,24
	91 a 180 dias	-	-	-	66	765	1.995	3.347	3.670	29.538	39.381	0,60
	181 a 360 dias	-	-	-	-	-	164	309	568	30.177	31.218	0,46
	Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	960	960	0,01
	Total em 31/03/2021	-	-	41.883	52.281	41.727	31.139	42.810	35.135	191.186	436.161	6,62
	%	-	-	0,64	0,79	0,63	0,47	0,65	0,53	2,91	6,62	-
	Total em 31/12/2020	-	-	38.670	44.513	31.430	37.999	59.124	35.745	178.512	425.993	6,90
	%	-	-	0,63	0,72	0,51	0,61	0,96	0,58	2,89	6,90	-
Total	Total em 31/03/2021	275.140	5.355.619	195.115	124.076	127.156	65.359	47.076	161.716	234.860	6.586.117	100,00
	%	4,18	81,32	2,97	1,88	1,93	0,99	0,71	2,45	3,57	100,00	-
	Total em 31/12/2020	341.238	4.835.550	201.235	117.568	109.614	92.007	83.375	181.184	218.463	6.180.234	100,00
	%	5,52	78,24	3,26	1,90	1,78	1,48	1,35	2,93	3,54	100,00	-

Operações de Crédito em curso Anormal – operações de crédito com 15 dias ou mais de vencidos.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	MB – Consolidado	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%
Curso Normal	Parcelas vincendas	292.850	5.561.749	156.764	71.714	84.968	34.232	4.293	126.409	43.764	6.376.743	92,99
	01 a 30 dias	1.630	391.079	13.117	3.395	7.097	1.224	235	394	8.898	427.069	6,23
	31 a 60 dias	1.522	234.987	3.667	994	6.223	2.434	213	380	8.849	259.269	3,78
	61 a 90 dias	3.689	229.395	11.909	1.253	3.453	962	208	76.161	861	327.891	4,78
	91 a 180 dias	44.803	620.638	10.132	2.370	11.203	2.954	832	32.810	3.117	728.859	10,63
	181 a 360 dias	22.247	904.204	12.131	4.040	21.698	4.816	1.018	2.475	9.874	982.503	14,33
	Acima de 360 dias	218.959	3.181.446	105.808	59.662	35.294	21.842	1.787	14.189	12.165	3.651.152	53,24
	Vencidas até 14 dias	8	1.949	85	168	490	31	8	178	68	2.985	0,04
	Total em 31/03/2021	292.858	5.563.698	156.849	71.882	85.458	34.263	4.301	126.587	43.832	6.379.728	93,03
	%	4,27	81,14	2,29	1,05	1,25	0,50	0,06	1,84	0,63	93,03	-
Total em 31/12/2020	360.520	5.047.638	163.888	73.250	78.225	54.074	24.283	145.445	40.130	5.987.453	92,89	
%	5,59	78,31	2,54	1,14	1,21	0,84	0,38	2,26	0,62	92,89	-	
Curso Anormal	Parcelas vincendas	-	-	56.385	50.535	37.407	28.007	34.874	28.043	110.550	345.801	5,04
	01 a 30 dias	-	-	3.766	2.139	1.886	1.172	1.233	760	6.213	17.169	0,25
	31 a 60 dias	-	-	3.441	2.086	1.782	1.141	1.139	704	5.600	15.893	0,23
	61 a 90 dias	-	-	3.139	1.789	1.674	1.075	1.069	649	5.557	14.952	0,22
	91 a 180 dias	-	-	8.219	4.771	4.411	2.845	5.348	1.687	13.332	40.613	0,59
	181 a 360 dias	-	-	12.306	7.307	7.150	4.101	9.372	2.749	24.064	67.049	0,98
	Acima de 360 dias	-	-	25.514	32.443	20.504	17.673	16.713	21.494	55.784	190.125	2,77
	Parcelas vencidas	-	-	7.961	6.175	8.889	6.600	8.561	7.362	85.975	131.523	1,93
	01 a 14 dias	-	-	1	157	550	192	417	96	1.795	3.208	0,05
	15 a 30 dias	-	-	7.752	2.172	1.747	1.186	1.009	810	6.169	20.845	0,30
	31 a 60 dias	-	-	208	3.485	2.174	1.283	1.552	993	7.403	17.098	0,25
	61 a 90 dias	-	-	-	281	3.445	1.400	1.717	1.173	8.383	16.399	0,24
	91 a 180 dias	-	-	-	80	973	2.319	3.530	3.701	29.996	40.599	0,59
	181 a 360 dias	-	-	-	-	-	220	336	589	31.106	32.251	0,48
	Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	1.123	1.123	0,02
	Total em 31/03/2021	-	-	64.346	56.710	46.296	34.607	43.435	35.405	196.525	477.324	6,97
	%	-	-	0,94	0,83	0,68	0,50	0,63	0,52	2,87	6,97	-
	Total em 31/12/2020	-	-	55.405	48.616	35.284	39.106	59.523	36.339	184.188	458.461	7,11
	%	-	-	0,86	0,75	0,55	0,61	0,92	0,56	2,86	7,11	-
Total	Total em 31/03/2021	292.858	5.563.698	221.195	128.592	131.754	68.870	47.736	161.992	240.357	6.857.052	100,00
	%	4,27	81,14	3,23	1,88	1,93	1,00	0,69	2,36	3,50	100,00	-
	Total em 31/12/2020	360.520	5.047.638	219.293	121.866	113.509	93.180	83.806	181.784	224.318	6.445.914	100,00
	%	5,59	78,31	3,40	1,89	1,76	1,45	1,30	2,82	3,48	100,00	-

Operações de Crédito em curso Anormal – operações de crédito com 15 dias ou mais de vencidos.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Composição da carteira por segmento

Descrição	MB-Múltiplo				MB-Consolidado			
	Mar / 2021	%	Dez / 2020	%	Mar / 2021	%	Dez / 2020	%
Pessoa Física	5.650.297	85,79	5.164.425	83,56	5.845.938	85,25	5.368.816	83,29
Pessoa Jurídica	935.820	14,21	1.015.809	16,44	1.011.114	14,75	1.077.098	16,71
Construção civil	169.538	2,57	180.630	2,92	172.633	2,52	180.630	2,80
Transporte de passageiros, exceto aviação civil	99.264	1,51	114.410	1,85	123.190	1,80	133.959	2,08
Biocombustíveis e açúcar	91.729	1,39	100.240	1,62	117.266	1,71	100.240	1,56
Siderurgia	81.658	1,24	89.953	1,46	81.658	1,19	89.953	1,40
Prestação de serviços	98.568	1,50	105.763	1,71	103.375	1,51	111.080	1,72
Alimentos	40.282	0,61	39.780	0,64	55.558	0,81	39.780	0,62
Bens de Capital	11.368	0,17	11.805	0,19	34.197	0,50	26.431	0,41
Entretenimento, Esporte e Cultura	48.069	0,73	44.581	0,72	24.993	0,36	44.581	0,69
Atividades financeiras, de seguros e serviços relacionado	120.793	1,83	115.520	1,87	91.729	1,34	117.522	1,82
Bebidas	34.197	0,52	36.256	0,59	48.069	0,70	36.256	0,56
Outros	140.354	2,14	176.871	2,87	158.446	2,31	196.666	3,05
Total geral	6.586.117	100,00	6.180.234	100,00	6.857.052	100,00	6.445.914	100,00

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os créditos rurais são compostos, principalmente, por operações securitizadas, indexadas ao IGP-M, que representam 1,01% do total da carteira de operação de crédito (MB Consolidado 1,09%), sendo o valor do principal de R\$ 66.494 e dos juros de R\$ 32, totalizando R\$ 66.526. Em dezembro de 2020, o valor do principal era R\$ 74.519 e dos juros de R\$ 46, totalizando R\$ 74.565.

7.4. Cessões de créditos

A Resolução CMN nº 3.533/08, com modificações posteriores, estabelece procedimentos para classificação, registro contábil e divulgação de operações de venda ou de transferências de ativos financeiros.

O MB realizou no período operações de cessão de créditos na modalidade de operações sem retenção substancial dos riscos e benefícios e, portanto, foram baixadas do ativo do Banco. O resultado positivo ou negativo apurado na negociação é reconhecido no resultado do período.

As receitas com operações de venda ou transferência de operações de crédito, decorrentes de operações cedidas sem retenção de risco, totalizaram, no múltiplo e no consolidado, o montante de R\$ 50.378 (R\$ 19.214 em março de 2020), em conformidade com a Resolução CMN nº 3.533/08, para o montante cedido de R\$ 215.737 (R\$ 51.779 em março de 2020) a valor presente.

As despesas com operações de venda ou de transferências de ativos financeiros decorrem, basicamente, das obrigações assumidas em função do prazo remanescente das operações cedidas com retenção de risco, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.533/08, no montante de R\$ 125 (R\$ 737 em março de 2020) e no consolidado no valor de R\$ 161 (R\$ 1.219 em março de 2020).

8. VALOR JUSTO DOS ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS

Com base na Resolução CMN nº 4.748/19, os Instrumentos Financeiros mensurados ao valor justo devem ser apurados utilizando a hierarquia de valor justo conforme segue:

- **Ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo no resultado ou por meio do resultado e de outros resultados abrangentes**

Nível 1: Os títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços observáveis em um mercado ativo estão classificados no nível 1. Neste nível foram classificados os Títulos Públicos do Governo (LFT).

Nível 2: Quando as cotações de preços não podem ser observadas, o Banco utiliza modelos internos para estimar o valor de mercado. Esses modelos baseiam-se em dados de mercado observáveis, como por exemplo taxas de juros oferecidas no mercado para instrumentos semelhantes. Esses títulos e valores mobiliários são classificados no nível 2 da hierarquia de valor justo e são compostos, principalmente, por Cotas de Fundos de Investimentos, Fundos em Participações e Fundos de Participação de Negociação e Membro de Compensação da B3.

Nível 3: Para determinados títulos, o Banco dispõe de metodologia de precificação interna que utiliza fatores de provisão atribuídos conforme política de crédito, revisados trimestralmente, e são compostos, principalmente, por Debêntures, CRI, CRA, Fundo Imobiliário e FDIC.

- **Derivativos**

Nível 2: Para mensuração dos derivativos, o Banco estima o fluxo de caixa de cada uma das partes descontado a valor presente, de acordo com as taxas divulgadas pela B3, ajustadas pelo *spread* de risco, apurado no fechamento da operação.

Notas Explicativas**BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.****Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A tabela abaixo apresenta o valor contábil e o valor justo estimado dos ativos e passivos financeiros:

Ativos Financeiros				
Descrição	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Nível 1	1.060.840	1.060.840	1.074.569	1.074.569
Títulos e Valores Mobiliários	958.397	958.397	972.126	972.126
Títulos Públicos Federais	958.397	958.397	972.126	972.126
Relações interfinanceiras	101.269	101.269	101.269	101.269
Relações interdependências	1.174	1.174	1.174	1.174
Nível 2	6.733.774	7.030.044	7.033.125	7.330.668
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	639.605	639.605	639.605	639.605
Operações Compromissadas	614.097	614.097	614.097	614.097
Depósitos Interfinanceiros	25.508	25.508	25.508	25.508
Títulos e Valores Mobiliários	-	-	37.387	37.387
Letra Financeira Subordinada	-	-	10.052	10.052
Cotas de Fundos	-	-	27.335	27.335
Operações de Crédito e Outros Créditos	6.094.169	6.390.439	6.356.133	6.653.676
Nível 3	4.068	4.068	109.617	109.617
Títulos e Valores Mobiliários	4.068	4.068	109.617	109.617
Certificado Recebíveis do Agronegócio	-	-	21.942	21.942
Certificado Recebíveis Imobiliários	-	-	32.798	32.798
Debêntures	4.068	4.068	18.841	18.841
Cotas de Fundos	-	-	36.036	36.036
Total em 31/03/2021	7.798.682	8.094.952	8.217.311	8.514.854
Total em 31/12/2020	7.058.345	7.058.234	7.401.975	7.401.860

Passivos Financeiros				
Descrição	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Nível 1	691.214	691.214	688.017	688.017
Depósitos	691.214	691.214	688.017	688.017
à vista	459.318	459.318	456.121	456.121
poupança	231.896	231.896	231.896	231.896
Nível 2	363.766	363.766	311.884	311.884
Captações no Mercado Aberto	221.778	221.778	169.896	169.896
Depósitos	67.840	67.840	67.840	67.840
Interfinanceiros	67.840	67.840	67.840	67.840
Relações Interfinanceiras	70.543	70.543	70.543	70.543
Relações Interdependências	3.605	3.605	3.605	3.605
Nível 2	7.734.195	7.734.195	7.683.392	7.683.392
Depósitos	7.246.857	7.246.857	7.178.004	7.178.004
a prazo	7.246.857	7.246.857	7.172.921	7.172.921
outros	-	-	5.083	5.083
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	66.932	66.932	84.982	84.982
Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	420.406	420.406	420.406	420.406
Total em 31/03/2021	8.789.175	8.789.175	8.683.293	8.683.293
Total em 31/12/2020	8.869.649	8.874.242	8.760.636	8.765.225

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS

a) Composição dos créditos tributários:

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Imposto de Renda				
Base de Cálculo	1.148.772	1.171.790	1.193.337	1.216.982
Prejuízo fiscal	131.915	151.962	147.256	168.066
Diferenças temporárias	1.016.857	1.019.828	1.046.081	1.048.916
Total do efeito do IR	287.193	292.948	298.334	304.247
Contribuição Social				
Base de Cálculo	1.163.668	1.185.761	1.210.546	1.233.195
Diferenças temporárias à alíquota de 15%	-	-	19.555	24.161
Diferenças temporárias à alíquota de 20%	890.871	1.019.828	900.541	1.024.755
Diferenças temporárias à alíquota de 25%	125.986	-	125.986	-
Base negativa à alíquota de 15%	-	-	15.644	16.236
Base negativa à alíquota de 20%	146.811	165.933	148.820	168.043
Efeito da CSL	239.033	237.151	246.649	244.618
Efeito MP nº 1.807/99, atual 2.158-35/01	2.902	5.579	3.821	6.512
Total do efeito da CSL	241.935	242.730	250.470	251.130
Total – Não Circulante	529.128	535.678	548.804	555.377

Com base na Resolução BCB nº 2/20 os Créditos Tributários são apresentados integralmente no ativo não circulante.

b) Movimentação dos créditos tributários:

Crédito Tributário	MB – Múltiplo			MB – Consolidado		
	Diferenças temporárias	Prejuízo fiscal / Base negativa	MP nº 2.158-35/01 ⁽¹⁾	Diferenças temporárias	Prejuízo fiscal / Base negativa	MP nº 2.158-35/01 ⁽¹⁾
Imposto de Renda						
Saldos em 31/12/2020	254.957	37.991	-	262.229	42.018	-
Constituição	36.729	-	-	37.506	-	-
Realização	(37.485)	(5.012)	-	(38.227)	(5.203)	-
Efeito líquido no resultado	(756)	(5.012)	-	(721)	(5.203)	-
Outras	13	-	-	11	-	-
Saldos em 31/03/2021	254.214	32.979	-	261.519	36.815	-
Contribuição Social						
Saldos em 31/12/2020	203.965	33.186	5.579	208.575	36.043	6.512
Constituição	35.683	-	-	36.390	-	-
Realização	(29.989)	(3.824)	(2.677)	(30.437)	(3.933)	(2.691)
Efeito líquido no resultado	5.694	(3.824)	-	5.953	(3.933)	-
Outras	12	-	-	11	-	-
Saldos em 31/03/2021	209.671	29.362	2.902	214.539	32.110	3.821
Total	529.128			548.804		

⁽¹⁾ A realização da MP nº 2.158-35/01 não sensibiliza o resultado por se tratar de tributos compensáveis conforme dispõe o artigo 8º dessa MP.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Realização dos créditos tributários:

Os créditos tributários sobre adições temporárias decorrentes de contingências judiciais, cuja realização depende dos encerramentos dos questionamentos judiciais, montam em R\$ 110.561 (R\$ 102.689 em dezembro de 2020) e no consolidado em R\$ 116.261 (R\$ 108.595 em dezembro de 2020) e estão ativados com realização prevista até 2025.

Os créditos tributários compensáveis, constituídos e registrados em conformidade com a MP nº 1.807/99, atual 2.158-35, de 24 de agosto de 2001, decorrem da aplicação da alíquota de 18,00% sobre a base negativa e adições temporárias ao lucro líquido para efeito de apuração da CSL, correspondentes a períodos de apuração encerrados até 31 de dezembro de 1998. Estes créditos não são regulados pela Resolução CMN nº Resolução CMN nº 4.842/20 e estão ativados com realização prevista conforme demonstrado no quadro abaixo.

Os créditos tributários ativos, bem como os valores previstos de realização e seus respectivos valores presentes, calculados com base nas taxas de captação previstas para os exercícios correspondentes, são conforme seguem:

MB – Múltiplo

Realização do Crédito Tributário						
Exercícios	Imposto de Renda	Contribuição Social			Total	
	Crédito	Crédito	MP nº 2.158-35/01	Total	Mar / 2021	Dez / 2020
2021	79.829	69.966	-	69.966	149.795	162.519
2022	56.768	45.363	-	45.363	102.131	111.061
2023	30.990	24.638	781	25.419	56.409	56.513
2024	5.348	4.096	2.121	6.217	11.565	25.832
2025	105.077	83.891	-	83.891	188.968	179.613
2026 a 2028	9.181	11.079	-	11.079	20.260	140
Total	287.193	239.033	2.902	241.935	529.128	535.678
Valor Presente	268.612	226.298			494.910	509.135

MB – Consolidado

Realização do Crédito Tributário						
Exercícios	Imposto de Renda	Contribuição Social			Total	
	Crédito	Crédito	MP nº 2.158-35/01	Total	Mar / 2021	Dez / 2020
2021	82.794	71.959	68	72.027	154.821	167.976
2022	58.499	46.531	52	46.583	105.082	113.524
2023	31.785	25.077	936	26.013	57.798	58.120
2024	6.138	4.523	2.495	7.018	13.156	27.178
2025	109.646	86.822	269	87.091	196.737	187.488
2026 a 2028	9.472	11.738	-	11.738	21.210	1.091
Total	298.334	246.650	3.820	250.470	548.804	555.377
Valor Presente	278.985	234.206			513.191	527.713

Como citado anteriormente, os créditos tributários sobre prejuízos fiscais, base negativa e diferenças temporárias são registrados de acordo com os requisitos previstos na Resolução CMN nº 4.842/20 e Resolução BCB nº 15/20 e regulamentações complementares. A realização destes créditos tributários dependerá da efetiva materialização das projeções de lucros futuros previstos nos estudos técnicos elaborados pela Administração em dezembro de 2020 e aprovados pelos Conselhos de Administração e Fiscal. Assim, essas projeções de realização de créditos tributários são estimativas e não estão diretamente relacionadas com a realização de lucros contábeis.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Créditos tributários ativados

A Medida Provisória nº 1.034/21 majorou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido em 5%, passando para 25% para o setor bancário, no período de julho a dezembro de 2021. Em decorrência, houve a atualização de créditos tributários constituídos sobre adições temporárias, elevando o ativo, em março/2021, no montante de R\$ 6.299 (R\$ 6.534 no MB consolidado), calculados sobre os valores que se tornarão dedutíveis dentro do período em que vigorará a referida alíquota majorada, em conformidade com o § único do artigo 10 da Resolução CMN nº 4.842/20.

10. OUTROS ATIVOS

10.1. Devedores por depósitos em garantia

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Depósitos recursais trabalhistas	19.692	20.211	20.956	22.232
Depósitos judiciais trabalhistas	42.550	37.683	42.738	37.870
Depósitos judiciais fiscais	58.653	58.411	95.992	95.631
Depósitos de ações cíveis	16.815	16.850	19.450	19.465
Total – Não circulante	137.710	133.155	179.136	175.198

As obrigações legais e as eventuais provisões trabalhistas, cíveis e tributárias correspondentes a estas causas estão provisionadas e classificadas na rubrica “Provisão para Outros Passivos” (vide nota nº 15.a).

10.2. Impostos a compensar

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
COFINS – Lei nº 9.718/98 ⁽¹⁾	7.867	7.853	7.867	7.853
Contribuição social ⁽¹⁾	417	417	899	948
Imposto de renda pessoa jurídica ⁽¹⁾	-	-	3.802	4.130
Impostos e contribuições retidos na fonte	814	969	1.566	1.176
Antecipação IRPJ/CSLL	-	-	502	502
Outros	203	-	260	57
Total	9.301	9.239	14.896	14.666
Circulante	814	767	3.743	3.967
Não circulante	8.487	8.472	11.153	10.699

⁽¹⁾ O valor da COFINS decorre de ação judicial, transitada em julgado em fevereiro de 2010, para recolher a COFINS sobre a base de cálculo reduzida, além de reaver o que pagou a maior sobre a diferença entre a base estendida pela Lei nº 9.718/98 e a base contemplando somente prestação de serviços. Em fevereiro de 2010, o Banco passou a recolher a COFINS com base nas receitas de prestação de serviços, com amparo na citada decisão judicial transitada em julgado e reconheceu o crédito no montante de R\$ 192.094, MB consolidado R\$ 204.770, líquido dos impostos. O ativo registrado foi apurado pela diferença entre a COFINS paga sobre a receita bruta e a COFINS apurada sobre as receitas de prestação de serviços. O Banco, desde o exercício de 2010, habilitou o referido crédito junto à Receita Federal do Brasil e passou a utilizá-lo em compensação com tributos administrados por este órgão. Com a edição da Lei nº 12.973/14, o Banco passou a recolher a COFINS com base na receita bruta de que trata o artigo 12 do Decreto-Lei nº 1.598/77.

Da mesma forma, destaca-se que o crédito de PIS decorrente de ação transitada em julgado, reconhecido em dezembro de 2005, no montante de R\$ 14.726, MB consolidado R\$ 15.950, líquido dos impostos, que teve como mérito recolher este tributo sobre a base de cálculo reduzida e reaver o que pagou a maior sobre a diferença entre a base estendida pela Lei nº 9.718/98 e a base contemplando somente as receitas de prestação de serviços, foi totalmente compensado, em exercícios anteriores, com tributos administrados pela Receita Federal do Brasil.

Muito embora exista trânsito em julgado nas ações do PIS e COFINS acima referidas, que caracterizam os créditos como líquidos e certos, a Receita Federal do Brasil homologou parcialmente as respectivas compensações, contestando o alcance do êxito obtido nas ações judiciais. As discussões administrativas

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

em andamento têm avaliação de risco remoto por consultores jurídicos externos, na forma do item 86 do CPC 25, aprovado pela Deliberação CVM nº 594/09 e Resolução CMN nº 3.823/09. Não obstante a classificação de risco remoto de referidos processos, o Banco considerou adequado contratar seguro garantia – fiança para o caso de eventual necessidade de garantir o juízo em face de ação judicial (vide nota nº 10.8.(I)).

^(II) Referem-se, basicamente, aos saldos credores apurados na DIPJ de exercícios anteriores.

10.3. Pagamentos a ressarcir

Refere-se basicamente à Cofins a recuperar da Controlada Mercantil do Brasil Corretora S.A.

Créditos a recuperar “sub judice”

Em novembro de 2005, o Supremo Tribunal Federal – STF julgou inconstitucional o §1º do artigo 3º da Lei nº 9.718/98, que instituiu nova base de cálculo para fins de apuração da COFINS, desde fevereiro de 1999, ao ampliar o conceito de faturamento. Assim, a base de cálculo da COFINS foi reduzida e ensejou a criação de um direito líquido e certo de reaver o que pagou-se a maior.

As instituições financeiras controladas possuem ações judiciais individuais em curso e na avaliação de seus consultores jurídicos externos o êxito destas ações é muito provável. Logo, caso o desfecho destas ações seja favorável, o montante dos créditos a serem reconhecidos e registrados contabilmente correspondem em R\$ 20.114 (R\$ 20.281 em dezembro de 2020).

10.4. Títulos e créditos a receber – Sem característica de concessão de crédito

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Créditos a receber ^(I)	151.771	86.441	157.724	96.052
Precatórios	4.578	5.357	12.582	13.362
Direitos creditórios	35.062	35.062	35.062	35.062
Títulos de capitalização	7.385	7.384	9.187	9.185
Outros	9	16	9	26
Total	198.805	134.260	214.564	153.687
Circulante	163.166	93.841	166.982	101.382
Não circulante	35.639	40.419	47.582	52.305

^(I) Referem-se, basicamente, a valores a liquidar por instituição cessionária, após a transferência do domicílio bancário das operações cedidas, referentes às cessões de créditos, sem retenção de riscos, ocorridas no período.

10.5. Rendas a receber

Refere-se, basicamente, ao reconhecimento de crédito a receber referente à cláusula de ajuste de preço de venda, contida no contrato de alienação de participação societária na Cia de Seguros Minas Brasil celebrado, em 2008, entre o Banco e a Zurich Participações e Representações Ltda. O ajuste refere-se a desfecho favorável, em 2013, em ação judicial através da qual a Cia de Seguros Minas Brasil discutia com a União Federal sua condição de não contribuinte da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, decidida, anteriormente, em outra ação judicial transitada em julgado.

Em 2020, no Múltiplo, refere-se à Dividendos a Receber decorrente da participação em Coligadas no montante de R\$ 11.979.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10.6. Devedores diversos

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Empréstimos consignados a processar	20	3.638	3.638	3.638
Cartão de Crédito ⁽¹⁾	36.813	33.681	33.681	33.681
Outros	5.410	5.667	5.247	5.914
Total	42.243	42.986	42.566	43.233

⁽¹⁾ Refere-se, basicamente, às parcelas de Cartão de Crédito e Cartão de Crédito Consignado já baixadas e aguardando o repasse dos recursos financeiros pelo INSS, no individual e consolidado.

10.7. Ativos não financeiros mantidos para venda

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Bens não de Uso próprio	93.792	104.233	93.798	104.239
Imóveis - dação em pagamento	161.239	180.398	161.248	180.398
Veículos e afins	-	36	-	42
Outros bens não de uso	-	-	-	3
(-) Provisão para desvalorizações	(67.447)	(76.201)	(67.450)	(76.204)
Material em estoque	1.447	1.204	1.447	1.204
Total – Circulante	95.239	105.437	95.245	105.443

10.8. Despesas antecipadas

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Custo seguro garantia – fiança ⁽¹⁾	51.101	53.038	55.996	58.536
Demais despesas antecipadas ⁽¹⁾	11.070	12.315	11.821	12.383
Total	62.171	65.353	67.817	70.919
Circulante	32.964	31.057	36.142	33.545
Não circulante	29.207	34.296	31.675	37.374

⁽¹⁾ Refere-se ao custo de seguro garantia – fianças em processos administrativos e judiciais cujas apropriações das despesas são realizadas mensalmente de acordo com a vigência da apólice.

⁽¹⁾ Referem-se, basicamente, a IPTU, aluguéis, taxa de alvará e licenciamento das agências, cujas apropriações das despesas são realizadas mensalmente de acordo com os prazos contratuais.

11. INVESTIMENTOS

a) Participações em sociedades controladas

Descrição	Mar / 2021								Total
	MBIA (1)	MBF (2)	BMI (3)	MBC (4)	MBD (5)	BEM AQUI (6)	MBEI (7)	DOMO (8)	
Capital social	28.937	126.070	82.028	24.938	4.250	30.793	43.000	5.000	345.016
Patrimônio líquido	30.926	248.946	125.015	21.628	4.113	100.163	71.544	4.950	607.285
Total de ações	34.044	15.480	4.416	166.902	25	14.648	43.000	4.250	-
Ações ON	34.044	9.673	4.031	141.341	25	14.648	43.000	4.250	-
Ações PN	-	5.807	385	25.561	-	-	-	-	-
Participação %	100,00	85,95	91,53	99,99	100,00	100,00	100,00	85,00	-
Lucro / (Prejuízo) societário do exercício	(373)	1.279	146	(382)	(92)	15.061	(190)	(50)	15.399
Ajuste de variação patrimonial	-	2	(239)	3	-	-	-	-	(234)
Resultado de participações em controladas	(373)	1.099	134	(381)	(92)	15.061	(190)	(42)	15.216
Valor dos investimentos	30.926	213.969	114.427	21.625	4.113	100.163	71.545	4.208	560.976

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descrição	Dez / 2020							Total
	MBIA	MBF	BMI	MBC	MBD	BEM AQUI	MBEI	
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	
Capital social	28.937	126.070	82.028	24.938	4.250	30.793	43.000	340.016
Patrimônio líquido	31.299	247.665	125.130	22.008	4.205	94.183	71.734	596.224
Total de ações	34.044	15.480	4.417	166.902	25	14.648	43.000	-
Ações ON	34.044	9.673	4.032	141.341	25	14.648	43.000	-
Ações PN	-	5.807	385	25.561	-	-	-	-
Participação %	100,00	85,95	91,53	99,99	100,00	100,00	100,00	-
Lucro / (Prejuízo) societário do exercício	(895)	8.755	2.454	(905)	(85)	35.874	(2.949)	42.249
Ajuste de variação patrimonial	(1)	(3)	545	(11)	-	-	1	531
Resultado de participações em controladas	(895)	6.726	1.504	(905)	(85)	35.874	(2.949)	39.270
(-) Dividendos distribuídos ao Banco	-	(2.869)	(539)	-	-	(9.082)	-	(12.490)
Valor dos investimentos	31.299	212.868	114.532	22.003	4.205	85.102	71.735	541.744
(1) Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A.	(5) Mercantil do Brasil Distribuidora S.A.							
(2) Mercantil do Brasil Financeira S.A.	(6) Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (vide nota nº 2.2.)							
(3) Banco Mercantil de Investimentos S.A.	(7) Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A.							
(4) Mercantil do Brasil Corretora S.A.	(8) Domo DigitalTecnologia S.A.							

Em 2021 entrou em operação a empresa Domo Digital Tecnologia S.A que tem como objeto, principalmente, explorar a atividade dos serviços de Tecnologia da Informação através da criação, desenvolvimento e licenciamento de programas e sistemas informatizados próprios ou de terceiros, dentre outros serviços. O capital social da Sociedade é de R\$ 5.000 dividido em 5.000.000 ações ordinárias, sem valor nominal, das quais o Banco integralizou R\$ 4.250, correspondentes a 4.250.000 ações ordinárias nominativas.

b) Provisão para perdas em investimentos

Refere-se, substancialmente, a constituição de provisão para desvalorização das cotas do FII, Fundo de investimento imobiliário de titularidade da controlada MBEI, constituída em 2015, no montante de R\$ 47.352, sem alteração no período.

12. IMOBILIZADO

Movimentação dos bens do imobilizado, líquidos da depreciação:

MB – Múltiplo

Descrição	Equipamentos de processamento de dados	Imóveis e Benfeitorias em imóveis de terceiros	Móveis e equipamentos	Outros	Total
Imobilizado em 31/12/2020	119.662	109.622	72.282	27.062	328.628
Adições	712	2.651	1.382	4.175	8.920
Entradas por transferências	21.587	-	293	-	21.880
(-) Saída por transferências	-	-	-	(21.880)	(21.880)
(-) Baixa	(68)	(1.949)	(122)	-	(2.139)
Subtotal	141.893	110.324	73.835	9.357	335.409
(-) Depreciação em 31/12/2020	(69.213)	(49.896)	(43.851)	(37)	(162.997)
(-) Depreciação no período	(5.642)	(3.038)	(1.468)	-	(10.148)
Baixa	50	1.707	114	-	1.871
(-) Subtotal	(74.805)	(51.227)	(45.205)	(37)	(171.274)
Saldo Líquido em 31/03/2021	67.088	59.097	28.630	9.320	164.135

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

MB – Consolidado

Descrição	Equipamentos de processamento de dados	Imóveis e Benfeitorias em imóveis de terceiros	Móveis e equipamentos	Outros	Total
Saldo em 31/12/2020	120.280	114.392	77.957	28.100	340.729
Adições	754	6.686	3.006	4.217	14.663
Entradas por transferências	21.587	-	293	-	21.880
(-) Saída por transferências	-	-	-	(21.880)	(21.880)
(-) Baixa	(68)	(2.050)	(122)	-	(2.240)
Subtotal	142.553	119.028	81.134	10.437	353.152
(-) Depreciação em 31/12/2020	(69.623)	(50.537)	(44.332)	(84)	(164.576)
(-) Depreciação no período	(5.653)	(3.077)	(1.634)	(7)	(10.371)
Baixa	50	1.707	114	-	1.871
(-) Subtotal	(75.226)	(51.907)	(45.852)	(91)	(173.076)
Saldo Líquido em 31/03/2021	67.327	67.121	35.282	10.346	180.076

O saldo do imobilizado contempla reservas de reavaliação que será mantido até a sua efetiva realização, no montante de R\$ 115 (R\$ 117 em dezembro de 2020).

13. INTANGÍVEL

Movimentação dos itens do intangível, líquido da amortização:

MB – Múltiplo

Descrição	Sistemas de Processamento de dados	Sistemas de Segurança	Sistemas de Comunicação	Licenças e Direitos de uso	Total
Saldo em 31/12/2020	150.279	14.817	-	5.963	171.059
Adições	5.059	212	7	230	5.508
Subtotal	155.338	15.029	7	6.193	176.567
(-) Amortização em 31/12/2020	(89.757)	(7.523)	-	(4.546)	(101.826)
(-) Amortização no período	(3.973)	(706)	-	(296)	(4.975)
(-) Subtotal	(93.730)	(8.229)	-	(4.842)	(106.801)
Saldo Líquido em 31/03/2021	61.608	6.800	7	1.351	69.766

MB – Consolidado

Descrição	Sistemas de Processamento de dados	Sistemas de Segurança	Sistemas de Comunicação	Licenças e Direitos de uso	Total
Saldo em 31/12/2020	150.326	14.817	-	6.265	171.408
Adições	5.059	212	7	230	5.508
Subtotal	155.385	15.029	7	6.495	176.916
(-) Amortização em 31/12/2020	(89.787)	(7.523)	-	(4.836)	(102.146)
(-) Amortização no período	(3.973)	(706)	-	(300)	(4.979)
(-) Subtotal	(93.760)	(8.229)	-	(5.136)	(107.125)
Saldo Líquido em 31/03/2021	61.625	6.800	7	1.359	69.791

Notas Explicativas**BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. DEPÓSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS**14.1. Depósitos****MB – Múltiplo**

Descrição	Depósitos				Total	
	À Vista	Poupança	Interfinanceiros	A Prazo	Mar / 2021	Dez / 2020
Indeterminado	459.318	231.896	-	615	691.829	680.834
Até 30 dias	-	-	-	108.720	108.720	100.036
De 31 a 60 dias	-	-	-	119.166	119.166	128.062
De 61 a 90 dias	-	-	-	182.137	182.137	118.556
De 91 a 180 dias	-	-	20.615	367.898	388.513	440.638
De 181 a 360 dias	-	-	-	582.713	582.713	658.838
Acima de 360 dias	-	-	47.225	5.885.608	5.932.833	5.960.085
Total	459.318	231.896	67.840	7.246.857	8.005.911	8.087.049
Circulante	459.318	231.896	20.615	1.361.249	2.073.078	2.126.964
Não circulante	-	-	47.225	5.885.608	5.932.833	5.960.085

MB – Consolidado

Descrição	Depósitos					Total	
	A Vista	Poupança	Interfinanceiros	A Prazo	Outros	Mar / 2021	Dez / 2020
Indeterminado	456.121	231.896	-	615	5.083	693.715	677.279
Até 30 dias	-	-	-	108.720	-	108.720	100.036
De 31 a 60 dias	-	-	-	119.166	-	119.166	142.092
De 61 a 90 dias	-	-	-	185.539	-	185.539	142.101
De 91 a 180 dias	-	-	20.615	365.232	-	385.847	444.024
De 181 a 360 dias	-	-	-	574.025	-	574.025	653.102
Acima de 360 dias	-	-	47.225	5.819.624	-	5.866.849	5.876.369
Total	456.121	231.896	67.840	7.172.921	5.083	7.933.861	8.035.003
Circulante	456.121	231.896	20.615	1.353.297	5.083	2.067.012	2.158.634
Não circulante	-	-	47.225	5.819.624	-	5.866.849	5.876.369

14.2. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

Recursos de letras do agronegócio, imobiliárias, de crédito e similares

MB – Múltiplo

Descrição	Letras de Crédito do Agronegócio	Letras Financeiras	Total	
			Mar / 2021	Dez / 2020
Até 30 dias	3.337	-	3.337	-
De 31 a 60 dias	4.844	-	4.844	-
De 61 a 90 dias	46.287	-	46.287	23.137
De 91 a 180 dias	-	-	-	44.838
De 181 a 360 dias	8.319	1.040	9.359	861
Acima de 360 dias	-	3.105	3.105	3.260
Total	62.787	4.145	66.932	72.096
Circulante	62.787	1.040	63.827	68.836
Não circulante	-	3.105	3.105	3.260

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

MB – Consolidado

Descrição	Letras de Crédito do Agronegócio	Letra de Crédito Imobiliário	Letras Financeiras	Total	
				Mar / 2021	Dez / 2020
Até 30 dias	3.337	-	-	3.337	5.227
De 31 a 60 dias	4.844	-	-	4.844	11.172
De 61 a 90 dias	46.287	-	-	46.287	23.137
De 91 a 180 dias	12.563	4.976	-	17.539	44.838
De 181 a 360 dias	8.319	511	1.040	9.870	861
Acima de 360 dias	-	-	3.105	3.105	3.260
Total	75.350	5.487	4.145	84.982	88.495
Circulante	75.350	5.487	1.040	81.877	85.235
Não circulante	-	-	3.105	3.105	3.260

14.3. Instrumentos de dívida elegíveis a capital

Papel	Ano		Valor da operação	Mar / 2021	Dez / 2020
	Emissão	Vencimento			
Letra Financeira Subordinada - Nível II(I)	2016	2023	88.388	89.764	89.583
	2017	2024	115.612	121.678	121.199
	2017	2025	600	603	607
	2018	2025	68.373	72.893	72.753
	2019	2026	57.075	59.293	59.404
	2020	2027	27.045	27.327	27.326
	2021	2028	2.400	2.405	-
Letra Financeira Subordinada – Capital Complementar(II)	2018	Perpétua	4.300	4.334	4.304
	2019	Perpétua	25.650	26.568	26.644
	2020	Perpétua	15.000	15.541	15.436
Total Geral			420.406	417.256	
Circulante			4.295	3.599	
Não Circulante			416.111	413.657	

(I) Letra Financeira Subordinada - Nível II - emissão indexada entre 120% a 130% da taxa CDI.

(II) Letra Financeira Subordinada - Capital Complementar - emissão indexada entre 135% a 150% da taxa CDI.

O total da Letra Financeira Subordinada - Nível II, homologado ao nível II do Patrimônio de Referência nos termos da Resolução CMN nº 4.192/13, monta em R\$ 371.255 (R\$ 370.571 em dezembro de 2020) dos quais R\$ 243.678 (R\$ 251.498 em dezembro de 2020) estão sendo utilizados na composição do Patrimônio de Referência Nível II de acordo com o prazo de vencimento.

15. PROVISÕES

a) Provisão para outros passivos

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Provisões para riscos fiscais	63.830	62.952	99.232	98.258
Provisões para processos trabalhistas	154.381	142.760	154.800	144.083
Provisões para processos cíveis	41.226	36.246	48.837	43.481
Outras	213	213	228	228
Total – Não circulante	259.650	242.171	303.097	286.050

As provisões trabalhistas são registradas de acordo com estudos técnicos realizados pelos consultores jurídicos externos e as provisões cíveis são registradas com base em estudos internos cuja metodologia aplicada resulta numa melhor avaliação destas contingências. Em síntese, os referidos estudos apuram os

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

percentuais de perda dos processos encerrados nos últimos dois anos para as ações cíveis e três anos para as ações trabalhistas, que são aplicados nas causas vigentes. Adicionalmente, nas ações trabalhistas com depósitos judiciais ou em fase de execução provisória, com relevância e com cálculos homologados, provisiona-se o montante integral dos respectivos depósitos e dos valores homologados. Cabe destacar que os processos trabalhistas movidos pelo Sindicato dos Bancários são analisados individualmente, não considerando, portanto, o percentual de perda histórica. As provisões decorrentes de processos trabalhistas e cíveis são consideradas suficientes pela Administração para cobrir perdas prováveis.

No caso das provisões para riscos fiscais (obrigações legais), o Banco possui ações judiciais em andamento, nas quais discute a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos. Referidos tributos estão provisionados, não obstante chances de êxito, de acordo com a opinião dos consultores jurídicos externos.

A Administração acompanha regularmente o andamento das obrigações legais referentes aos processos fiscais, incluindo os classificados como de risco provável pelos consultores jurídicos externos, em conformidade com o CPC 25. O desfecho dessas ações judiciais poderá resultar em reversão das respectivas provisões para os processos em que o Banco venha obter favorável êxito judicial. Estas provisões são compostas como segue:

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
COFINS ^(I)	9.089	9.072	24.458	24.372
CSL ^(II)	-	-	14.245	14.227
INSS ^(III)	26.926	26.864	30.786	30.717
PIS ^(IV)	7.462	7.455	9.149	9.139
ISS ^(V)	20.206	19.415	20.206	19.415
Outros	147	146	388	388
Total – Não circulante	63.830	62.952	99.232	98.258

^(I) Referem-se ao questionamento da majoração da alíquota de 3,00% para 4,00% e da majoração da base de cálculo.

^(II) Refere-se, basicamente, ao questionamento da majoração da alíquota de CSL, instituída pelas Leis nº 8.114/90, LC nº 70/91, Emendas Constitucionais nºs 01/94 e 10/96 e Lei nº 9.316/96. Os valores estão depositados judicialmente.

^(III) Em 2019, refere-se a questionamento judicial da majoração da alíquota do SAT (Decreto nº 6.042/07), majoração do SAT/RAT pelo índice do FAP, majoração da alíquota da contribuição previdenciária de 15% para 20%, relativa a autônomos, diretores e administradores (Lei nº 9.876/99) e outros (vide nota nº 15.b).

^(IV) Refere-se, basicamente, ao questionamento da majoração da base de cálculo do PIS, instituída pela Emenda Constitucional nº 01/94, posteriormente substituída pela Emenda Constitucional nº 10/96, que continuou a exigir a incidência do PIS sobre a receita bruta operacional, retroagindo sua cobrança desde janeiro de 1996. Os valores estão depositados judicialmente.

^(V) Refere-se, basicamente, a questionamentos judiciais provenientes de autos de infração e de demandas judiciais relativo ao ISS. A matéria discutida, na sua maioria, está relacionada às exigências fiscais municipais que extrapolam os ditames da Lei Complementar nº 116/03, no que tange a tributação de receitas que não estão relacionadas a prestação de serviços, e o provisionamento é baseado na apuração do percentual de perda histórica em processos similares, encerrados nos últimos três anos.

b) Movimentação da provisão para outros passivos

Descrição	MB – Múltiplo			MB – Consolidado		
	Riscos Fiscais	Trabalhistas	Cíveis	Riscos Fiscais	Trabalhistas	Cíveis
Saldos em 31/12/2020	62.952	142.760	36.246	98.258	144.083	43.481
Constituição	201	14.782	11.219	234	14.486	12.665
Atualização Monetária	594	3.783	961	622	3.798	1.148
Liquidações	-	(6.944)	(7.200)	-	(7.567)	(8.457)
Atualização de Depósitos	83	-	-	118	-	-
Saldos em 31/03/2021	63.830	154.381	41.226	99.232	154.800	48.837
Depósitos judiciais (vide nota nº 10.1.)	58.653	62.242	16.815	63.694	95.992	19.450

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Passivos contingentes

O Mercantil do Brasil tem ações de naturezas cíveis e tributárias envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos externos, para as quais não há provisões constituídas, de conformidade com a Resolução CMN nº 3.823/09 e Deliberação CVM nº 594/09. O saldo das ações cíveis posicionou-se em R\$ 18.609 (R\$ 18.566 em dezembro de 2020), no individual e consolidado. As ações tributárias totalizaram R\$ 6.289 (R\$ 6.373 em dezembro de 2020), MB Consolidado R\$ 11.261 (R\$ 11.460 em dezembro de 2020).

16. OUTROS PASSIVOS

16.1. Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados

Refere-se a tributos federais, estaduais e municipais.

16.2. Sociais e estatutárias

Refere-se, basicamente, à participação nos lucros a pagar dos empregados e administradores de 2020 e 2021 e ao juro sobre capital próprio a pagar de 2020.

16.3. Obrigações por convênios oficiais

Refere-se aos créditos de recursos em nome dos respectivos beneficiários destinados ao pagamento de aposentadorias do INSS.

16.4. Credores diversos – País

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Dez / 2020
Sistema de cartão de crédito ⁽¹⁾	51.928	52.735	51.928	52.735
Provisão para despesas administrativas	79.810	75.709	80.729	78.249
Comissões sobre colocações serviços intermediação de operação de crédito	8.796	8.542	9.496	9.481
Outros	55.464	47.060	58.770	47.563
Total – Circulante	195.998	184.046	200.923	188.028

⁽¹⁾ Refere-se a valores a pagar às operadoras de cartão, que são as responsáveis pelo pagamento aos estabelecimentos comerciais das compras procedidas pelos clientes do Mercantil do Brasil.

17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

17.1. Capital Social

O Capital social – de domiciliados no país é dividido em ações nominativas escriturais, totalmente subscritas e integralizadas, da seguinte forma:

Ações	MB – Múltiplo			
	Mar / 2021		Dez / 2020	
	Quantidade	R\$ mil	Quantidade	R\$ mil
Ordinárias	32.577.872	306.232	32.577.872	306.232
Preferenciais	19.837.918	186.476	19.837.918	186.476
Total	52.415.790	492.708	52.415.790	492.708
Valor nominal em reais	9,40		9,40	

Considerando a alteração estatutária aprovada em AGE de 21 de outubro de 2020, o Capital Social do Banco poderá ser aumentado até o limite de R\$ 3.000.000.000,00 (três bilhões de reais),

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

independentemente de alteração do Estatuto Social, nos termos do artigo 168 da Lei das Sociedades por Ações, mediante deliberação do Conselho de Administração.

17.2. Reservas de capital e de lucros

As Reservas de capital e de lucros, no individual e consolidado, são como segue:

Descrição	Mar / 2021	Dez / 2020
Reserva de capital ⁽ⁱ⁾	43.375	43.375
Reservas de lucros	463.107	463.107
Reserva legal ⁽ⁱⁱ⁾	78.463	78.463
Reservas estatutárias ⁽ⁱⁱⁱ⁾	384.644	384.644

⁽ⁱ⁾ São representadas por reserva de ágio na subscrição de ações, na forma do artigo 13, §2º, da Lei nº 6.404/76.

⁽ⁱⁱ⁾ Constituídas à base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitada a 20% do capital social. Tem por finalidade assegurar a integridade do capital social e destina-se a compensar prejuízos ou aumentar o capital.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ Constituídas com base no lucro líquido remanescente após todas as destinações estabelecidas pelo estatuto, permanecendo o seu saldo acumulado à disposição dos acionistas para deliberação futura em Assembleia Geral, em conformidade com as normas em vigor e Estatuto Social da Instituição.

17.3. Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível à Controladora pela média ponderada das ações em circulação durante o período, excluindo as ações adquiridas pelo Banco e mantidas em tesouraria.

Descrição	Ordinárias	Preferenciais	Mar / 2021	Mar/ 2020
Número médio e final de ações	32.577.872	19.837.918	52.415.790	52.415.790
Número de ações, incluindo ações equivalentes de ação ordinária	32.577.872	19.837.918	52.415.790	52.415.790
Lucro básico atribuível (em R\$ mil)	31.848	19.393	51.241	46.932
Lucro básico por ação	0,9776	0,9776	0,9776	0,8954

No período, o lucro diluído por ação é igual ao lucro básico.

18. GERENCIAMENTO DE CAPITAL E LIMITES OPERACIONAIS

O Mercantil do Brasil dispõe de Estrutura de Gerenciamento de Capital, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/17, que compreende o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que está sujeita e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos.

A Estrutura de Gerenciamento de Capital Mercantil do Brasil abrange todas as Instituições do Conglomerado Prudencial, conforme o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), considerando também os possíveis impactos oriundos dos riscos associados às demais empresas integrantes do consolidado econômico-financeiro. Esta estrutura é compatível com a natureza das suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e a dimensão de sua exposição a riscos. É constituída em uma unidade única, centralizada na Gerência de Gestão da Estratégia e Orçamento e subordinada ao Comitê Diretivo do Mercantil do Brasil.

Com o objetivo de garantir a efetividade do Gerenciamento de Capital, a organização estrutural contempla, ainda, uma atuação compartilhada de responsabilidades e controles, em que todos os envolvidos devem acompanhar a conformidade de seus processos, estabelecendo e praticando controles internos e planos de ação que minimizem os riscos e corrijam as deficiências.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A gestão do capital possibilita à Instituição uma avaliação consistente do Capital necessário para suportar o crescimento projetado, além da adoção de uma postura prospectiva, antecipando a necessidade de Capital decorrente de possíveis mudanças nas condições de mercado.

Dentro deste contexto, o Mercantil do Brasil tem como objetivo otimizar o capital alocado nos segmentos de negócios, com foco na utilização eficiente deste capital e sua rentabilização, atendendo aos requerimentos mínimos de capital regulamentar exigidos.

As regras de mensuração do capital regulamentar, conhecido como Basileia III, nos termos da Resolução CMN nº 4.192/13, contemplam em sua metodologia a mensuração, a análise e administração de riscos de crédito e riscos operacionais. Complementarmente, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.193/13, ficou estabelecida a exigência mínima de 8,0% de Patrimônio de Referência em relação aos ativos ponderados pelo risco, a partir de janeiro de 2019. Estabeleceu-se, também, requerimentos mínimos de Capital Nível I de 6,0%, a partir de janeiro de 2015; e de Capital Principal de 4,5%, desde outubro de 2013. Ficou estabelecido, ainda, a exigência de um adicional de capital principal de 1,25%, no período de abril de 2020 até março de 2021, nos termos da Resolução CMN nº 4.783/20 (2,50% de 2019 até março de 2020).

O quadro abaixo demonstra a apuração consolidada do índice de Basileia III:

Descrição	Mar / 2021	Dez / 2020
a) Patrimônio de Referência - PR (a = b + c)	1.083.545	1.034.558
b) Patrimônio de Referência Nível I	838.864	781.972
b.1) Capital Principal – CP	791.668	734.772
b.2) Capital Complementar - CC	47.196	47.200
- LFs Subordinadas	46.444	46.384
- Ajuste Participações de não controladores Nível I	752	816
c) Patrimônio de Referência Nível II	244.681	252.586
c.1) LFs Subordinadas	243.678	251.498
c.2) Ajuste Participações de não controladores do Nível II	1.003	1.088
d) Ativos Ponderados por Risco (RWA)	6.463.065	6.232.703
d.1) RWA Para Risco de Crédito por Abordagem Padronizada - RWA_{cpad}	5.578.645	5.290.346
d.2) RWA Para Risco de Mercado - RWA_{mpad}	4.176	2.721
d.3) RWA Para Risco Operacional por Abordagem Padronizada - RWA_{opad}	880.244	939.636
e) Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA (e = d x 8,0%)	517.045	498.616
f) Margem Sobre o Patrimônio de Referência Requerido (f = a - e)	566.500	535.942
g) Patrimônio de Referência Nível I Mínimo Requerido para o RWA (g = d x 6,0%)	387.784	373.962
h) Margem sobre o Patrimônio de Referência Nível I Requerido (h = b - g)	451.080	408.010
i) Capital Principal Mínimo Requerido para o RWA (i = d x 4,5%)	290.838	280.472
j) Margem sobre o Capital Principal Requerido (j = b.1 - i)	500.830	454.300
k) Valor Correspondente ao R_{ban}	119.634	112.732
l) Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA e para R_{ban} (l = e + k)	636.679	611.348
m) Margem sobre o PR Considerando a R_{ban} (m = a - l)	446.866	423.210
n) Valor requerido de adicional de capital principal (n = d x 2,50% até março de 2020 e 1,25%, a partir de abril de 2020)	80.788	77.909
o) Índice de Basileia (o = a/d x 100)	16,77	16,60
p) Capital de Nível I (p = b/d x 100)	12,98	12,55
q) Capital Principal (q = b.1/d x 100)	12,25	11,79

Os recursos aplicados no ativo permanente, apurados de forma consolidada, estão limitados a 50,00% do valor do patrimônio líquido ajustado na forma da regulamentação em vigor. O Banco optou pela apuração dos índices de imobilização e de risco consolidados, abrangendo todas as instituições financeiras do conglomerado, posicionando o índice de imobilização em 28,61% (28,20% em dezembro de 2020).

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18.1. RAZÃO DE ALAVANCAGEM

Em atendimento à Circular Bacen nº 3.748/15, o Banco apura a Razão de Alavancagem (RA) da estrutura patrimonial. Trata-se da relação entre o Nível I de Patrimônio de Referência, de que trata a Resolução CMN nº 4.192/13 e normas complementares, e a Exposição Total apurada na forma do artigo 2º da Circular Bacen nº 3.748/15.

Maiores detalhes sobre a Política de Gerenciamento de Capital e razão de alavancagem (RA) de sua estrutura patrimonial, tanto sob o aspecto quantitativo quanto qualitativo, estão disponíveis no *site* do Banco (www.mercantildobrasil.com.br), na área de Relações com Investidores (RI).

19. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

19.1. Transações entre partes relacionadas

São realizadas com os prazos, taxas e condições compatíveis às praticadas no mercado vigente, considerando ausência de risco, e são como segue:

Empresas / Transações	Ativo / (Passivo)		Receitas / (Despesas)	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Valores a receber de ligadas	385	353	1.186	1.380
Banco Mercantil de Investimentos S.A. (I)	79	70	241	368
Mercantil do Brasil Corretora S.A. (I)	5	5	18	28
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. (I)	1	1	2	6
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	204	218	633	773
COSEFI – Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (I)	3	4	12	27
Mercantil Administração e Corretagem de Seguros S.A.(I)	1	1	3	6
Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (I)	89	49	264	145
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A. (I)	1	2	4	7
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A. (I)	2	3	9	18
SANSA – Negócios Imobiliários S.A. (I)	-	-	-	2
Depósitos	(219.768)	(178.045)	(1.063)	(1.408)
Banco Mercantil de Investimentos S.A. (I)	(757)	(1.213)	-	-
Mercantil do Brasil Corretora S.A. (I)	(108)	(101)	-	-
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. (I)	(35)	(31)	-	-
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	(1.928)	(2.139)	-	-
COSEFI – Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (I)	(23.501)	(23.279)	(113)	(233)
Mercantil Administração e Corretagem de Seguros S.A. (I)	(4.842)	(4.907)	(24)	(44)
Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (I)	(71.495)	(67.417)	(347)	(395)
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A. (I)	(6.092)	(6.092)	(29)	(41)
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A. (I)	(12.711)	(13.944)	(66)	(129)
SANSA – Negócios Imobiliários S.A. (I)	(308)	(648)	(2)	(11)
Domo Digital Tecnologia S.A	(4.970)	-	(4)	-
Outros ^(II)	(93.021)	(58.274)	(478)	(555)
Captação no mercado aberto	(51.882)	(73.366)	(304)	(775)
Banco Mercantil de Investimentos S.A. (I)	(6.059)	(19.752)	(71)	(195)
Mercantil do Brasil Corretora S.A. (I)	(12.518)	(14.249)	(64)	(148)
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. (I)	(4.248)	(4.336)	(20)	(45)
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	(29.057)	(35.029)	(149)	(387)

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Empresas / Transações	Ativo / (Passivo)		Receitas / (Despesas)	
	Mar / 2021	Dez / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Recursos de aceites e emissão de títulos	(20.279)	(15.861)	(81)	(150)
Outros ^(II)	(20.279)	(15.861)	(81)	(150)
Dividendos / JCP a pagar	-	(26.879)	-	-
Banco Mercantil de Investimentos S.A. (I)	-	(539)	-	-
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	-	(2.869)	-	-
Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A.(I)	-	(9.082)	-	-
Outros(II)	-	(14.389)	-	-
Outras obrigações	(5.358)	(5.478)	(871)	(47)
Mercantil do Brasil Corretora S.A. (I)	(151)	(143)	(129)	(1)
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	(419)	(419)	-	-
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A. (I)	(7)	(7)	(20)	(16)
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A. (I)	(34)	(8)	(25)	(21)
Bem Aqui Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (I)	(214)	(394)	(666)	-
Outros(II)	(4.533)	(4.507)	(31)	(9)

^(I) Empresas relacionadas na nota nº 2.2.

^(II) Controladores, pessoal chave da administração.

19.2. Remuneração dos administradores e benefícios pós-emprego

O Banco dispõe de um Plano de Remuneração específico para os administradores que contempla diretrizes para o pagamento da remuneração fixa e variável alinhadas à política de gestão de riscos da Instituição e às melhores práticas de mercado, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.921/10.

Anualmente, na Assembleia Geral Ordinária é fixado o montante global da remuneração fixa dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria do Banco, conforme previsto no Estatuto Social. O direito à Remuneração Variável está condicionado ao atingimento dos objetivos estratégicos da Instituição, às metas individuais e de áreas de atuação dos administradores.

A remuneração dos administradores do Banco foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária datada de 20/04/2021, que estabeleceu o limite para o exercício social em R\$ 26.850.

A remuneração fixa dos administradores é composta, basicamente, de honorários do Conselho de Administração e da Diretoria correspondentes a R\$ 5.994 (R\$ 4.369 em março de 2020) e no consolidado no valor de R\$ 10.166 (R\$ 7.532 em março de 2020).

Até 31 de dezembro de 2020, não ocorreu qualquer deliberação quanto a benefícios pós-emprego.

- **Benefícios de curto e longo prazo a administradores e remuneração baseada em ações**

Até 31 de dezembro de 2020, não ocorreu qualquer deliberação quanto a benefícios de longo prazo e remuneração baseada em ações, nos termos da Resolução CMN nº 3.989/11, para os administradores.

- **Benefícios de rescisão do contrato de trabalho**

A extinção da relação de trabalho não dá direito a qualquer compensação financeira.

19.3. Outras informações

Os empréstimos ou adiantamentos a quaisquer subsidiárias, membros do Conselho de Administração, da Diretoria, bem como a seus respectivos cônjuges, companheiros, parentes até 2º grau e demais pessoas, se houver, serão realizados em conformidade com a Resolução CMN nº 4.693/18.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

O Banco, juntamente com outras empresas controladas, é Patrocinador da CAVA – Caixa de Assistência “Vicente de Araújo” do Grupo Mercantil do Brasil, entidade fechada de previdência complementar sem fins lucrativos, constituída em 3 de maio de 1958. Tem por finalidade a concessão de benefícios complementares ou assemelhados aos da previdência social aos associados admitidos até 25 de junho de 1980 (plano de benefício definido para massa fechada) e a prestação de serviços de caráter social aos participantes e seus beneficiários. As Patrocinadoras respondem por contribuições em percentual não inferior a 30,00% do custo total do plano de benefícios e serviços. Os benefícios complementares concedidos aos participantes do plano são: Auxílio-Aposentadoria; Auxílio Natalidade; Auxílio Educacional; Auxílio-Doença; Auxílio-Funeral e Pecúlio por morte.

Em 31 de março de 2021, o grupo patrocinador mantinha 19 (19 em dezembro de 2020) participantes ativos com direito a suplementação de aposentadoria e 528 (532 em dezembro de 2020) participantes assistidos em benefício de aposentadoria.

As contribuições no período corresponderam a R\$ 395 (R\$ 410 em março de 2020); MB Consolidado R\$ 397 (R\$ 411 em março de 2020).

Como premissas atuariais adotadas para a avaliação do Plano tem-se:

- I. Média Ponderada das premissas para determinar a obrigação de benefício definido
 - Taxa nominal de desconto: 8,59%
 - Taxa real de desconto: 3,81%
 - Taxa nominal de crescimento salarial: 2,00%
 - Taxa de inflação estimada no longo prazo: 4,60%
 - Taxa nominal de reajuste de benefícios: 4,60%
- II. Média ponderada de premissas para determinar o custo / (receita) do benefício definido
 - Taxa nominal de desconto: 6,24%
 - Taxa real de desconto: 2,79%
 - Taxa nominal de crescimento salarial: 2,00%
 - Taxa de inflação estimada no longo prazo: 335%
 - Taxa nominal de reajuste de benefícios: 3,35%
 - Tábua de mortalidade geral: AT-2000 Suavizada em 10%

Os resultados atuariais são divulgados de acordo com o parecer do Atuário Independente, de dezembro de 2020, elaborado com base nas demonstrações financeiras até novembro de 2020, na Deliberação CVM nº 695/12 e no Convênio de Adesão firmado entre as Patrocinadoras e a CAVA, o Banco Mercantil do Brasil S.A. – Patrocinador Líder.

A última reavaliação atuarial registrada foi realizada em novembro de 2020 e nova reavaliação atuarial completa será realizada ao final do primeiro semestre de 2021.

Em dezembro de 2020, o valor justo dos ativos do plano totalizava R\$ 26.179 e o valor presente das obrigações atuariais do plano apurado montava em R\$ 48.250.

O Déficit Atuarial do Plano de Benefícios Definido registrado pelo Banco em rubrica de passivo é de R\$ 22.071.

Os ganhos e perdas atuariais decorrente das remensurações do valor líquido de ativos/passivos de benefício definido são reconhecidos na conta Ajustes de Avaliação Patrimonial no Patrimônio Líquido nos termos da Resolução CMN nº 4.877/2000, cujo saldo monta em março de 2021 em R\$ 11.344 (R\$ 12.139 em dezembro de 2020), líquidos dos efeitos tributários.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

21.1. Rendas de operações de crédito

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Rendas de empréstimos e títulos descontados	451.004	419.777	462.554	433.089
Rendas de financiamentos	1.017	8.468	1.269	8.986
Rendas de financiamentos rurais	6.714	3.917	6.714	3.917
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	19.646	12.865	19.924	13.425
Total	478.381	445.027	490.461	459.417

21.2. Despesas com operações de captação no mercado

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Depósitos	35.068	58.193	34.772	58.835
Despesas de letras imobiliárias, do agronegócio e financeiras	2.912	6.536	2.967	6.609
Operações compromissadas	1.016	3.543	710	2.772
Dívidas subordinadas ⁽¹⁾	-	179.467	-	179.467
Outras	2.887	2.129	2.909	2.207
Total	41.883	249.868	41.358	249.890

⁽¹⁾ As variações da receita/despesa de dívida subordinada decorrem, basicamente, da a liquidação da Dívida Subordinada, vencida em julho de 2020

22. OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS

22.1. Receitas de prestação de serviços

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Administração de fundos de investimentos	-	-	507	519
Cartão de crédito	4.767	1.665	4.767	1.665
Cobrança	1.319	1.231	1.319	1.231
Custódia	3	4	74	98
Garantias prestadas	380	517	380	517
Outros serviços	123	2.050	248	2.121
Rendas de serviços prestados a ligadas	1.184	1.379	-	-
Comissão de seguro	-	-	23.149	10.958
Serviços de arrecadação	2.581	810	2.581	810
Serviços prestados	120	32	322	822
Tarifas bancárias – conta corrente	46.619	59.968	46.635	60.000
Total	57.096	67.656	79.982	78.741

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22.2. Despesas de pessoal

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Remuneração dos administradores e conselho fiscal	5.269	4.489	8.708	7.714
Proventos de funcionários	50.876	47.020	52.198	48.110
Benefícios	19.132	19.238	19.626	19.565
Encargos sociais	19.943	18.841	21.421	20.032
Indenizações	6.997	13.412	7.624	13.413
Contingências – constituição / (reversão)	11.621	(2.605)	10.717	(2.486)
Total	113.838	100.395	120.294	106.348

22.3. Outras despesas administrativas

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Água, energia e gás	3.241	2.738	3.436	2.749
Aluguéis	20.068	17.634	20.553	17.684
Amortização e depreciação	15.123	12.889	15.350	12.940
Arrendamento de bens	-	1.392	-	1.392
Comunicações	3.649	3.072	3.695	3.072
Materiais, manutenção e conservação de bens	8.929	6.262	9.037	6.299
Processamento de dados	19.324	17.586	19.905	18.331
Propaganda, publicidade e publicações	3.723	2.276	4.780	3.105
Serviços de terceiros	46.015	45.679	46.016	46.345
Comissão e custo de preparação e digitação de proposta de negócios de operações de crédito	46.417	17.470	46.684	19.695
Serviços do sistema financeiro	812	2.982	730	3.028
Transportes	7.507	7.906	7.558	7.924
Outras	13.624	13.429	14.538	14.499
Total	188.432	151.315	192.282	157.063

22.4. Despesas tributárias

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
ISSQN	2.833	3.403	3.459	3.737
COFINS	23.706	17.067	25.034	18.161
PIS	3.852	2.773	4.107	2.969
Outros tributos	1.156	1.393	1.272	1.475
Total	31.547	24.636	33.872	26.342

22.5. Outras receitas operacionais

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Variações monetárias ativas	835	970	906	1.149
Recuperação de encargos e despesas	3.954	2.093	4.188	2.231
Reversão de provisões ⁽¹⁾	209	24.522	334	24.951
Outras receitas	774	1.415	1.771	2.096
Total	5.772	29.000	7.199	30.427

⁽¹⁾ No primeiro trimestre de 2020, refere-se a reversão de provisão excedente, em conformidade com o CPC 25, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09, relativa ao processo judicial que questionou a constitucionalidade da aplicação do FAP - Fator Acidentário de Prevenção, tendo em vista a liquidação

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

integral dos valores devidos, considerando os fatores recalculados por estabelecimentos, para o período de Janeiro de 2010 a Dezembro de 2015, disponibilizados pela própria Previdência Social.

22.6. Outras despesas operacionais

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Descontos concedidos ⁽ⁱ⁾	16.263	7.132	16.706	7.414
Despesas de caráter eventual ⁽ⁱⁱ⁾	9.267	12.933	10.671	14.964
Aprovisionamentos e ajustes patrimoniais	5.514	1.102	5.891	1.270
Variações monetárias passivas	608	547	636	614
Direito de pagamento de benefícios previdenciários ⁽ⁱⁱⁱ⁾	85.133	49.992	85.133	49.992
Outras despesas	9.463	4.426	9.651	5.265
Total	126.248	76.132	128.688	79.519

⁽ⁱ⁾ Referem-se, basicamente, aos descontos concedidos em operações de crédito renegociadas e em recuperação judicial.

⁽ⁱⁱ⁾ Referem-se, basicamente, aos acordos para encerramento de processos cíveis e perda com cancelamento de operações de créditos consignados.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ Refere-se ao custo do Leilão do INSS relativamente ao direito de pagamento de benefícios previdenciários. Em 2019 o Banco adquiriu mais 5 lotes do leilão INSS a vigorar ao longo de 2020, que inclui parte do nordeste e centro oeste.

23. RESULTADO NÃO OPERACIONAL

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Resultado na alienação de valores e bens ⁽ⁱ⁾	1.967	(19.984)	1.967	(19.977)
Reversão / (Provisão) de outros valores e bens	(9.167)	19.696	(9.167)	19.696
Outras	154	(6.149)	160	(6.149)
Total	(7.046)	(6.437)	(7.040)	(6.430)

⁽ⁱ⁾ Refere-se aos bens recebidos em dação em pagamento.

24. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Descrição	MB – Múltiplo		MB – Consolidado	
	Mar / 2021	Mar / 2020	Mar / 2021	Mar / 2020
Resultado antes dos impostos e participações estatutárias	78.914	59.615	83.533	63.530
(-) Exclusão do lucro de empresa tributada pelo lucro presumido	-	-	(18.175)	(5.939)
(-) Participações dos administradores e empregados	(7.569)	-	(8.556)	(11)
Base de cálculo	71.345	59.615	56.802	57.580
Alíquota nominal	45%	45%	45%	45%
Despesa nominal	(32.105)	(26.827)	(25.561)	(25.911)
Ajustes à despesa nominal referentes:	11.579	14.144	4.338	11.932
Resultado de participações em coligadas e controladas	6.847	1.782	-	-
Despesas indedutíveis	(673)	(519)	(615)	(544)
Outras (adições) / exclusões permanentes	(894)	(132)	(1.583)	(551)
Ajuste de investimento no exterior	-	8.297	-	8.297
Efeito tributário da CSL – MP 1034/2021 (vide nota nº 9.1.c)	6.299	-	6.534	-
Efeito tributário da CSL – EC 103/2019	-	4.716	-	4.718
(-) Compensações da Base negativa de CSL e Prejuízo Fiscal	-	-	2	12
Deduções dos incentivos fiscais ⁽ⁱ⁾	422	-	423	11
Impostos calculados sobre o lucro presumido	-	-	(2.740)	(2.370)
Despesa com IRPJ e CSL	(20.104)	(12.683)	(23.540)	(16.338)

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

⁽¹⁾ Referem-se aos benefícios fiscais no âmbito do programa de alimentação ao trabalhador (PAT), do programa empresa cidadã e à atividade cultural e artística deduzidos no imposto de renda devido.

25. OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Avais e fianças – o saldo de avais e fianças prestados pelo Banco e suas controladas, no individual e consolidado, monta em R\$ 117.588 (R\$ 123.395 em dezembro de 2020).

b) Fundos de investimento – a Administração de fundos de investimento é realizada por intermédio da controlada Mercantil do Brasil Corretora S.A. O somatório dos patrimônios líquidos dos fundos constituídos por recursos próprios e de terceiros montam em R\$ 355.836 (R\$ 310.593 em dezembro de 2020).

c) Seguros contratados – o Banco e suas controladas possuem seguros em montantes considerados adequados pela Administração para a cobertura de eventuais perdas com sinistros.

d) Acordo de compensação e liquidação de obrigações – o Banco possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, de conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com instituições financeiras com as quais possuía essa modalidade de acordo.

e) Em conformidade com o processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade foram emitidas várias normas, interpretações e orientações, pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo órgão regulador. Até o momento, foram aprovados pelo CMN e BACEN, os seguintes pronunciamentos:

- Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis – Resolução CMN nº 4.144/12.
- CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos – Resolução CMN nº 3.566/08.
- CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa – Resolução CMN nº 4.818/20.
- CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas – Resolução CMN nº 4.818/20.
- CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações – Resolução CMN nº 3.989/11.
- CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro - Resolução CMN nº 4.007/11.
- CPC 24 - Evento Subsequente – Resolução CMN nº 4.818/20.
- CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes – Resolução CMN nº 3.823/09.
- CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados – Resolução CMN nº 4.424/15.
- CPC 41 - Resultado por Ação Resolução – Aprovado parcialmente pela Resolução CMN nº 4.818/20.
- CPC 46 – Mensuração do Valor Justo – Resolução CMN nº 4.748/19.

Não há previsão de quando o CMN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e nem se a utilização dos mesmos será de forma prospectiva ou retrospectiva.

A Resolução CMN nº 4.818/20 estabelece que as instituições financeiras registradas como companhia aberta ou que sejam líderes de conglomerado prudencial enquadrado no Segmento 1 (S1), no Segmento 2 (S2) ou no Segmento 3 (S3), conforme regulamentação específica, devem elaborar demonstrações financeiras anuais consolidadas adotando o padrão contábil internacional de acordo com os pronunciamentos emitidos pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), traduzidos para a língua portuguesa por entidade brasileira credenciada pela *International Financial Reporting Standards Foundation* (IFRS Foundation).

Com base na Resolução CMN nº 4.818/20, a partir de janeiro de 2022, todas as instituições, devem adotar o IFRS na elaboração de todas as suas demonstrações financeiras consolidadas, inclusive aquelas impostas por disposição legal ou regulamentar, independentemente de sua periodicidade, anual ou intermediária. Até lá, permanece facultada a divulgação de demonstrações contábeis consolidadas intermediárias em IFRS nos termos da Carta Circular Bacen nº 3.447/10.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Banco Mercantil do Brasil S.A. disponibilizou em 27 de março de 2021 suas demonstrações financeiras em IFRS referentes à 31 de dezembro de 2020 no site (www.mercantildobrasil.com.br), na área de Relações com Investidores (RI) e na CVM.

f) No primeiro trimestre de 2020 e 2021, os resultados não recorrentes, conforme trata a Resolução BCB nº 2/20, no individual e no Consolidado, são os seguintes:

Descrição	Mar / 2021	Mar / 2020
Reversão de provisões operacionais – FAP	-	13.341
Majoração Alíquota CS de 20% para 25% ^(I)	6.299	-
Resultados não recorrentes	6.299	13.341

^(I) Efeitos no crédito tributário ref. majoração de alíquota CSLL, de 20% para 25%, no período de Julho/21 até dezembro/21 - conforme MP 1.034/21, com reconhecimento, em março/21.

g) Os desafios da pandemia do coronavírus

Quanto à pandemia do coronavírus, as Autoridades Governamentais adotaram diversas ações no campo da saúde para enfrentamento da pandemia e nos campos social e econômico para minimizar os impactos decorrentes do necessário isolamento social. Para tanto, foram utilizados instrumentos de política monetária para garantir adequações na liquidez, crédito e capital, além dos necessários e prudentes ajustes fiscais.

O Mercantil do Brasil vem acompanhando a cada dia os impactos da pandemia do coronavírus em suas atividades empresariais, com providências tempestivas e convergentes ao cenário vivenciado a cada momento.

Nesse contexto, merecem destaque as principais providências adotadas para a regular continuidade operacional:

- Criação de comitê de crise composto por representantes de todos os níveis de governança da instituição, para acompanhamento da evolução dos efeitos do coronavírus e para deliberações tempestivas que possam garantir a manutenção segura das atividades e o adequado atendimento aos clientes.
- Adesão às orientações das autoridades sanitárias, promovendo o distanciamento social, que nos momentos mais críticos, alcançou cerca de 95% dos colaboradores não envolvidos em atividades essenciais presenciais, especialmente no atendimento aos clientes na rede de atendimento.
- Apoio aos colaboradores com fornecimento de itens de proteção individual e orientações para o trabalho presencial e com publicações diárias de boletins com orientações sobre cuidados com a saúde e riscos cibernéticos.
- Adoção de recursos tecnológicos disponíveis, viabilizando a continuidade do trabalho no sistema de *home office*, sem prejuízo às atividades normais.
- Implementação de amplo conjunto de medidas que têm assegurado a plena continuidade do atendimento aos clientes, em condições adequadas nos cerca de 280 pontos de atendimento, com rigorosa observância das recomendações das autoridades.

O MB mantém plena regularidade operacional, com o cumprimento fiel de suas rotinas de trabalho e observância dos prazos habituais de atividades, não utilizou e não vislumbra necessidade de recorrer às linhas de liquidez junto ao Banco Central do Brasil, regulamentadas pelo Conselho Monetário Nacional.

A duração dessa pandemia continua indeterminada e o MB, que tem foco prioritário nos beneficiários do INSS, continuará atento para a mensuração de eventuais impactos econômico-financeiros e a consequente adoção de ações mitigadoras dos riscos, com avaliação dinâmica da carteira de crédito e demais itens patrimoniais.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. GESTÃO DOS RISCOS DE CRÉDITO, DE LIQUIDEZ, DE MERCADO, OPERACIONAL E SOCIOAMBIENTAL

A atividade de gerenciamento dos riscos e gestão do capital é parte integrante e fundamental nas atividades do Mercantil do Brasil, visando obter a melhor relação risco/retorno compatível com o apetite ao risco do conglomerado prudencial. O gerenciamento de riscos é realizado de forma integrada, possibilitando a identificação, a mensuração, a avaliação, o monitoramento, o reporte, o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das interações entre os riscos, objetivando tomadas de decisões mais assertivas e a otimização do uso do capital.

Dentro desse contexto, a Instituição gerencia seus riscos de forma contínua, norteados pelas diretrizes do Conselho de Administração e do Corpo Diretivo expressas nas políticas e estratégias institucionais e contando com o apoio de diferentes níveis hierárquicos, dentre eles, o Comitê de Riscos. A gestão dos riscos financeiros e capital é centralizada e subordinada à Diretoria de Gestão da Estratégia, Compliance e Riscos, englobando não apenas os dados do banco múltiplo, mas também das demais empresas que compõem o conglomerado prudencial, resultando em maior agilidade e assertividade na tomada de decisões.

O Mercantil do Brasil, respaldado pela boa governança, investe de forma estruturada no aperfeiçoamento contínuo de seus processos, dos sistemas de controle e na gestão dos riscos financeiros, com foco na estratégia dos negócios e em conformidade com as exigências dos órgãos reguladores. As ferramentas e metodologias utilizadas são condizentes com as melhores práticas de mercado, permitindo embasar decisões estratégicas da Instituição com grande agilidade e alto grau de confiança. A estrutura de gerenciamento de riscos e capital adotada é compatível com a natureza das suas operações e com a complexidade dos produtos e serviços ofertados, além de proporcional à dimensão da exposição aos riscos assumidos.

O Plano de Implementação aprovado pelo Conselho de Administração para o atendimento à Resolução CMN nº 4.557/17, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital, foi concluído no primeiro trimestre de 2018. Dentre as principais realizações, destaca-se a aprovação da Declaração de Apetite a Riscos do Mercantil do Brasil, que direciona as estratégias de negócios e contempla as diretrizes e limites do apetite a riscos da instituição. Além disso, foi instituído o Comitê de Riscos e nomeado o diretor responsável pelo gerenciamento dos riscos - CRO, bem como revisadas as políticas de gerenciamento de riscos e de capital.

Com base nas boas práticas de Governança Corporativa e de Mercado, o Mercantil do Brasil busca estabelecer um padrão de divulgação de informações que permita ao mercado avaliar as informações essenciais, referentes às exposições a riscos, adequação de capital e atuação socioambiental responsável. Essas informações, tanto sob o aspecto quantitativo quanto qualitativo, estão disponíveis no site: www.mercantildobrasil.com.br.

A seguir, será apresentada, de forma sucinta, a descrição das atividades relacionadas à avaliação e ao gerenciamento dos principais riscos na Instituição:

a) Gerenciamento do risco de crédito

Por risco de crédito, entende-se como a possibilidade do não cumprimento total ou parcial, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, bem como a ocorrência de desembolsos para honrar avais, fianças, coobrigações, compromissos de crédito ou outras operações de natureza semelhante.

A segregação das atividades é um pilar importante e contempla a originação, análise, decisão, a formalística, o acompanhamento, controle, a gestão de risco, a cobrança e a recuperação. Todo o processo é suportado por modernos sistemas de tecnologia de alta integração, os quais disponibilizam informações gerenciais íntegras e com processo de validação constante a todos os envolvidos nesta atividade, tornando transparentes e integrados os resultados de cada ciclo.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O processo de análise visa concluir sobre o risco de crédito do cliente adotando aspectos quantitativos, baseados na situação econômica, financeira e patrimonial, e qualitativos, tais como dados cadastrais e comportamentais.

A análise da operação de crédito, além de ter como base a classificação de risco do cliente, incorpora os aspectos da estruturação do negócio, inclusive quanto à liquidez e suficiência das garantias apresentadas. Todo o processo é centralizado e as decisões são tomadas de forma colegiada e dentro da alçada de cada nível hierárquico.

Em particular, a concessão de crédito massificado de varejo é realizada de forma automatizada e padronizada através de modelos quantitativos, desenvolvidos por uma equipe técnica capacitada e em constante desenvolvimento, mediante utilização de ferramentas que asseguram maior qualidade dos créditos concedidos.

Cabe ressaltar também que, o processo de concessão de crédito leva em consideração os limites operacionais, na medida em que possui travas, alertas e definição de alçadas de aprovação diferenciadas de acordo com o nível de exposição de cada cliente e grupo econômico, sempre respeitando o limite regulatório.

O cuidado com a qualidade dos ativos financeiros do Banco é concomitante ao processo de concessão de crédito e vai até a liquidação dos contratos. Esta atividade está sob a responsabilidade direta da Diretoria Executiva de Crédito, Gente e Marketing, que possui todas as suas diretrizes fundamentadas na Política de Crédito da Instituição.

Para a efetividade do gerenciamento do Risco de Crédito são adotados procedimentos de identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação dos riscos de crédito associados ao Mercantil do Brasil e às instituições integrantes do conglomerado prudencial. Dentro deste contexto, a gestão do risco de crédito na Instituição contempla fatores internos como a análise da evolução da carteira, seus níveis de inadimplência, rentabilidade dos produtos, qualidade da carteira e adequação do capital econômico alocado; além de fatores externos como acompanhamento do ambiente macroeconômico e dos setores econômicos, taxas de juros, indicadores de inadimplência do mercado, condicionantes de consumo e etc. Além disso, destaca-se a forte interação das áreas de gestão de riscos com os demais atores do processo de crédito, buscando sempre oportunidades de melhoria nas políticas e processos, bem como trazer assertividade e celeridade em eventuais ajustes e correções em pontos que estejam gerando perdas.

Desta forma, as variações das exposições aos riscos que o Mercantil do Brasil está sujeito são acompanhadas levando em consideração o ambiente de negócios, o comportamento da concorrência e os compromissos com os resultados que o Banco tem para com seus clientes, acionistas, funcionários e a sociedade.

b) Gerenciamento do risco de liquidez

Por risco de liquidez, entende-se a possibilidade da instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

Dentro deste contexto, o risco de liquidez é gerenciado por meio de metodologias e modelos que visam administrar a capacidade de pagamento da Instituição, considerando o planejamento financeiro, os limites de riscos e a otimização dos recursos disponíveis, permitindo embasar decisões estratégicas com grande agilidade e alto grau de confiança.

A Instituição possui dois modelos: “mapa de descasamento dos fluxos” e “movimentação diária de produtos”. O primeiro modelo permite o acompanhamento por produto, moeda, indexador e vencimento e o segundo fornece fluxos de entrada e saída das operações de crédito e dos produtos que compõem a carteira de *funding*.

Além disso, o Mercantil do Brasil adota limites operacionais de liquidez, monitorados por meio do saldo

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Mínimo de Caixa e pelo Índice de Liquidez. Este último indica a capacidade da Instituição em suportar situações de estresse e é baseado nos conceitos do Demonstrativo de Risco de Liquidez (DRL Modelo II). O Índice de Liquidez é obtido através da razão entre o estoque de ativos de alta liquidez e o total de saídas líquidas de caixa prevista para os próximos 30 dias, mensuradas segundo um cenário de estresse padronizado pelo Bacen.

O Mercantil do Brasil realiza ainda, como um dos instrumentos de gestão, a projeção do fluxo de caixa baseada em séries históricas de movimentação de produtos de ativo e passivo, recebimentos antecipados, vencimentos e recompras de operações de depósito a prazo, operações de crédito, cessões de crédito, letras, poupança, depósito à vista e TVMs.

Concomitantemente, são construídos cenários de estresse que permitem a identificação de possíveis problemas que possam vir a comprometer o equilíbrio econômico-financeiro da Instituição.

O Mercantil do Brasil possui, também, Plano de Contingência de Liquidez contendo as responsabilidades, estratégias e procedimentos necessários para conduzir a Instituição ao equilíbrio de sua capacidade de pagamento, considerando os potenciais problemas identificados nos cenários de estresse.

c) Gerenciamento do risco de mercado

De acordo com a Resolução nº 4.557/17 do Conselho Monetário Nacional, alterada pela Resolução CMN nº 4.745/19, entende-se por risco de mercado, a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos em carteira da instituição.

O gerenciamento do risco de mercado é realizado por meio de metodologias e sistemas condizentes com a natureza de suas operações, com a complexidade dos seus produtos e a dimensão de sua exposição, bem como com a realidade do mercado nacional e internacional, permitindo embasar decisões estratégicas para o Banco, priorizando a agilidade e o alto grau de confiança.

Os cálculos do capital regulatório de risco de mercado têm como principais vertentes: a classificação das operações nas carteiras de Negociação (*Trading*) e Bancária (*Banking*).

Para as operações contidas na carteira de negociação, a metodologia baseia-se no modelo padrão do Banco Central do Brasil, que estabelece critérios e condições para a apuração das parcelas dos ativos ponderados pelo risco (RWA) para a cobertura do risco decorrente da exposição às taxas de juros, à variação cambial, aos preços de ações e aos preços de mercadorias (*commodities*).

Já para as operações classificadas na carteira Bancária a metodologia adotada fundamenta-se na metodologia padrão do Banco Central para o IRRBB (*Interest Rate Risk in the Banking Book*) como risco do impacto de movimentos adversos das taxas de juros para o capital ou resultados de uma instituição financeira, para os instrumentos classificados na carteira bancária.

Para a carteira bancária, a abordagem de valor econômico adotada para mensuração e alocação de capital (parcela Rban) é o EVE (*Economic Value of Equity*), conforme a Circular Bacen nº 3.876/18, alterada pela Circular Bacen nº 3.938/19.

A métrica do EVE consiste em estimar a variação entre o valor presente dos fluxos de reapreçamento de instrumentos financeiros em um cenário-base (taxa atual) e o valor presente dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros (*stress*).

Gerencialmente, calcula-se o risco por meio de abordagem de resultado de intermediação financeira, o NII (*Net Interest Income*), que consiste na diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos financeiros sujeitos ao IRRBB, em um cenário-base, e o resultado de intermediação financeira destes mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros, considerando um horizonte de tempo até 12 meses.

As abordagens de valor econômico (EVE) e de resultado de intermediação financeira (NII) foram desenvolvidas em linha com as melhores práticas de mercado e conforme arcabouço contido na

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

regulamentação vigente, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/17 e Circular Bacen nº 3.876/18.

Adicionalmente, o risco de variação das taxas de juros, para os instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB) e negociação são calculados e reportados diariamente à Alta Administração.

De modo complementar, são realizados testes de *stress* de flutuação das principais variáveis macroeconômicas, utilizando cenários históricos ou de mudança de premissas.

Para grandes oscilações de preços, o Mercantil do Brasil utiliza o instrumento de *hedge* para proteger as operações financeiras nas quais encontra-se exposto. A estratégia de *hedge* consiste em compensar, no todo ou em parte, os riscos decorrentes da exposição às variações no valor de mercado ou no fluxo de caixa de qualquer ativo, passivo, compromisso ou transação futura prevista.

d) Gerenciamento do risco operacional

Por risco operacional, entende-se como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas.

O Gerenciamento do Risco Operacional no Mercantil do Brasil integra-se às estratégias e aos negócios de cada instituição participante do grupo, com o intuito de alinhar todos os processos existentes e praticados com as políticas vigentes. A estratégia da Instituição para esta gestão é o monitoramento das exposições a risco por meio das ferramentas que visam sua mitigação e consequente impacto nas perdas operacionais.

A estrutura de gerenciamento prevê uma atuação compartilhada do Risco Operacional, em que todos os colaboradores são responsáveis pela conformidade dos seus processos, estimulando o comprometimento com os resultados e uma gestão participativa.

A metodologia aplicada para a gestão do Risco Operacional é composta por duas etapas complementares: qualitativa e quantitativa. A primeira etapa contempla o levantamento dos processos críticos, a identificação e avaliação dos riscos e controles e a estratégia de resposta ao risco residual, seja por meio de planos de ação para melhoria, seja por meio de ações de monitoramento.

Já a etapa quantitativa consiste na identificação de perdas operacionais e formação de base com o objetivo de registrar as informações relativas aos eventos decorrentes da exposição ao Risco Operacional no Mercantil do Brasil. A partir da base de dados é possível identificar os motivos das perdas mais representativas e suas causas raízes, permitindo a geração de planos de ação com o propósito de reduzir perdas futuras.

A Gestão do Risco Operacional inclui também o acompanhamento de indicadores chave de risco (ICRs), que monitoram os maiores motivos de perda da Instituição. Os indicadores possuem tolerâncias alinhadas ao apetite a riscos do Mercantil do Brasil e quando ultrapassam essa métrica, ações são geradas para retorno do risco a níveis aceitáveis. Além disso, os incidentes mais relevantes do Mercantil do Brasil, mesmo os que não geram perdas, são monitorados e registrados em uma base específica com o intuito de tomada de ação para solução do problema e evitar sua reincidência.

O Mercantil do Brasil possui também procedimentos definidos para Gestão de Terceiros Relevantes que são divulgados internamente. Todo o processo de gestão é direcionado pelo risco envolvido na atividade contemplando a segmentação por meio da classificação dos terceiros com base em risco, contratação, monitoramento, gerenciamento e desligamento.

No Mercantil do Brasil, o cálculo da parcela do RWAopad está a cargo da Gerência de Demonstrações Financeiras, na Diretoria Executiva de Controladoria e a metodologia de cálculo adotada é a Abordagem Padronizada Alternativa Simplificada. Toda a metodologia de cálculo da abordagem utilizada pela Instituição foi definida seguindo os critérios de consistência, sendo passíveis de verificação e estando devidamente formalizada.

Notas Explicativas

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Gestão de Continuidade dos Negócios, que também está inserida no âmbito do Gerenciamento do Risco Operacional, busca garantir a continuidade dos processos de negócios críticos à sobrevivência da Instituição em caso de crises que causem a interrupção das suas atividades mais críticas. Isso proporciona um ambiente mais seguro às operações, aos clientes e contrapartes, bem como aos seus acionistas.

Para garantir essa resiliência, o Mercantil do Brasil utiliza metodologia que o permite definir estratégias de contingência, determinando procedimentos alternativos e linhas de ações que manterão as operações críticas em funcionamento, mesmo na ocorrência de eventos adversos que causem a interrupção das atividades. Todas essas especificações estão formalizadas em Planos de Contingência, que contemplam também toda a estrutura de pessoal e logística disponibilizada para a continuidade dos negócios.

Periodicamente, os Planos de Contingência elaborados passam por testes, cujos relatórios, enviados inclusive à Alta Administração, orientam a atualização desses planos e buscam garantir a eficácia dos procedimentos descritos. Esse ciclo virtuoso permite ao Mercantil do Brasil manter sua Gestão de Continuidade dos Negócios em um processo de melhoria contínua. Ressalta-se que durante o 4º trimestre de 2020, frente ao cenário de pandemia, a Instituição permaneceu adotando as medidas de contingências relacionadas ao COVID-19, medidas estas que foram acionadas no final do 1º trimestre deste ano.

e) Gerenciamento do risco socioambiental

O Gerenciamento do Risco Socioambiental no Mercantil do Brasil instaurou-se a partir da melhoria nas ferramentas de identificação, controle e mitigação dos impactos socioambientais inerentes à atividade bancária e às partes interessadas do negócio.

Pautadas pela Política Institucional de Responsabilidade Socioambiental (PRSA), as ações para controle e redução dos impactos da atividade da Instituição compreendem a gestão adequada dos resíduos e o mapeamento e estudo contínuo de oportunidades que possam contribuir com a eficiência no consumo de energia e recursos naturais da empresa.

Dentro deste contexto, a gestão do risco socioambiental no Mercantil do Brasil contempla o monitoramento de pessoas expostas na mídia, pessoas expostas politicamente, empresas de setores econômicos com maior potencial à danos ambientais, além de clientes com apontamento em listas desabonadoras trabalhistas e ambientais. É feito também, o acompanhamento destes clientes no âmbito da qualidade de suas operações de crédito, bem como seus saldos de operações passivas. Cabe ressaltar que, estes monitoramentos e acompanhamentos são realizados na esfera das partes interessadas do Mercantil do Brasil, que compreendem colaboradores, fornecedores de produtos e serviços, tomadores de crédito e investidores.

Além disso, a captura de informações relacionadas ao risco socioambiental foi aprimorada no início do relacionamento com o cliente e os critérios no processo de concessão e gestão do crédito foram ajustados, bem como, a relação da Instituição com terceiros passou a ser embasada por cláusulas e processos que exigem e promovem uma rede de empresas mais responsáveis no âmbito socioambiental.

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S. A.

RODRIGO ALEXANDER PIZZANI QUEIROZ
Diretor Executivo

ANDERSON GUEDES INOCÊNCIO
Contador CRC MG nº 077029/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Banco Mercantil do Brasil S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Mercantil do Brasil S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 13 de maio de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Carlos Augusto da Silva
Contador CRC 1SP197007/O-2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em cumprimento ao disposto no art. 25, incisos V e VI da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, os Diretores do Banco Mercantil do Brasil S. A. – “BMB”, declaram que, conforme seus conhecimentos acerca da matéria, reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras do BMB, relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2021.

Belo Horizonte, 13 de maio de 2021.

Diretor Presidente

Luiz Henrique Andrade de Araújo

Vice-Presidente Executivo

Gustavo Henrique Diniz de Araújo

Diretores Executivos

Felipe Lopes Boff

Rodrigo Alexander Pizzani Queiroz

Simone Maria Ferreira Filgueiras Dutra

Taise Christine da Cruz

Uelquesneurian Ribeiro de Almeida

Valci Braga Rezende

Diretores

Mariana Machado de Araújo de Souza Lima

Ricardo Vieira Santiago

Diretora Jurídica e de Relações com Investidores

Carolina Marinho do Vale Duarte

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DO AUDITOR INDEPENDENTE

Em cumprimento ao disposto no art. 25, incisos V e VI da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, os Diretores do Banco Mercantil do Brasil S. A. – “BMB”, declaram que, conforme seus conhecimentos acerca da matéria, reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, resultante do procedimento de auditoria realizado nas referidas Demonstrações Financeiras do BMB, relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2021.

Belo Horizonte, 13 de maio de 2021.

Diretor Presidente

Luiz Henrique Andrade de Araújo

Vice-Presidente Executivo

Gustavo Henrique Diniz de Araújo

Diretores Executivos

Felipe Lopes Boff

Rodrigo Alexander Pizzani Queiroz

Simone Maria Ferreira Filgueiras Dutra

Taise Christine da Cruz

Uelquesneurian Ribeiro de Almeida

Valci Braga Rezende

Diretores

Mariana Machado de Araújo de Souza Lima

Ricardo Vieira Santiago

Diretora Jurídica e de Relações com Investidores

Carolina Marinho do Vale Duarte