RESULTADOS

2020

4º TRIMESTRE

MERCANTIL DO BRASIL

1. Conjuntura Econômica e Sistema Financeiro Nacional

2. Contexto Corporativo e Mercadológico

3. Destaques

4. Principais Indicadores

5. Desempenho Econômico-Financeiro

6. Contatos

CONJUNTURA ECONÔMICA E SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL

A pandemia do Covid-19 causou impactos inesperados e muito relevantes na vida social e, consequentemente, na atividade econômica mundial. Nessa situação inédita, uma nova conjuntura se impôs e as principais economias registraram desempenho anual evidentemente negativo, com exceção do PIB chinês que alcançou crescimento de 2,3%. No Brasil, o desempenho recente dos principais indicadores de atividade denota cenário de recuperação gradual da atividade econômica, após forte queda em março e abril do ano passado. De fato, depois de então e até setembro, o IBC-Br, considerado prévia do PIB, mostra aceleração da economia. Em outubro e novembro (últimos dados de mercado), constata-se ritmo de expansão moderado.

A produção industrial e o comércio varejista, que registraram evolução positiva no período de maio a novembro (últimos dados de mercado), contribuíram favoravelmente para atenuar as fortes perdas acumuladas em março e abril, período de maior distanciamento social para combater a pandemia do coronavírus.

O comércio exterior e a safra agrícola também favoreceram a atividade econômica. A balança comercial alcançou superávit de US$ 51,0 bilhões, crescimento de 6,2% em comparação com o ano anterior. As exportações somaram US$ 209,9 bilhões, contra importações de US$ 158,9 bilhões. No que tange à safra agrícola, a colheita de 254,1 milhões de toneladas representa um recorde, com crescimento da ordem de 5,2% frente à safra de 2019.

Quanto à inflação, o IPCA posicionou-se em 0,1% no primeiro semestre, em linha com a conjuntura de retração econômica vigente naquele período. No segundo semestre, constatou-se pressões inflacionárias, com o IPCA alcançando 4,52% ao final do exercício. A taxa de juros Selic, que iniciou o ano em 4,50%, foi ajustada gradativamente até se posicionar em 2% ao ano em agosto, permanecendo nesse nível até os dias atuais.

No que diz respeito às perspectivas econômicas para o ano de 2021, ressalta-se que as projeções indicam a continuação do cenário de recuperação econômica, conforme previamente mencionado, com um crescimento estimado do PIB em 3,4%. O forte cenário de incertezas causado principalmente pela pandemia, no entanto, permanece.

O crédito no Sistema Financeiro Nacional aumentou 15,5%. O crescimento da demanda por crédito no segmento de pessoa jurídica está associado à necessidade de suprir fluxos de caixa das empresas diante da acentuada queda no faturamento. As provisões para risco de crédito subiram no período de março a julho, voltando à retração gradativa até se posicionarem em 6,3%, ligeiramente abaixo de dezembro de 2019.

CONTEXTO CORPORATIVO E MERCADOLÓGICO

O Banco Mercantil caracteriza-se por uma atuação estratégica voltada para o segmento de pessoas físicas, com especialização no público 50+, isso é, especialmente clientes com 50 anos de idade ou mais. Para isso, tem priorizado investimentos em tecnologia para inovação e expansão dos seus diversos canais de atendimento, possibilitando que os clientes tenham a melhor experiência em relacionamento bancário, seja para a realização de transações financeiras, contratação de empréstimos ou suporte a informações, solicitações e reclamações. Assim, o Banco Mercantil atingiu a expressiva marca de 2,6 milhões de clientes, atendidos por canais de modernos e eficazes.

Em relação a tais canais, o banco construiu instalações específicas para o atendimento presencial, contando com 278 pontos de atendimento bem como investiu em seus canais de autosserviço digitais. Complementarmente, o Banco Mercantil mantém parcerias com correspondentes bancários para originação de empréstimos consignados em folha de pagamento, com foco ostensivo nos beneficiários do INSS.
Assim, quer seja em uma agência bancária ou por meio de um canal digital, a essência do relacionamento é a mesma: garantir que o cliente do Banco Mercantil tenha acesso a serviços de qualidade, com agilidade e segurança.

Autoatendimento - é um dos canais priorizados em esforços e investimentos, para a disponibilidade e o aprimoramento da estrutura tecnológica, por meio da modernização do parque de ATMs e soluções de negócios que potencializam estratégias de marketing direcionadas à prospecção de clientes. Com mais de 37 milhões de diferentes transações realizadas desde o início de 2020, o autoatendimento foi responsável por 66% das contratações de produtos e serviços. No ano de 2020, o Banco Mercantil implantou o recurso de autenticação do cliente via biometria em toda a rede de atendimento, proporcionando maior interatividade, segurança, versatilidade e agilidade na realização de transações.

Internet Banking - o Internet Banking oferece ao cliente uma agência completa, não importa onde esteja. Foram realizadas mais de 4,7 milhões de transações desde o início de 2020.

Aplicativo MB – o “AppMB” já responde por 61% de todas as transações realizadas, dispondo de amplas opções de produtos e serviços. Com mais de 54 milhões de

transações neste ano, continua crescendo e garantindo facilidade aos seus clientes no dia a dia de suas operações bancárias. Por meio do "AppMB", clientes podem abrir sua conta corrente e optar pelo relacionamento bancário 100% digital. Do total de crédito liberado, 22% foi realizado de maneira autônoma pelos clientes. Vale ainda mencionar a excelente avaliação desse aplicativo, de 4,6 estrelas na Apple Store e 4,0 na Google Play, resultado da atuação de um time multidisciplinar, com foco nas entregas de maior valor para os clientes.

"MEL" - Assistente Virtual - A evolução da Mel, que é o canal mais recente lançado pelo Banco, ficou comprovada pelo índice de mais de 70% de eficiência no atendimento aos clientes. Em fevereiro de 2020, o MB implementou a MEL no WhatsApp, viabilizando maior e melhor comunicação entre o usuário e o MB. Desde então, foram realizadas 1,8 milhão de interações, proporcionando rápido atendimento, disponibilizando novos serviços e soluções de problemas. De fato, a Mel já auxilia o cliente do Mercantil na contratação de empréstimos, seguros, investimentos, resolve pendências relacionadas aos passos para a abertura da conta via "AppMB", além de esclarecer as mais diversas dúvidas dos clientes e correntistas.

"HUGO" - Assistente de tradução virtual de libras o aplicativo HandTalk, que permite tradução simultânea de texto e voz para libras enquanto os clientes que ativarem o recurso navegarem pelo site do Banco.

"MAX" - na evolução da transformação digital e ante nosso histórico compromisso com as pessoas, lançamos um *chatbot* interno, chamado "MAX". Utilizando inteligência artificial, ele interage com os colaboradores do Banco Mercantil como uma ferramenta de pesquisa, somando inovação, agilidade e qualidade para os negócios.

O **Call Center** consolidou seus processos de atendimento, de modo a alavancar os índices de resolução das solicitações dos clientes no primeiro contato. Nesse sentido, continuamos investindo no treinamento dos funcionários, visando aumentar a especialização e capacidade de resolutividade. De fato, o canal centraliza o atendimento de todos os canais digitais (Alô Mercantil - SAC, Redes Sociais, Fale Conosco, Reclame Aqui e Chat), consolidando-se como canal de relacionamento do cliente com o Banco Mercantil. Por meio do Call Center, atingiu-se um índice de 90% de resolutividade em primeiro nível e 100% de aprovação em auditoria feita pela Febraban.

Asset Light Store – Respeitando a diversidade do cliente bancário, acreditamos que atendimento virtual e o presencial são complementares. Neste sentido, prosseguimos com nosso programa de expansão e de modernização de nossos pontos físicos, atingindo mais de 270 pontos de atendimento presenciais pelo Brasil, onde estão

disponíveis equipes altamente qualificadas para atender todas as necessidades dos clientes, por meio de um catálogo completo de produtos, soluções e serviços financeiros.

O **DOMO DIGITAL** é o nosso centro de inovação, projetado para abrigar todo o desenvolvimento de soluções digitais e integrar as equipes e sistemas do Banco Mercantil ao mundo das startups. No ambiente do DOMO são realizadas avaliações e testes de novas soluções tecnológicas que possam participar do ecossistema digital do Banco Mercantil. O DOMO também é o espaço em que acontecem os eventos de introdução às metodologias ágeis, integrando esses métodos na rotina diária de trabalho das áreas.

Devido à pandemia do Coronavírus, houve aumento expressivo nos contatos realizados por meio do Call Center, chat, Mel (assistente virtual) e redes sociais, restando comprovada a capacidade e eficiência de nossos canais de atendimento.

Em tal cenário, o Banco Mercantil demonstrou, mais uma vez, sua capacidade de superar desafios, agindo com rapidez e entendendo o contexto vigente. O Banco Mercantil se reinventou e evoluiu com simplicidade, segurança e ética, credenciando-se para novos desafios. Esse destacado nível de gestão empresarial é resultado do elevado domínio que os gestores do banco possuem sobre o negócio e de um bem treinado quadro de colaboradores, propiciando um ambiente organizacional favorável à inovação e adaptabilidade ao cenário vigente em cada momento.

Alcançou-se novo patamar corporativo no que diz respeito ao trato com os profissionais do Banco Mercantil, em que cada colaborador, ao dispor de favorável clima organizacional, adequados programas de treinamento e plano de remuneração, trabalha com elevada motivação e cultiva o sentimento de pertencimento, impulsionando a obtenção de resultados consistentes e sustentáveis. De se ressaltar, também, que o cliente sempre esteve no centro da estratégia corporativa, em que o relacionamento e a respectiva satisfação é um compromisso de todos.

É nesse contexto que no Banco Mercantil os bons resultados alcançados são perceptíveis por toda parte, desde a adequação do visual dos pontos de atendimento à excelência no atendimento presencial ou virtual, do nível de informações e usabilidade dos canais de atendimento à adequação dos produtos e serviços colocados à disposição dos clientes. Tudo leva a um só conceito: valorização e respeito ao cliente.

Em 2020, o Mercantil do Brasil empreendeu também atualização de seu quadro diretivo, avançou na modernização e dinamização de seus fluxos internos e desenvolveu ainda mais os seus projetos de ESG (Governança Ambiental, Social e Corporativa, em tradução livre). Realizou relevantes investimentos em inovações tecnológicas, soluções financeiras e também na expansão dos pontos de atendimento, visando incrementar a geração de negócios e proporcionar a melhor experiência de relacionamento com o cliente, oferecendo as melhores soluções com simplicidade, confiança e proximidade.

Nesse contexto, vale destacar o sucesso na implantação do “Pix”, que possibilita aos clientes a realização de pagamentos e transferências bancárias imediatamente, em qualquer dia e horário. Isso só foi possível porque além de ser uma das melhores empresas em atendimento, o Banco Mercantil é uma das melhores empresas para se trabalhar no Brasil.

No Banco Mercantil, a excelência no relacionamento com o cliente sempre se constituiu como o diferencial competitivo do banco no mercado. As diretrizes têm como foco a eficiência para atingir o objetivo de ser um banco simples, eficiente e rentável.

Com ações direcionadas a proporcionar a melhor experiência e projetos voltados às melhores práticas de relacionamento com o cliente, o Banco Mercantil obteve importantes conquistas no ano de 2020.

Alcançou o ouro do Prêmio Consumidor Moderno de Excelência em Serviços ao Cliente na categoria Bancos de Médio Porte, o que reforça o compromisso do Banco Mercantil com as pessoas. Todos os esforços são voltados a resolver as necessidades de todos, com qualidade, cordialidade e dentro dos prazos, justificando também os investimentos em recursos tecnológicos e na gestão de pessoas.

Como resultado das ações de melhoria contínua direcionadas a proporcionar a melhor experiência de relacionamento aos clientes e usuários, o Banco Mercantil alcançou a reputação "Ótima" na Plataforma Reclame Aqui e patamar de Excelência na pesquisa NPS (Net Promoter Score), que fornece informações sobre fidelidade dos clientes e grau de satisfação com produtos e serviços, apurada de forma contínua.

No Banco Mercantil, a cultura interna é voltada para a eficiência operacional, o que tem gerado importantes transformações em termos de simplificação de processos e de modernização para a empresa. Os projetos que comprovam esse movimento são muitos e dentre eles está o Posto de Atendimento Móvel. O "PA Móvel", como é conhecido, foi reconhecido em diversas Premiações e categorias em 2020, dentre elas o Ouro no Prêmio Smart Customer na categoria "Respeito ao Cliente".

Seguindo o compromisso com a excelência e trajetória histórica de crescimento sustentável, outro projeto de destaque que garantiu importantes conquistas para o Banco Mercantil em 2020 foi o SGQ - Sistema de Gestão da Qualidade, que organiza e padroniza os fluxos de atendimento aos clientes e usuários.

O modelo já garantia a Certificação ISO9001 para a Agência Matriz do Banco, e em 2020 a certificação foi expandida a toda a rede de atendimento aos beneficiários do INSS, conforme auditoria realizada pela ABNT.

Também em 2020 o **SGQ** garantiu outras conquistas ao Banco Mercantil, como o Ouro no Prêmio Best Performance na categoria "Inovação para atendimento ao cliente/consumidor no 'novo normal'", dentre outras.

Além das premiações centradas no relacionamento com os clientes, o banco também seguiu entre as melhores empresas e instituições financeiras para se trabalhar, de acordo com o prêmio Great Place to Work. Na etapa regional, essa é a quarta vez consecutiva que o MB se posiciona entre as três melhores empresas de Minas. Em 2020,

especificamente, o Banco Mercantil ficou posicionado entre as melhores empresas para se trabalhar no ranking do Great Place to Work (GPTW), nas categorias “Mineiro”, “Nacional” e “Instituições Financeiras”.

Destaca-se, também, a 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 Banco Mercantil, bem como aperfeiçoamento do atendimento ao cliente e o Programa de Integração de funcionários, realizado com o objetivo de alinhar os novos colaboradores da Administração Central à cultura e estratégia da Instituição.

Para as lideranças do nível gerencial, destacam-se os treinamentos “Liderança Inspiradora”, “Liderança Transformadora” e o módulo de “Mentoria – Projeto Aplicativo”, realizada em parceria com empresa especializada de mercado.

Para o nível de coordenação, destaca-se o “Café com MB”, realizado em parceria com a empresa “Árvore”. O programa teve o formato on-line, com encontros semanais, e contou com a presença do vice-presidente do Banco Mercantil e de diretores executivos.

Atento aos cuidados que o cenário da pandemia do coronavírus exige, o Banco Mercantil aderiu às orientações das autoridades e promoveu o distanciamento social de cerca de 95% dos colaboradores não envolvidos em atividades essenciais presenciais. Os recursos tecnológicos detidos pelo banco viabilizaram o trabalho no sistema de home office, sem prejuízo às atividades normais, de modo que o Banco Mercantil vem mantendo todas as rotinas e cumprindo integralmente todos os prazos habituais.

Por outro lado, e sempre atento às necessidades específicas de seu público 50+, que valoriza e requer atendimento presencial na rede de atendimento, o Banco Mercantil procurou proteger e capacitar suas equipes de atendimento, o que permitiu a continuidade das atividades em praticamente todos os 278 pontos de atendimento, à exceção daqueles localizados em localidades que inviabilizaram o seu funcionamento, como os instalados dentro de shopping centers.

Adicionalmente, o Banco Mercantil vem apoiando seus colaboradores com fornecimento de itens de proteção individual e orientações para o trabalho presencial e com publicações diárias de boletins destinados a todos os colaboradores com orientações sobre cuidados com a saúde e riscos cibernéticos.

O Banco Mercantil sempre atuou sob os preceitos da ética, transparência, equidade, boas práticas de gestão e de responsabilidade corporativa ao longo de seus mais de 70

anos de mercado, garantindo a consecução dos seus objetivos estratégicos em conformidade com as normas vigentes.

Avançando no contínuo processo de incorporação constante das boas práticas de governança corporativa, deliberação da assembleia geral extraordinária do banco realizada em de 21 de outubro de 2020 autorizou o processo de migração do Banco Mercantil do segmento tradicional para o Nível 1 de Governança Corporativa da B3, mediante assunção de compromisso formal de cumprimento de requisitos adicionais para negociação de suas ações nesse segmento especial de mercado, buscando criar mais valor e sustentabilidade para o negócio. Maiores informações estão disponíveis no site https://mercantildobrasil.com.br.

O Mercantil do Brasil aderiu ao Pacto Global da Organização das Nações Unidas, em julho de 2020, reforçando a responsabilidade de contribuir para o alcance dos objetivos de desenvolvimento sustentável, unindo-se a outras empresas de destaque na maior iniciativa de sustentabilidade corporativa do mundo.

Lançado em 2000, o Pacto Global é um chamado para as empresas alinharem suas estratégias e operações a princípios universais nas áreas de direitos humanos, trabalho, meio ambiente e anticorrupção e desenvolverem ações que contribuam para o enfrentamento dos desafios da sociedade.

O Banco Mercantil apoia o desenvolvimento de iniciativas nas esferas da cultura, do esporte e da cidadania, com o objetivo de promover valores importantes para o desenvolvimento humano e que reforcem a atuação de cada cidadão como agente na construção de uma sociedade mais consciente. Além disso, o banco apoia a realização de iniciativas aprovadas em mecanismos de incentivo fiscais – leis municipais, federais, Fundo da Infância, do Idoso, dentre outras – em diversas frentes culturais e sociais.

O Banco Mercantil 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 das demonstrações financeiras do banco.

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.

DESTAQUES

Lucro Líquido acumulado de	R$ 151 MM *crescimento de 19,5%**
Resultado Operacional acumulado de **R$ 230** MM	ROAE Anualizado: **R$ 15,7%**
Patrimônio Líquido: **R$ 1,0** bilhão	Ativos Totais de **R$ 10,7** bilhões
Carteira de Crédito: **R$ 6,4** bilhões	Concessão de Crédito acumulada: **R$ 3,8** bilhões *crescimento de 38%**
Caixa Contábil: **R$ 2,9** bilhões	Índice de Basileia: **16,6%**
Clientes ativos: 2,6 milhões	
Pacto Global Rede Brasil	Rede Desafio 2030
NPS (satisfação do Cliente) Zona de Excelência ☺	NÍVEL 1 BM&FBOVESPA

*comparativos: 2020 vs 2019

DESTAQUES

		4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
DRE (R$ Mil)	Lucro Líquido	49.460	28.002	77%	41.245	20%	151.048	121.400	24%
	Resultado Operacional	62.228	50.913	22%	43.284	44%	245.211	229.510	7%
	Receita de Operações de Crédito	516.950	464.980	11%	458.350	13%	1.913.802	1.884.895	2%
	Receita de Prestação de Serviços	79.357	76.934	3%	70.439	13%	318.399	272.176	17%
	Despesa de Captação no Mercado*	39.357	37.313	5%	82.387	-52%	422.504	481.671	-12%
	Despesas de Pessoal	121.045	121.257	0%	145.575	-17%	458.854	466.230	-2%
	Despesas Administrativas	196.265	164.697	19%	152.957	28%	683.853	601.078	14%
	Despesa Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa + Descontos Concedidos	91.500	98.900	-7%	110.000	-17%	279.589	358.385	-22%

		4T20	3T20	Δ	4T19	Δ
Balanço Patrimonial (R$ Mil)	Total do Ativo	10.718.363	10.158.015	6%	9.973.099	7%
	Operações de Crédito	6.445.914	5.539.957	16%	4.870.249	32%
	- Pessoa Física	5.368.816	4.475.362	20%	3.627.149	48%
	- Pessoa Jurídica	1.077.098	1.064.595	1%	1.243.100	-13%
	Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	463.853	465.290	0%	552.645	-16%
	Captações	8.687.607	8.190.004	6%	8.069.376	8%
	Patrimônio Líquido	1.033.907	1.026.329	1%	931.834	11%

		4T20	3T20	Δ	4T19	Δ
Indicadores de Desempenho (%)	Retorno Anualizado sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE)	0,2	12,5	-12,4 p.p	14,3	-14,1 p.p
	Retorno sobre o Ativo Médio (ROAA)	1,4	1,3	0,1 p.p	1,2	0,2 p.p
	Índice de Basileia Consolidado	16,5	18,4	-1,8 p.p	17,2	-0,7 p.p
	Nível I	12,5	13,6	-1,1 p.p	12,7	-0,2 p.p
	Índice de Inadimplência (90 dias)	4,5	5,8	-1,3 p.p	8,0	-3,5 p.p
	- Índice de Inadimplência PF (>90 dias)	3,4	4,3	-0,9 p.p	6,3	-2,9 p.p
	- Índice de Inadimplência PJ (>90 dias)	10,0	11,9	-1,9 p.p	12,9	-2,9 p.p
	PDD / Carteira de Crédito	7,2	8,4	-1,2 p.p	11,5	-4,3 p.p
	Créditos AA-C / Carteira de Crédito	88,9	86,7	2,2 p.p	81,3	7,6 p.p
Mercado de Capitais (R$)	Valor Patrimonial da Ação	18,85	19,58	-4%	17,64	7%
	Cotação do último dia - ON	16,50	18,51	-11%	13,08	26%
	Cotação do último dia - PN	16,25	18,66	-13%	12,96	25%
	Lucro por Ação	0,94	0,53	77%	0,78	21%
	Valor de Mercado (Mil)	859.902	973.192	-12%	622.714	38%
Outras Informações	Asset Light Store	278	267	4%	236	18%
	Base de Clientes	2.573.499	2.460.684	5%	2.402.258	7%

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

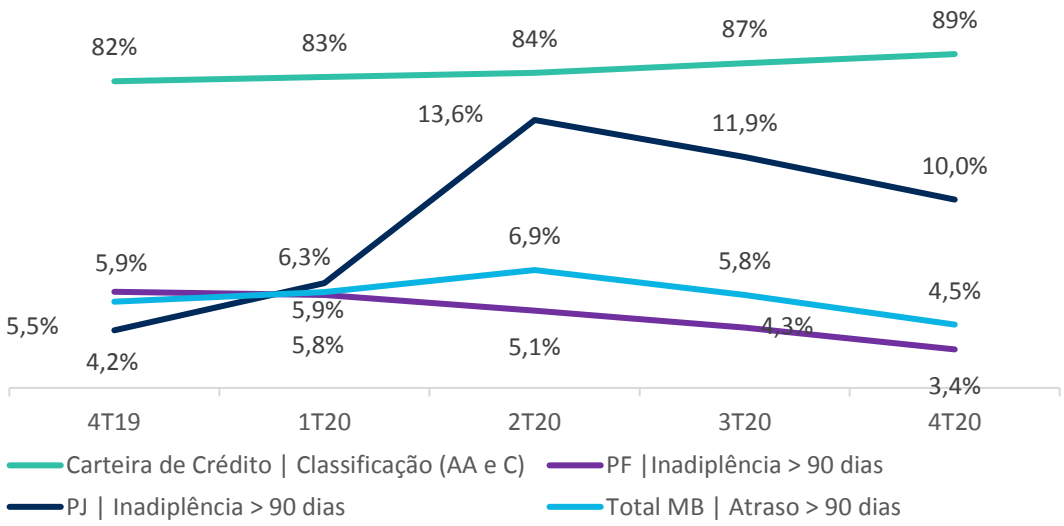
O ativo total consolidado posicionou-se em R$ 10,7 bilhões. Os ativos circulantes atingiram 49,4% do ativo total, ante 59,5% em dezembro de 2019. Os passivos de curto prazo posicionaram-se em 57,0% do ativo circulante, ante 57,7% do exercício anterior.

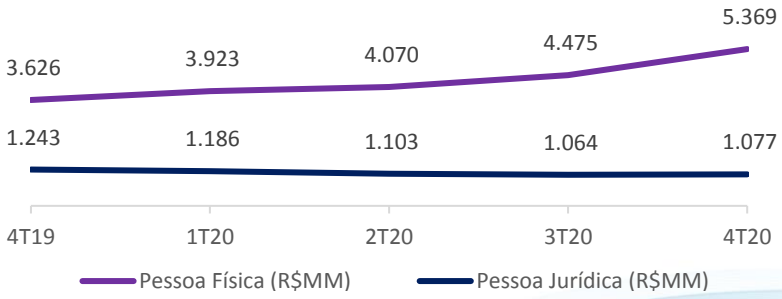
As aplicações interfinanceiras de liquidez e em títulos e valores mobiliários alcançaram o montante de R$ 1,8 bilhão. Os títulos classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento somam R$ 6,3 milhões, para os quais o banco e controladas têm intenção e capacidade financeira de manter até o vencimento, nos termos da Circular Bacen nº 3.068/2001.

As operações de crédito posicionaram-se em R$ 6,4 bilhões, com o crescimento expressivo de 32,3% comparativamente a dezembro de 2019 e, também, em relação à média do mercado. As operações classificadas nas faixas de menor risco de crédito, de "AA" até "C", representam 89,2% do total da carteira de crédito (81,9% de dezembro de 2019). A provisão para risco de operações de crédito posicionou-se em 7,2% (11,3% em dezembro de 2019).

R$ MM	4T20		3T20		4T19		Variação	
Carteira de Crédito | Produtos	Total	%	Total	%	Total	%	Trimestral	Anual
Crédito Consignado	3.329,9	52%	2.427,7	44%	1.549,0	28%	37%	115%
Crédito Pessoal Débito em Conta	1.518,3	24%	1.547,4	28%	1.516,8	27%	-2%	0%
Demais Produtos	1.586,7	25%	1.554,5	28%	1.803,4	33%	2%	-12%
Total Geral	6.434,9	100%	5.529,6	100%	4.869,2	100%	16%	32%

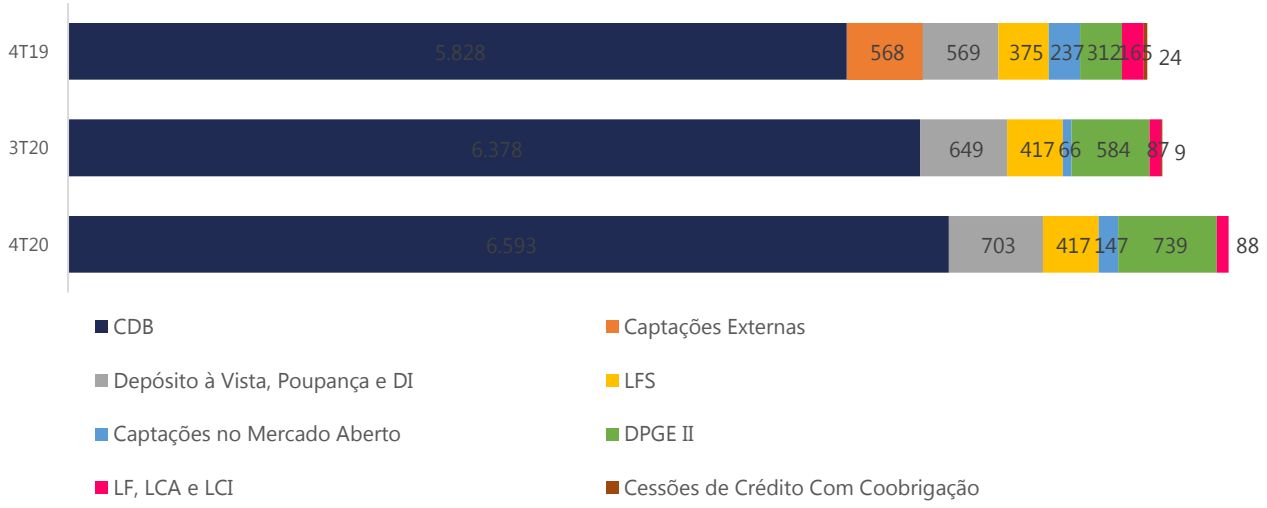
R$ Mil	Carteira de Crédito			Provisão		
Qualidade da Carteira de Crédito	4T20	3T20	4T19	4T20	3T20	4T19
AA	359,9	409,2	1.289,3	-	-	-
A	5.047,6	4.062,9	12.154,6	25,2	20,3	60,8
B	219,3	226,0	698,6	2,2	2,3	7,0
C	121,9	123,3	394,5	3,7	3,7	11,8
D	113,5	115,9	402,5	11,4	11,6	40,3
E	93,2	106,8	342,3	28,0	32,0	102,7
F	83,8	88,5	269,9	41,9	44,2	135,0
G	181,8	211,6	545,4	127,2	148,1	381,8
H	224,3	203,1	742,5	224,3	203,1	742,5
Total Geral	6.445,3	5.547,2	16.839,6	463,9	465,3	1.481,8





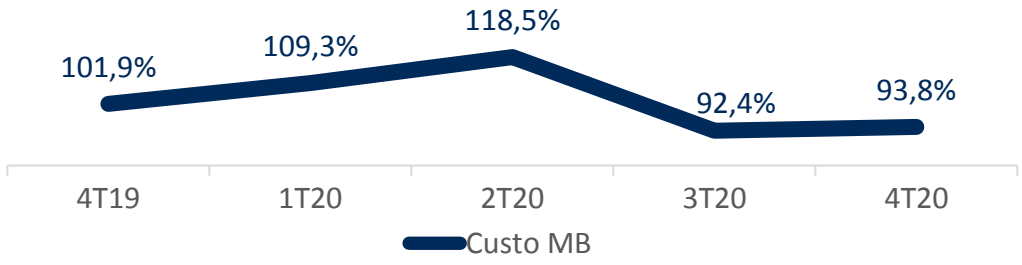
Quanto aos recursos provenientes do exterior, registrados como Dívida Subordinada nas demonstrações financeiras comparativas de dezembro de 2019 (captados em 2010), vale informar que houve a liquidação integral dessa captação no mês de julho de 2020.

As captações por meio de Letras Financeiras alcançaram R$ 421,4 milhões. Desse total, R$ 417,3 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$ 251,5 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), utilizados como Capital Complementar.

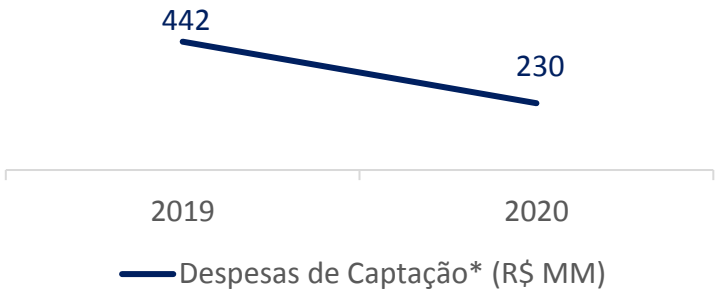


18,3 meses
CDB | Tempo de Permanência na Carteira

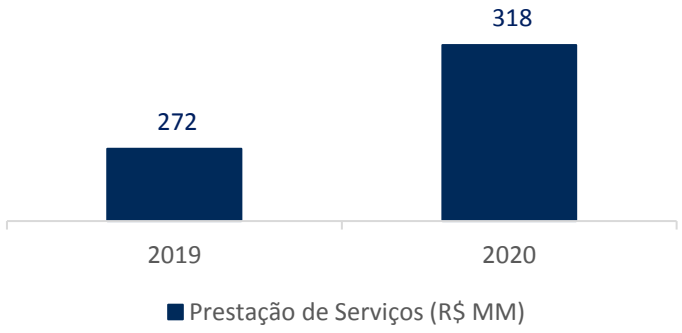
22,5 meses
Duration | Carteira de Crédito

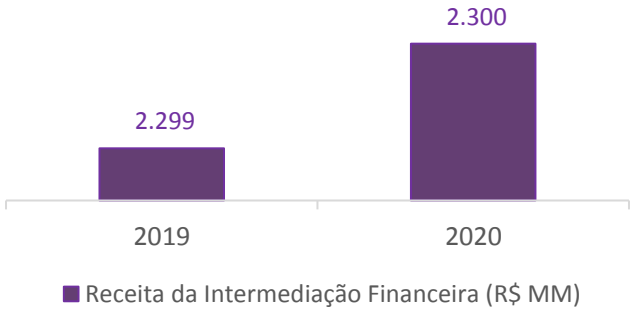


R$ Mil	4T20	3T20	Δ%	4T19	Δ%
Depósitos					
Depósitos à Vista	443.055	389.805	14%	312.972	42%
Depósitos de Poupança	232.987	233.045	0%	200.773	16%
Depósitos a Prazo	7.332.208	6.962.277	5%	6.139.866	19%
CDB	6.593.324	6.378.388	3%	5.827.788	13%
DPGE II	738.884	583.887	27%	312.077	137%
Depósitos Interfinanceiro	26.753	26.474	1%	54.936	-51%
Total	8.035.003	7.611.601	6%	6.708.547	20%
Captações no Mercado Aberto					
Carteira de Terceiros	146.853	65.902	123%	236.529	-38%
Total	146.853	65.902	123%	236.529	-38%
Outras Obrigações					
Dívidas Subordinadas	-	-	0%	567.739	0%
Total	-	-	0%	567.739	-100%
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos					
Letra de Crédito do Agronegócio - LCA	76.329	87.456	-13%	159.948	-52%
Letra Financeira Convencional - LF	10.477	15.165	-31%	17.429	-40%
Letra de Crédito Imobiliário - LCI	-	2.944	-100%	6.065	-100%
Letra Financeira Subordinada - LFS	416.881	411.858	1%	361.857	15%
Total	503.687	517.423	-3%	545.299	-8%
Cessões de Crédito					
Cessão c/ coobrigação posterior à Resolução CMN nº 3.533/08	8.814	13.535	-35%	32.271	-73%
Total	8.814	13.535	-35%	32.271	-73%
Funding Total	8.190.004	8.782.106	-7%	8.090.486	1%



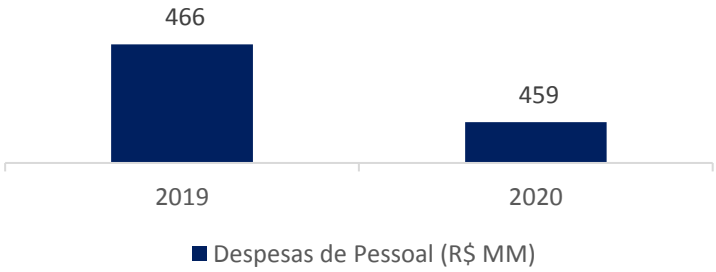
As Receitas da Intermediação Financeira posicionaram-se em R$ 2,3 bilhões, posicionando-se no mesmo patamar do ano anterior. As Receitas de Operações de Crédito alcançaram o valor de R$ 1,9 bilhão, representando crescimento de 1,5%. O Resultado Bruto da Intermediação Financeira, deduzidas as Despesas com Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa, alcançou R$ 1,5 bilhão, evolução de 10,4%. Receitas de Prestação de Serviços somaram R$ 318,4 milhões, crescimento de 17,0%.

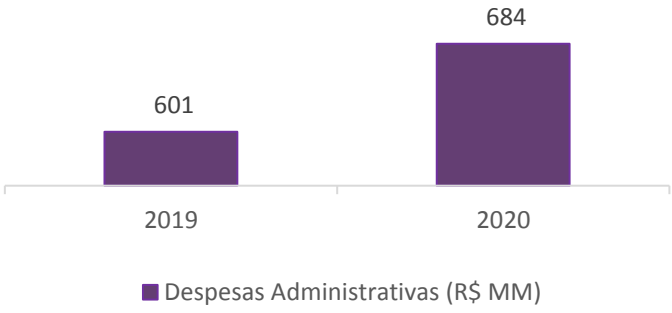




As Despesas de Pessoal posicionaram-se em R$ 458,8 milhões (R$ 466,2 milhões de dezembro de 2019). Os dois itens de maior relevância, proventos de funcionários e encargos sociais somaram R$ 298,4 milhões, crescimento de 5,8% nos últimos doze meses, em consonância com os indicadores de reajuste da categoria.

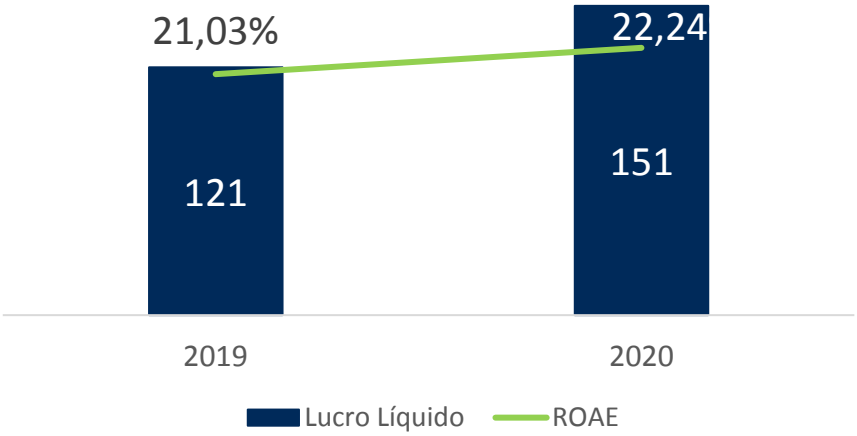
As Despesas Administrativas somaram R$ 683,8 milhões (R$ 601,1 milhões em dezembro de 2019), evolução nominal de 13,8%.



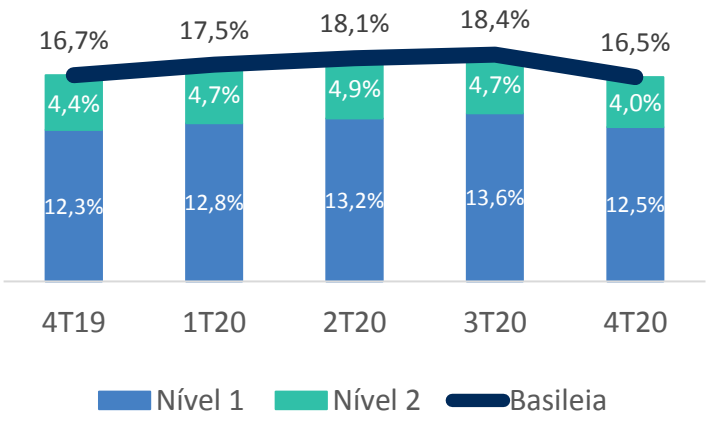


O Resultado Operacional alcançou R$ 245,2 milhões, ante R$ 229,5 milhões em dezembro de 2019, crescimento de 6,8%.

O Lucro Líquido posicionou-se em R$ 151,0 milhões, apresentando expressiva elevação de 24,4% em relação ao ano anterior, mantendo a trajetória de crescimento observada desde 2018, não obstante a relevante atipicidade do período.



Gerenciamento de Capital (R$ Mil)	4T20	3T20	4T19
Patrimônio de Referência - PR	1.034.558	1.066.869	1.000.476
Patrimônio de Referência Nível I	781.972	791.534	738.515
Patrimônio de Referência Nível II	252.586	275.335	261.961
Ativos Ponderados por Risco (RWA)	6.255.788	5.810.559	5.819.231
RWA Para Risco de Crédito por Abordagem Padronizada - RWAcpad	5.313.431	4.863.032	4.672.936
RWA Para Risco de Mercado - RWAmpad	2.721	7.891	16.247
RWA Para Risco Operacional Por Abordagem Padronizada - RWAopad	939.636	939.636	1.130.048
Índice de Basileia	16,54%	18,36%	17,19%
Capital de Nível I	12,50%	13,62%	12,69%
Capital Principal	11,75%	12,80%	12,25%



Fitch
BBB-

S&P
BBB+

CONTATOS

Relações com Investidores

Gustavo Araújo - CEO

Carolina Duarte - DRI

Gabrielle Barrozo

João Sad

Marcela Cançado

relacoescominvestidores@mercantil.com.br

(31) 3057-6190

Captações Institucionais

Ricardo Santiago

gr_gestao_captacao@mercantil.com.br

(31) 3057-6443

Ouvidoria

ouvidoria@mercantil.com.br

0800 70 70 384