BANCO INTER S.A.

CNPJ/ME nº 00.416.968/0001-01

NIRE 31.300.010-864

(Companhia Aberta de Capital Autorizado)

COMUNICADO AO MERCADO

ATUALIZAÇÃO SOBRE PROPOSTA DE REORGANIZAÇÃO Ssocietária

BANCO INTER S.A. (B3: BIDI3, BIDI4 e BIDI11) ("Inter"), em continuidade aos fatos relevantes divulgados em 24 de maio de 2021, 07 de outubro de 2021 e 02 de novembro de 2021 (sendo este último "FR 02/11/21"), informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que foi celebrado, nesta data, entre a Inter Holding Financeira S.A. ("HoldFin"), o Inter, a Inter Platform Inc. ("Inter Platform"), o Banco Bradesco BBI S.A. ("Bradesco BBI"), o Banco BTG Pactual S.A. ("BTG") e o Banco Itaú BBA S.A. ("Itaú BBA"), termo de compromisso irrevogável e irretratável formalizando a obrigação de disponibilização de recursos para o pagamento da Opção Cash-out (conforme definida abaixo) ("Financiamento Cash-Out"), no âmbito da reorganização societária do Inter com vistas à migração de sua base acionária para a Inter Platform, Inc., sociedade constituída de acordo com as leis da jurisdição de Cayman ("Inter Platform"), com a listagem de suas ações na Nasdaq, bolsa de valores nos Estados Unidos ("Reorganização Societária"). O Financiamento Cash-Out, cujos termos ficaram dentro dos limites previstos no Protocolo e Justificação da Incorporação das Ações do Banco Inter S.A. pela Inter Holding Financeira S.A. ("Protocolo e Justificação"), será estruturado através de distribuição pública, com esforços restritos, de valores mobiliários em regime garantia firme, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários - CVM nº 476 ("Limite de Crédito").

Adicionalmente, em razão da proximidade da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para deliberação sobre a incorporação da totalidade das ações de emissão do Inter pela HoldFin, convocada para o dia 25 de novembro de 2021, às 10 horas, de forma exclusivamente digital ("AGE Reorganização" e "Incorporação de Ações"), o Inter reitera os principais aspectos da Reorganização Societária e convida todos os seus acionistas a participar e votar na AGE Reorganização. Acesse o item "Como Participar da AGE Reorganização" (abaixo), para mais informações.

Principais Benefícios da Reorganização Societária

A Reorganização Societária é estratégica para o Inter e seus acionistas, uma vez que permitirá:

- O fortalecimento da posição do Inter como uma **companhia global de tecnologia no setor financeiro**, aumentando sua competitividade com outras instituições financeiras digitais e plataformas de e-commerce globais;

- A abertura de novos mercados e **acesso a oportunidades** apoiando a aceleração dos planos de expansão internacional do grupo, possibilitando a ampliação da base de clientes, serviços e oferta de produtos;

- **Maior acesso ao mercado de capitais global via nova listagem com estrutura de capital mais eficiente**, permitindo o aumento da capacidade de investimento e crescimento do Inter em todas as linhas de negócio;

- A potencial de expansão e diversificação da base de investidores, **aumentando a liquidez do Inter** e tornando o investimento no Inter mais atrativo; e

- **O reposicionamento do Inter,** facilitando a sua participação em futuras oportunidades de crescimento no mercado internacional, como aquisição de ativos estratégicos, consolidação e combinações de negócios.

A estrutura de capital da Inter Platform

A estrutura de capital da Inter Platform terá duas classes de ações, **cujos direitos econômicos serão os mesmos**, a saber:

- Class A Shares, que conferirão direito de 1 (um) voto por ação, as quais serão admitidas à negociação na Nasdaq, bolsa de valores nos Estados Unidos da América ("Class A Shares"); e

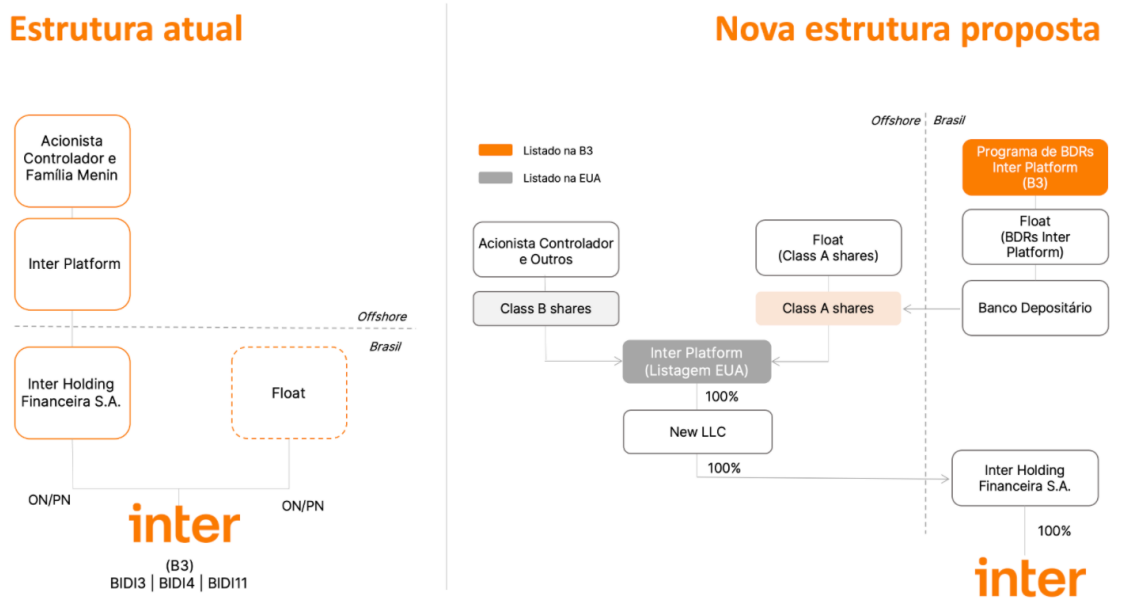
- Class B Shares, que conferirão 10 (dez) votos por ação, de titularidade exclusiva do acionista controlador indireto do Inter e controlador de Inter Platform, que não serão admitidas à negociação na Nasdaq, ou em outro mercado organizado ("Class B Shares").

Em razão de o Inter estar sujeito à regulação do Banco Central do Brasil, por meio da qual lhe é exigido manutenção de controle definido, conforme previsto na legislação aplicável, o aumento do poder de voto do acionista controlador dentro da nova estrutura da Inter Platform, por meio do voto plural, permitirá futuros aumentos de capital (via *equity issuance*) sem afetar o controle da Inter Platform, destravando benefícios estratégicos, conforme mencionado acima, que deverão mais do que compensar a diluição do poder de voto dos demais acionistas através da criação de valor para todos os acionistas do Inter

Assim, ressalta-se que a Reorganização Societária: (i) não resultará em nenhuma mudança no controle do Inter; e (ii) permitirá que o interesse econômico dos demais acionistas seja mantido de maneira proporcional dentro da nova estrutura, imediatamente após a conclusão da Reorganização Societária.

Estrutura Societária

Os quadros abaixo representam a estrutura societária atual do Inter e a estrutura societária que passará a existir após a Reorganização Societária.

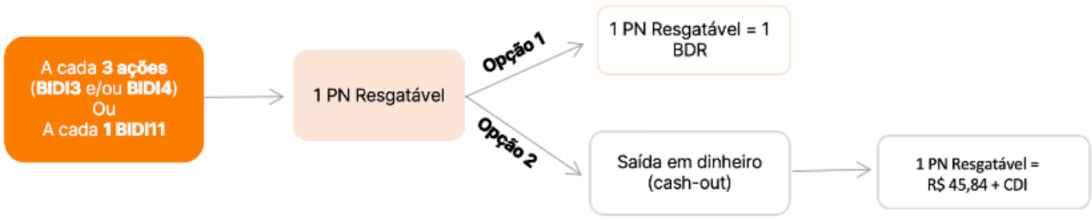


A Reorganização Societária compreenderá as seguintes etapas, todas interdependentes e vinculadas entre si:

- **Incorporação de Ações** resultando na emissão, em favor dos acionistas do Inter, de duas classes de ações preferenciais obrigatoriamente resgatáveis de emissão da HoldFin, observado que: (i) uma classe será entregue para os acionistas que optarem pela Opção BDRs (conforme abaixo definido) e outra classe será entregue para os acionistas que optarem pela Opção Cash-Out (conforme abaixo definido) ("PNs Resgatáveis"); (ii) para cada 3 (três) ações ordinárias e/ou preferenciais de emissão do Inter, será entregue 1 (uma) PN Resgatável de emissão de HoldFin;

- **Resgate** da totalidade das PNs Resgatáveis mediante a entrega, aos acionistas do Inter, alternativamente e a exclusivo critério de cada um: (i) de certificados de depósito de valores mobiliários - BDRs Nível I, lastreados em Class A Shares de emissão da Inter Platform ("BDRs" e "Opção BDRs"), que poderão ser desfeitos de modo que o seu titular receba Class A Shares diretamente; ou (ii) do montante de R$45,84 (quarenta e cinco reais e oitenta e quatro centavos) por PN Resgatável, correspondente a 3 (três) vezes o valor econômico por ação preferencial e/ou ordinária do Inter ("Opção Cash-out").

Portanto, uma vez aprovada a Reorganização Societária, os acionistas do Inter poderão escolher entre a Opção Cash-out e a Opção BDRs, conforme indicado abaixo:



A conclusão da Reorganização Societária está sujeita às Condições de Implementação divulgadas no FR 02/11/21, dentre elas, a aprovação dos temas objeto da ordem do dia pelos acionistas do Inter na AGE Reorganização.

Como Participar da AGE Reorganização

Através dos links abaixo, os acionistas do Inter podem acessar os documentos disponibilizados sobre a Reorganização Societária, cadastrar-se na plataforma para participar da AGE Reorganização e esclarecer dúvidas sobre a Reorganização Societária:

- Documentos da AGE Reorganização:
  - Passo a passo: Como se cadastrar na plataforma para participar da AGE Reorganização;
  - Participe da AGE Reorganização clicando aqui;
  - Passo a passo: Como votar na AGE Reorganização;
  - Manual e Proposta da Administração, datados de 02.11.2021, para a AGE Reorganização;
  - Edital de Convocação da AGE Reorganização, datado de 02.11.2021; e
  - Perguntas Frequentes - FAQ.

- Outros Documentos:
  - Primeiro Fato Relevante, datado de 24.05.2021, informando sobre estudos para a Reorganização Societária;
  - Segundo Fato Relevante, datado de 07.10.2021, divulgando detalhes sobre a Reorganização Societária e anunciando assessores da operação;
  - Terceiro Fato Relevante, datado de 02.11.2021, anunciando o *filing* público na SEC e a convocação da AGE Reorganização (nos termos da ICVM 565); e
  - Apresentação sobre a Estrutura da Reorganização Societária;

Acesso a Informações e Documentos

O Inter manterá os seus acionistas e o mercado em geral informados sobre a Reorganização Societária, nos termos da regulamentação aplicável. Informações adicionais poderão ser obtidas no Departamento de Relações com Investidores do Inter, pelo e-mail ri@bancointer.com.br, na Avenida Barbacena, nº 1.219, Belo Horizonte, MG ou no site do Inter (http://ri.bancointer.com.br).

Sem Oferta ou Solicitação

Este Comunicado ao Mercado é para fins informativos e não constitui uma oferta de venda ou a solicitação de uma oferta de compra de quaisquer valores mobiliários ou uma solicitação de qualquer voto ou aprovação, nem deverá haver qualquer venda de valores mobiliários em qualquer jurisdição na qual tal oferta, solicitação ou venda seria ilegal na ausência de registro ou qualificação de acordo com as leis de valores mobiliários de tal jurisdição.

As declarações contidas neste Comunicado ao Mercado (ou nos documentos que ele incorpora por referência) que não são fatos ou informações históricas podem ser declarações prospectivas. Estas declarações prospectivas podem, dentre outras coisas, incluir declarações sobre a operação proposta envolvendo a Inter Platform e o Inter; convicções relacionadas à criação de valor como resultado da operação proposta envolvendo a Inter Platform e o Inter; o cronograma pretendido para a conclusão da operação; benefícios e sinergias da operação; e quaisquer outras declarações relativas às futuras convicções, expectativas, planos, intenções, condição financeira ou de desempenho da Inter Platform e do Inter. Em alguns casos, termos como “estimam”, “projetam”, “preveem”, “planejam”, “acreditam”, “pode”, “expectativa”, “antecipam”, “pretende”, “planejado”, “potencial”, “poderiam”, “irão” e termos semelhantes, ou o negativo dessas expressões, podem identificar declarações prospectivas. Estas declarações prospectivas são baseadas nas expectativas e convicções da Inter Platform e do Inter sobre eventos futuros e envolvem riscos e incertezas que podem fazer com que os resultados reais sejam materialmente diferentes das atuais.

A declaração de registro e o prospecto, bem como outros arquivamentos contendo informações sobre a Inter Platform e a Reorganização Societária, estão disponíveis gratuitamente no site da SEC (www.sec.gov).

Belo Horizonte, 17 de novembro de 2021

HELENA LOPES CALDEIRA

DIRETORA FINANCEIRA E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

ADDITIONAL INFORMATION TO US INVESTORS: This material fact is being released in connection with the proposed Corporate Reorganization involving Inter and Inter Platform. In connection with the Corporate Reorganization, Inter Platform has filed with the SEC a registration statement for the Inter Platform shares to be issued in the context of the Corporate Reorganization. BEFORE TAKING ANY VOTING OR INVESTING DECISION, SHAREHOLDERS OF INTER SHOULD CAREFULLY READ ALL OF THE

REGISTRATION STATEMENT ON FORM F-4 AND PROSPECTUS REGARDING THE CORPORATE REORGANIZATION AND ANY OTHER RELEVANT DOCUMENTS AS THEY CONTAIN IMPORTANT INFORMATION ABOUT THE CORPORATE REORGANIZATION.

The registration statement on form F-4 and prospectus, as well as other filings containing information on the Inter Platform and the Corporate Reorganization are available free of charge on SEC's website (www.sec.gov)

BANCO INTER S.A.

CNPJ/ME nº 00.416.968/0001-01

NIRE 31.300.010-864

(Authorized Capital Publicly Held Company)

NOTICE TO THE MARKET

UPDATE ON CORPORATE REORGANIZATION PROPOSAL

BANCO INTER S.A. (B3: BIDI3, BIDI4 and BIDI11) ("Inter"), in continuity to the material facts disclosed on May 24th, October 7th and November 2nd 2021 (the last one: "FR 02/11/2021"), informs its shareholders and and the market in general that, on this date, Inter Holding Financeira S.A. ("HoldFin"), Inter, Inter Platform Inc. ("Inter Platform") Banco Bradesco BBI S.A. ("Bradesco BBI"), Banco BTG Pactual S.A. ("BTG") and Banco Itaú BBA S.A. ("Itaú BBA") entered into a binding commitment, formalizing the commitment to make available resources to pay for the Cash-Out Option payment (as defined below) ("Cash-Out-Financing") in Inter's corporate reorganization with the purpose of migrating its shareholding base to Inter Platform, Inc. a company organized in accordance with the laws of the Cayman Islands ("Inter Platform"), with shares listed in Nasdaq, Inc. ("Nasdaq"), a stock exchange in the United States ("Corporate Reorganization"). The Cash-Out Financing, which terms were within the limits provided in The Merger of Shares Protocol of Banco Inter S.A. by Inter Holding Financeira S.A. ("The Merger of Shares Protocol"), will be structured as a public offering with restricted efforts on a firm commitment basis pursuant to *Comissão de Valores Mobiliários* Instruction No. 476 (Credit Limit).

Additionally, due to the proximity of the Company Extraordinary General Meeting to deliberate on the merger of all Inter shares into Inter Holding Financeira S.A., convened to November 25, 2021, at 10 a.m. (Brasília time), exclusively digital ("Reorganization EGM" and "Merger of Shares"), Inter reiterate the main aspects of its Corporate Reorganization and invites its shareholders to participate and vote on Reorganization EGM.

See item "Manual and Management Proposal of the EGM of 11/25/2021" (below) for more information.

Corporate Reorganization main benefits

The Corporate Reorganization is strategic for Inter and its shareholders, since it will allow:

- Strengthening our position as a **global technology company** in the financial sector, increasing our competitiveness against other digital banking companies and e-commerce platforms,
- Allowing access to **new markets and opportunities** to accelerate our internationalization plan, permitting the future increase and diversification of customers, services and products,

- Allowing easier access to global capital markets through a more efficient capital structure, increasing our funding and growth capabilities in all of our business units,
- Potential diversification of our investors, increasing the liquidity of our securities and making us a more attractive investment,
- Allowing access to potential international opportunities in connection with the mergers and acquisitions or acquisitions of strategic assets.

Inter Platform's capital structure

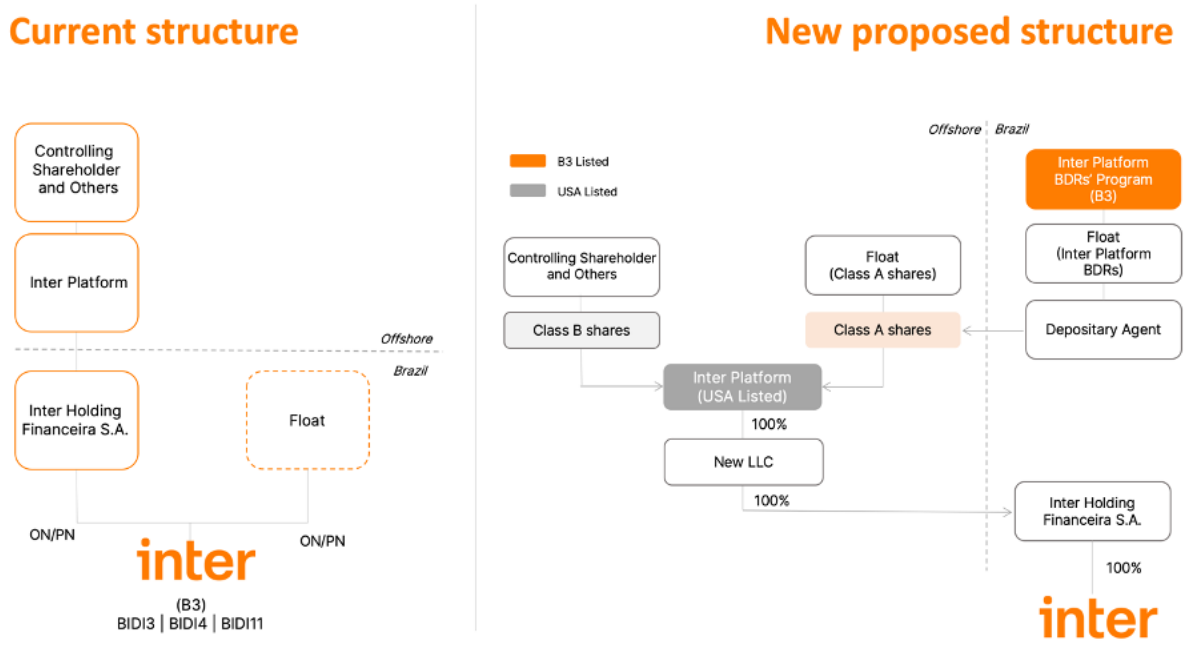
The Inter Platform capital structure will have two classes of shares, whose economic rights will be the same:

- Class A Shares, which will grant the right to one (1) vote per share and will be admitted to trading on a stock exchange in the United States of America ("Class A Shares"); and
- Class B Shares, which will grant ten (10) votes per share, will be exclusively held by Inter's controlling shareholder and will not be listed on a stock exchange or on any other organized market ("Class B Shares").

Because Banco Inter is subject to regulation from the Central Bank of Brazil, which requires any financial institution to have a defined controlling shareholder, the increase in the voting power of our controlling shareholder, through the Class B Shares, which have 10 votes per share, will allow us to raise capital in future equity offerings without affecting our control structure. This will unlock a series of strategic benefits, as mentioned above, which should more than compensate the dilution of voting power of other shareholders. Thus, the Proposed Transaction: (i) does not result in a change of control; and (ii) ensures no dilution of economic rights to other shareholders upon conclusion of the Proposed Transaction.

Corporate Structure

The chart below describes the corporate structure of Inter and Inter Platform before the Corporate Reorganization.

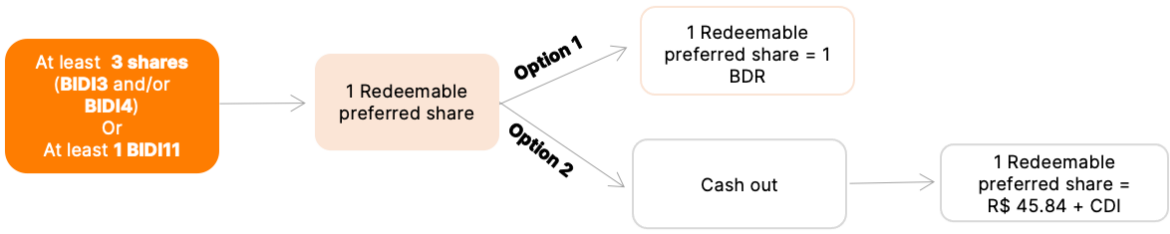


The Proposed Transaction will consist of the two steps below, interdependent and linked to each other:

- Merger of Shares: resulting in the issuance, in favor of Inter's shareholders who hold two classes of preferred shares mandatorily redeemable from the issuance of HoldFin, noted that: (i) one class will be delivered to shareholders who opt for the BDRs Option (as defined below) and another class will be delivered to shareholders who opt for the Cash-Out Option (as defined below) ("Redeemable preferred shares"); (ii) for every three (3) common and/or preferred shares issued by Inter, 1 (one) Redeemable preferred shares of HoldFin issue will be delivered 1 (one) Redeemable preferred shares of HoldFin;

- Redemption of all Redeemable preferred shares upon delivery to Inter Shareholders, alternatively and at the sole discretion of each Inter Shareholder: (i) securities deposit certificates - BDRs Level I backed by Class A Shares issued by Inter Platform ("BDRs" and "BDRs Option"), and BDRs may be dismantled thereafter if the holder so decides, so that the holder receives Class A Shares directly, or (ii) of the amount of R$45.84 (forty-five reais and eighty-four cents) per Redeemable preferred shares, corresponding to 3 (three) times the economic value per preferred and/or ordinary share of Inter ("Cash-out Option").

Therefore, once the Corporate Reorganization has been approved, Inter's shareholders will be able to choose between the Cash-out Option and the BDRs Option, as indicated below:



The completion of the Corporate Reorganization is subject to the Conditions to the Completion disclosed on FR 02/11/21, between them, the approval by Inter shareholders of the items in the agenda of the Reorganization EGM.

How to Participate in the Reorganization EGM

Through the links below, Inter shareholders can access the documents about the Corporate Reorganization, register on the platform to participate in the Reorganization EGM and clarify doubts about the Corporate Reorganization:

Reorganization EGM documents:

- Manual and Management Proposal of the EGM of 11/25/2021 to deliberate on the reorganization
- Click here to participate in the Reorganization EGM
- Call Notice of the EGM of 11/25/2021
- FAQ

Other documents:

- First Material Fact, clarifying about studies for the reorganization
- Second Material Fact, clarifying more details and announcing advisors of the operation
- Third Material Fact, announcing SEC public filing and convening EGM
- Roadshow Presentation

Additional Information and Documents

Inter will keep its shareholders and the market informed about the Corporate Reorganization as provided by the applicable regulation. Additional information can be obtained from Inter's Investor Relation Department by e-mail (ri@bancointer.com.br), at Av. Barbacena, No. 1,219, Belo Horizonte-MG or at Inter's website (http://ri.bancointer.com.br).

Disclaimer: Absence of Offer or Request

This Notice to the Market is for informational purposes and does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities or a solicitation of any vote or approval, nor will there be any sale of securities in any jurisdiction in which such an offer, solicitation or sale would be illegal in the absence of registration or qualification under the securities laws of such jurisdiction.

Statements contained in this Notice to the Market (or documents it incorporates by reference) that are not facts or historical information may be forward-looking statements. These forward-looking statements may, among other things, include statements about the proposed transaction involving Inter Platform and Inter; convictions related to value creation as a result of the proposed transaction involving Inter Platform and Inter; the intended schedule for completing the operation; benefits and synergies of the operation; and any other statements regarding the future beliefs, expectations, plans, intentions, financial condition or performance of Inter Platform and Inter. In some cases, terms such as estimate, project, anticipate, plan, believe, may, expectation, anticipate, intend, planned, potential, could, will/shall and similar terms, or the negative of these expressions, may identify forward-looking statements. These forward-looking statements are based on Inter Platform's and Inter's expectations and convictions about future events and involve risks and uncertainties that could cause actual results to differ materially from current ones.

The registration statement on form F-4 and prospectus, as well as other filings containing information on Inter Platform and the Corporate Reorganization are available free of charge on SEC's website (www.sec.gov).

Belo Horizonte, November 17th, 2021

HELENA LOPES CALDEIRA
CHIEF FINANCIAL AND INVESTOR RELATIONS OFFICER

ADDITIONAL INFORMATION TO US INVESTORS: This material fact is being released in connection with the proposed Corporate Reorganization involving Inter and Inter Platform. In connection with the Corporate Reorganization, Inter Platform has filed with the SEC a registration statement for the Inter Platform shares to be issued in the context of the Corporate Reorganization. BEFORE TAKING ANY VOTING OR INVESTING DECISION, SHAREHOLDERS OF INTER SHOULD CAREFULLY READ ALL OF THE REGISTRATION STATEMENT ON FORM F-4 AND PROSPECTUS REGARDING THE CORPORATE REORGANIZATION AND ANY OTHER RELEVANT DOCUMENTS AS THEY CONTAIN IMPORTANT INFORMATION ABOUT THE CORPORATE REORGANIZATION.

The registration statement on form F-4 and prospectus, as well as other filings containing information on the Inter Platform and the Corporate Reorganization are available free of charge on SEC's website (www.sec.gov)