



voiter

Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

Trimestre findo em
30 de setembro de 2020

ITR 3T20

BANCO INDUSVAL S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado
C.N.P.J. nº 61.024.352/0001-71
NIRE 353.000.242-90

voiter.com

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	8
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	9
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	11
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	69
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	71
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	72
--	----

Motivos de Reapresentação	73
---------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	99.072.523
Preferenciais	3.749.410
Total	102.821.933
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	54.340
Total	54.340

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	3.958.192	2.870.588
1.01	Ativo Circulante	2.259.554	1.722.021
1.01.01	Disponibilidades	43.953	20.415
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	341.702	500.206
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	340.997	484.083
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	705	16.123
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	1.443.764	1.021.166
1.01.03.01	Carteira Própria	1.238.930	805.851
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	39.126	27.158
1.01.03.03	Vinculados a Prestação de Garantias	158.965	187.960
1.01.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	6.743	197
1.01.04	Relações Interfinanceiras	119.628	359
1.01.04.01	Créditos Vinculados -Depósito Bacen	487	358
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Convênios	7	1
1.01.04.03	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	119.134	0
1.01.06	Operações de Crédito	119.357	107.241
1.01.06.01	Setor Privado	159.603	151.220
1.01.06.03	Provisão para Créd de Liq Duvidosa	-40.246	-43.979
1.01.08	Outros Créditos	184.262	69.211
1.01.08.01	Carteira de Câmbio	49.267	6.343
1.01.08.02	Rendas a Recebe	775	242
1.01.08.03	Negociação e Intermediação de Valores	1.409	4.164
1.01.08.04	Diversos	134.055	58.761
1.01.08.05	Provisão para Créd de Liq Duvidosa	-1.244	-299
1.01.09	Outros Valores e Bens	6.888	3.423
1.01.09.01	Despesas Antecipada	6.888	3.423
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.564.552	980.747
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	226.414	95.424
1.02.01.01	Aplicacoes em Depósito Interfinanceiros	226.414	95.424
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	561.957	32.130
1.02.02.01	Carteira Própria	52.927	0
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	371.613	32.130
1.02.02.03	Instrumentos Financeiros Derivativos	137.417	0
1.02.03	Relações Interfinanceiras	2.224	2.626
1.02.03.01	Créditos Vinculados -Convênios	2.224	2.626
1.02.05	Operações de Crédito	47.281	37.040
1.02.05.01	Setor Privado	94.642	99.119
1.02.05.02	Provisão para Créd de Liq Duvidosa	-47.361	-62.079
1.02.07	Outros Créditos	472.874	626.058
1.02.07.01	Diversos	494.634	643.139
1.02.07.02	Provisão para Créd Liq Duvidosa	-25.857	-24.454
1.02.07.03	Carteira de Câmbio	3.145	5.771
1.02.07.04	Rendas a Receber	952	1.602
1.02.08	Outros Valores e Bens	253.802	187.469
1.02.08.01	Bens Não de Uso Próprio	271.121	215.271
1.02.08.02	Provisão para Desvalorização	-27.094	-36.607

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1.02.08.03	Despesas Antecipada	9.775	8.805
1.03	Ativo Permanente	134.086	167.820
1.03.01	Investimentos	128.283	160.428
1.03.01.02	Participações em Controladas	127.451	159.542
1.03.01.02.01	No País	127.451	159.542
1.03.01.04	Outros Investimentos	832	886
1.03.02	Imobilizado de Uso	4.577	5.013
1.03.02.01	Outras Imobilizados de Uso	16.317	20.621
1.03.02.02	Depreciação Acumulada	-11.740	-15.608
1.03.04	Intangível	1.226	2.379
1.03.04.01	Outros Ativos Intangíveis	14.240	14.240
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-13.014	-11.861

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	3.958.192	2.870.588
2.01	Passivo Circulante	1.794.404	1.260.264
2.01.01	Depósitos	809.183	741.030
2.01.01.01	Depósitos à Vista	30.821	24.042
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	21.377	21.233
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	756.985	695.755
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	511.193	202.659
2.01.02.01	Carteira Própria	411.194	59.708
2.01.02.02	Carteira Terceiros	99.999	142.951
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	432.042	285.207
2.01.03.01	Recursos de Letras Agrícolas, Imobiliárias e Financeiras	432.042	285.207
2.01.04	Relações Interfinanceiras	430	0
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	430	0
2.01.05	Relações Interdependências	3.938	911
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	3.938	911
2.01.07	Obrigações por Repasse do País	1.132	1.134
2.01.07.01	FINAME	1.132	1.134
2.01.09	Outras Obrigações	36.486	29.323
2.01.09.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Ass	24	62
2.01.09.02	Carteira de Câmbio	7.873	2.309
2.01.09.03	Fiscais e Previdenciárias	6.117	1.708
2.01.09.04	Sociais e Estatutárias	4.500	12.681
2.01.09.05	Negociação e Intermediação de Valores	7.772	2.746
2.01.09.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	4.605
2.01.09.07	Diversas	10.200	5.212
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	1.924.445	1.223.859
2.02.01	Depósitos	1.865.107	1.109.177
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	20.106	0
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	1.845.001	1.109.177
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	19.655	2.403
2.02.03.01	Recursos de Letras Agrícolas, Imobiliárias e Financeiras	19.655	2.403
2.02.07	Obrigações por Repasse do País	3.748	4.291
2.02.07.01	FINAME	682	1.530
2.02.07.02	Tesouro Nacional	3.066	2.761
2.02.09	Outras Obrigações	35.935	107.988
2.02.09.01	Fiscais e Previdenciária	92	16.923
2.02.09.02	Instrumentos Financeiro Derivativos	0	36
2.02.09.03	Diversas	35.843	34.702
2.02.09.04	Instrumentos de dívida elegíveis a capital	0	56.327
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	1.660	2.035
2.05	Patrimônio Líquido	237.683	384.430
2.05.01	Capital Social Realizado	1.156.335	1.100.255
2.05.02	Reservas de Capital	35.960	35.960
2.05.04	Reservas de Lucro	-4.283	-4.283
2.05.04.05	Retenção de Lucros	-4.283	-4.283
2.05.04.05.01	Ações em Tesouraria	-4.283	-4.283

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	113	-539
2.05.05.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	113	-539
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	-950.442	-746.963

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	55.886	155.520	35.510	119.800
3.01.01	Operações de Crédito	17.815	51.718	6.233	32.551
3.01.02	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	47.644	89.822	19.373	53.642
3.01.03	Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	-14.273	244	4.323	20.325
3.01.04	Resultado de Operações de Câmbio	4.700	13.736	5.581	13.282
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-41.902	-114.383	-41.431	-104.154
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-39.752	-119.524	-39.651	-117.378
3.02.02	Operações de Empréstimos e Repasses	-1.166	-2.228	-1.237	-6.545
3.02.04	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	-984	7.369	-543	19.769
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	13.984	41.137	-5.921	15.646
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-34.820	-128.697	-26.774	-89.865
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	1.180	2.990	499	1.709
3.04.02	Despesas de Pessoal	-16.075	-42.757	-16.908	-38.689
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-13.976	-36.789	-10.879	-35.367
3.04.04	Despesas Tributárias	-3.453	-7.018	-741	-1.688
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	5.472	16.123	3.358	7.601
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-2.691	-8.562	-2.899	-14.165
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	-5.277	-52.684	796	-9.266
3.05	Resultado Operacional	-20.836	-87.560	-32.695	-74.219
3.06	Resultado Não Operacional	-94	9.518	-3.006	-14.195
3.06.01	Receitas	91	9.800	550	1.582
3.06.02	Despesas	-185	-282	-3.556	-15.777
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	-20.930	-78.042	-35.701	-88.414
3.09	IR Diferido	7.250	-123.934	116.344	92.666
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	0	-1.503	-232	-1.071
3.10.01	Participações	0	-1.503	-232	-1.071
3.10.01.01	Empregados	0	-1.503	-232	-1.071
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	-13.680	-203.479	80.411	3.181

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	-0,13305	-1,97895	0,92583	0,03663

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	-13.680	-203.479	80.411	3.181
4.02	Outros Resultados Abrangentes	42	652	76	80
4.02.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	42	652	76	80
4.03	Resultado Abrangente do Período	-13.638	-202.827	80.487	3.261

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	59.751	-608.450
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-20.970	-72.167
6.01.01.01	Lucro líquido/(prejuízo)	-203.479	3.181
6.01.01.02	Provisão para devedores duvidosos	-7.369	-19.769
6.01.01.03	Provisão para desvalorizações - BNDU	-9.514	6.623
6.01.01.04	Provisão para contingências	6.214	9.799
6.01.01.05	Depreciação e amortização	2.092	3.025
6.01.01.06	Resultado de MEP	52.684	9.266
6.01.01.07	Resultado na alienação de bens tangíveis	-32	7.577
6.01.01.09	Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	0	797
6.01.01.11	Imposto de renda e contribuição social	138.434	-92.666
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	80.721	-536.283
6.01.02.01	Aplicações interfinanceiras de liquidez	42.948	-59.101
6.01.02.02	TVM e derivativos	-956.415	-161.827
6.01.02.03	Operações de crédito	-9.037	35.009
6.01.02.04	Outros créditos, valores e bens	-110.686	48.602
6.01.02.05	Relações interfinanceiras e interdependências	-115.409	-3.349
6.01.02.06	Depósitos	824.084	-355.859
6.01.02.07	Operações compromissadas	308.536	4.188
6.01.02.08	LCA, LCI e LF	164.085	-101.683
6.01.02.09	Obrigações por empréstimos	-545	-730
6.01.02.10	Outras obrigações	-66.465	58.613
6.01.02.11	Resultados de exercícios futuros	-375	-146
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-76.859	5.077
6.02.01	Alienação de bens tangíveis	-19.706	8.063
6.02.02	Aquisição de bens tangíveis	-56.608	-3.124
6.02.03	Aquisição de investimentos	-300	0
6.02.04	Alienação de investimentos	54	556
6.02.05	Aquisição de bens intangíveis	-299	0
6.02.06	Recebimento de dividendos	0	-418
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	56.080	250.412
6.03.01	Aumento de Capital	56.080	250.412
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	38.972	-352.961
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	473.098	636.384
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	512.070	283.423

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	1.100.255	35.960	0	-4.283	-746.963	-539	384.430
5.03	Saldo Ajustado	1.100.255	35.960	0	-4.283	-746.963	-539	384.430
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	-203.479	0	-203.479
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	652	652
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	652	652
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	56.080	0	0	0	0	0	56.080
5.13	Saldo Final	1.156.335	35.960	0	-4.283	-950.442	113	237.683

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	849.843	35.960	0	-4.283	-735.526	-474	145.520
5.03	Saldo Ajustado	849.843	35.960	0	-4.283	-735.526	-474	145.520
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	3.181	0	3.181
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	80	80
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-14	-14
5.07.02	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0	0	0	0	94	94
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	250.412	0	0	0	0	0	250.412
5.13	Saldo Final	1.100.255	35.960	0	-4.283	-732.345	-394	399.193

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	189.956	134.701
7.01.01	Intermediação Financeira	155.520	119.800
7.01.02	Prestação de Serviços	2.990	1.709
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	7.182	19.769
7.01.04	Outras	24.264	-6.577
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-121.752	-123.923
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-40.254	-42.178
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-9.961	-12.262
7.03.02	Serviços de Terceiros	-21.739	-16.993
7.03.04	Outros	-8.554	-12.923
7.04	Valor Adicionado Bruto	27.950	-31.400
7.05	Retenções	-2.092	-2.995
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.092	-2.995
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	25.858	-34.395
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-51.120	-9.262
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-52.684	-9.266
7.07.02	Outros	1.564	4
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	-25.262	-43.657
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	-25.262	-43.657
7.09.01	Pessoal	39.683	35.026
7.09.01.01	Remuneração Direta	32.680	27.315
7.09.01.02	Benefícios	4.853	5.611
7.09.01.03	F.G.T.S.	2.150	2.100
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	135.530	-86.226
7.09.02.01	Federais	134.503	-87.354
7.09.02.02	Estaduais	23	10
7.09.02.03	Municipais	1.004	1.118
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	3.004	4.362
7.09.03.01	Aluguéis	3.004	4.362
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	-203.479	3.181
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-203.479	3.181

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No terceiro trimestre de 2020, em linha com a estratégia traçada desde a chegada da nova Administração, ampliamos o volume de nossas operações e buscamos consolidar nossa nova marca, **Voiter**, anunciada em junho ao mercado.

A mudança da marca é consequência de nosso novo posicionamento estratégico e nossa nova cultura. O foco é atender nossos clientes de forma moderna, próxima às suas necessidades e adaptada ao novo cenário – com parcerias e tecnologia. Uma abordagem criativa, ágil e resolutiva, tendo o crédito como alavanca para desenvolver relacionamento e soluções para clientes de todos os setores da economia. E para nós, **parcerias impulsionam negócios**.

No trimestre, o volume dos negócios gerou um incremento nominal de R\$257,1 milhões na Carteira de Crédito Expandida, que atingiu o montante de R\$1,6 bilhão ao final do 3T20 (R\$567,3 milhões ao final do 3T19). O saldo de captação apresentou crescimento de R\$158,9 milhões ao final do trimestre e o caixa livre somou R\$929,6 milhões ao final de setembro, mantendo-nos numa posição confortável de liquidez. O resultado recorrente no trimestre foi de -R\$6,7 milhões, com melhora significativa em relação aos -R\$30,7 milhões do 3T19, evidenciando o aumento da rentabilidade das operações do Banco.

Em outubro, concluímos a compra dos 1,81% de participação minoritária no SmartBank e, com isso, o **Voiter** passou a ser detentor de 100% do capital social do Banco SmartBank S.A.

A proposta da reorganização societária anunciada em junho, com o objetivo de segregar as atividades do Grupo em bancos com características e modelos distintos, foi aprovada pelo Conselho de Administração e pela Assembleia Geral e agora segue os trâmites necessários para que os acionistas elegíveis da Companhia possam exercer seu direito de recesso e a base acionária remanescente da Companhia seja migrada para a holding, que é uma nova companhia fechada já constituída. Conforme Aviso aos Acionistas divulgado em 10.11.2020, o prazo para o exercício do direito de recesso iniciou-se no dia 11.11.2020, encerrando-se em 10.12.2020. A implementação dessa reorganização está sujeita ainda à análise e obtenção das aprovações regulatórias aplicáveis. As informações sobre a reorganização anunciada podem ser encontradas nos documentos disponíveis no nosso site de RI e nos sites da CVM e B3.

No contexto da reorganização encontra-se nosso compromisso com a B3 de regularizar o desenquadramento do mínimo de ações em circulação exigido pelo Regulamento do Nível 2 de Governança Corporativa. O Conselho de Administração da Companhia e a Assembleia Geral aprovaram a OPA de saída do segmento de listagem Nível 2 e os procedimentos necessários para sua realização. Conforme Fato Relevante divulgado em 10.11.2020, foi disponibilizado para consulta no site de Relações com Investidores da Companhia, bem como nos sites da CVM e B3, o Edital da OPA, que contém as informações necessárias aos acionistas que optarem pela adesão. O leilão da OPA será realizado no dia 10.12.2020, às 15h, por meio do Sistema Eletrônico de Negociação da B3.

A Administração seguirá com os procedimentos necessários para a aprovação da reorganização societária em curso e manterá o foco no crescimento do volume de negócios com rentabilidade e na consolidação da marca **Voiter** no mercado, entre clientes e parceiros.

Comentário do Desempenho

DESTAQUES

- ✓ A **Carteira de Crédito Expandida** totalizou R\$1,6 bilhão, com crescimento de 188,4% em 12 meses e 18,6% no trimestre, resultado dos esforços do **Voiter** na implantação da sua nova estratégia de negócios e crescimento da sua base de clientes e parceiros.
- ✓ A **Margem Financeira com Clientes da Carteira Nova** subiu nos últimos trimestres: passou de 4,6% no 3T19 para 6,6% no 3T20, como resultado da estratégia definida pela Administração desde o ano passado, com o início das operações de (i) consignado, (ii) antecipação de recebíveis de cartão e (iii) o incremento de carteira no segmento Cash&Carry, dada a natural sazonalidade, com o início da entrega da safra de café, e a expansão da base de clientes desse segmento.
- ✓ O volume de **Captações** somou R\$3,2 bilhões, crescimento de 101,2% em 12 meses e 5,2% no trimestre, como resultado do esforço de diversificação de fontes de captação desde o 4T19, em especial nos produtos CDB, que cresceu 87,0% em doze meses, e LCA, cujo volume apresentou incremento de 173,4% em doze meses.
- ✓ O **Índice de Basileia** atingiu 10,1%¹ em setembro de 2020 (2,0% em setembro de 2019 e 10,8% em junho de 2020).
- ✓ O **Resultado da Intermediação Financeira e Serviços antes da PDD gerencial** somou R\$23,2 milhões no 3T20, com melhora bastante expressiva em relação aos -R\$2,6 milhões no 3T19, fruto da implantação do novo modelo de negócio do **Voiter**. No 9M20, o Resultado da Intermediação Financeira e Serviços antes da PDD gerencial somou R\$31,9 milhões (-R\$11,9 milhões no 9M19).
- ✓ O **Resultado de PDD gerencial recorrente** foi positivo em R\$1,0 milhão no 3T20, em especial, devido à recuperação de créditos em prejuízo da carteira Legado.
- ✓ Neste trimestre, foi relevante o **efeito do aumento da curva de juros futuros, com impacto nos hedges das nossas captações com taxas prefixadas**. A Administração entende como não recorrente esse efeito, que somou -R\$12,8 milhões no trimestre.
- ✓ O **Resultado Líquido Recorrente no trimestre** foi de -R\$6,7 milhões, ante -R\$30,7 milhões no 3T19 (-R\$23,2 milhões no 9M20 e -R\$122,1 milhões no 9M19).
- ✓ Em 23 de outubro de 2020, o **Voiter** concluiu a compra dos 1,81% de participação minoritária no SmartBank e **passou a ser detentor de 100% do capital social do Banco SmartBank S.A.**

IMPACTOS DA PANDEMIA DO CORONAVÍRUS NOS NEGÓCIOS DO VOITER

Diante da pandemia do COVID-19, o **Voiter** continua adotando medidas para minimizar os impactos que possam surgir aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e à sua operação. As ações tomadas estão alinhadas às normas sanitárias da Organização Mundial de Saúde (OMS), do governo do Estado e da Prefeitura. Os colaboradores estão desde o final de março trabalhando em regime de *home office* e as instalações das unidades físicas do Banco têm seguido todas as orientações oficiais de higiene e saúde. A partir de outubro, iniciou-se o retorno dos funcionários aos escritórios, com adesão voluntária e dentro de protocolos definidos pelas autoridades de saúde.

A Administração continua monitorando os desdobramentos decorrentes da pandemia, atuando de forma tempestiva para mitigar os seus efeitos.

Continuamos a identificar um aumento na demanda por crédito, gerando oportunidades de negócio. Estamos atentos às oportunidades, mantendo a prudência e aguardando a estabilização das perspectivas de médio e longo prazo para a economia. Temos mantido nossa postura seletiva na concessão de novos créditos e monitorado nossa carteira, levando em conta o atual cenário e possíveis impactos. Nossa estrutura de garantias e modelo de negócio, por sua vez, nos coloca em uma posição confortável nesse quesito, o que pode ser demonstrado pela ausência de perdas de crédito no trimestre, como evidenciado pela despesa de PDD gerencial positiva nos nove meses de 2020 e pelo elevado percentual da carteira de crédito expandida classificada nos ratings AA, A e B, a saber: 96%.

¹ Este valor refere-se ao Índice de Basileia regulamentar, de 7,9% ao final de setembro de 2020, ajustado com a inclusão de R\$40 milhões no capital principal, valor referente ao depósito do acionista controlador vinculado ao futuro aumento de capital anunciado com a reorganização societária, no qual comprometeu-se em participar com, pelo menos, R\$90 milhões.

Consulte a seção Capital Regulatório, nas páginas 11 e 12 deste relatório, para maiores informações.

Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES

As informações neste relatório são apresentadas com base em números consolidados, conforme práticas contábeis do BACEN, em milhões de reais (R\$ MM), exceto quando evidenciado em outra unidade. Ao longo deste relatório, apresentamos os resultados através da DRE Gerencial, que é fundamentada em reclassificações da DRE contábil e tem por finalidade auxiliar sua análise.

Dados de Balanço	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19
Carteira de Crédito Expandida ¹	1.634,8	1.379,4	18,5%	567,3	188,1%
Dispon. e Aplicações Fin. de Liquidez	386,0	520,7	-25,9%	483,7	-20,2%
TVM e Deriv. s/ Tít. Agríc., Priv. e FIDC ²	1.322,3	1.366,9	-3,3%	580,0	128,0%
Ativo Total ³	3.958,9	3.804,0	4,1%	2.344,0	68,9%
Depósitos Totais	3.228,8	3.069,8	5,2%	1.599,3	101,9%
Captações no Mercado Aberto	164,1	138,0	18,9%	222,5	-26,2%
Repasses Locais	4,9	5,1	-3,6%	7,7	-36,5%
Passivo Total	3.721,0	3.552,6	4,7%	1.944,8	91,3%
Patrimônio Líquido ³	237,8	251,3	-5,4%	399,2	-40,4%

Resultado Recorrente	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19	9M20	9M19	9M20/9M19
Result. Interm. Fin. & Serviços antes PDD	23,2	6,6	249,5%	-2,6	n.c.	31,9	-11,9	n.c.
Despesa de PDD Gerencial	1,0	9,8	-89,8%	-0,3	n.c.	10,5	-1,6	n.c.
Despesas de Pessoal e Administrativa	-27,2	-27,5	-1,1%	-28,6	-4,8%	-79,4	-91,0	-12,7%
Resultado Operacional Recorrente	-6,9	-14,7	-52,6%	-33,1	-79,0%	-45,8	-110,3	-58,5%
Resultado Líquido Recorrente ⁴	-6,7	-7,4	-9,2%	-30,7	-78,1%	-23,2	-122,1	-81,0%

Desempenho	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19	9M20	9M19	9M20/9M19
Caixa Livre	929,6	1.183,4	-21,4%	750,9	23,8%			
NIM com Clientes - Carteira Nova	6,6%	5,0%	1,7 p.p.	4,6%	2,0 p.p.	5,9%	4,3%	1,6 p.p.
NPL 90 / Carteira de Crédito Expandida	1,6%	1,9%	-0,3 p.p.	1,3%	0,3 p.p.			
Índice de Basileia	10,1%	10,8%	-0,7 p.p.	2,0%	8,2 p.p.			

Ações	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19	9M20	9M19	9M20/9M19
Quant. Ações Emitidas sem Tesouraria	102.767.593	102.767.593	0,0%	86.744.495	18,5%			
Lucro Líquido por Ação (em R\$) ³	-0,13	-0,37	-63,6%	0,93	-114,4%	-1,98	0,04	n.c.
Valor Patrimonial por Ação (em R\$) ³	2,31	2,45	-5,4%	4,60	-49,7%	2,31	4,60	-49,7%

Outras Informações	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19	9M20	9M19	9M20/9M19
Voiter e Ligadas - Qtde Func. e Diretores	182	176	3,4%	147	23,8%	182	143	27,3%
SmartBank – Qtde Funcion. e Diretores	98	106	-7,5%	97	1,0%	98	97	1,0%

Dados Macroeconômicos	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19	9M20	9M19	9M20/9M19
PIB - variação real no período	6,9%	-9,7%	16,6 p.p.	0,1%	6,8 p.p.	-5,9%	1,2%	-7,1 p.p.
Inflação IPCA - variação no período	1,24%	-0,43%	1,7 p.p.	0,26%	1,0 p.p.	1,34%	2,49%	-1,2 p.p.
Taxa Câmbio USD/BRL - final do período	5,61	5,47	2,6%	4,16	34,7%	5,61	4,16	34,7%
Variação cambial (USD/BRL) - no período	2,6%	5,0%	-2,4 p.p.	8,4%	-5,8 p.p.	39,2%	7,5%	31,7 p.p.
Selic	2,00%	2,25%	-0,25 p.p.	5,50%	-3,50 p.p.	2,00%	5,50%	-3,50 p.p.

¹ Inclui Garantias emitidas (fianças, avais, L/C), que são *off balance sheet items*, Títulos de Crédito Privado (Debêntures e Notas Promissórias), Títulos Agrícolas (CDA/WA e CPR) e Cotas de FIDCs.

² Exclui Títulos Agrícolas (CPR e CDA/WA), Títulos de Crédito Privado (Debêntures e Notas Promissórias) e Cotas de FIDCs para negociação.

³ Exclui a participação de não controladores no FIDC Angá Sabemi Consignados VII e no Banco SmartBank S.A.

⁴ Refere-se ao lucro consolidado excluindo-se a participação de não controladores do FIDC Angá Sabemi Consignados VII.

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES

R\$ milhão

DRE Gerencial	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19	9M20	9M19	9M20/9M19
Receitas de Interm. Financeira e Serviços	66,1	48,0	37,7%	37,8	74,9%	158,3	110,5	43,2%
Oper. Crédito, Tít. Agríc. e Privados, Fianças e FIDCs ¹	39,4	25,4	55,5%	9,0	n.c.	90,1	27,9	222,6%
TVM (s/ Tít. Agríc., Priv. e FIDCs), Deriv. e Câmbio	25,3	21,7	16,6%	28,6	-11,5%	64,9	81,8	-20,7%
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	1,4	0,9	48,1%	0,2	n.c.	3,3	0,8	n.c.
Despesas de Intermediação Financeira	-42,9	-41,3	3,7%	-40,4	6,1%	-126,4	-122,4	3,3%
Captação no Mercado ²	-41,7	-40,6	2,7%	-39,2	6,4%	-124,2	-115,9	7,2%
Empréstimos, Cessão e Repasses	-1,2	-0,8	54,0%	-1,2	-5,8%	-2,2	-6,5	-66,0%
Result. Interm. Financ. e Serviços antes PDD	23,2	6,6	249,5%	-2,6	n.c.	31,9	-11,9	n.c.
Despesa de PDD Gerencial ³	1,0	9,8	-89,8%	-0,3	n.c.	10,5	-1,6	n.c.
Despesa de PDD Gerencial - Carteira Legado	0,8	10,5	-92,1%	0,0	n.c.	10,5	-0,5	n.c.
Despesa de PDD Gerencial - Carteira Nova	0,2	-0,7	124,5%	-0,3	164,9%	0,0	-1,1	-97,7%
Resultado de Interm. Financeira e Serviços	24,2	16,5	47,0%	-2,9	n.c.	42,4	-13,6	n.c.
Despesa de Pessoal - Voiter e Ligadas	-14,0	-13,3	5,3%	-11,1	25,3%	-39,4	-39,3	0,3%
Despesa de Pessoal - SmartBank	-5,1	-6,0	-14,2%	-7,0	-26,7%	-16,7	-16,7	-0,2%
Despesas Administrativas - Voiter e Ligadas ⁴	-4,4	-4,5	-3,0%	-8,2	-46,3%	-12,3	-28,5	-56,8%
Despesas Administrativas - SmartBank	-3,7	-3,7	-0,2%	-2,2	67,7%	-11,0	-6,5	68,9%
Despesas de Pessoal e Administrativa	-27,2	-27,5	-1,1%	-28,6	-4,8%	-79,4	-91,0	-12,7%
Outras Receitas e Despesas Operacionais ⁵	-3,9	-3,6	8,7%	-1,6	152,0%	-8,7	-5,7	52,0%
Resultado Operacional Recorrente	-6,9	-14,7	-52,6%	-33,1	-79,0%	-45,8	-110,3	-58,5%
Imposto de Renda e Contrib. Social Recorrente	0,2	7,3	-96,9%	2,4	-90,6%	22,5	-11,8	291,2%
Lucro Líquido Controladores Recorrente ⁶	-6,7	-7,4	-9,2%	-30,7	-78,1%	-23,2	-122,1	-81,0%
Efeitos Não Recorrentes								
Receitas/Despesas Operacionais Não Recorrentes ⁷	-12,8	13,5	-195,2%	-6,8	87,8%	-4,2	28,0	-115,1%
Resultado Não Operacional	-0,1	9,5	-101,0%	-3,0	-96,9%	9,5	-14,2	167,0%
Imposto de Renda e Contribuição Social ⁸	5,8	-54,0	110,8%	120,9	-95,2%	-186,6	111,5	-267,4%
Lucro Líquido Controladores Não Recorrente ⁶	-7,1	-31,1	-77,1%	111,1	-106,4%	-181,3	125,2	-244,8%
Lucro Líquido – Controladores ⁶	-13,8	-38,5	-64,1%	80,4	-117,2%	-204,6	3,2	n.c.
Lucro Líquido – Minoritários FIDC Angá Sabemi	0,0	-4,5	n.c.	0,0	n.c.	0,0	0,0	n.c.
Lucro/Prejuízo Líquido ⁶	-13,8	-42,9	-67,8%	80,4	-117,2%	-204,6	3,2	n.c.

¹ Desconsidera os efeitos de (i) recuperações de créditos em perda, (ii) descontos concedidos na liquidação de operações no período, (iii) parcela de risco de crédito atribuída aos títulos e valores mobiliários, e (iv) despesas administrativas relativas a operações. Considera os efeitos de (i) as receitas e despesas referentes aos FIDCs consolidados no balanço da Companhia, (ii) a variação cambial do patrimônio líquido da agência de Cayman, contabilizada em Outras Receitas Operacionais, (iii) as receitas e despesas das mercadorias vendidas e a variação do preço das commodities da BI&P Cereais, contabilizadas em Outras Receitas e Despesas Operacionais e (iv) as receitas de garantias prestadas, contabilizadas em Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas.

² Inclui despesas relacionadas à intermediação financeira, como comissões pagas aos distribuidores dos produtos de captação, contabilizadas em Desp. Adm.

³ Despesa Gerencial de PDD é calculada adicionando-se à Despesa de PDD os efeitos (i) das recuperações de créditos em perda, (ii) dos descontos concedidos na liquidação de operações no período, (iii) da despesa com provisionamento de fianças registrada na DRE contábil na rubrica Outras Despesas Operacionais, e (iv) da parcela de risco de crédito atribuída à TVMs; e excluindo-se os efeitos da parcela contabilizada como Despesa de PDD referentes aos FIDCs consolidados no balanço da Companhia.

⁴ Exclui despesas administrativas relativas a operações de crédito e relacionadas à intermediação financeira, bem como despesas de amortização e depreciação, classificadas em Outras Receitas e Despesas Operacionais. Exclui também a parcela contabilizada como Despesa Administrativa referente aos FIDCs consolidados no balanço da Companhia.

⁵ Resultado da soma de (i) Outras Receitas e Despesas Operacionais, (ii) Despesas Tributárias e (iii) Resultado de Participação de Coligadas. Exclui em Outras Receitas e Despesas Operacionais (i) as provisões e reversões de provisão de contingências trabalhistas, que foram incluídas em Despesas de Pessoal, e (ii) a parcela referente aos FIDCs consolidados no balanço da Companhia.

⁶ Inclui a participação de não controladores do Banco SmartBank S.A.

⁷ Inclui o efeito da variação da curva de juros nos hedges da captação e as recuperações de crédito, despesas de pessoal e administrativas não recorrentes.

⁸ Inclui o efeito das baixas de crédito tributário, destacados na tabela da página 5.

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Comentário do Desempenho

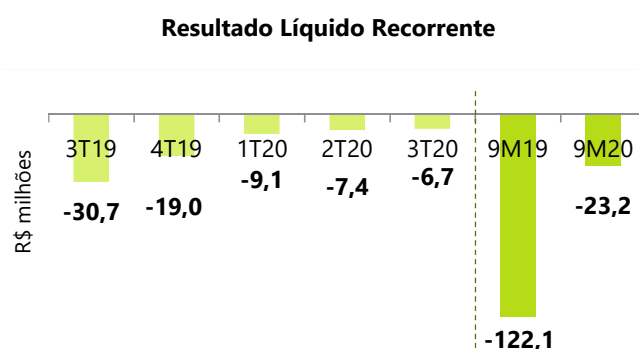
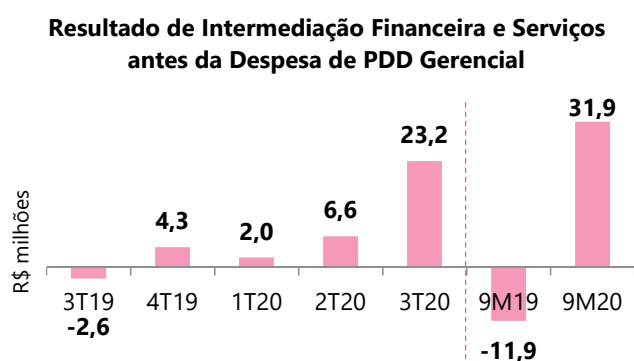
RESULTADO

O **resultado de intermediação financeira e serviços antes da despesa de PDD gerencial** somou R\$23,2 milhões no 3T20, com melhora bastante expressiva em relação aos -R\$2,6 milhões no 3T19, devido, em especial, aos esforços da Administração e de todo o time nos últimos trimestres no desenvolvimento de novos negócios com maior rentabilidade, em linha com a nova estratégia do **Voiter**. No 9M20, o resultado de intermediação financeira e serviços antes da despesa de PDD gerencial somou R\$31,9 milhões (-R\$11,9 milhões no 9M19).

A **despesa de PDD gerencial recorrente** foi positiva em R\$1,0 milhão no 3T20, em especial, devido à recuperação de créditos em prejuízo da carteira Legado.

As **despesas de pessoal e administrativas recorrentes** somaram R\$27,2 milhões no trimestre, com redução de 4,8% no 3T19. Vale destacar que as despesas de pessoal e administrativas recorrentes somaram R\$79,4 milhões no 9M20, 12,7% menor em relação ao 9M19.

Desta forma, o **resultado líquido recorrente**¹ no 3T20 foi de -R\$6,7 milhões, ante -R\$30,7 milhões no 3T19 (-R\$23,2 milhões no 9M20 e -R\$122,1 milhões no 9M19).



Efeitos Não Recorrentes

Com os efeitos não recorrentes demonstrados abaixo, o **resultado líquido não recorrente**¹ somou -R\$7,1 milhões no 3T20 (+R\$111,1 milhões no 3T19), basicamente devido (i) ao efeito da variação da curva de juros futuros nos hedges das nossas captações com taxas prefixadas, que foi considerado como um evento não recorrente pela Administração, e (ii) às recuperações de créditos em prejuízo da carteira Legado.

Efeitos Não Recorrentes	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Despesas de Pessoal e Administrativas Não Recorrentes	-8,1	-5,0	-3,2	-5,8	-4,9	-0,9	-1,9
Efeito da Curva de Juros no Hedges da Captação Prefixada	-12,8	5,7	-1,7	-5,1	-1,9	4,7	-3,0
Recuperação de Créditos Não Recorrente	8,0	12,8	-	-	-	35,9	-
Resultado Não Operacional - Venda da participação na Guide	-	-	-	94,0	-	-	-
Resultado Não Operacional - BNDU, Imobilizado e Outros	-0,1	9,5	0,1	5,6	-3,0	-9,6	-1,6
Constituição e Baixa de Créditos Tributários	-	-43,7	-140,6	-115,6	117,0	-	-
Efeito da Majoração do CSLL	-	-	-	71,4	-	-	-
Imposto de Renda e Contribuição Social do período	5,8	-10,3	2,1	-39,9	3,9	-12,1	2,6
Lucro/Prejuízo Líquido Controladores Não Recorrente ¹	-7,1	-31,1	-143,2	4,6	111,1	18,1	-3,9

¹ Refere-se ao resultado líquido de Controladores da Companhia e de não controladores do Banco SmartBank S.A

Comentário do Desempenho

Margem Financeira Líquida (NIM)

A margem financeira líquida do trimestre foi 3,9%, ante -0,8% no 3T19 e 1,2% no 2T20. Este índice de margem refere-se à rentabilidade dos ativos do **Voiter**, em especial, das operações de crédito da carteira nova e do legado, caixa e BNDU.

Margem Financeira Líquida	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19	9M20	9M19	9M20/9M19
A. Resultado Interm. Financ. e Serviços antes PDD	23,2	6,6	249,5%	-2,6	n.c.	31,9	-11,9	n.c.
B. Ativos Remuneráveis Médios	2.644,4	2.423,9	9,1%	1.486,3	77,9%	2.434,7	1.529,3	59,2%
Ajuste Ativos Médios sem Remuneração ¹	-203,3	-178,4	14,0%	-220,9	-8,0%	-209,5	-207,2	1,1%
B.a. Ativos Remuneráveis Médios ajustados	2.441,1	2.245,6	8,7%	1.265,4	92,9%	2.225,2	1.322,1	68,3%
Margem Financeira Líquida (A/Ba)	3,9%	1,2%	2,7 p.p.	-0,8%	4,7 p.p.	1,4%	-0,9%	2,6 p.p.

¹ Operações compromissadas com volume, prazos e taxas equivalentes no ativo e passivo.

A margem financeira gerencial com clientes (NIM) da carteira nova foi de 6,6% no 3T20, com melhora de 2,0 p.p. em relação ao 3T19, em razão da mudança do *mix* de operações na carteira de crédito expandida desde o final do ano passado, com a inauguração das operações de consignado e antecipação de recebíveis de cartão e o crescimento expressivo da carteira de Títulos Agrícolas.

Excluindo a carteira originada no SmartBank temos a carteira do **Voiter**, cuja NIM foi de 7,2%, com melhora 1,6 p.p. em relação ao 3T19.

Margem Financeira Gerencial com Clientes	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19	9M20	9M19	9M20/9M19
NIM com Clientes - Carteira Nova	6,6%	5,0%	1,7 p.p.	4,6%	2,0 p.p.	5,9%	4,3%	1,6 p.p.
NIM com Clientes - Carteira Voiter ¹	7,2%	6,9%	0,3 p.p.	5,6%	1,6 p.p.	7,2%	5,2%	1,9 p.p.

¹ Carteira Nova excluindo a carteira de crédito originada no SmartBank.

A carteira nova apresenta margem financeira menor que a carteira do **Voiter**, já que as operações do SmartBank têm NIM menor por conta da característica de suas operações: são basicamente operações de antecipação de recebíveis de cartão, com baixa exposição de crédito e curto prazo.

SmartBank

O SmartBank é nosso negócio digital para atender pequenas e microempresas em serviços de abertura de conta, emissão de boletos, pagamentos e transferências, emissão de cartões, adquirência, além de concessão de crédito nas modalidades de antecipação de recebíveis e capital de giro.

Com as operações iniciadas no terceiro trimestre de 2019, o SmartBank encerrou setembro de 2020 com R\$172,7 milhões de carteira de crédito (R\$13,0 milhões em setembro de 2019), basicamente em operações de antecipação de recebíveis de cartão classificadas com rating AA.

Comentário do Desempenho

CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA

Em setembro de 2020, a Carteira de Crédito Expandida totalizou R\$1.636,5 milhões, com crescimento de 188,4% em 12 meses e 18,6% no trimestre. O incremento na carteira de crédito expandida deveu-se à mudança do *mix* de operações desde o final do ano passado, com a inauguração das operações de consignado e antecipação de recebíveis de cartão e o crescimento expressivo da carteira de Títulos Agrícolas.

O prazo médio da carteira encerrou o trimestre em 368 dias (353 dias ao final do 2T20).

Carteira de Crédito Expandida por Grupo de Produtos	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19
Empréstimos e Financiamentos em Reais	266,8	285,8	-6,6%	225,3	18,4%
Cessão de Recebíveis com Clientes	125,6	36,8	241,7%	27,6	n.c.
Trade Finance (ACC/ACE/FINIMP)	40,7	36,1	12,8%	5,0	n.c.
Outros ¹	29,8	30,4	-1,7%	13,7	117,4%
Carteira de Crédito	463,0	389,0	19,0%	271,6	70,5%
Garantias emitidas (Fianças e L/Cs)	36,0	36,3	-0,7%	40,4	-10,9%
Títulos Agrícolas (TVM: CPR e CDA/WA e Cotas de Fundos)	576,8	246,6	133,9%	210,0	174,6%
Títulos de Crédito Privado (TVM: NP e Debêntures)	29,9	30,3	-1,5%	32,3	-7,6%
Antecipação de Recebíveis de Cartão	291,2	423,3	-31,2%	13,0	n.c.
FIDCs	239,6	253,9	-5,6%	0,0	n.c.
Carteira de Crédito Expandida	1.636,5	1.379,4	18,6%	567,3	188,4%

¹ Outros correspondem a operações de Financiamento de BNDU e Empréstimos e Financiamentos Adquiridos.

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

A partir do 4T19, a Administração adotou uma nova segmentação para a carteira de crédito expandida, mais em linha com a nova estratégia adotada. Para comparação, essa segmentação foi também aplicada na carteira de crédito expandida dos trimestres anteriores.

Carteira de Crédito Expandida por Segmento	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19
Carteira Nova	1.349,6	1.084,2	24,5%	223,8	n.c.
Agronegócio	184,7	234,6	-21,3%	88,4	109,0%
Cash&Carry	433,5	58,5	n.c.	69,8	n.c.
Consignado	235,1	250,2	-6,1%	2,6	n.c.
Corporate	157,6	61,7	155,3%	45,6	245,3%
Energia	45,7	54,0	-15,4%	3,0	n.c.
Antecipação de Recebíveis de Cartão	291,2	423,3	-31,2%	14,5	n.c.
Tecnologia	1,9	1,8	1,3%	0,0	n.c.
Carteira Legado	286,9	295,2	-2,8%	343,6	-16,5%
Carteira de Crédito Expandida	1.636,5	1.379,4	18,6%	567,3	188,4%

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

No terceiro trimestre de 2020, a carteira de títulos agrícolas totalizou R\$587,1 milhões, crescimento de 173,3% em 12 meses, atribuído à recente produção de café e à sazonalidade das operações de Cash&Carry, já que, com o início da entrega da safra, há aquisição de operações com café via CDA/WA.

Carteira de Títulos Agrícolas	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19
Em Títulos e Valores Mobiliários	576,8	246,6	133,9%	210,0	174,6%
Warrants - CDA/WA	432,5	58,5	n.c.	69,8	n.c.
Cédula de Produto Rural - CPR	15,6	61,0	-74,4%	17,7	-11,7%
Cotas de Fundo de Investimento - FIDC	128,7	127,1	1,3%	122,6	5,0%
Em Carteira de Crédito - Emprést. e Títulos Descontados	10,3	40,9	-74,9%	4,8	113,2%
Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA	10,3	40,9	-74,9%	4,8	113,2%
Carteira de Títulos Agrícolas	587,1	287,5	104,2%	214,9	173,3%

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

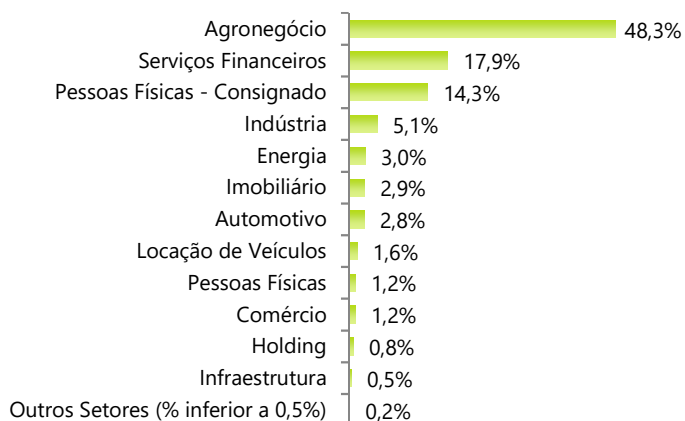
Comentário do Desempenho

A carteira de crédito expandida voltada ao setor do agronegócio totalizou R\$791,0 milhões ao final do 3T20, encerrando o trimestre em 48,3% da carteira de crédito expandida.

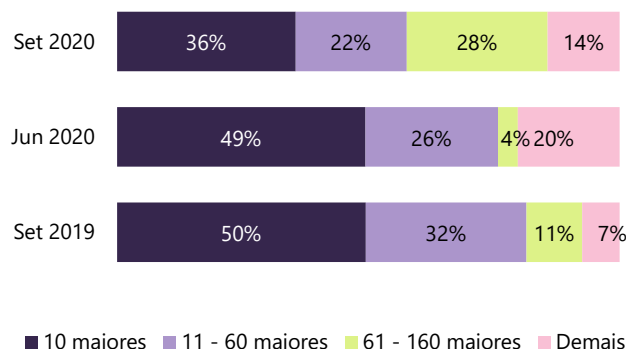
A carteira voltada a serviços financeiros, basicamente com as operações do segmento de antecipação de recebíveis de cartão, totalizou R\$293,4 milhões ao final do trimestre, encerrando o 3T20 em 17,9% da carteira de crédito expandida.

A carteira voltada a pessoas físicas - consignado atingiu o montante de R\$234,1 milhões ao final do 3T20, encerrando o trimestre em 14,3% do total da carteira de crédito expandida.

Carteira de Crédito Expandida por Setor Econômico



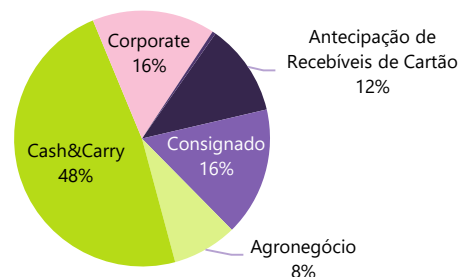
Carteira de Crédito Expandida por Concentração por Cliente



Ao longo dos três trimestres de 2020, a concentração dos 10 maiores clientes inclui as empresas de aquisição das operações de Antecipação de Recebíveis de Cartão (17,8% da carteira de crédito expandida). As operações nesse segmento, no entanto, são, em sua essência, operações com risco pulverizado e, no limite, com risco final dos emissores de cartão, participantes do Sistema Financeiro Nacional.

Originação de Crédito no Trimestre

No 3T20, o volume de desembolsos atingiu R\$879,8 milhões, em créditos de alta qualidade (100% classificados entre os ratings AA, A e B), bastante concentrados no segmento de Cash&Carry, responsável por 48% dos desembolsos do trimestre.

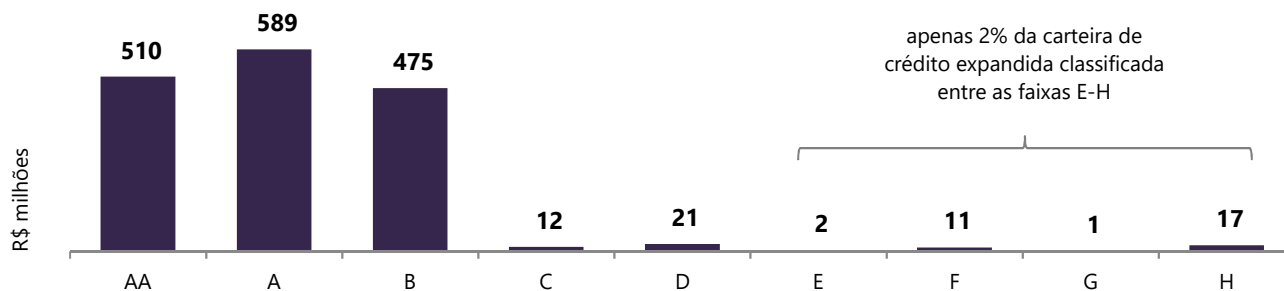


Qualidade da Carteira de Crédito Expandida

Em linha com a estratégia de gerar créditos de qualidade, 100% dos desembolsos do trimestre foram em créditos classificados nas faixas de menor risco (AA, A e B). Ao final do 3T20, 96% dos créditos da carteira de crédito expandida estavam classificados entre os ratings AA, A e B e a cobertura da carteira de crédito expandida classificada entre D-H (saldo de PDD/Carteira D-H) era de 230% (218% ao final do 3T19 e 212% ao final do 2T20).

Comentário do Desempenho

Carteira de Crédito Expandida por Rating



O saldo de créditos com atraso superior a 90 dias (NPL 90) totalizou R\$25,9 milhões no final do 3T20, ante R\$7,5 milhões no final do 3T19 e R\$25,8 milhões no final do 2T20, e índice de cobertura do NPL 90 (saldo PDD/NPL 90) encerrou o 3T20 em de 451% (1482% no 3T19 e 466% no 2T20).

Em dezembro de 2018, foi constituída uma provisão adicional ao mínimo regulatório para devedores duvidosos no valor de R\$100 milhões, tendo em vista: (i) o processo de reestruturação patrimonial e de reposicionamento estratégico do Banco; (ii) as alterações na estrutura de gestão a ele relacionadas; e (iii) o novo acionista majoritário do bloco de controle. Desse total, a Administração alocou R\$18,9 milhões em 2019 e R\$28,4 milhões no 1T20 para a provisão regulamentar, de acordo com a Resolução Bacen nº 2.682/99. Em junho de 2020, mais uma provisão adicional para devedores duvidosos foi constituída, no valor de R\$25,3 milhões. No 3T20, a Administração alocou R\$10,3 milhões da provisão adicional para a provisão regulamentar. Com isso, ao final do trimestre, a Administração manteve o saldo de provisão adicional em R\$67,7 milhões para fazer frente a possíveis casos de inadimplência na carteira de crédito.

CAPTAÇÃO

O volume do estoque de captação somou R\$3,2 bilhões em setembro de 2020, crescimento de 101,2% em relação a setembro de 2019, como resultado do esforço de diversificação de fontes de captação desde o 4T19, em especial nos produtos CDB, que cresceu 87,0% em doze meses, e LCA, cujo volume apresentou incremento de 173,4% em doze meses.

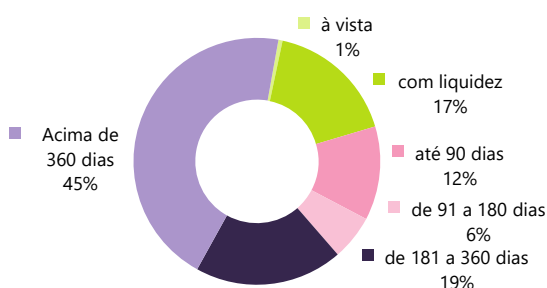
Captação	3T20	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19
Depósitos Totais	3.228,8	3.069,8	5,2%	1.599,3	101,9%
Depósitos a Prazo (CDB)	2.527,2	2.552,5	-1,0%	1.351,2	87,0%
Letras de Crédito do Agronegócio (LCA)	431,9	264,9	63,1%	158,0	173,4%
Letras de Crédito Imobiliário (LCI)	0,7	7,4	-90,8%	14,9	-95,5%
Novo Depósito a Prazo com Garantias Especiais (NDPGE)	211,3	209,3	0,9%	-	n.c.
Letra Financeira Garantida (LFG)	19,1	19,0	0,7%	-	n.c.
Depósitos à Vista	18,6	16,7	11,3%	19,6	-5,2%
Depósitos Interfinanceiros	20,1	-	n.c.	-	n.c.
Repasses no País	4,9	5,1	-3,6%	7,7	-36,5%
Captação Total	3.233,7	3.074,8	5,2%	1.607,0	101,2%

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

Comentário do Desempenho

O prazo médio dos depósitos é de 847 dias da emissão (944 ao final do 3T19 e 911 ao final do 2T20) e 581 dias a decorrer para seu vencimento (481 ao final do 3T19 e 629 ao final do 2T20).

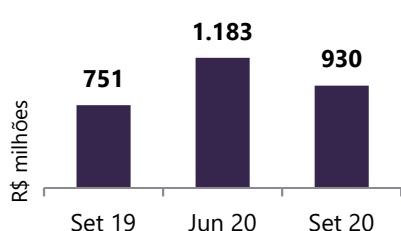
Captação por Prazo



Tipo de Depósito	Prazo Médio (em dias)	
	de emissão	a decorrer ¹
CDB	958	656
LCA	276	159
LCI	604	49
NDPGE	726	592
LFG	359	219
Depósitos Interfinanceiros	730	660
Carteira de Depósitos ²	847	581

¹ A partir de 30.09.2020 | ² Média ponderada por volume

CAIXA LIVRE



Em 30 de setembro de 2020, o caixa livre totalizou R\$929,6 milhões, equivalente a 29% dos depósitos totais e 3,9 vezes o patrimônio líquido. Para o cálculo consideram-se as disponibilidades, aplicações financeiras de liquidez e títulos e valores mobiliários (TVM), deduzindo-se as captações no mercado aberto, os títulos de crédito classificados em TVM (CPR, CDA/WA, Debêntures, NP e FIDC) e os títulos em TVM não livres em função de prestação de garantias.

CAPITAL REGULATÓRIO

O Acordo de Basileia prevê que os bancos mantenham um percentual mínimo de patrimônio ponderado pelo risco incorrido em suas operações. Nesse sentido, o Banco Central do Brasil regulamenta que os bancos instalados no país obedeçam ao percentual mínimo de patrimônio, calculado com base nas regras do Acordo de Basileia III, o que confere maior segurança ao sistema financeiro brasileiro frente às oscilações nas condições econômicas. No encerramento do trimestre, o capital regulatório exigido é de 9,25%.

O índice de Basileia encerrou setembro de 2020 em 10,1% (2,0% em setembro de 2019 e 10,8% em junho de 2020).

	3T20 ¹	2T20	3T20/2T20	3T19	3T20/3T19
Índice de Basileia	10,1%	10,8%	-0,7 p.p.	2,0%	8,2 p.p.

¹ O índice apresentado refere-se ao Índice de Basileia ajustado.

No âmbito da reorganização societária em curso, foi anunciada a realização de um aumento de capital na Companhia de até R\$100 milhões assim que as aprovações necessárias forem obtidas, com garantia de subscrição e integralização pelo acionista controlador de, pelo menos, R\$90 milhões (vide Fato Relevante de 27.07.2020, disponível no site de RI da Companhia e nos sites da CVM e B3). Nesse sentido, o acionista controlador realizou, no trimestre, o depósito de R\$40 milhões vinculado ao futuro aumento de capital, depósito este indisponível para resgate. Ao final da reestruturação societária em curso, esse valor passará a compor o capital social do Banco. Considerando todo o aporte de capital já garantido pelo acionista controlador (R\$90 milhões), o Índice de Basileia de setembro de 2020 seria de 12,9%. Considerando apenas o depósito já realizado (R\$40 milhões), o Índice de Basileia encerrou o trimestre em 10,1%. O índice de Basileia regulamentar, sem considerar o depósito vinculado do acionista controlador, foi de 7,9% ao final de setembro de 2020.

TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO – RESOLUÇÃO BACEN nº 3.068

Atendendo a Circular nº 3.068/01 do Bacen, o **Voiter** declara ter capacidade financeira e a intenção de manter até o vencimento os títulos e valores mobiliários classificados na categoria “Mantidos até o Vencimento”.

Comentário do Desempenho

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO | RATINGS

Agência	Classificação	Último Relatório em
RiskBank	RA90 Risco aceitável para operações até 90 dias	Setembro 2020

AÇÕES

Total de Ações e Ações em Livre Circulação

Posição em 30.09.2020

Classe	Capital Social	Acionista Controlador ¹	Administração	Tesouraria	Circulação	% em Circulação
Ordinárias: IDVL3	99.072.523	73.968.826	301.994	-	24.801.703	25,0%
Preferenciais: IDVL4	3.749.410	160.836	811	54.340	3.533.423	94,2%
Total	102.821.933	74.129.662	302.805	54.340	28.335.126	27,6%

¹ O Termo de Distrato ao Acordo de Acionistas, firmado entre os membros do Grupo de Controle em 14.09.2020, está em fase de homologação pelo Banco Central do Brasil.

Liquidez e Volume de Negociação

As ações preferenciais (IDVL4) e ordinárias (IDVL3) do **Voiter** estiveram presentes em 100% dos 65 pregões realizados no terceiro trimestre de 2020. O volume negociado de IDVL4 no mercado à vista durante o trimestre foi de R\$3,9 milhões, com movimento de 1,4 milhão de ações IDVL4 em 2.335 negócios. Já o volume negociado de IDVL3 durante o trimestre foi de R\$11,8 milhões, com movimento de 4,3 milhões de ações IDVL3 em 6.753 negócios.

Dispersão da Base Acionária

Posição em 30.09.2020

Qtde	Tipo de Acionista	IDVL3	%	IDVL4	%	TOTAL	%
1	Acionista Controlador ¹	73.968.826	74,7%	160.836	4,3%	74.129.662	72,1%
3	Administração	301.994	0,3%	811	0,0%	302.805	0,3%
1	Tesouraria	-	0,0%	54.340	1,4%	54.340	0,1%
6	Investidor Institucional Nacional	148.631	0,2%	22.030	0,6%	170.661	0,2%
2	Investidor Estrangeiro	18	0,0%	3.989	0,1%	4.007	0,0%
12	Pessoa Jurídica	6.400	0,0%	23.542	0,6%	29.942	0,0%
3.215	Pessoa Física	24.646.654	24,9%	3.483.862	92,9%	28.130.516	27,4%
3.240	Total de Ações	99.072.523	100,0%	3.749.410	100,0%	102.821.933	100,0%

¹ O Termo de Distrato ao Acordo de Acionistas, firmado entre os membros do Grupo de Controle em 14.09.2020, está em fase de homologação pelo Banco Central do Brasil.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado) ITR – Informações Trimestrais



Notas explicativas da administração às Informações Trimestrais Em milhares de reais

Em consonância a Resolução n.º 3.853/10 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e com a Carta-Circular n.º 3.447/10 do Banco Central do Brasil (BACEN), o Banco Indusval S.A. (Voiter), apresenta suas Informações Trimestrais segundo as práticas contábeis nacionais, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN.

Assim sendo, deixamos de preencher os quadros referente às Informações Consolidadas, sendo que tal procedimento se aplica somente quando da elaboração destas demonstrações em conformidade com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e convergentes com as normas internacionais emitidas pelo IASB.

Adicionalmente, o Banco Indusval S.A. (Voiter), apresenta as referidas Informações Trimestrais conforme as alterações normativas decorrentes da Resolução do CMN n.º 4.720/19 e da Circular BACEN n.º 3.959/19 vigentes a partir de 1º de janeiro de 2020. Maiores informações sobre as mudanças oriundas desses normativos são evidenciados na nota explicativa 2(a).

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Balanço Patrimonial Em milhares de reais

	Voiter		Voiter Consolidado			Voiter		Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos					Passivos				
Caixa e equivalentes a caixa (Nota 5(a))	512.070	473.098	286.033	379.258	Instrumentos financeiros	3.662.074	2.412.833	3.551.431	2.439.930
Instrumentos financeiros	2.729.443	1.592.373	2.934.556	1.957.842	Depósitos (Nota 11(a))	2.674.290	1.850.206	2.777.104	1.816.897
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 5(b))	99.999	142.947	99.999	142.947	Captações no mercado aberto (Nota 11(b))	511.194	202.658	164.091	187.656
Títulos e valores mobiliários (Nota 6(a); (b))	1.998.979	1.053.099	1.653.070	852.852	Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 11(a))	451.696	287.610	451.696	287.610
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6(c))	6.743	197	147.206	89.477	Empréstimos e repasses (Nota 11(a))	4.880	5.425	4.880	5.425
Operações de crédito (Nota 7)	254.245	250.339	488.393	609.108	Letras financeiras subordinadas (Nota 11(a);16(a,v))		56.327		56.327
Outros ativos financeiros (Nota 8)	369.477	145.791	545.888	263.458	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6(c))		4.641	133.645	79.444
					Outros passivos financeiros (Nota 11(c))	20.014	5.966	20.015	6.571
Provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito (Nota 7(a); (b))	(114.708)	(130.812)	(116.423)	(150.336)	Provisões (Nota 13)	35.446	34.507	66.930	66.783
Operações de crédito	(87.607)	(106.059)	(89.320)	(125.579)	Passivos fiscais	92	16.923	4.231	19.970
Outros ativos financeiros	(27.101)	(24.753)	(27.103)	(24.757)	Correntes			3.634	354
Bens não de uso próprios, líquidos de desvalorizações (Nota 9)	244.027	178.664	244.027	178.664	Obrigações fiscais diferidas (Nota 12(b))	92	16.923	597	19.616
Ativos fiscais	340.024	476.362	354.984	526.401	Outros passivos (Nota 15)	22.897	21.895	98.451	46.254
A compensar	4.622	103	9.051	898	Patrimônio líquido (Nota 16)	237.683	384.430	238.472	508.052
Créditos tributários diferidos (Nota 12)	335.402	476.259	345.933	525.503	Atribuído à participação dos controladores	237.683	384.430	237.683	384.430
Outros ativos (Nota 10)	114.083	113.969	247.429	179.159	Capital (Nota 16(a))	1.156.335	1.100.255	1.156.335	1.100.255
Participações societárias (Nota 21 (a))	127.159	159.542			Reservas de capital	35.960	35.960	35.960	35.960
Imobilizado de uso	16.316	20.621	18.806	23.055	Prejuízos acumulados (Nota 16(c))	(950.442)	(746.963)	(950.442)	(746.963)
					Outros resultados abrangentes (Nota 16(b))	113	(539)	113	(539)
Intangível	14.532	14.240	15.699	14.853	Ações em tesouraria (Nota 16(a,ii))	(4.283)	(4.283)	(4.283)	(4.283)
Depreciação e amortização acumuladas	(24.754)	(27.469)	(25.596)	(27.907)	Atribuído à participação dos não-controladores			789	123.622
					FIDC Angá Sabemi				121.751
					Banco Smartbank S.A.			789	1.871
Total dos ativos	3.958.192	2.870.588	3.959.515	3.080.989	Total dos passivos e patrimônio líquido	3.958.192	2.870.588	3.959.515	3.080.989

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Demonstração do Resultado Em milhares de reais

	Voiter		Voiter Consolidado		Voiter		Voiter Consolidado	
	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
Resultado da intermediação financeira	13.948	40.950	5.466	44.154	(5.921)	15.646	(4.718)	20.350
Receitas de operações de crédito (Nota 17(a))	17.815	51.718	31.532	96.902	6.233	32.551	6.408	33.142
Resultado com títulos e valores mobiliários (Nota 17(b))	47.644	89.822	35.650	59.399	19.373	53.642	19.633	54.323
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 17(b))	(14.273)	244	(22.282)	(2.639)	4.323	20.325	4.161	20.604
Resultado de câmbio (Nota 17(b))	4.700	13.736	4.627	13.783	5.581	13.282	5.541	13.209
Despesas de captação no mercado (Nota 17(c))	(39.752)	(119.524)	(40.659)	(122.567)	(39.651)	(117.378)	(38.735)	(114.338)
Despesas de empréstimos e repasses	(1.166)	(2.228)	(1.166)	(2.228)	(1.237)	(6.545)	(1.237)	(6.545)
Reversão/(perdas) esperadas associadas ao risco de crédito	(1.020)	7.182	(2.236)	1.504	(543)	19.769	(489)	19.955
Outras receitas/(despesas) operacionais	(34.784)	(128.510)	(25.223)	(92.637)	(26.775)	(89.866)	(34.932)	(101.574)
Receitas de serviços	1.014	2.617	1.566	3.731	424	1.369	2.443	6.688
Receitas de tarifas bancárias	166	373	166	374	75	340	75	340
Despesas de pessoal	(16.075)	(42.757)	(21.472)	(61.384)	(16.908)	(38.943)	(23.943)	(55.710)
Despesas administrativas	(13.976)	(36.789)	(22.171)	(56.424)	(10.879)	(35.367)	(14.144)	(44.752)
Despesas tributárias	(3.453)	(7.018)	(3.604)	(7.856)	(741)	(1.688)	(1.686)	(3.918)
Reversão/(despesas) de provisões	(1.249)	(3.647)	(1.167)	(2.904)	(526)	(9.800)	(966)	(10.572)
Fiscais	(137)	(3.214)	(240)	(3.616)	(226)	(677)	(444)	(1.329)
Trabalhistas	(330)	300	(130)	1.402	(297)	(8.888)	(568)	(9.080)
Cíveis	(782)	(733)	(797)	(690)	(4)	(236)	47	(162)
Resultado de equivalência patrimonial	(5.277)	(52.684)			796	(9.266)	536	289
Outras receitas operacionais (Nota 17(d))	4.141	11.671	49.534	267.956	5.153	5.322	15.201	96.858
Outras despesas operacionais (Nota 17(e))	(75)	(276)	(28.075)	(236.130)	(528)	(2.086)	(12.448)	(90.798)
Resultado operacional	(20.836)	(87.560)	(19.757)	(48.483)	(32.695)	(74.219)	(39.651)	(81.224)
Resultado não operacional	(94)	9.518	(94)	9.518	(3.006)	(14.195)	(3.006)	(14.195)
Resultado antes dos tributos e participações	(20.930)	(78.042)	(19.851)	(38.965)	(35.701)	(88.414)	(42.657)	(95.419)
Impostos sobre a renda (Nota 12(a))	7.250	(123.934)	6.034	(164.093)	116.344	92.666	123.299	99.671
Participações nos lucros e resultados		(1.503)		(1.503)	(232)	(1.071)	(232)	(1.071)
Lucro/(Prejuízo)	(13.680)	(203.479)	(13.817)	(204.561)	80.411	3.181	80.411	3.181
Atribuível a participação controladora			(13.680)	(203.479)				
Atribuível a participação não-controladora			(137)	(1.082)				
Prejuízo por ação (Nota 18)								
Ações ordinárias (R\$/UN)			(0,13445)	(1,97998)			1,27848	0,06762
Ações preferenciais (R\$/UN)			(0,13445)	(1,97998)			1,27848	0,06762

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Demonstração do Resultado Abrangente Em milhares de reais

	Voiter		Voiter Consolidado		Voiter		Voiter Consolidado	
	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020	01/07/2019 à 30/09/2019	01/01/2019 à 30/09/2019	01/07/2019 à 30/09/2019	01/01/2019 à 30/09/2019
Lucro Líquido/(Prejuízo)	(13.680)	(203.479)	(13.817)	(204.561)	80.411	3.181	80.411	3.181
Outros resultados abrangentes (Nota 16(b))					76	80	80	84
Itens que serão reclassificados para o resultado, líquidos efeito tributários	42	652	42	652				
Títulos e valores mobiliários (disponíveis para venda) – Próprios	42	652	42	652	9	(14)	(14)	(36)
Títulos e valores mobiliários (disponíveis para venda) – Participações societárias					67	94	94	120
Outros resultados abrangentes	42	652	42	652	76	80	80	84
Resultado abrangente total	(13.638)	(202.827)	(13.638)	(202.827)	80.487	3.261	80.491	3.265
Atribuível a participação controladora	(13.638)	(202.827)	(13.638)	(202.827)	80.487	3.261	80.491	3.265
Atribuível a participação não-controladora			(137)	(1.082)				

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Em milhares de reais

	<u>Capital</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Outros resultados abrangentes</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Ações em tesouraria</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1 de janeiro de 2019	849.843	35.960	(474)	(735.526)	(4.283)	145.520
Ajustes de avaliação patrimonial – Próprios			(14)			(14)
Ajustes de avaliação patrimonial – Coligadas			94			94
Aumento de capital	250.412					250.412
Lucro/(Prejuízo) do período				3.181		3.181
Em 30 de setembro de 2019	1.100.255	35.960	(394)	(732.345)	(4.283)	399.193
Mutações do período	250.412	35.960	80	3.181		253.673

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Em milhares de reais

	<u>Capital</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Outros resultados abrangentes</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Ações em Tesouraria</u>	<u>Total da participação dos controladores</u>	<u>Participação dos não controladores</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1 de janeiro de 2020	1.100.255	35.960	(539)	(746.963)	(4.283)	384.430	123.622	508.052
Ajustes de avaliação patrimonial			652			652		652
Aumento/(redução) de participação de acionistas não controladores							(121.751)	(121.751)
Aumento de capital	56.080					56.080		56.080
Prejuízo do período				(203.479)		(203.479)	(1.082)	(204.561)
Em 30 de setembro de 2020	1.156.335	35.960	113	(950.442)	(4.283)	237.683	789	238.472
Mutações do período	56.080		652	(203.479)		(146.747)	(122.833)	(269.580)

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Demonstração dos Fluxos de Caixa
Em milhares de reais

	Voiter		Voiter Consolidado	
	01/01/2020 à 30/09/2020	01/01/2019 à 30/09/2019	01/01/2020 à 30/09/2020	01/01/2019 à 30/09/2019
Lucro líquido/(prejuízo) ajustado	(14.034)	99.164	(36.616)	103.081
Prejuízo líquido	(203.479)	3.181	(204.561)	3.181
Imposto de renda e contribuição social	123.934	92.666	164.093	99.671
Provisão/(Reversão) para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.182	(19.769)	(1.504)	(19.955)
Desvalorização/(Reversão) de bens não de uso		(447)		6.623
Despesa/ (Reversão) em provisões	3.647	9.800	2.904	10.572
Depreciação e amortização	2.092	1.011	2.547	3.278
Resultado de equivalência patrimonial	52.684	9.266		(289)
Resultado na alienação de bens tangíveis	(94)	3.456	(95)	
Variação de ativos e passivos	17.927	(697.426)	10.422	(726.806)
(Aumento)/ redução de aplicações interfinanceiras	42.948	(59.101)	42.948	(85.001)
(Aumento)/ redução de TVM e Derivativos	(956.415)	(161.029)	(803.094)	(163.759)
(Aumento)/ redução em operações de crédito	(27.192)	33.307	88.306	52.652
(Aumento)/ redução em outros ativos financeiros	(223.686)	66.794	(282.430)	53.532
(Aumento) redução em bens não de uso próprio	(65.363)	22.742	(65.363)	15.672
(Aumento)/ redução em ativos fiscais	12.404	(187.175)	7.324	(201.615)
(Aumento)/ redução em outros ativos	(114)	(14.014)	(68.270)	(33.047)
(Redução)/aumento de depósitos	824.084	(355.859)	960.207	(352.126)
(Redução)/ aumento de captações no mercado aberto	308.536	4.188	(23.565)	30.087
(Redução)/ aumento de recursos de aceites e emissão de títulos	164.086	(101.682)	164.086	(101.682)
(Redução)/ aumento de empréstimos e repasses	(545)	(730)	(545)	(730)
(Redução)/ aumento de letras financeiras subordinadas	(56.327)	55.635	(56.327)	55.635
(Redução)/ aumento de outros passivos financeiros	14.048	(7.064)	13.444	(7.064)
(Redução)/ aumento de provisões	(19.539)	1.917	(18.496)	1.707
(Redução)/ aumento de outros passivos	1.002	4.645	52.197	8.933
Atividades operacionais - caixa líquido (aplicado)	3.893	(598.262)	(26.194)	(623.725)
Alienação de bens tangíveis	(22.412)	(4.693)	308	(5.461)
Aquisição de bens tangíveis	758		(1.728)	
Alienação de bens intangíveis			6	
Aquisição de bens intangíveis	299			
Alienação de investimentos	54		54	556
Aquisição de investimentos	300			
Recebimento/(Reversão) de dividendos		(418)		(418)
Atividades de investimentos - caixa líquido (aplicado)	(21.001)	(5.111)	(1.360)	(5.321)
Aumento de capital	56.080	250.412	56.080	250.412
Aumento/(redução) de participação de acionistas não controladores			(121.751)	
Atividades de financiamentos - caixa líquido proveniente	56.080	250.412	(65.671)	250.412
Aumento/(Redução) em caixa e equivalentes de caixa	38.972	(352.961)	(93.225)	(378.636)
Caixa e equivalentes no início do período	473.098	636.384	379.258	687.497
Caixa e equivalentes no final do período	512.070	283.423	286.033	308.861
Aumento/(Redução) em caixa e equivalentes de caixa (Nota 5(a))	38.972	352.961	(93.225)	378.636

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Demonstração do Valor Adicionado Em milhares de reais

	Voiter		Voiter Consolidado	
	Acumulado do Atual Exercício	Acumulado do Exercício Anterior	Acumulado do Atual Exercício	Acumulado do Exercício
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas	189.956	134.701	456.400	233.550
Intermediação financeira	155.520	119.800	167.446	121.278
Prestação de serviços e tarifas bancárias	2.990	1.709	4.105	7.028
Reversão/(Perdas) esperadas associada ao risco de crédito	7.182	19.769	1.504	19.912
Outras	24.264	(6.577)	283.345	85.332
Despesas de intermediação financeira	(121.752)	(123.923)	(124.795)	(120.883)
Insumos adquiridos de terceiros	(40.254)	(42.178)	(295.104)	(140.419)
Materiais, energia e outros	(9.961)	(12.262)	(19.708)	(16.303)
Serviços de terceiros	(21.739)	(16.993)	(30.495)	(21.383)
Outros	(8.554)	(12.923)	(244.901)	(102.733)
Valor adicionado bruto	27.950	(31.400)	36.501	(27.752)
Depreciação e amortização	(2.092)	(2.995)	(2.547)	(3.248)
Valor adicionado líquido produzido pela instituição	25.858	(34.395)	33.954	(31.000)
Valor adicionado recebido em transferência	(51.120)	(9.262)		293
Resultado de equivalência patrimonial	(52.684)	(9.266)		289
Outras	1.564	4		4
Valor adicionado total a distribuir	(25.262)	(43.657)	33.954	(30.707)
Distribuição do valor adicionado	(25.262)	(43.657)	33.954	(30.707)
Pessoal	39.683	35.026	54.476	49.311
Remuneração direta	32.680	27.315	43.307	38.050
Benefícios	4.853	5.611	7.848	8.391
FGTS	2.150	2.100	3.321	2.870
Impostos, taxas e contribuições	135.530	(86.226)	180.358	(88.261)
Federais	134.503	(87.354)	179.215	(89.867)
Estaduais	23	10	23	12
Municipais	1.004	1.118	1.120	1.594
Remuneração de capital de terceiros	3.004	4.362	3.682	5.062
Aluguéis	3.004	4.362	3.682	5.062
Remuneração de capitais próprios	(203.479)	3.181	(204.561)	3.181
Lucros/(prejuízos) retidos do período	(203.479)	3.181	(203.479)	3.181
Atribuível a participação não-controladora			(1.082)	

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) **Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)**



Notas explicativas da administração às informações trimestrais **Em milhares de reais**

1 Contexto operacional

O Banco Indusval S.A. (“Banco”, “Instituição” ou “Voiter”), sociedade anônima de capital aberto com as características e prerrogativas de banco múltiplo, e suas controladas (“Voiter Consolidado”), têm como principais atividades bancárias operar com carteiras comercial, de investimento, de câmbio e em outras operações pertinentes à distribuidora de títulos e valores mobiliários.

O Banco Indusval S.A. (Voiter), é uma sociedade anônima com sede na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 50 – 4º, 5º e 6º andares, São Paulo/SP, Brasil, está listado na Bolsa de Valores de São Paulo (IDVL 3 e IDVL 4) desde julho de 2007 e possui 7 dependências, sendo 6 localizadas em grandes centros comerciais brasileiros e 1 nas Ilhas Cayman (“Branch”).

As informações trimestrais individuais do Banco Indusval S.A. (Voiter) e suas controladas (Voiter Consolidado) foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 12 de novembro de 2020.

2 Apresentação das Informações Trimestrais

(a) Base de apresentação

As Informações Trimestrais do Banco e as Informações Trimestrais consolidadas do Voiter Consolidado foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, com os normativos aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Destaca-se que, a partir de 1.º janeiro de 2020, estão vigentes as alterações normativas decorrentes da Resolução CMN n.º 4.720/19 e da Circular BACEN n.º 3.959/19. Estes normativos dispõem sobre procedimentos para elaboração e divulgação de demonstrações financeiras (inclusive Informações Trimestrais), alterando substancialmente a forma de apresentação dessas, com intuito de promover maior similaridade com a forma de apresentação das demonstrações financeiras segundo as normas internacionais de contabilidade, as *International Financial Reporting Standards* (IFRS). São apontadas abaixo as principais alterações, já refletidas nessas Informações Trimestrais:

- Mudanças nos títulos das contas do balanço patrimonial;
- Apresentação das contas do balanço patrimonial por ordem de liquidez (ativos) e exigibilidade (passivos);
- Mudança na forma de apresentação da demonstração de resultado;
- Mudança na forma de cálculo e divulgação do resultado por ação, conforme o pronunciamento contábil do Comitê de Pronunciamentos Contábeis CPC 41 – Resultado por Ação (entretanto, não considerados o Apêndice A2 de tal pronunciamento, bem como as menções do tratamento de ações preferenciais como passivos financeiros);
- Inclusão da demonstração do resultado abrangente;
- Notas explicativas selecionadas quando da apresentação de Informações Trimestrais;
- O balanço patrimonial passa ser apresentado comparativamente à posição patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) **Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)**



Notas explicativas da administração às informações trimestrais **Em milhares de reais**

(b) Reorganização Societária

Em Reunião realizada em 08 de junho de 2020, o Conselho de Administração tomou ciência da proposta preliminar de estrutura para Reorganização, nos termos do material que foi disponibilizado aos membros do Conselho de Administração, e aprovou, no contexto da Reorganização, a nova estratégia de marketing da Instituição, com a alteração imediata da identidade visual e das marcas atualmente utilizadas pela Companhia, sendo que o Banco Indusval passou, a partir de então, a atuar sob a marca “Voiter”.

A Reorganização faz parte do planejamento da Companhia de segregar suas atividades de características e modelos distintos em sociedades diferentes, permitindo que cada negócio possua seu próprio posicionamento estratégico, maior autonomia, agilidade, foco exclusivo dos respectivos gestores e orçamento independente, além de propiciar maior visibilidade e o desenvolvimento de relacionamentos em seus respectivos mercados de atuação.

A Companhia acredita que tal estratégia facilita o entendimento do mercado de cada nicho de sua atuação de forma segregada, considerando os diferentes portfólios de ativos e serviços, riscos e retornos e eventuais necessidades futuras de capital.

A reorganização societária deve seguir os seguintes estágios:

(1) Migração da base acionária da Companhia para uma nova companhia fechada já constituída (NK 031 Empreendimentos e Participações S.A.), através da incorporação da totalidade das ações da Companhia pela NK 031 Empreendimentos e Participações S.A. (“Incorporação de Ações”), mantendo-se inalterados todos os direitos e percentuais de participação dos que forem acionistas da Companhia naquela data;

(2) Segregação de determinados ativos de menor liquidez e passivos, por meio de uma cisão parcial da Companhia em uma nova sociedade, a ser detida 100% pela Holding (“Banco Cindido”) e a transferência da participação da Companhia no SmartBank para a Holding. Desta forma, haverá a segregação dos negócios, criando uma holding para separar os ativos:

- O novo banco mais enxuto, terá a marca Voiter e passa a ser um banco de atacado, oferecendo soluções de serviços e crédito a empresas de médio e grande porte. O Voiter potencializa sua capacidade de concessão de crédito através do mercado de capitais e de parcerias com investidores, mirando também startups, que são carentes de linhas de crédito;
- O SmartBank será focado no atendimento a pequenas e médias empresas, com uma plataforma totalmente digital que oferecerá serviços financeiros transacionais, incluindo conta corrente, pagamentos, cobrança e emissão e credenciamento de cartões; e
- O banco cindido deverá absorver a carteira do legado, com créditos antigos não alinhados à nova estratégia, créditos fiscais e outros bens, como imóveis. Ao longo do tempo, poderá usar sua experiência de crédito e execuções para comprar créditos no mercado.

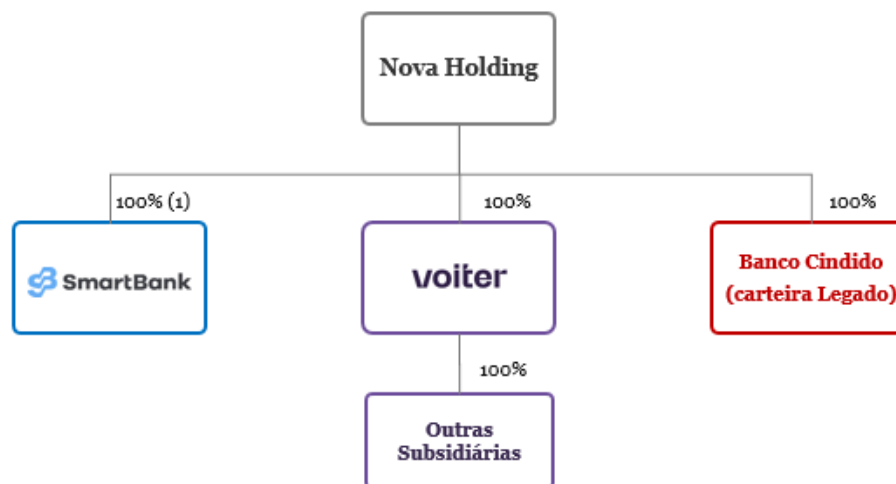
(3) Realização de um aumento de capital na Companhia no valor de até R\$ 100 milhões, com garantia de subscrição e integralização pelo acionista controlador de, pelo menos, R\$ 90 milhões, o qual será oportunamente definido, de acordo com as necessidades regulatórias e outras pertinentes à sua operação.

Ao final da Reorganização, a Holding deterá (i) 100% das ações de emissão da Companhia, (ii) 100% das ações de emissão do Banco Cindido e (iii) 100% das ações de emissão do SmartBank.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais



(1) Em 26 de outubro de 2020 (conforme nota explicativa 23(a)), o Voiter adquiriu a totalidade das ações detidas pela Digital Finance Participações Ltda. (“Digital”), subsidiária da The Hive BR Holding, LLC (“The Hive”), no Banco SmartBank S.A. (“SmartBank”), representativas de 1,81% do capital social do SmartBank. Desta forma o Voiter passou a ser detentor de 100% do capital social do SmartBank.

Parte do contexto da Reorganização também se insere no compromisso assumido pela Companhia de regularizar o desenquadramento do mínimo de ações em circulação exigido pelo item 7.3 do Regulamento do Nível 2 de Governança Corporativa da B3. Nesse sentido:

- Em 08 de junho de 2020, o Conselho de Administração aprovou a escolha de (a) Mazars Cabrera Assessoria, Consultoria e Planejamento Empresarial Ltda., (b) Moore Stephens Momentum Accounting - Corporate Finance & Perícias: Contábil, Econômica, de Engenharia e Finanças Ltda. e (c) Apsis Consultoria Empresarial Ltda. para integrarem a lista tríplice que foi submetida à Assembleia Geral Extraordinária para escolha do Avaliador.
- Em 13 de julho de 2020, a Assembleia Geral aprovou a saída da Companhia do segmento de listagem Nível 2 e escolheu a Mazars Cabrera Assessoria, Consultoria e Planejamento Empresarial Ltda. como instituição responsável pela elaboração do Laudo de Avaliação.
- Em 13 de agosto de 2020, a Companhia divulgou um Fato Relevante informando que, na mesma data, recebeu o Laudo de Avaliação das ações de emissão da Companhia para fins de OPA de saída do segmento de listagem Nível 2 da B3 S.A. De acordo com o Laudo, o Avaliador apurou o valor econômico das ações de emissão da Companhia no intervalo entre R\$ 2,53 e R\$ 2,78, calculado com base na metodologia de fluxo de dividendos descontados. O Avaliador considera tal metodologia a mais adequada, pois captura o potencial de crescimento do mercado e da Companhia, em seu cenário de atuação. Com base no Laudo, o acionista controlador (“Ofertante”) informou à Companhia que optou por fixar o preço da OPA em R\$ 2,78 por ação. Conforme o Comunicado ao Mercado de 02 de setembro de 2020, a Companhia aguarda a aprovação da B3 S.A. para divulgar o Edital da OPA.

Além das aprovações societárias aplicáveis, a consumação da Incorporação de Ações está sujeita ao cumprimento das seguintes condições: **(i)** a liquidação da oferta pública para aquisição das ações da Companhia a ser lançada pelo acionista controlador da Companhia, no âmbito da saída do Nível 2 (“OPA”), aprovada pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 13 de julho de 2020, nos termos dos artigos 9º, parágrafo 2º, e 11, inciso IX do estatuto social do BI&P, e da Seção XI, item 11.3 do Regulamento de Listagem do Nível 2 de Governança Corporativa; **(ii)** a autorização do Banco

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) **Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)**



Notas explicativas da administração às informações trimestrais **Em milhares de reais**

Central do Brasil; e **(iii)** eventuais outras autorizações de terceiros, incluindo credores, conforme previsões contratuais aplicáveis.

(a) Distrato do Acordo de Acionistas

Conforme Fato Relevante divulgado em 15 de setembro de 2020, no dia anterior foi celebrado distrato dos Acordos de Acionistas da Companhia datados de 07.11.2011 e 26.08.2019.

(b) Renúncia de membros do Conselho de Administração e saída de acionista relevante

Em Reunião realizada em 28 de agosto de 2020, os membros do Conselho de Administração tomaram ciência da renúncia do Sr. Jair Ribeiro da Silva Neto do cargo de Conselheiro.

Conforme Fato Relevante divulgado em 15 de setembro de 2020, no dia anterior foram recebidas, pela Companhia, cartas enviadas pelos Srs. Luiz Masagão Ribeiro e Manoel Felix Cintra Neto, nas quais eles, de forma irrevogável e irreatável, (a) renunciaram aos seus cargos como membros do Conselho de Administração da Companhia, bem como (b) comprometeram-se a permanecer como acionistas da Companhia até a implementação da Incorporação de Ações aprovada na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 14 de agosto de 2020 (“Incorporação de Ações”), de forma que não exercerão seu direito de recesso decorrente da Incorporação de Ações nem aderirão à oferta pública de aquisição de ações para fins de saída da Companhia do segmento de listagem Nível 2 da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, noticiada nos Fatos Relevantes divulgados em 27.12.2019, 09.06.2020, 13.08.2020 e 27.08.2020.

Além disso, como divulgado no Fato Relevante de 15 de setembro de 2020, foram celebrados acordos com o Sr. Jair Ribeiro da Silva Neto, pelos quais ele se comprometeu a **(a)** exercer somente parcialmente seu direito de recesso decorrente da Incorporação de Ações, de forma que 1.067.616 ações de emissão da Companhia de sua titularidade sejam reembolsadas em razão do exercício do direito de recesso, **(b)** não alienar ações de emissão da Companhia de sua titularidade no contexto da OPA de saída do Nível 2, e **(c)** alienar à NK 031 Empreendimentos e Participações S.A., sociedade que incorporará a totalidade de ações da Companhia, a totalidade das ações que ele receber em razão da Incorporação de Ações, recebendo, como pagamento por essa alienação, o direito a uma parcela dos valores de créditos vencidos e não pagos de titularidade da Companhia que ele eventualmente venha conseguir recuperar junto aos respectivos devedores. O valor total que o Sr. Jair Ribeiro da Silva Neto poderá receber no arranjo descrito no item (c) acima estará limitado ao valor que ele receberia caso alienasse o restante de suas ações no contexto da OPA de saída do Nível 2.

Maiores informações acerca da Reorganização Societária em curso podem ser encontradas nos documentos disponíveis no nosso site de Relações com Investidores (www.bip.b.br/ri) e nos sites da CVM e da B3.

(c) Venda da Guide Investimentos S.A. e suas empresas controladas

Em 26 de fevereiro de 2018, o Banco executou com a Fosun Investimentos (Brasil) Ltda. (“Fosun”), uma subsidiária integral da Fosun Group, um Contrato de Compra e Venda de Ações, que estabeleceu os termos vinculativos para a venda à Fosun de ações ordinárias e ações preferenciais da Guide Investimentos detidas pelo Banco Indusval.

A referida venda foi aprovada pelo BACEN em 08 de agosto de 2018. Assim sendo, a Guide Investimentos S.A. passou a ser coligada do Banco, já que este passou a deter, na ocasião, 20% do seu capital.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

Em 06 de dezembro de 2019, o capital da Guide Investimentos foi aumentado em R\$99.515, mediante a emissão de 77.975 ações ordinárias e 57.589 ações preferenciais. Desse montante, o Banco subscreveu 28.045 ações preferenciais, no valor de R\$ 20.587, e passou a deter participação de 20,196% na Guide Investimentos.

Em 12 de dezembro de 2019, foi celebrado o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças entre o Banco Indusval, na qualidade de vendedor, e o Sr. Roberto de Rezende Barbosa (acionista controlador), na qualidade de comprador, por meio do qual o Banco Indusval alienou 95.886 ações preferenciais, equivalentes a 20,196% de participação residual que detinha no capital social da Guide Investimentos S.A, pelo preço total de R\$ 120.000.

No fechamento da transação, ocorrido em 18 de dezembro de 2019, foi apurado um resultado líquido positivo no montante de R\$ 93.366.

(d) Julgamentos e estimativas críticas

Na elaboração das Informações Trimestrais individuais e consolidadas foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas, de acordo com as políticas contábeis vigentes no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, bens não de uso próprio e contingências, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros, imposto de renda e contribuição social diferidos, ativos e passivos e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

(i) Avaliação do valor de mercado de alguns instrumentos financeiros sem mercado ativo

O Voiter Consolidado detém em seu ativo cédulas do produto rural (CPRs), warrants (CDA/WAs), debêntures, notas promissórias e cotas de fundos de investimentos contabilizados na rubrica Instrumentos Financeiros (subtítulo: Títulos e Valores Mobiliários) que não são cotados em mercado ativo. O valor de mercado de instrumentos financeiros sem mercado ativo ou cujos preços não estão disponíveis é calculado através de técnicas de precificação. Nestes casos, os valores justos são estimados através de dados observados em instrumentos similares ou através de modelos. Quando dados observáveis de mercado não estão disponíveis, eles são estimados baseados em premissas apropriadas. Quando são utilizadas técnicas de precificação, estas são validadas e revisadas periodicamente, a fim de manter sua confiabilidade. Em 30 de setembro de 2020, tais instrumentos financeiros somam em R\$ 627.402 (R\$ 386.188 em 31 de dezembro de 2019).

(ii) Ativos financeiros mantidos até o vencimento

O Voiter Consolidado classifica alguns ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e vencimento fixo na rubrica Instrumentos Financeiros (subtítulo: Títulos e Valores Mobiliários) como ativos financeiros “mantidos até o vencimento”. Esta classificação requer significativo julgamento, levando em conta a intenção e capacidade de manter estes investimentos até o vencimento. Em 30 de setembro de 2020, tais instrumentos financeiros somam em R\$ 561.442 (não havia ativos classificados nessa categoria em 31 de dezembro de 2019).

(iii) Impairment de ativos não financeiros

De acordo com o CPC 01, os ativos não financeiros (imobilizados e intangíveis) também devem ser testados anualmente para *impairment* em algumas situações. Para o cálculo do valor recuperável (valor

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) **Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)**



Notas explicativas da administração às informações trimestrais **Em milhares de reais**

em uso), o Voiter Consolidado faz uso de estimativas de fluxos de caixa (montante e prazos), bem como das taxas de desconto apropriadas. O valor total de ativos não financeiros sujeitos ao teste de recuperabilidade é de R\$ 34.505 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 37.908 em 31 de dezembro de 2019). Não foram apuradas perdas em tais ativos no período compreendido por estas Informações Trimestrais.

(iv) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Créditos tributários são reconhecidos em relação a diferenças temporárias e prejuízos fiscais a compensar na medida em que se considera provável que a Instituição e o Voiter Consolidado irão gerar lucro tributável futuro para a sua utilização. A realização esperada do crédito tributário da Instituição e do Voiter Consolidado é baseada na projeção de receitas futuras e outros estudos técnicos. O valor total do crédito tributário no Banco é de R\$ 335.402 (R\$ 476.259 em 31 de dezembro 2019) e no consolidado é de R\$ 345.933 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 525.503 em 31 de dezembro de 2019).

(v) Provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito

A provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas em operações de crédito e outros créditos, considerando as normas e instruções do CMN e do BACEN associadas às avaliações realizadas pela administração na determinação dos riscos de crédito. Os valores das provisões são definidos, essencialmente, levando-se em consideração a faixa de atraso e o risco de crédito das respectivas operações de crédito. Esses valores podem ser diferentes do valor presente dos recebimentos estimados, bem como dos valores a serem de fato recebidos. O valor total dessa provisão é de R\$ 116.423 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 150.336 em 31 de dezembro de 2019).

(vi) Provisões, ativos e passivos contingentes (fiscais, trabalhistas e cíveis)

As empresas do Voiter Consolidado no curso normal dos negócios são autoras ou rés em diversos processos na justiça. O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos ativos e passivos contingentes decorrentes desses processos são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN n.º 3.823/09, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e na Circular n.º 3.429/10 do BACEN. Os valores contabilizados ou divulgados em notas explicativas são baseados nas melhores estimativas, inclusive na probabilidade de ocorrência do tema em questão. O valor contabilizado no consolidado em provisões é R\$ 66.930 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 66.783 em 31 de dezembro de 2019). Já as contingências passivas divulgadas, mas não contabilizadas, somam R\$ 169.209 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 132.469 em 31 de dezembro de 2019).

(e) Processo de convergência às normas internacionais de contabilidade (IFRS)

Em 28 de dezembro de 2007, foi promulgada a Lei n.º 11.638 com o objetivo de atualizar a legislação societária brasileira para possibilitar o processo de convergência das práticas contábeis adotadas no Brasil com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB.

Em decorrência deste processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN. Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo BACEN são:

- Resolução n.º 3.566/08 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01(R1));

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

- Resolução n.º 3.604/08 – Demonstração dos Fluxos de Caixa (CPC 03(R2));
- Resolução n.º 3.750/09 – Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05(R1));
- Resolução n.º 3.823/09 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução n.º 3.973/11 – Eventos Subsequentes (CPC 24);
- Resolução n.º 3.989/11 – Pagamento Baseado em Ações (CPC 10(R1));
- Resolução n.º 4.007/11 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro (CPC 23);
- Resolução n.º 4.144/12 – Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro (Pronunciamento Conceitual Básico (R1)), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN;
- Resolução n.º 4.424/15 – Benefícios a Empregados (CPC 33(R1));
- Resolução n.º 4.524/16 – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis (CPC 02(R2));
- Resolução n.º 4.534/16 – Ativo Intangível (CPC 04(R1));
- Resolução n.º 4.535/16 – Ativo Imobilizado (CPC 27);
- Resolução n.º 4.748/2019 – Mensuração Valor Justo (CPC 46); e
- Circular Bacen nº3.959/2019 – Resultado por ação (CPC 41).

Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e, nem tampouco, se a utilização dos mesmos será de forma prospectiva ou retrospectiva nas demonstrações financeiras. Com isso, ainda não é possível estimar os impactos contábeis da utilização desses pronunciamentos nas Informações Trimestrais.

(f) Informações Trimestrais consolidadas

As Informações Trimestrais consolidadas compreendem às Informações Trimestrais do Banco Indusval S.A. (Voiter), sua agência no exterior e as empresas e fundos controlados: Banco Smartbank S.A. (Smartbank), Distribuidora Intercap de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Intercap DTVM), BI&P Comércio de Cereais Ltda. (BI&P Cereais), BI&P Assessoria e Participações Ltda. (BI&P Assessoria), Crípton Comercializadora de Energia Ltda., Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios e Danúbio Fundo de Investimento em Direitos Creditórios.

Os investimentos do Banco nas empresas controladas, bem como os ativos e passivos, as receitas e despesas e os resultados não realizados de transações entre as instituições foram eliminados para efeito de consolidação.

A agência de Cayman foi autorizada a operar pelo BACEN em 5 de março de 2008 e está representada em 30 de setembro de 2020 por total de ativos de R\$ 37.853 (R\$ 27.170 em 31 de dezembro 2019), patrimônio líquido de R\$ 36.054 (R\$ 26.615 em 31 de dezembro de 2019) e resultado de R\$ 972 no terceiro trimestre de 2020 e R\$ 10.413 no acumulado do ano de 2020 (R\$ 2.233 no terceiro trimestre de 2019 e R\$ 2.233 no acumulado de 2019).

Abaixo, as empresas que o Banco Indusval S.A.(Voiter) apresentam participações societárias diretas no período compreendido por essas informações trimestrais:

Empresa	Tipo	Atividades	Participação total (em %)	
			30/09/2020	31/12/2019
BI&P Comércio de Cereais Ltda.	Controlada	Títulos e operações agrícolas.	100,00	100,00
BI&P Assessoria e Participações Ltda.	Controlada	Assessoria financeira e finanças corporativas.	100,00	100,00
Banco Smartbank S.A. (1)	Controlada	Instituição financeira.	98,19	98,19
Distribuidora Intercap de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Controlada	Distribuidora de títulos e valores mobiliários.	100,00	100,00
FIDC Angá Sabemi Consignados VII	Controlada	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios		64.54
Danúbio Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (2)	Controlada	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	100,00	
Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (3)	Controlada	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	100,00	
Crípton Comercializadora de Energia Ltda (4)	Controlada	Comercializadora de Energia	100,00	

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

- (1) Em 26 de dezembro de 2019, a Digital Finance Ltda, subsidiária da The Hive BR Holding LLC, efetuou aporte de capital no Banco Smartbank S.A. no montante de R\$ 2.261, equivalente a 1,81% do capital do Banco Smartbank S.A.
- (2) Durante o primeiro semestre de 2020, o Banco adquiriu 133.509,94 cotas de classe sênior subordinada do Danúbio Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, que equivalem a 100% do capital do fundo, o qual passou a ser consolidado a partir de abril de 2020.
- (3) Em 27 de março de 2020, o Banco adquiriu 25.000,00 cotas de classe sênior do Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, que equivalem a 100% do capital do fundo, o qual passou a ser consolidado a partir de março de 2020.
- (4) Em 1 de julho de 2020, o Banco efetivou a aquisição da Cripton Comercializadora de Energia Ltda. a qual passou a ser consolidada a partir de julho de 2020.

3 Declaração sobre a utilização de políticas contábeis e métodos em conformidade com aquelas usadas na preparação das demonstrações financeiras anuais mais recentes

O Voiter Consolidado utilizou na preparação destas Informações Trimestrais as mesmas políticas e métodos daquelas constantes nas demonstrações financeiras consolidadas anuais mais recentes, com exceção aos itens abaixo:

(a) Reclassificação dos itens das Informações Trimestrais

De acordo com a Circular BACEN 3.959/19, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN devem apresentar nas suas Informações Trimestrais os saldos de todos os grupamentos contábeis relevantes para a compreensão de sua situação patrimonial, desempenho e fluxos de caixa.

(i) Reclassificação dos itens do balanço patrimonial

Segundo a Circular supracitada, o balanço patrimonial deve conter no mínimo informações sobre os seguintes itens: **(i)** no ativo: caixa e equivalentes a caixa, instrumentos financeiros, operações de arrendamento mercantil, provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, créditos tributários, investimentos em participações em coligadas e controladas, imobilizado de uso, intangível, depreciações e amortizações e provisões para redução ao valor recuperável de ativos; **(ii)** nos passivos: depósitos e demais instrumentos financeiros, provisões, obrigações fiscais diferidas, reservas de capital, reservas de lucros, outros resultados abrangentes, lucros ou prejuízos acumulados e ações em tesouraria. São evidenciados abaixo os efeitos desta reclassificação no balanço patrimonial comparativo as estas Informações Trimestrais (ativos e passivos de 31 de dezembro de 2019, respectivamente):

Voiter Consolidado			
31 de dezembro de 2019			
Ativos - modelagem antes da Circular BACEN	Publicado	Reclassificação	Nomenclatura Atual
Disponibilidades	21.999	21.999	Caixa e equivalentes a caixa
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	500.206	357.259	Caixa e equivalentes a caixa
Relações interfinanceiras	118.891	118.891	Outros ativos financeiros
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(125.579)	(125.579)	Prov. perdas esp. assoc. ao risco de crédito
Outros créditos	(24.757)	(24.757)	Prov. perdas esp. assoc. ao risco de crédito
Outros créditos (brutos)	<u>817.227</u>	<u>817.227</u>	
		525.503	Créditos tributários diferidos
		898	Ativos fiscais a compensar
		144.567	Outros ativos financeiros
		<u>146.259</u>	Outros ativos
Outros valores e bens	<u>210.672</u>	<u>210.672</u>	
		178.664	Bens não de uso próprios
		32.008	Outros ativos
Investimentos	892	892	Outros ativos

- (5) O saldo remanescente de R\$ 142.947 permanece em aplicações interfinanceiras de liquidez.

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais**

Voiter Consolidado			
31 de dezembro de 2019			
Passivos - modelagem antes da Circular BACEN 3.959/19	Publicado	Reclassificações	Nomenclatura Atual
Relações interfinanceiras e interdependências	911	911	Outros passivos financeiros
Outras obrigações	192.506	192.506	
		56.327	Letras financeiras subordinadas
		5.660	Outros passivos financeiros
		354	Passivos fiscais corrente
		19.616	Obrigações fiscais diferidas
		66.783	Provisões
		43.766	Outros passivos
Resultados de exercícios futuros	2.488	2.488	Outros passivos

(ii) Reclassificação dos itens da demonstração de resultado

Segundo a Circular n.º 3.959/19, a demonstração de resultado deve apresentar todos os saldos relevantes para a compreensão do desempenho do Voiter Consolidado no período, contendo no mínimo os seguintes itens: principais receitas e despesas de intermediação financeira, resultado da intermediação financeira, outras receitas e despesas operacionais, despesas de provisões (segregadas as classes mais relevantes), resultado operacional, principais itens de outras receitas e despesas, resultado antes dos tributos e participações, tributos e participações sobre o lucro, resultado líquido e resultado líquido por ação. Abaixo, apresentamos a demonstração de resultado divulgada em 30 de setembro de 2019 com as respectivas reclassificações:

Voiter Consolidado			
30 de setembro de 2019			
	Publicado	Reclassificações	Nomenclatura Atual
Outras receitas operacionais	(103.975)	13.177	Provisões trabalhistas
Outras despesas operacionais	99.508	(2.650)	Provisões fiscais

(b) Método de cálculo e divulgação do resultado por ação

Na divulgação do resultado líquido por ação, deve-se observar o Pronunciamento CPC 41 – Resultado por Ação, inclusive no que se refere à evidenciação em notas explicativas, desconsiderando o Apêndice A2, bem como as menções de reconhecimento de algumas ações preferenciais como passivos. Além disso, os demais pronunciamentos citados no CPC 41, enquanto não recepcionados pelo BACEN ou CMN, não podem ser aplicados. Segundo o CPC 41, o resultado por ação (básico) é calculado dividindo-se o lucro ou prejuízo do período atribuído aos acionistas da companhia (ON e PN) pela média ponderada da quantidade de ações em circulação, enquanto a prática anterior dividia o lucro ou prejuízo do final do período pela quantidade de ações em circulação no final do período. A nota explicativa 18 evidencia o cálculo segundo o CPC 41 para 30 de setembro de 2020 e de 2019.

(c) Apresentação da demonstração do resultado abrangente

A demonstração do resultado abrangente engloba o resultado do período e os outros resultados abrangentes do período, separados em itens que serão ou não reclassificados para o resultado em períodos posteriores. Outros resultados abrangentes são itens de receitas e despesas reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. As demonstrações do resultado abrangente para 30 de setembro de

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

2020 e de 2019 são apresentadas nessas informações trimestrais.

(d) Apresentação de notas explicativas selecionadas

Nas Informações Trimestrais, as instituições financeiras podem optar por divulgar notas explicativas selecionadas, que devem evidenciar as informações significativas para a compreensão das alterações patrimoniais, econômicas e financeiras e de seu desempenho desde o término do último exercício social. Adicionalmente, nas notas explicativas selecionadas fica facultada a apresentação de informações que não tenham sofrido alterações significativas em relação àquelas divulgadas nas notas explicativas das demonstrações financeiras anuais mais recentes. Nesse sentido, são apresentadas abaixo as notas relevantes para a compreensão da posição financeira, desempenho e fluxos de caixa do Voiter Consolidado no período intermediário.

4 Impactos da pandemia do coronavírus nos negócios do Voiter Consolidado

Diante da pandemia do COVID-19, o Voiter Consolidado continua adotando medidas para minimizar os impactos que possam surgir aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e à sua operação. As ações tomadas estão alinhadas às normas sanitárias da Organização Mundial de Saúde (OMS), do governo do Estado e da Prefeitura. Os colaboradores estão desde o final de março trabalhando em regime de *home office* e as instalações das unidades físicas do Banco têm seguido todas as orientações oficiais de higiene e saúde. A partir de outubro, iniciou-se o retorno dos funcionários aos escritórios, com adesão voluntária e dentro de protocolos definidos pelas autoridades de saúde.

A Administração continua monitorando os desdobramentos decorrentes da pandemia, atuando de forma tempestiva para mitigar os seus efeitos.

Continuamos a identificar um aumento na demanda por crédito, gerando, oportunidades de negócio. Estamos atentos às oportunidades, mantendo a prudência e aguardando a estabilização das perspectivas de médio e longo prazo para a economia. Temos mantido nossa postura seletiva na concessão de novos créditos e monitorado nossa carteira, levando em conta o atual cenário e possíveis impactos. Nossa estrutura de garantias e modelo de negócio, por sua vez, nos coloca em uma posição confortável nesse quesito.

5 Caixa e equivalentes de caixa e aplicações interfinanceiras de liquidez

(a) Caixa e equivalentes de caixa

	Voiter		Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa	43.953	20.415	44.330	21.999
Aplicações interfinanceiras de liquidez consideradas equivalentes de caixa	468.117	452.683	241.703	357.259
Caixa e equivalentes de caixa	512.070	473.098	286.033	379.258

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais****(b) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Posição financiada	99.999	142.947
Tesouro Prefixado	99.999	142.947
Aplicações no mercado aberto	99.999	142.947
Ativo Circulante	99.999	142.947

6 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos**(a) Avaliação, classificação e gerenciamentos de riscos**

As avaliações das posições de títulos de renda fixa e dos instrumentos financeiros derivativos são obtidas através dos mercados em que possuam maior liquidez ou, caso não haja essa disponibilidade, em mercados correlacionados, inclusive por interpolações e extrapolações de prazos.

A estrutura de gerenciamento de riscos, bem como a metodologia adotada para o cálculo de capital, pode ser encontradas na Internet na página da Instituição (<https://www.bip.b.br/ri>), no menu Informações Financeiras, submenu Fatores de Risco.

(b) Títulos e valores mobiliários

	Voiter										
	30/09/2020 31/12/2019										
	Valor de custo amortizado	Ajuste a mercado	Valor de mercado	Sem vencimento	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 1080	De 1081 a 1800	Acima de 1800	Valor de mercado
Títulos para negociação	1.408.212	(527)	1.407.684	525.184	207.701	241.040	242.261	57.440	134.058		1.020.969
Tesouro Selic	435.543	(1.158)	434.385			185.862	57.025	57.440	134.058		445.729
Cédulas de Produto Rural - CPRs	15.766	(146)	15.620		7.750		7.870				44.333
Warrants	425.157	7.338	432.495		199.951	55.178	177.366				179.269
Títulos de renda variável	6.965	(6.561)	404	404							906
Cotas de fundo de investimento	524.780		524.780	524.780							350.732
FIDC Agronegócio Funding I	128.707		128.707								124.120
FIDC Angá Sabemi Consignados VII											221.578
Budapeste FIDC	188.072		188.072								
Danúbio FIDC	202.548		202.548								
FIDC Capital BR	5.453		5.453								5.034
Títulos disponíveis para venda	29.647	206	29.853				29.853				32.130
Nota Promissória	29.647	206	29.853				29.853				
Debêntures											32.130
Títulos mantidos até o vencimento (1)	561.442		561.442					342.715	218.727		
Tesouro IPCA	73.262		73.262						73.262		
Tesouro Prefixado	488.180		488.180					342.715	145.465		
Total de TVM	1.999.300	(321)	1.998.979	525.184	207.701	241.040	272.114	400.155	352.785		1.053.099
Total de TVM – 31/12/2019	1.035.543	17.556	1.053.099	351.638	87.107	75.170	66.811	288.245	184.128		

(1) Atendendo a Circular 3.068 do BACEN, o Banco possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria de títulos mantidos até o vencimento. Os títulos classificados como mantidos até o vencimento são avaliados pelo custo amortizado. Caso fossem avaliados a valor de mercado, apresentariam em 30 de setembro de 2020, ajuste a mercado positivo de R\$ 5.544.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter)

Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais

Em milhares de reais

	Voiter Consolidado										
	30/09/2020 31/12/2019										
	Valor de custo amortizado	Ajuste a mercado	Valor de mercado	Sem vencimento	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 1080	De 1081 a 1800	Acima de 1800	Valor de mercado
Títulos para negociação	1.062.311	(536)	1.061.775	149.838	207.702	263.770	242.571	57.440	140.454		820.722
Tesouro Selic	464.990	(1.169)	463.821			208.592	57.335	57.440	140.454		465.756
Cédulas de Produto Rural - CPRs	15.766	(146)	15.620		7.750		7.870				44.333
Warrants	425.157	7.339	432.496		199.952	55.178	177.366				179.270
Títulos de renda variável	6.965	(6.560)	405	405							908
Cotas de fundo de investimento (1)	149.433		149.433	149.433							130.455
Títulos disponíveis para venda	29.647	206	29.853				29.853				32.130
Nota Promissória	29.647	206	29.853				29.853				
Debêntures											32.130
Títulos mantidos até o vencimento (2)	561.442		561.442					342.715	218.727		
Tesouro IPCA	73.262		73.262						73.262		
Tesouro Prefixado	488.180		488.180					342.715	145.465		
Total de TVM	1.653.400	(330)	1.653.070	149.838	207.702	263.770	272.424	400.155	359.181		852.852
Total de TVM – 31/12/2019	835.294	17.558	852.852	131.363	97.473	75.170	66.811	297.908	184.127		

- (1) Composto substancialmente por 105.111.079 cotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Agronegócio Funding I, no valor de R\$128.707 (R\$124.120 em 31 de dezembro de 2019).
- (2) Atendendo a Circular n.º 3.068 do BACEN, o Banco possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria de títulos mantidos até o vencimento. Os títulos classificados como mantidos até o vencimento são avaliados pelo custo amortizado. Caso fossem avaliados a valor de mercado, apresentariam em 30 de setembro de 2020, ajuste a mercado positivo de R\$ 5.544.

(c) Instrumentos financeiros derivativos

O Voiter Consolidado opera com instrumentos financeiros derivativos, de acordo com sua política de gestão de riscos, com o objetivo de proteção (*hedge*) contra riscos de mercado, mitigando exposições decorrentes principalmente de flutuações das taxas de juros e cambial. Os instrumentos derivativos utilizados destinam-se a administrar a sua exposição global e a atender às necessidades de seus clientes para a proteção de suas exposições.

As operações de derivativos utilizadas são: *swaps* de taxas de juros, de moeda, produtos e índices, de fluxo de caixa, operações em mercados futuros, termos e opções.

Os instrumentos financeiros derivativos são demonstrados no balanço patrimonial consolidado pelo seu valor de mercado, geralmente, baseando-se em cotações de preços ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características similares. Não estando disponíveis, os valores de mercado baseiam-se em modelos de precificação, fluxo de caixa descontado e cotações de operadores de mercado.

Os contratos de derivativos negociados são registrados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. A apuração destas operações é feita através de informações disponíveis e divulgadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ou por provedores externos (corretoras, bancos e outros).

A área de Gestão de Risco trata da precificação de todos os instrumentos financeiros derivativos, tanto utilizando parâmetros de mercado MtM (*Mark to Market*) como parâmetros da operação (valor na curva). Os parâmetros de mercado são atualizados diariamente no processo de precificação dos instrumentos a mercado, como as estruturas a termo de taxa de juros para todos os indexadores brasileiros. Os modelos de marcação a mercado (MtM) avaliam os valores dos instrumentos derivativos de acordo com as atuais condições de mercado para todos os indexadores, como também para os títulos de dívida soberana e títulos de emissão privada, e *duration* (prazo médio) da carteira.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)
Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais
(i) Posição por indexador

	Voiter Consolidado					
	Ativos		Passivos		Valor de registros dos contratos	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Swap		197				4.224
US\$ x DI		197				4.224
Termo	147.206	89.280	133.645	79.444	192.462	82.548
Moedas	4.708			36	56.930	407
Ativos financeiros e mercadorias	142.498	89.280	133.645	79.408	135.532	82.141
Futuros					4.155.976	2.212.577
Taxa de juros					2.055.828	1.321.813
Moedas					1.295.445	539.492
Ativos financeiros e mercadorias					804.703	351.272
	147.206	89.477	133.645	79.444	4.348.438	2.299.349

(ii) Posição por prazo

	Voiter Consolidado							
	30/09/2020							31/12/2019
	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 1080	De 1081 a 1800	Acima de 1800	Total	Total
Valor referencial	413.367	1.007.635	1.586.050	960.401	294.125	86.860	4.348.438	2.299.349
Swap							4.224	82.548
Termo		95.435	6.424	90.603			192.462	2.212.577
Futuros	413.367	912.200	1.579.626	869.798	294.125	86.860	4.155.976	
Ativo		76.274	370	70.562			147.206	89.477
Swap								197
Termo		76.274	370	70.562			147.206	89.280
Passivo		69.542		64.103			133.645	79.444
Termo		69.542		64.103			133.645	79.444
Valor referencial – 31/12/2019	317.180	660.777	636.193	414.264	183.749	87.186	2.299.349	
Ativo – 31/12/2019		197	89.280				89.477	
Passivo – 31/12/2019			79.408	36			79.444	

(iii) Garantias

	Voiter Consolidado				
	30/09/2020				31/12/2019
	Clearing de derivativos	Clearing de ações	Outros	Total	Total
Títulos e valores mobiliários	214.169		85.907	300.076	190.588
Total	214.169		85.907	300.076	190.588
Total – 31/12/2019	112.632		77.956	190.588	

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

(d) Custódia dos títulos da carteira

Os títulos privados integrantes da carteira do Voiter Consolidado estão registrados em cartório e na B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão, sob responsabilidade do Banco Indusval S.A. e os títulos de renda variável e derivativos estão registrados e custodiados em conta própria do Banco na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Os títulos públicos estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC do Banco Central do Brasil.

7 Operações de crédito

(a) Composição da carteira de crédito por tipo de operação e provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito

			Voiter Consolidado										
			30/09/2020					31/12/2019					
			Níveis										
Operações	Balanco	Carteira	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Empréstimos, descontos e financiamentos	Op. de crédito	Classificada	44.413	116.971	54.982	218	14.409		8.264		13.170	252.427	247.671
BNDES/FINAME	Op. de crédito	Classificada	1.817									1.817	2.667
Adiantamento de contratos de câmbio (Nota 8(a))	Outros at. fin.	Classificada		13.429	23.050		4.270					40.749	8.664
Aquisição de recebíveis (Nota 8(b))	Outros at. fin.	Classificada	93.672	774	20.591	912	1.682	1.442	2.437	584	3.537	125.631	53.228
Outros títulos e créditos a receber (Nota 8(b))	Outros at. fin.	Classificada	12.544									12.544	16.937
Financ. de venda de bens não de uso (Nota 8 (c))	Outros at. fin.	Classificada		1.595	17.795	9.533	260	639				29.822	30.981
Crédito Pessoal Consig. - FIDC Angá Sabemi (2)	Op. de crédito	Outros											358.770
Crédito Pessoal Consig. - FIDC Danúbio (4)	Op. de crédito	Outros										50.423	
Crédito Pessoal Consig. - FIDC Budapeste (3)	Op. de crédito	Outros										183.726	
Antecipação de recebíveis de cartão (Nota 8(c))	Outros at. fin.	Outros										291.219	115.888
Outros títulos e sem caract. créditos (Nota 8(b))	Outros at. fin.	Outros										24.341	24.344
Garantias prestadas	Off Balance	Outros										36.009	37.381
Total da carteira			152.446	132.769	116.418	10.663	20.621	2.081	10.701	584	16.707	1.048.708	896.531
Prov. perdas esp. assoc. ao risco de crédito													
Carteira Classificada	Op crédito/Outros at. fin.	Classificada		664	1.164	320	2.062	624	5.350	409	16.707	27.300	30.075
Provisão complementar (1)	Op crédito/Outros at. fin.	Classificada										67.723	81.054
Consignado - FIDC Angá Sabemi (2)	Op crédito/Outros at. fin.	Outros											19.520
Consignado - FIDC Budapeste (3)	Op crédito/Outros at. fin.	Outros										919	
Consignado - FIDC Danubio (4)	Op crédito/Outros at. fin.	Outros										794	
Tít. e cred. a receber sem caract. de concessão	Outros at. fin.	Outros										19.687	19.687
Garantias financeiras prestadas	Outros at. fin.	Outros										397	210
Total das provisões			664	1.164	320	2.062	624	5.350	409	16.707	116.820	150.546	

- (1) Provisão complementar aos percentuais mínimos requeridos pela Resolução nº 2.682 do CMN, de 21/12/1999, que foi constituída com base, principalmente, na expectativa de realização da carteira de crédito.
- (2) Em 30 de setembro de 2020, o Banco liquidou sua posição em cotas de classe única do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados VII (R\$ 221.578 em 31 de dezembro de 2019).
- (3) Em 30 de setembro de 2020, a posição do Banco em cotas de classe sênior do Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios era de 177.789 cotas, que equivalem a 100% do capital do fundo. No balanço Individual do Banco Indusval S.A., em 30 setembro de 2020, o saldo da aplicação em cotas do Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios é de R\$ 188.072.
- (4) Em 30 de setembro de 2020, a posição do Banco em cotas de classe sênior subordinada do Danúbio Fundo de Investimento em Direitos Creditórios era de 191.175 cotas, que equivalem a 100% do capital do fundo. No balanço Individual do Banco Indusval S.A., em 30 setembro de 2020 o saldo da aplicação em cotas do Danúbio Fundo de Investimento em Direitos Creditórios é de R\$ 202.548.

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais****(b) Movimentação à conta de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito**

	Voiter Consolidado		Voiter Consolidado	
	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020	01/07/2019 à 30/09/2019	01/01/2019 à 30/09/2019
Saldo inicial	120.299	150.546	117.178	153.550
Constituições líquidas de reversões	2.236	(1.504)	449	(19.995)
Requerida pela resolução nº2.682/99	14.655	6.393	489	(15.817)
Requerida pela resolução nº4.512/16	36	187	(40)	(83)
Outros ativos financeiros	(2.416)	(1.099)		
Complementar	(10.039)	(6.985)		(4.095)
PDD FIDC Sabemi		(23.482)		
Créditos baixados como prejuízo	(5.715)	(8.740)	(6.618)	(22.546)
Saldo final	116.820	116.820	111.009	111.009
Recuperação de crédito baixado como prejuízo	10.198	24.424	2.144	38.513

Em 30 de setembro de 2020, o saldo da carteira de créditos renegociados era de R\$ 33.179 (R\$ 73.709 em 31 de dezembro de 2019). Esses créditos possuíam provisão de R\$ 4.483 (R\$ 20.501 em 31 de dezembro 2019).

(c) Crédito por setor de atividade

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Indústria	298.738	192.321
Comércio	90.327	116.532
Outros serviços	49.943	25.151
Pessoas físicas	23.982	26.144
	462.990	360.148

(d) Crédito por vencimento das parcelas

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Vencidas		
De 15 a 60 dias	9.981	1.699
De 61 a 180 dias	17.538	38.518
Acima de 180 dias	797	648
	28.316	40.865
A vencer		
Até 90 dias	153.704	68.198
De 91 a 180 dias	51.390	56.378
De 181 a 360 dias	115.179	85.930
Acima de 360 dias	114.401	108.777
	434.674	319.283
	462.990	360.148

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

(e) Concentração de crédito

Clientes	Voiter Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Valor	%	% acumulado	Valor	%	% acumulado
10 maiores clientes	196.431	42,43	42,43	191.240	53,10	53,10
11 a 60 maiores clientes	249.154	53,81	96,24	146.763	40,75	93,85
61 a 160 maiores clientes	13.275	2,87	99,11	14.570	4,05	97,90
Demais	4.130	0,89	100,00	7.575	2,10	100,00
	462.990			360.148		

(f) Composição dos créditos classificados como "C até H"

Do total de operações com classificação de risco de C até H, detalhadas no quadro a seguir, apenas uma parte apresenta atraso de pagamento igual ou superior a 60 dias e, portanto, está classificada como créditos não performados. O restante das operações segue curso normal de pagamentos, entretanto, permanecem classificadas nestas categorias devido aos critérios de análise de crédito.

Nível	Voiter Consolidado							Total	Total	
	30/09/2020									31/12/2019
	C	D	E	F	G	H	Total			
Em curso normal	10.022	18.942	149	4.912	48	27	34.100	69.873		
Créditos não performados	641	1.679	1.932	5.789	536	16.680	27.257	48.998		
Total	10.663	20.621	2.081	10.701	584	16.707	61.357	118.871		
NPL 60 – 31/12/2019	759	527	2.362	42.163	311	2.876	48.998			
Total – 31/12/2019	55.109	14.513	2.362	43.595	311	2.981	118.871			

(g) Composição das operações cedidas por tipo de operação e natureza dos riscos

Durante o período findo em 30 de setembro de 2020 e 2019, não houve operações de cessão de crédito.

8 Outros ativos financeiros

(a) Carteira de Câmbio

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Ativo		
Câmbio comprado a liquidar	45.274	9.763
Direitos sobre vendas de câmbio	6.454	2.619
Adiantamentos em moeda nacional	(628)	(94)
Rendas a receber de adiantamentos (1)	1.312	437
	52.412	12.725
Ativo Circulante	49.267	6.954
Ativo Não Circulante	3.145	5.771
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar (Nota 11(c))	6.435	2.612
Obrigações por Compra de Câmbio (Nota 11(c))	40.875	8.530
Adiantamento sobre contratos de câmbio (1)	(39.437)	(8.228)
	7.873	2.914
Passivo Circulante	7.873	2.914

(1) Os valores de rendas a receber de adiantamentos concedidos no montante de R\$ 1.312 (R\$ 437 em 31 de dezembro de 2019) e de adiantamento sobre contrato de câmbio de R\$ 39.437 (R\$ 8.228 em 31 de dezembro de 2019) compõem o saldo de R\$ 40.479 (R\$ 8.664 em 31 de dezembro de 2019) divulgado na nota 7(a).

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais****(b) Títulos de créditos a receber**

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Com características de concessão de crédito		
Aquisição de Recebíveis (Nota 7(a))	12.544	16.936
Títulos e créditos a receber (Nota 7(a))	<u>125.631</u>	<u>53.228</u>
	138.175	70.164
Sem características de concessão de crédito		
Títulos e créditos sem característica de concessão de crédito (Nota 7(a))	<u>24.341</u>	<u>24.344</u>
	162.516	94.508
Ativo Circulante	116.725	39.758
Ativo Não Circulante	45.791	54.747

(c) Relações interfinanceiras e outros

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Antecipação de recebíveis de cartão (Nota 7(a))	291.219	115.888
Outros sistemas de liquidação	<u>6.628</u>	<u>3.003</u>
	297.847	118.891
Devedores por compra e valores de bens (Nota 7(a))	29.822	30.981
Negociação e intermediação de valores	1.440	4.169
Rendas a receber	<u>1.851</u>	<u>2.184</u>
	33.113	37.334
	330.960	156.225
Ativo Circulante	305.300	133.573
Ativo Não Circulante	25.660	22.652

9 Bens não de uso próprio

	Voiter e Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Bens não de uso próprio		
Imóveis	267.873	212.023
Veículos	3.198	3.198
Máquinas e equipamentos	<u>50</u>	<u>50</u>
	271.121	215.271
Provisão para desvalorização	(27.094)	(36.607)
	244.027	178.664
Ativo Não Circulante	244.027	178.659

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter)

Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

Em milhares de reais

10 Outros ativos

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Depósitos em garantia (1)	100.105	95.606
Adiantamentos efetuados	14.531	7.249
Mercadorias e materiais em estoque	77.420	19.134
Despesas antecipadas	18.660	12.874
Devedores diversos - País e outros	36.713	44.296
	247.429	179.159
Ativo Circulante	96.304	39.426
Ativo Não Circulante	151.125	139.733

(1) O Banco Indusval S.A, em decorrência do acordo celebrado pela venda da Guide Investimentos S.A (Nota 2(c)), efetuou depósitos judiciais no montante de R\$ 27.449 para fazer face às contingências fiscais possíveis relativas à desmutualização da B3 S.A - Brasil, Bolsa e Balcão, onde o polo passivo da ação é a Guide Investimentos S.A.

11 Instrumentos financeiros (passivos)

(a) Abertura dos depósitos, captações e repasses por vencimento

Depósitos, letras de crédito, letras financeiras e repasses	Voiter Consolidado								
								30/09/2020	31/12/2019
	Prazos							Total	Total
	Sem vencimento	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 1080	De 1081 a 1800	Acima de 1800	Total	Total
À vista	18.551							18.551	12.028
Interfinanceiros					20.106			20.106	
A prazo		197.203	102.893	529.706	1.425.553	482.656	436	2.738.447	1.804.869
Total de depósitos	18.551	197.203	102.893	529.706	1.445.659	482.656	436	2.777.104	1.816.897
Letras de crédito imobiliário		657	17					674	14.121
Letras de crédito do agronegócio		195.117	89.621	127.521	19.655			431.914	273.489
Letra financeira subordinada (Nota 16(v))									56.327
Letra Financeira Garantida				19.108				19.108	
Total de recursos de emissão de letras		195.774	89.638	146.629	19.655			451.696	343.937
Repasses no país		285	282	565	3.748			4.880	5.425
Total	18.551	393.262	192.813	676.900	1.469.062	482.656	436	3.233.680	2.166.259
Total – 31/12/2019	12.028	237.670	208.619	535.819	715.419	368.128	88.576	2.166.259	

(1) Do total de depósitos a prazo em 30 de setembro de 2020, R\$ 211.274 são depósitos a prazo com garantia especial (DPGE).

(b) Captações no mercado aberto

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Carteira própria	64.092	44.705
Tesouro Selic	12.092	12.135
Debêntures		32.570
Tesouro Prefixado	52.000	
Carteira de terceiros	99.999	142.951
Tesouro Prefixado	99.999	142.951
	164.091	187.656
Passivo Circulante	164.091	187.656

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais****(c) Outros passivos financeiros**

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Carteira de câmbio		
Câmbio vendido a liquidar (Nota 8 (a))	6.435	2.612
Obrigações por compras de câmbio (Nota 8 (a))	40.875	8.530
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8(a))	(39.437)	(8.228)
Relações interfinanceiras	433	
Relações interdependências	3.938	911
Negociação e intermediação de valores	7.771	2.746
	20.015	6.571
Passivo Circulante	20.015	6.571

12 Imposto de renda e contribuição social**(a) Demonstração do cálculo**

	Voiter	
	Período de 9 meses findo em 30 de setembro	
	2020	2019
Resultado antes dos impostos e após participações	(79.545)	(89.485)
Efeito das diferenças permanentes	42.612	11.576
Participações em controladas e coligadas	52.684	9.266
Participação no exterior (Branch)	(10.411)	(2.053)
Lucro no exterior (Branch)		150
Amortização do ágio		1.222
Outros - CSLL e IRPJ	311	243
Outros - IRPJ (exclusivo)	28	2.748
Efeitos das diferenças temporárias	19.511	(77.376)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(17.921)	(87.334)
Provisões	2.705	8.132
Ajuste ao valor de mercado - Títulos e valores mobiliários e derivativos	44.240	(4.796)
Outros	(9.513)	6.622
Base antes do aproveitamento do prejuízo fiscal – CSLL	(17.450)	(158.033)
Base antes do aproveitamento do prejuízo fiscal – IRPJ	(17.422)	(155.285)
Constituição sobre base negativa	7.846	62.526
CSLL (20%)	3.490	23.705
IRPJ e IRPJ adicional (25%)	4.356	38.821
Impostos diferidos constituídos sob diferenças temporárias	8.780	(30.950)
(=) Imposto de renda e contribuição social do período	16.626	31.576
Constituição sobre base negativa (2017 a 2018)		61.090
Perdas técnicas reconhecidas em 2020(1)	(140.560)	
(=) Imposto de renda e contribuição social total reconhecida em 2020	(123.934)	92.666

(1) Baixa parcial de crédito tributário de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL em decorrência das importantes alterações recentes observadas no ambiente de negócios e econômico. Excepcionalmente, durante o primeiro semestre de 2020, o Voiter revisou as premissas do estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários, elaborado nos termos do Art. 6º da Resolução CMN n.º 3.059/02.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)
Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais
(b) Movimentação do crédito tributário e obrigações fiscais diferidas

	Voiter					
	30/09/2020			30/09/2019		
	Crédito tributário	Obrigações fiscais diferidas	Total	Crédito tributário	Obrigações fiscais diferidas	Total
Saldo inicial em 1º de janeiro	476.259	(16.923)	459.336	448.741	(3.537)	445.204
Movimentação						
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de	(8.159)		(8.159)	(34.933)		(34.933)
Provisão para contingências	1.750		1.750	3.898		3.898
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	2.986		2.986			
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	(132.714)		(132.714)	123.616		123.616
Obrigações fiscais diferidas		16.831	16.831		(1.918)	(1.918)
Outros	(4.720)		(4.720)	2.003		2.003
Saldo Final	335.402	(92)	335.310	543.325	(5.455)	537.870
Percentual sobre o patrimônio líquido			141,07%			134,74%

(c) Previsão de realização dos ativos e passivos fiscais diferidos

	Voiter							
	30/09/2020							31/12/2019
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 2 a 3 anos	De 3 a 4 anos	De 4 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito					8.550	240.691	249.241	257.400
Prejuízos fiscais (IRPJ e CSLL)		5.501	6.366	6.451	3.184	37.659	59.161	191.876
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos						2.986	2.986	
Contingências e outros						24.014	24.014	26.984
Total		5.501	6.366	6.451	11.734	305.350	335.402	476.259
Total – 31/12/2019	420	3.416	1.504	2.940	10.783	457.196	476.259	

(d) Composição dos créditos tributários e obrigações fiscais diferidas por natureza

	Voiter Consolidado							
	30/09/2020				31/12/2019			
	Créditos tributários		Obrigações fiscais diferidas	Total	Créditos tributários		Obrigações fiscais diferidas	Total
Oriundos de diferenças temporárias	Oriundos de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL			Oriundos de diferenças temporárias	Oriundos de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL			
Voiter	276.241	59.161	(92)	335.310	284.383	191.876	(16.923)	459.336
Smartbank (1)	9.116			9.116	9.164	36.947		46.111
Intercept DTVM	15	138		153	158	180		338
BI&P Cereais		1.262	(505)	757		2.795	(2.693)	102
Total	285.372	60.561	(597)	345.336	293.705	231.798	(19.616)	505.887

(1) Em decorrência das importantes alterações recentes, observadas no ambiente de negócios e econômico durante o primeiro semestre de 2020, a administração do Banco SmartBank revisou as premissas do estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários, elaborado nos termos do Art. 6º da Resolução CMN n.º 3.059/02, e, em 30 de junho de 2020, efetuou baixa de crédito tributário de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL no montante de R\$43.696.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

O estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários, aprovado pelo Conselho de Administração em 1 de julho de 2020, foi elaborado com base nos cenários atual e futuro, cujas premissas principais utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação, o ingresso de recursos por meio do reforço de capital e a realização de ativos.

O imposto de renda e contribuição social diferidos serão realizados à medida que as diferenças temporárias sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal ou ainda quando os prejuízos fiscais forem compensados. As premissas do estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários, elaborado nos termos do Art. 6º da Resolução CMN n.º 3.059/02.

(e) Valor presente dos créditos tributários

O Banco Indusval S.A. (Voiter) fundamenta o estudo técnico, aprovado pelo Conselho de Administração, com premissas de expectativa de rentabilidade e de geração de obrigações tributárias futuras. Estima-se a realização dos créditos tributários em um prazo máximo de dez anos. O valor presente do crédito tributário, utilizando a taxa média de captação da Instituição, seria de R\$ 175.657 (R\$ 279.974 em 31 de dezembro de 2019).

13 Provisões

(a) Trabalhistas e cíveis

As provisões trabalhistas e cíveis referem-se a contingências classificadas com risco provável. A movimentação destas no período pode ser assim resumida:

	Voiter Consolidado			
	30/09/2020		31/12/2019	
	Trabalhistas	Cíveis	Total	Total
Saldo inicial em 1º de janeiro	18.616	2.047	20.663	28.753
Constituição/(reversão)	(1.402)	690	(712)	(8.091)
Saldo final em 30 de setembro de 2020	17.214	2.737	19.951	
Saldo final em 31 de dezembro de 2019				20.662
Depósitos em garantia de recurso em 30 de setembro de 2020	7.616	40.279	47.895	
Depósitos em garantia de recurso em 31 de dezembro de 2019	5.500	38.812	44.312	

Durante o período findo em 30 de setembro de 2020, foram pagos a títulos de indenizações trabalhista o montante de R\$ 6.002 (R\$ 20.233 em 31 de dezembro de 2019).

(b) Fiscais

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Contestação judicial de tributos	39.348	38.707
Outras contingências fiscais	7.631	7.414
	46.979	46.121
Passivo Não Circulante	46.979	46.121

A movimentação no período pode ser assim resumida:

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais**

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial em 1º de janeiro	46.121	44.426
Constituição/(reversão)	83	243
Atualização/encargos	775	1.452
Saldo no final do período	46.979	46.121
Depósitos em garantia de recursos	52.210	51.293

O saldo é composto principalmente por:

- ISS - Lei Complementar n.º 116/03 - R\$ 4.641 (R\$ 4.388 em 31 de dezembro de 2019): Questionamento sobre a incidência do referido imposto sobre meios, instrumentos e etapas de operações financeiras realizadas pelo Voiter Consolidado;
- PIS - R\$ 3.760 (R\$ 3.716 em 31 de dezembro de 2019): Declaração de inexistência de relação jurídico-tributária entre as partes, no que concerne a aplicação da Emenda Constitucional n.º 1/94 e da Medida Provisória n.º 636/94 (e reedições), a fim de que o Voiter Consolidado possa proceder ao recolhimento da contribuição ao PIS nos termos da Lei Complementar n.º 7/70;
- INSS - SAT/FAP - R\$ 7.410 (R\$ 7.202 em 31 de dezembro de 2019): Questionamento sobre a majoração da alíquota do SAT (Seguro Acidente de Trabalho) e fator de correção do FAP (Fator Acidentário de Prevenção);
- CSLL - R\$ 30.947 (R\$ 30.603 em 31 de dezembro de 2019): Refere-se ao processo impetrado pelo Banco Smartbank S.A. questionando a CSLL. A partir de 1996, em virtude de decisão judicial favorável em ação impetrada pelo Banco Smartbank S.A., transitada em julgado, questionando o disposto na Lei n.º 7.689, de 15 de dezembro de 1988, e também do transcurso de prazo para que a União Federal ingressasse com ação rescisória, o Banco Smartbank S.A. ficou desobrigado de proceder ao recolhimento da CSLL. Em que pese o fato de a matéria ter sido objeto de decisão judicial favorável ao Banco e transitada em julgado, em 23 de setembro de 1999, a Secretaria da Receita Federal lavrou auto de infração visando ao recolhimento da aludida contribuição. O Banco Smartbank S.A. contestou a referida autuação por meio de ação específica e, com base na opinião de seus assessores jurídicos, a decisão final tem possíveis chances de ser novamente favorável ao Banco Smartbank S.A.

14 Ativos e passivos contingentes**(a) Ativos contingentes prováveis**

Não foram reconhecidos ativos contingentes e não existem processos relevantes classificados como prováveis de realização.

(b) Passivos contingentes possíveis – trabalhistas e cíveis

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis são monitorados pelo Voiter Consolidado, e estão baseados em pareceres dos consultores jurídicos em relação a cada uma das medidas judiciais e processos administrativos e, conforme legislação, não requerem a constituição de provisões. As empresas do Voiter Consolidado são parte dos seguintes processos com risco de perda possível:

- Processos trabalhistas: os processos trabalhistas classificados com chance de perda possível totalizam R\$ 22.868 (R\$ 27.010 em 31 de dezembro de 2019);
- Processos cíveis: Os processos, em sua maioria, referem-se a indenizações por danos morais, questões sobre protesto de duplicatas endossadas ao Banco e suas controladas por terceiros, legitimidade de

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

contrato e revisão contratual. Foram levados em conta apenas os valores dados às causas, que para os processos classificados como possíveis equivalem ao montante de R\$ 29.151 (R\$ 17.183 em 31 de dezembro de 2019).

(c) Passivos contingentes possíveis – fiscais

As contingências fiscais de perda possível e não reconhecidas totalizam aproximadamente R\$ 117.190 (R\$ 115.114 em 31 de dezembro de 2019) e as principais ações estão descritas a seguir:

- Questionamento relativo à base de cálculo de IRPJ e CSLL sobre a desmutualização dos títulos patrimoniais da B3 no valor de R\$ 35.911 (R\$ 35.489 em 31 de dezembro de 2019) e do PIS e COFINS e R\$ 11.593 (R\$ 11.491 em 31 de dezembro de 2019) no Banco Smartbank S.A.;
- Questionamento relativo à incidência previdenciária sobre valores pagos a títulos de PLR - Participação nos Lucros e Resultados e PLA - Participação nos Lucros de Administradores, no período de 2009 a 2011, totalizando R\$ 16.015 (R\$ 15.714 em 31 de dezembro de 2019);
- Questionamento relativo à incidência de IRPJ e CSLL sobre atualização, em conta de Reservas, dos títulos patrimoniais da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, no montante de R\$ 27.309. O Banco Indusval S.A. (Voiter), em decorrência do acordo celebrado pela venda da Guide Investimentos S.A (Nota 2(c)), efetuou depósitos judiciais para fazer face às contingências fiscais possíveis relativas à desmutualização da B3 S.A - Brasil, Bolsa e Balcão, em que o polo passivo da ação é a Guide Investimentos S.A.

15 Outros passivos

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	24	140
Sociais e estatutárias	4.768	13.608
Impostos e contribuições a recolher	8.391	2.696
Pagamentos a efetuar	67.904	22.074
Provisão para perdas em garantias financeiras	397	210
Receitas diferidas em garantias prestadas	1.887	2.488
Diversos (1)	15.080	5.038
	98.451	46.254
Passivo Circulante	90.060	43.554
Passivo Não Circulante	8.391	2.700

(1) Refere-se principalmente à valores a repassar a terceiros oriundos de cobrança de boletos do Banco Smartbank S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) **Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)**

Notas explicativas da administração às informações trimestrais **Em milhares de reais**

16 Patrimônio líquido

(a) Capital social

(i) Capital subscrito e integralizado

O capital social encontra-se totalmente subscrito e integralizado e é representado por 102.821.933 ações, sendo 99.072.523 ordinárias e 3.749.410 preferenciais sem valor nominal (86.798.835 ações, sendo 83.049.425 ordinárias e 3.749.410 preferenciais sem valor nominal em 31 de dezembro de 2019).

(ii) Ações em tesouraria

Em 30 de setembro de 2020, havia 54.340 ações preferenciais em tesouraria (54.340 em 31 de dezembro de 2019). Durante o período findo em 30 de setembro de 2020 e 2019, não houve recompra de ações.

(iii) Grupamento de ações

Em 28 de dezembro de 2018, foi aprovado pelo Banco Central do Brasil a Assembleia Geral Extraordinária realizada em 17 de setembro de 2018, que deliberou acerca do grupamento de ações que compõem o capital social do Banco Indusval na proporção de 10 (dez) ações de emissão do Banco Indusval para 1 (uma) ação de emissão do Banco Indusval. A posição acionária considerada para o grupamento das ações de emissão da companhia teve como data-base o dia 4 de janeiro de 2019, e as ações grupadas passaram a ser negociadas a partir do pregão do dia 7 de janeiro de 2019.

(iv) Aumento de capital

Em 30 de maio de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou um aumento de capital no valor de R\$ 250.412, que foi integralizado em dinheiro, homologado pelo Banco Central do Brasil em 25 de junho de 2019, e correspondeu à emissão de 71.546.110 novas ações ordinárias.

Em 3 de janeiro de 2020, o Conselho da Administração aprovou a conversão de 184 letras financeiras subordinadas em 16.023.098 novas ações ordinárias de titularidade do Sr. Roberto de Rezende Barbosa, que resultou em aumento do capital do Banco Indusval S.A. (Voiter), no montante de R\$ 56.080.

(v) Conversão de Letras Financeiras (dívida subordinada) em ações ordinárias

Conforme deliberação do Conselho de Administração de 10 de julho de 2019, durante o terceiro trimestre de 2019, foram emitidas 184 Letras Financeiras Subordinadas conversíveis em ações (R\$ 3,50 por ação), que totalizaram R\$ 55.200.

Em 9 de dezembro de 2019, as referidas emissões foram autorizadas pelo Banco Central do Brasil a integrar o Patrimônio de Referência - Nível II do Voiter Consolidado.

Conforme Comunicado ao Mercado datado de 3 de janeiro de 2020, em Reunião do Conselho de Administração realizada na mesma data, foi homologado o aumento de capital da Companhia, dentro do capital autorizado, em razão da conversão das Letras Financeiras em ações ordinárias.

Conforme aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em 10 de julho de 2019 e divulgado aos acionistas na mesma data, as Letras Financeiras seriam mandatoriamente convertidas em ações ordinárias da Companhia caso o Índice de Capital Nível I da Companhia, apurado na forma estabelecida pela Resolução BACEN n.º 4.193/13, fosse inferior a 9% em qualquer mês. Esta hipótese de conversão foi

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais**

verificada com a apuração do Índice de Capital Nível I da Companhia referente ao mês de novembro de 2019 e informada ao Banco Central em 2 de janeiro de 2020.

Conforme evidenciado na Nota 16(a)(iv), as 184 letras financeiras subordinadas da titularidade do Sr. Roberto de Rezende Barbosa foram convertidas em 16.023.098 novas ações ordinárias.

(b) Outros resultados abrangentes

Em 30 de setembro de 2020, o Voiter Consolidado detinha títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponível para a venda no valor de R\$ 29.853 (R\$ 32.130 em 31 de dezembro 2019), cujo ajuste a mercado, no valor de R\$ 205 (R\$ 980 em 31 de dezembro de 2019), estava registrado em outros resultados abrangentes, assim como o respectivo efeito tributário de R\$ 92 (R\$ 441 em 31 de dezembro de 2019).

(c) Reservas de lucros e prejuízos acumulados

O Estatuto Social do Banco Indusval S.A. (Voiter) prevê a destinação do lucro líquido anual para as seguintes reservas: (a) Reserva para Equalização de Dividendos com a finalidade de garantir recursos para pagamento de remuneração ao acionista; e (b) Reserva para Reforço do Capital de Giro para garantir meios financeiros para a operação do Banco Indusval S.A. (Voiter).

(d) Dividendos e remuneração do capital próprio

O Estatuto Social do Banco Indusval S.A. (Voiter) prevê a distribuição de um dividendo mínimo anual de 25% do lucro ajustado na forma do artigo 202 da Lei n.º 6.404/76 e alterações posteriores. Nos primeiros semestres de 2020 e 2019, não foram distribuídos dividendos e juros sobre o capital próprio.

17 Detalhamento das contas de resultado**(a) Receitas de operação de crédito**

	Trimestres findos em 30 de setembro				Período de nove meses findos em 30 de setembro			
	2020		2019		2020		2019	
	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado
Empréstimos	5.895	20.114	2.756	2.931	19.174	66.623	6.863	7.454
Descontos concedidos (-)		(519)				(2.332)	(17.567)	(17.567)
Direitos creditórios descontados	104	104	50	50	373	373	89	89
Financiamentos	1.635	1.635	1.283	1.283	7.813	7.813	4.653	4.653
Recuperação de créditos	10.181	10.198	2.144	2.144	24.357	24.424	38.513	38.513
Adiantamento a depositantes					1	1		
	17.815	31.532	6.233	6.408	51.718	96.902	32.551	33.142

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter)

Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais

Em milhares de reais

(b) Receitas da intermediação financeira

	Trimestres findos em 30 de setembro				Período de nove meses findos em 30 de setembro			
	2020		2019		2020		2019	
	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado
Resultado de títulos e valores mobiliários	47.644	35.650	19.373	19.633	89.822	59.399	53.642	54.323
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4.030	2.364	8.637	8.637	15.371	9.363	28.564	28.566
Títulos de renda fixa	28.714	27.157	12.878	13.135	76.826	75.679	20.162	20.841
Títulos de renda variável			1.038	1.038			728	728
Ajuste ao valor de mercado - TVM	4.283	4.277	(4.906)	(4.903)	(31.369)	(31.377)	(799)	(799)
Aplicações no exterior			1	1			2	2
Fundos de investimentos	10.617	1.852	1.725	1.725	28.994	5.734	4.985	4.985
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(14.273)	(22.282)	4.323	4.161	244	(2.639)	20.325	20.604
Swap	(26.151)		(1.108)	(1.108)	(1.388)	(1.388)	(773)	(773)
Futuros		(30.828)	5.431	5.269	(1.307)	(5.749)	21.098	21.377
Termo	11.878	8.546			2.939	4.498		
Resultado de câmbio	4.700	4.627	5.581	5.541	13.736	13.783	13.282	13.209
Exportação	926	926	682	682	2.028	2.028	2.419	2.418
Financeiro	(234)	(299)	(154)	(203)	(630)	(846)	(461)	(583)
Variação de taxas	2.495	2.476	4.470	4.462	7.402	7.360	9.659	9.676
Disponibilidades em moeda estrangeira	1.513	1.524	583	600	4.936	5.241	1.665	1.698
	38.071	17.995	29.277	29.335	103.802	70.543	87.249	88.136

(c) Despesas de captação no mercado aberto

	Trimestres findos em 30 de setembro				Período de nove meses findos em 30 de setembro			
	2020		2019		2020		2019	
	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado
Depósitos interfinanceiros	(215)	(106)	(317)		(586)	(106)	(943)	
Depósitos a prazo	(35.703)	(38.203)	(32.466)	(32.465)	(106.355)	(112.021)	(95.834)	(95.828)
Operações compromissadas	(2.039)	(555)	(3.680)	(3.082)	(5.765)	(3.622)	(11.136)	(9.045)
Letras de crédito agrícola	(1.658)	(1.658)	(2.284)	(2.284)	(6.358)	(6.358)	(7.102)	(7.102)
Letras financeiras	(127)	(127)	(435)	(435)	(228)	(228)	(435)	(435)
Letras de crédito imobiliário	(10)	(10)	(469)	(469)	(232)	(232)	(1.928)	(1.928)
	(39.752)	(40.659)	(39.651)	(38.735)	(119.524)	(122.567)	(117.378)	(114.338)

(d) Outras receitas operacionais

	Trimestres findos em 30 de setembro				Período de nove meses findos em 30 de setembro			
	2020		2019		2020		2019	
	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado
Recuperação de encargos e despesas	638	851	15	15	3.520	3.847	296	299
Rendas Seg. Garantia - PSH	11	11	45	45	54	54	132	132
Rendas de devedores de bens	185	185	294	294	644	644	978	979
Renda de aquisição de créditos				63				63
Venda de mercadorias - BI&P Cereais (1)		29.652		12.085		236.065		83.365
Descontos obtidos - BI&P Cereais		299		132		499		137
Variação do preço do café - BI&P Cereais		16.166		1.031		19.723		6.955
Juros s/ capital próprio auferido	1.564				1.564			
Variação monetária	245	343	544	807	975	1.419	1.614	2.397
Variação cambial (Cayman)	1.077	1.121			3.237	3.426	802	802
Outros	421	906	615	729	1.677	2.279	1.500	1.729
	4.141	49.534	1.513	15.201	11.671	267.956	5.322	96.858

(1) Refere-se à receita de vendas de mercadorias da BI&P Comércio de Cereais (empresa controlada).

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais****(e) Outras despesas operacionais**

	Trimestres findos em 30 de setembro		Período de nove meses findos em 30 de setembro					
	2020	2019	2020	2019				
	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado	Voiter	Consolidado
IRRF sobre remuneração indireta		(5)	(5)	(1)	(1)	(20)	(20)	
Amortização de ágio – Sertrading		(408)	(408)			(1.224)	(1.224)	
Variação do preço do café - BI&P Cereais		(378)	(327)		(17.761)		(327)	
Custo das mercadorias e serviços - BI&P Cereais (1)		(27.522)	(11.522)		(217.898)		(88.236)	
Diversos	(75)	(175)	(51)	(122)	(275)	(470)	(765)	(913)
Variação cambial de depósitos em garantia no exterior							(13)	(13)
Resultado na alienação de imobilizado		(64)	(64)			(64)	(64)	
	(75)	(28.075)	(528)	(12.448)	(276)	(236.130)	(2.086)	(90.797)

(1) Refere-se ao custo das mercadorias vendidas pela BI&P Comércio de Cereais (empresa controlada).

18 Resultado por ação

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Lucro/(Prejuízo) atribuível à controladora	(203.479)	3.178
Quantidade média de ações em circulação (mil unidades)		
Ações ordinárias	99.073	43.302
Ações preferenciais	3.695	3.695
Quantidade média em circulação (mil unidades)	102.768	46.997
Prejuízo atribuível à controladora para ações ordinárias	(196.163)	2.928
Prejuízo atribuível à controladora para ações preferenciais	(7.316)	250
Prejuízo por ação básico – Reais		
Ações ordinárias (1)	(1,97998)	0,06762
Ações preferenciais	(1,97998)	0,06762

19 Gestão de riscos e de capital

As atividades do Voiter Consolidado envolvem assumir riscos de forma orientada e gerenciá-los profissionalmente para que sejam parte integrante das decisões estratégicas da instituição.

O Conselho de Administração é o órgão máximo no que diz respeito as diretrizes da gestão de risco e definição do apetite a risco. A instituição ainda conta com comitês formados pela alta direção com o objetivo de acompanhar e avaliar a adequação da gestão de risco as diretrizes e limites estabelecidos e, também um CRO (*Chief Risk Officer*) aprovado pelo Conselho de Administração responsável pela estrutura de gerenciamento de riscos.

Um dos pilares da estrutura da gestão de risco no Voiter Consolidado é a sua independência em relação as áreas de negócio, garantindo que não haja conflito de interesse em suas atividades. As suas funções fundamentais são garantir que as diretrizes e limites de risco sejam respeitadas monitorando e reportando a aderência aos mesmos, atuar na disseminação da cultura de riscos e assessorar os órgãos e alçadas competentes da instituição na gestão do risco.

As políticas de gerenciamento integrado de riscos garantem uma estrutura de controle compatível com as operações, produtos e serviços, além de ser capaz de mensurar a exposição aos riscos e garantir que estes sejam gerenciados, identificados, analisados, controlados e reportados de maneira eficiente e eficaz.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

Ademais, a Auditoria Interna é responsável pela revisão independente de gestão de riscos e do ambiente de controle.

(a) Risco de crédito

Em sua ampla definição, o risco de crédito é tratado como a probabilidade de ocorrerem perdas associadas ao descumprimento das obrigações pactuadas, mediante contratado entre as partes envolvidas, seja pelo tomador ou contraparte, considerando, também, a desvalorização do contrato assumido devido à maior exposição ao risco pelo tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

A definição de risco de crédito compreende, entre outros:

- O Risco da contraparte: Possibilidade de não cumprimento das obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros;
- O Risco País: Possibilidade de perdas decorridas de tomadores localizados fora do país, em razão de ações realizadas pelo governo do país em que reside o mesmo;
- A possibilidade de ocorrência de desembolsos para honrar avais, fianças, coobrigações, compromissos de crédito ou outras operações de natureza semelhante;
- A possibilidade de perdas associadas ao não cumprimento de obrigações financeiras nos termos pactuados por parte intermediadora ou conveniente de operações de crédito.

A estrutura de gerenciamento do risco de crédito possibilita o Voiter Consolidado: identificar, mensurar, controlar e mitigar os riscos, além de definir procedimentos e rotinas que possibilitem a gestão integral do risco de crédito envolvido em todas as fases do negócio.

Para melhor elucidar as fases do negócio, este foi dividido em quatro etapas que definem o ciclo de crédito:

- a) **Análise de crédito:** a análise de crédito possui critérios e procedimentos claramente definidos a todos os envolvidos no processo de concessão, tanto no que se refere a classificação de risco dos clientes/operações quanto as análises de propostas e renovação de limites. O principal objetivo na análise de crédito é fornecer embasamento técnico ao Comitê de Crédito através de análises econômico-financeira dos clientes, subsidiando, assim, a tomada de decisão.
- b) **Concessão de crédito:** A concessão de crédito tem como principal objetivo analisar e decidir sobre a concessão de limites e operações de crédito propostos pela área comercial, levando em consideração as informações levantadas pela própria área comercial e pela análise realizada pelo Departamento de Crédito.
- c) **Gestão de crédito:** Assim que o crédito é concedido, a gestão do crédito se torna responsável por: (i) formalizar as operações e as respectivas garantias envolvidas, garantindo a aderência de forma e conteúdo aos seus instrumentos constitutivos de aprovação, contratação e de garantias associadas; (ii) acompanhar as operações de crédito, identificando pontos críticos, visando garantir a qualidade da operação, bem como o efetivo recebimento dos valores emprestados à contraparte; (iii) analisar e acompanhar as garantias envolvidas na operação, verificando sua suficiência e liquidez além da detecção de indícios e prevenção da deterioração da qualidade de operações, com base no risco de crédito.
- d) **Recuperação de crédito:** quando uma operação de crédito entra em atraso, são tomadas medidas administrativas, repactuação ou adoção de medidas judiciais. Todas essas medidas citadas têm como objetivo fazer a recuperação do crédito em atraso com o menor custo e prazo possíveis.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

O principal foco da área de risco de crédito é, de forma independente, identificar e mensurar a exposição ao risco de crédito, subsidiando a alta administração com estudos relativos à carteira de crédito do Voiter Consolidado, suportando assim os processos de tomada de decisão para que os riscos envolvidos nas operações sejam passíveis de controle e mitigação.

A estrutura de gerenciamento do risco de crédito está sujeita à efetiva e abrangente verificação da Auditoria Interna, cuja atuação é segregada da área de risco de crédito. Cabe a ela verificar se as práticas de gestão do risco de crédito estão sendo conduzidas conforme a Política e normas vigentes.

(b) Risco de mercado

O Voiter Consolidado está exposto a riscos de mercado, que correspondem ao risco de perdas decorrentes de mudanças nas taxas e preços de mercado. Estes riscos surgem de posições em taxas de juros, moedas, *commodities* e ações. A exposição a risco de mercado é segregada em carteira *trading* e carteira *banking*. A carteira *trading* inclui as posições de transações *market-making*, em que o Voiter Consolidado atua como o agente principal com clientes ou com o mercado. A carteira *banking* corresponde às transações das operações comerciais do Voiter Consolidado.

As principais ferramentas e medidas para gerenciamento do risco de mercado são:

- VaR (*Value at Risk*): medida estatística que estima a perda potencial máxima em condições normais de mercado dentro de um determinado horizonte de tempo;
- Teste de Estresse: cálculo do comportamento da carteira de ativos, passivos e derivativos em condições extremas de mercado (tanto positivas quanto negativas); e
- Análise de Sensibilidade.

Abaixo análise de sensibilidade, assim como definida pela Instrução CVM n.º 475:

Fatores	Risco	Voiter Consolidado		
		Situação provável	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
Carteira " <i>Trading</i> "				
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	(45)	(1.125)	(2.232)
Cupons cambiais	Taxas de cupons em moeda estrangeira	3.226	1.837	160
Renda variável	Preço de ações	(54)	(136)	(272)
Carteira " <i>Trading</i> " e " <i>Banking</i> "				
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	57.642	44.608	31.469
Cupons cambiais	Taxas de cupons em moeda estrangeira	1.483	11.379	18.717
Moeda estrangeira	Variação cambial	406	(1.013)	(2.027)
Índices de preços	Taxas dos cupons de índices de preços	131	(4.037)	(8.332)
TR e TJLP	Taxa do cupom de TR e TJLP	(8)	(79)	(146)
Renda variável	Preço de ações	(54)	(136)	(272)

Seguindo os critérios de classificação das operações conjecturados na Resolução n.º 4.557/17 e na Circular n.º 3.354/07, ambas do Banco Central, e no Acordo Basileia III, os instrumentos financeiros do Voiter Consolidado são segregados em Carteira *Trading* (Negociação) e Carteira *Banking* (Estrutural).

Para a análise de sensibilidade foram considerados cenários de estresse dos fatores de risco que compõem todas as operações do Voiter Consolidado. Os cenários de alta das curvas de referência geralmente são utilizados quando o Voiter Consolidado tem exposição líquida devedora em determinado fator de risco.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) **Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)**



Notas explicativas da administração às informações trimestrais **Em milhares de reais**

Em contrapartida, os cenários de baixa nas curvas de referência são usados quando existe exposição líquida credora em cada fator de risco considerado para esta análise.

O cenário I considera as variações esperadas pelo Voiter Consolidado em relação às curvas de referência de mercado, utilizadas para efetuar a marcação desses produtos. A alta administração atribuiu ao Cenário I as variações esperadas para cada fator de risco independentemente, acima ou abaixo dos fatores de referência. Os cenários II e III são definidos de acordo com a Instrução n.º 475 da CVM, que determina que os cenários de alta devem contemplar variações de +25% e +50% e os cenários de baixa variações de -25% e -50%. Sendo assim, os cenários II são definidos pela variação de +/- 25% em relação ao valor de mercado dos produtos que compõe cada fator de risco e os cenários III pela variação de +/- 50% em relação ao valor de mercado dos produtos de cada fator de risco.

Ressaltamos que as variações nos cenários apresentam perspectiva de liquidação imediata de todos os ativos e passivos do Voiter Consolidado, o que não representa necessariamente perda ou ganho por se tratar de situação hipotética.

(c) Risco de liquidez

Entende-se por risco de liquidez, conforme a Resolução BACEN n.º 4.557/17, a possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

O Voiter Consolidado possui uma Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez, aprovada pelo Conselho de Administração e revisada anualmente, que estabelece princípios, diretrizes e responsabilidades adotados na gestão do risco de liquidez do Voiter Consolidado, em conformidade às práticas de controle do risco de liquidez de que trata a Resolução BACEN n.º 4.557/17.

Estes critérios e procedimentos determinam uma reserva de liquidez, que deve ser alocada em títulos de alta liquidez, suficiente para manter as operações e obrigações da Instituição em um cenário de *Stress* de Fluxo de Caixa. A área de Gerenciamento de Riscos fica responsável pelo monitoramento de forma independente da liquidez da instituição, incluindo o monitoramento do fluxo de caixa, o teste de stress e o perfil de liquidez.

(d) Risco operacional

Em atendimento aos requisitos legais e alinhado às melhores práticas de mercado, o Voiter Consolidado implementou uma estrutura para gerenciamento do risco operacional, composta por um conjunto de políticas, procedimentos e ações permeadas pela filosofia de melhoria contínua.

Conforme definido na Resolução n.º 4.557/17 do Banco Central do Brasil, risco operacional relaciona-se à possibilidade de ocorrência de perdas financeiras resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, sistemas, pessoas e/ou eventos externos ao Voiter Consolidado.

O Voiter Consolidado adotou o método ASA 2 – Abordagem Padronizada Alternativa Simplificada, para cálculo de alocação de capital da parcela de risco operacional em alinhamento com a Circular BACEN n.º 3.640/13.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) **Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)**



Notas explicativas da administração às informações trimestrais **Em milhares de reais**

(e) Gestão de capital

O gerenciamento de capital é uma das atividades mais importantes do Voiter Consolidado e o constante aprimoramento da gestão e controle dos riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional são fundamentais para gerar estabilidade nos resultados financeiros e aperfeiçoar a alocação de capital.

De acordo com a Resolução n.º 4.557/17 do BACEN, define-se o gerenciamento de capital como o processo contínuo de:

- Monitoramento e controle de capital disponível;
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que o Voiter Consolidado está sujeito;
- Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Instituição.

O processo de gestão eficiente do capital contempla a otimização do uso de capital e o alinhamento com a estratégia de negócio do Voiter Consolidado e ao seu apetite de risco.

A Estrutura de Gestão de Capital deverá auxiliar a Diretoria e Conselho de Administração quanto à gestão do Voiter Consolidado por meio de informações adequadas e consistentes. Os relatórios gerenciais devem fornecer uma visão detalhada do perfil de risco do Voiter Consolidado em comparação aos requisitos de capital para cada tipo de risco, demonstrar um acompanhamento do Plano de Capital planejado versus realizado, apresentar planos de ações para mitigar desvios e notificar sobre novas regulamentações competentes ao assunto.

As políticas e estratégias para o gerenciamento de capital, em conformidade com a legislação vigente, serão revisadas no mínimo anualmente pela Diretoria e pelo Conselho de Administração do Voiter Consolidado, visando revisar o conteúdo e se adequar ao planejamento estratégico do Voiter Consolidado e às condições de mercado.

Nos termos da Resolução do CMN n.º 4.192/13, o Patrimônio de Referência é composto basicamente pelo somatório do capital de nível I e do capital de nível II.

O Nível I do PR é apurado mediante a soma dos valores correspondentes ao patrimônio líquido, aos saldos das contas de resultado credoras e ao depósito em conta vinculada para suprir deficiência de capital.

O Nível II do PR é apurado mediante a soma dos valores correspondentes às reservas de reavaliação, às reservas para contingências e às reservas especiais de lucros relativas a dividendos obrigatórios não distribuídos, acrescida dos valores correspondentes a instrumentos híbridos de capital e dívida, instrumentos de dívida subordinada, ações preferenciais emitidas com cláusula de resgate e ações preferenciais com cumulatividade de dividendos emitidos por instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil; saldo dos ganhos e perdas não realizados decorrentes do ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos disponíveis para venda.

O cálculo do capital regulatório do Voiter para a cobertura de risco baseia-se na Resolução n.º 4.193/13 do Banco Central do Brasil, que dispõe sobre apuração dos requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência (PR), de Nível I e de Capital Principal e institui o Adicional de Capital Principal.

Os ativos ponderados pelo risco (RWA) são compostos pelas parcelas de risco de crédito, risco de mercado – composto pelos riscos das exposições em ouro, em moeda estrangeira e em operações sujeitas

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais**

à variação cambial, das operações sujeitas à variação das taxas de juros, das operações sujeitas à variação do preço de commodities, das operações sujeitas à variação do preço de ações e risco operacional.

O cumprimento dos limites acerca do capital regulatório é observado e monitorado diariamente pela área de Riscos.

O Voiter, em 30 de setembro de 2020, atingiu o índice de 7,9% (12,0% em 31 de dezembro de 2019), calculado a partir das demonstrações do conglomerado prudencial.

	Voiter Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Patrimônio de referência – PR	157.391	204.676
Patrimônio de referência - Nível I	157.391	148.349
Capital principal	157.391	148.349
Patrimônio líquido	238.472	384.430
Ajustes prudenciais	81.081	236.081
Patrimônio de referência - Nível II		56.327
RWA - Ativos ponderados pelo risco	1.986.682	1.710.741
RWA risco de crédito (RWA cpad)	1.440.838	1.203.579
RWA risco de mercado (RWA mpad)	436.806	320.990
RWA risco operacional (RWA opad)	109.038	186.172
Índice de Capital Principal - %	7,9%	12,0%
Índice de Nível I - %	7,9%	12,0%
Índice de Basileia - %	7,9%	12,0%

Em 30 de setembro de 2020, a Instituição apresentou índice de Basileia de 7,9%. Entretanto, se considerada a reorganização societária (nota 2(b)), foi anunciada a realização de um aumento de capital na Companhia de até R\$ 100 milhões, assim que as aprovações necessárias forem obtidas, com garantia de subscrição e integralização pelo acionista controlador de, pelo menos, R\$ 90 milhões.

Neste contexto, no terceiro trimestre de 2020, o acionista controlador realizou um depósito de R\$ 40 milhões vinculado ao futuro aumento de capital, depósito este indisponível para resgate. Com este depósito o índice de Basileia da Instituição em setembro de 2020 seria de 10,1%, superior ao mínimo requerido.

Considerando todo o aporte de capital já garantido pelo acionista controlador (R\$ 90 milhões), o índice de Basileia de setembro de 2020 seria de 12,9%.

(f) Valor de mercado de instrumentos financeiros

De acordo com a Resolução do CMN n.º 4.277/13, o Voiter Consolidado passou a estabelecer procedimentos para a avaliação da necessidade de ajustes no apreamento dos instrumentos financeiros avaliados pelo valor de mercado, verificando critérios de prudência, relevância e confiabilidade.

Os instrumentos financeiros que trata a resolução são:

- Títulos e valores mobiliários classificados nas categorias “títulos para negociação” e “títulos disponíveis para venda”, conforme a Circular n.º 3.068/01 do BACEN;
- Instrumentos financeiros derivativos, de que trata a Circular n.º 3.082/02 do BACEN; e
- Demais instrumentos financeiros avaliados pelo valor de mercado, independentemente da sua classificação na carteira de negociação, estabelecida na Resolução n.º 3.464/07.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais

	Voiter Consolidado			
	30/09/2020		31/12/2019	
	Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado
Ativos				
Aplicações em moeda estrangeira			16.123	16.123
Títulos e valores mobiliários			852.852	852.852
Títulos para negociação	1.061.775	1.061.775	820.722	820.722
Títulos disponível para venda	29.853	29.853	32.130	32.130
Títulos mantidos até o vencimento	561.442	566.986		
Operações de crédito				
Créditos originados	242.062	248.402	226.189	209.613
<i>Trade finance</i>	95.297	92.938	80.731	84.077
Créditos adquiridos	125.631	130.426	53.228	56.107
Crédito Consignado	234.149	234.149		
Antecipação de recebíveis de cartão	291.219	293.784		
Derivativos				
Swaps			197	197
Termo	147.206	147.206	89.280	89.280
Passivos				
Depósitos interfinanceiros	20.106	20.106		
Depósitos a prazo	2.738.447	2.792.794	1.804.869	1.849.317
Recursos de letras imob., hipotecárias, de crédito e similares	451.696	451.681	287.610	287.604
Obrigações por repasses	4.880	4.880	5.425	5.425
Derivativos				
Termo	133.645	133.645	79.444	79.444

20 Partes relacionadas
(a) Empresas controladas e controladas em conjunto

As transações entre controladora e empresas controladas e controladas em conjunto foram realizadas a valores e prazos usuais de mercado e em condições de comutatividade e estão representadas por:

Vínculo com a Instituição	Objeto e características do contrato	30/09/2020		31/12/2019		30/09/201	
		Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)
Banco Indusval S.A. (Voiter) e suas controladas	Depósitos à vista	(13.206)		(12.345)			
	Dep. interfinanceiros: 100% do CDI no veto	205.037	1.557	74.191	317		
	Dep à prazo: De 100% do CDI após carência	(136.579)	(1)	(78)	1		
	Op compromissadas: Tesouro SELIC pré 4,4%a.a.	(347.103)	(1.485)	(15.002)	(599)		
	Empréstimos: pré 2,55% a.a. + 100% CDI		16				
	Derivativos: NDF – Café X US\$	2.035	11.743	(4.604)			
	Derivativos: Swap – US\$ X DI						
	Juros sobre Capital Próprio		1.564				
Outros valores a receber/pagar		334		424			
Banco Smartbank e suas controladas	Depósitos à vista	(12.748)		(4.164)	(3.948)		
	Outros valores a receber/pagar		340				

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais****(b) Outras operações com partes relacionadas**

Vínculo com a Instituição	Objeto e características do contrato	30/09/2020	31/12/2019
Administradores	Depósitos à vista	115	83
	Depósitos a prazo de 105% a 115% do CDI após carência	43.958	28.478
	LCA de 100% a 105% do CDI no vencimento	307	570
	LF Subordinada a 100% do CDI no vencimento		56.327
	Alienação das ações da Guide Investimento S.A. (Nota 2 (c))		120.000
	Resultado da alienação das ações da Guide Investimento S.A. (Nota 2 (c))		93.366
Empresas ligadas aos administradores	Depósitos à vista	417	270
	Depósitos a prazo: de 102% a 115% do CDI após carência	39.106	29.506
	Operações compromissadas: Tesouro SELIC Pré de 3,70% a.a e 100% CDI	12.092	12.579
	Empréstimos: Pré 10,8% a 14,4% a.a	4.242	
Pessoas vinculadas aos administradores	Depósitos à vista	130	67
	Depósitos a prazo de 100% a 121% do CDI após carência	27.532	6.000
	LCA de 96% a 100% do CDI no vencimento	389	489
	LCI a 100% do CDI no vencimento		136
	Operações compromissadas: Debêntures a 100% CDI		1.031

(c) Remuneração de pessoas-chave da administração

	Voiter	
	30/09/2020	30/09/2019
Benefícios de curto prazo	876	3.430
Benefícios de longo prazo		3
Contribuição ao INSS	162	
	1.038	3.433

De acordo com a Resolução n.º 3.921/10 do CMN, as instituições financeiras que atuem sob a forma de companhias abertas ou que sejam obrigadas a constituir comitê de auditoria devem instituir um comitê de remuneração, que tem como função elaborar e verificar os atendimentos da respectiva resolução na confecção das políticas de remuneração de seus administradores (Diretoria Executiva e Conselho de Administração). Este comitê deve elaborar anualmente o Relatório do Comitê de Remuneração do Voiter, com uma série de informações acerca da remuneração dos administradores da Instituição.

21 Investimentos**(a) Participações em controladas**

Empresas	Capital Social	Patrimônio Líquido Ajustado		Participação no Capital	Resultado	Investimentos		Resultado de Equivalência	
		30/09/2020	31/12/2019			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019
BI&P Comércio de Cereais	57.165	62.618	100,00%		5.453	62.618	37.165	5.453	(434)
BI&P Assessoria	99	80	100,00%		(20)	80	99	(20)	(116)
Banco Smartbank	51.158	43.584	98,19%		(59.637)	42.794	101.351	(58.556)	(9.501)
Intercep D'TVM	21.164	21.368	100,00%		441	21.368	20.927	441	496
Guide Investimentos									(1.443)
Cripton	299				(2)	299		(2)	
Sertrading									1.732
						127.159	159.542	(52.684)	(9.266)

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

22 Informações complementares

(a) Contratos de serviços - Instrução CVM n.º 381

A política de atuação do Voiter Consolidado e suas controladas na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos, que preservam a independência do auditor. Estes princípios consistem em: (i) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho; (ii) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente; e (iii) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

Durante o acumulado do ano de 2020 e 2019, não foram prestados, pelos auditores independentes e partes a eles relacionadas, serviços não relacionados à auditoria externa.

(b) Contratos de seguros

O Voiter Consolidado mantém contratos de seguros para cobertura de riscos dos bens do imobilizado e de imóveis. A administração considera o valor suficiente para atender às eventuais perdas com sinistros.

(c) Aquisição de empresa Comercializadora de Energia

Conforme Comunicado ao Mercado emitido em 14 de janeiro de 2020, o CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica) aprovou a operação para aquisição da empresa Crípton Comercializadora de Energia Ltda.

Em 30 de março de 2020, o Banco Central do Brasil aprovou a operação para aquisição da empresa Crípton Comercializadora de Energia Ltda e a efetiva aquisição e liquidação financeira ocorreu em 1º de julho de 2020, após a obtenção das autorizações regulatórias necessárias.

23 Eventos subsequentes

(a) Aquisição da Participação Minoritária no Banco SmartBank S.A.

Conforme Comunicado ao Mercado emitido em 26 de outubro de 2020, o Voiter adquiriu a totalidade das ações detidas pela Digital Finance Participações Ltda. (“Digital”), subsidiária da The Hive BR Holding, LLC (“The Hive”), no Banco SmartBank S.A. (“SmartBank”), representativas de 1,81% (um vírgula oitenta e um por cento) do capital social do SmartBank.

O valor da transação foi baseado no valor patrimonial contábil do SmartBank, conforme balanço patrimonial contido em suas demonstrações financeiras referentes a 30 de junho de 2020.

Com esta operação, o Voiter passa a ser detentor de 100% (cem por cento) do capital social do SmartBank, tendo sido distratados o Acordo de Investimento e Outras Avenças, celebrado em 4 de dezembro de 2017, e o Acordo de Acionistas do SmartBank, celebrado em 24 de dezembro de 2019.

(b) Reorganização societária

Em continuidade ao anúncio da reorganização societária proposta pela Administração para a Companhia, realizado através dos Fato Relevantes divulgados em 09 de junho de 2020 e 27 de julho de 2020, a Instituição informou a seus acionistas e ao mercado em geral, através do fato relevante de e 10 de novembro de 2020, as seguintes atualizações referentes à Reorganização Societária:

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) **Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)**



Notas explicativas da administração às informações trimestrais **Em milhares de reais**

- OPA de Saída do Segmento de Listagem Nível 2

O Edital da OPA foi disponibilizado para consulta no Sistema IPE da CVM e da B3, bem como no site de Relações com Investidores da Companhia. O leilão referente à OPA será realizado no dia 10 de dezembro de 2020, às 15h. Os acionistas da Companhia que aderirem à OPA farão jus ao recebimento de R\$2,78 (dois reais e setenta e oito centavos) por ação ordinária ou preferencial de emissão da Companhia de sua titularidade que seja habilitada no leilão da OPA.

- Direito de Recesso

O Direito de Recesso poderá ser exercido de 11 de novembro de 2020, inclusive, até 10 de dezembro de 2020, inclusive, pelos acionistas que, na assembleia geral extraordinária (“AGE”) realizada em 14 de agosto de 2020, não votaram favoravelmente à Incorporação de Ações, que se abstiveram de votar nessa deliberação ou que não compareceram à AGE. Os procedimentos para exercício do Direito de Recesso estão indicados em Aviso aos Acionistas divulgado pela Companhia em 10 de novembro de 2020.

Os acionistas da Companhia que exercerem seu Direito de Recesso receberão R\$2,81 (dois reais e oitenta e um centavos) por ação ordinária ou preferencial de emissão da Companhia de sua titularidade. Frise-se que o efetivo pagamento do valor do reembolso decorrente do exercício do Direito de Recesso está condicionado à implementação da Incorporação de Ações, conforme artigo 230 da Lei nº 6.404/76. Uma vez que a Incorporação de Ações seja implementada, a Companhia divulgará a data de pagamento do reembolso.

- Implementação da Incorporação de Ações e Migração para a Holding

Após a liquidação da OPA, a Companhia realizará uma Assembleia Geral Extraordinária exclusivamente para reconhecer o cumprimento das condições precedentes previstas nos itens (i) e (iii) da Cláusula 2.1 do Protocolo e Justificação da Incorporação de Ações, após a qual a Incorporação de Ações será submetida ao BACEN.

Uma vez que a Incorporação de Ações seja homologada pelo BACEN, os acionistas da Companhia que optarem por não exercer o Direito de Recesso e não aderir à OPA receberão 1 (uma) ação ordinária de emissão da Holding por cada 1 (uma) ação ordinária de emissão da Companhia de sua titularidade e 1 (uma) ação preferencial não resgatável de emissão da Holding por 1 (uma) ação preferencial de emissão da Companhia de sua titularidade. Os acionistas não controladores titulares de ações ordinárias e preferenciais de emissão da Holding farão jus ao direito de venda conjunta (tag along) em caso de alienação de controle da Holding, nos mesmos termos e condições.

Como nova alternativa aos acionistas da Companhia, após a implementação da Incorporação de Ações, será aberto prazo de 30 dias para que os acionistas da Holding possam voluntariamente optar pela conversão da totalidade de suas ações ordinárias e preferenciais de emissão da Holding em ações preferenciais de uma nova classe, as quais serão mandatoriamente resgatáveis, conforme termos e condições expostos abaixo, e não farão jus ao direito de venda conjunta (tag along) em caso de alienação de controle da Holding (“Ações Preferenciais Resgatáveis”). Os acionistas da Holding que optarem por não converter suas ações de emissão da Holding em Ações Preferenciais Resgatáveis permanecerão com as ações ordinárias e ações preferenciais não resgatáveis de emissão da Holding que tiverem recebido em razão da Incorporação de Ações.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) **Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)**



Notas explicativas da administração às informações trimestrais **Em milhares de reais**

Os acionistas da Holding que optarem por converter a totalidade de suas ações ordinárias e preferenciais de emissão da Holding em Ações Preferenciais Resgatáveis receberão 1 (uma) Ação Preferencial Resgatável para cada ação ordinária ou preferencial de emissão a Holding de sua propriedade.

As Ações Preferenciais Resgatáveis serão mandatoriamente resgatáveis pela Holding, em 15 de dezembro de 2022, em dinheiro. O valor do resgate será de R\$2,78 (dois reais e setenta e oito centavos) por cada Ação Preferencial Resgatável, a ser corrigido pela variação da taxa CDI acrescida de 1,5% (um inteiro e cinco décimos por cento) por ano, conforme o período compreendido entre a data da efetiva conversão de ações da Holding em Ações Preferenciais Resgatáveis e 14 de dezembro de 2022.

Alternativamente ao recebimento do valor do resgate indicado acima, os titulares da Ações Preferenciais Resgatáveis poderão até 15 de dezembro de 2021 optar por, voluntariamente, converter suas Ações Preferenciais Resgatáveis em ações preferenciais não resgatáveis de emissão da Holding.

Todos os documentos relacionados à OPA de saída do segmento de listagem Nivel 2 e à reorganização societária, ambos em curso, estão disponíveis no site de Relações com Investidores da Companhia (www.bip.b.br/ri), bem como nos sites da CVM e B3.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas

Banco Indusval S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Indusval S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Ênfases

Créditos tributários diferido

Conforme descrito na Nota 12, em 30 de setembro de 2020 os créditos tributários registrados no ativo totalizam R\$ 346 milhões no Banco Indusval S.A. e empresas controladas, e estão reconhecidos com base em estudo de realização que considera a projeção de resultados futuros tributáveis. Este estudo de realização dos créditos tributários foi revisado pela administração do Banco com base no cenário atual e futuro e aprovado pelo Conselho de Administração. A realização destes créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios. Nossa conclusão não está ressalvada em função desse assunto.

Limite operacional e capitalização

Conforme descrito na nota explicativa 19(e), em 30 de setembro de 2020, o Banco Indusval S.A. apresenta Índice de Basileia inferior ao limite mínimo estabelecido pela Resolução n. 4.193/13 do Conselho Monetário Nacional (CMN). Neste contexto, o Banco Indusval S.A. está implementando um plano de ações para o reenquadramento ao limite mínimo acima mencionado. Como parte desse plano, destacamos: (i) conforme descrito na nota explicativa 2 (b), foi anunciada a realização de um aumento de capital no Banco de até R\$ 100 milhões, assim que as aprovações necessárias forem obtidas, com garantia de subscrição e integralização pelo acionista controlador de, pelo menos, R\$ 90 milhões; (ii) no terceiro trimestre de 2020, o acionista controlador realizou um depósito de R\$ 40 milhões vinculado ao futuro aumento de capital, depósito este indisponível para resgate. Nossa conclusão não está ressalvada em função desse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, 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.

São Paulo, 12 de novembro de 2020

PricewaterhouseCoopers

Maria José De Mula Cury

Auditores Independentes

Contadora CRC 1SP192785/O-4

CRC 2SP000160/O-5

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Os abaixo assinados, integrantes da Diretoria Executiva do Banco Indusval S.A., DECLARAM, nos termos do Artigo 25 parágrafo 1º item VI da Instrução CVM 480 de 07.12.2009, que leram e discutiram este relatório das Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 30 de setembro de 2020 do Banco Indusval S.A. (Voiter), e concordam que tais Demonstrações Financeiras refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira da Companhia no período.

São Paulo, 12 de novembro de 2020.

ALEXANDRE FARIA TEIXEIRA

CPF/MF 127.611.738-80

FERNANDO FEGYVERES

CPF/MF 148.106.108-96

FELIPE MORENO GUIMARÃES

CPF/MF 274.795.068-99

CARLOS ANDRE HERMESINDO DA SILVA

CPF/MF 128.217.718-30

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

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Os abaixo subscritores, integrantes da Diretoria Executiva do Banco Indusval S.A. (Voiter), DECLARAM, nos termos do Artigo 25 parágrafo 1º item V da Instrução CVM 480 de 07.12.2009, que, com base no seu conhecimento, no planejamento apresentado pelos auditores e nas discussões posteriores sobre os resultados de auditoria, concordam com as opiniões expressas no relatório elaborado pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, não havendo qualquer discordância.

São Paulo, 12 de novembro de 2020.

ALEXANDRE FARIA TEIXEIRA

CPF/MF 127.611.738-80

FERNANDO FEGYVERES

CPF/MF 148.106.108-96

FELIPE MORENO GUIMARÃES

CPF/MF 274.795.068-99

CARLOS ANDRE HERMESINDO DA SILVA

CPF/MF 128.217.718-30

Motivos de Reapresentação

Versão	Descrição
2	Adicionar as ações em tesouraria ao capital integralizado no quadro de composição de capital.