



Análise Gerencial do Resultado

Destques 1T22

Lucro Líquido Recorrente

R\$ 6,8 bilhões

+3,1% no trimestre (1T22 x 4T21)

+4,7% em 12 meses (1T22 x 1T21)

ROAE trimestral

18,0%

IEO trimestral

43,5%

↕ **Melhora de** ↕

0,5 p.p.
no trimestre

3,4 p.p.
no trimestre

Payout de **35%** (bruto)

R\$ 2,3 bi de JCP/Dividendos
no trimestre (**+13%** vs. 1T21)

Índice Total | Basileia

15,7%

+0,3 p.p. em 12 meses

Resultado das operações de Seguros, Previdência e Capitalização

R\$ 3,3 bi **+4,7%** em 12 meses
-6,8% no trimestre

Receitas de prestação de serviços

R\$ 8,6 bi **+6,7%** em 12 meses
-2,9% no trimestre

Margem com clientes

R\$ 15,8 bi **+19,6%** em 12 meses
+7,0% no trimestre

Despesas Operacionais

R\$ 11,7 bi **+4,4%** em 12 meses
-9,1% no trimestre

Continua melhora do **Spread**, atingindo **9,7%** no 1T22

Carteira de crédito expandida

R\$ 834,5 bi **+18,3%** em 12 meses
+2,7% no trimestre

PF

R\$ 331,4 bi

+22,6% em 12 meses **+3,3%** no trimestre

PJ

R\$ 503,1 bi

+15,7% em 12 meses **+2,3%** no trimestre

Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões



Resumo dos resultados do primeiro trimestre de 2022

Alcançamos o lucro líquido recorrente de R\$ 6,8 bilhões no primeiro trimestre de 2022 com um bom desempenho da margem financeira, das receitas de prestação de serviços e das despesas operacionais. Esse resultado é uma demonstração de nossa capacidade de capturar oportunidades, mesmo em um cenário de incertezas – com altas na inflação, aumento das taxas de juros e tensões geopolíticas. Tivemos um ganho líquido de R\$ 231 milhões com a desmutualização do investimento na CIP (Câmara Interbancária de Pagamentos), o qual classificamos como um evento extraordinário, não beneficiando, assim, nosso lucro líquido recorrente.

Os números mostram que estamos no caminho certo: atingimos a marca de 74,8 milhões de clientes (+5,8% vs. 1T21). Nossas operações digitais representam nesses números 21 milhões de clientes, sendo 11 milhões do next, 6 milhões do Bitz e 4 milhões do Digio. Nos empenhamos em tornar a experiência bancária mais conveniente, rápida e segura para nossos clientes. Essa jornada não começou agora, uma vez que somos pioneiros em automação bancária e inteligência artificial, sempre expandindo nossa transformação digital, com soluções personalizadas que vão além da oferta de produtos financeiros.

No trimestre, os canais digitais foram responsáveis por 32% dos créditos liberados, atingindo R\$ 23,6 bilhões, um crescimento de 44% em comparação com os R\$ 16,4 bilhões no 1T21, contribuindo com o aumento do portfólio de crédito, que ultrapassou R\$ 834 bilhões (+18% vs. 1T21). Destaque para o crescimento das operações de pessoas físicas, em especial, cartão de crédito, crédito pessoal/consignado, financiamento imobiliário e CDC/*leasing* de veículos. As despesas com PDD cresceram, em um movimento esperado, devido à expansão dos produtos de crédito. A qualidade da carteira continua em níveis normais e rentáveis, mantendo bons índices de cobertura.

Em receitas, tivemos crescimento na margem financeira com clientes (+7,0% vs. 4T21 e +19,6% vs. 1T21) – com melhora do *spread* desde o 3T21 – manutenção das receitas de prestação de serviços e sólido resultado das operações de seguros que superou a marca de R\$ 3,2 bilhões.

As despesas operacionais cresceram 4,4% no comparativo anual, bem menos que a inflação acumulada do período – IPCA 11,3% e IGP-M 14,8%, reflexo das ações da Administração na gestão eficiente de custos.

Em nossa Estratégia de Sustentabilidade, reafirmamos nosso comprometimento com o desenvolvimento sustentável e intensificaremos nossa ação em: Negócios Sustentáveis, Agenda Climática e Cidadania Financeira. Em Negócios Sustentáveis, continuamos a ampliar nosso portfólio e já cumprimos 43% da meta de direcionar R\$ 250 bilhões para setores de impacto positivo até 2025 (totalizando R\$ 107 bilhões até o 1T22). Em Mudanças Climáticas, estamos acelerando as ações de engajamento e conscientização de nossos *stakeholders* com o net-zero. Já em Cidadania Financeira, assumimos um novo compromisso com a Saúde e Inclusão Financeira junto à ONU, sendo o único banco brasileiro a fazer parte do grupo de signatários.

R\$ milhões (exceto quando indicado)	1T22	4T21	1T21	1T22 x 4T21	1T22 x 1T21
\\ Resultado Recorrente					
Lucro Líquido Recorrente ⁽¹⁾	6.821	6.613	6.515	3,1	4,7
Lucro Líquido Contábil	7.009	3.170	6.153	121,1	13,9
Resultado Operacional	10.342	10.283	9.768	0,6	5,9
Margem Financeira Total	17.061	16.962	15.578	0,6	9,5
PDD Expandida	(4.836)	(4.283)	(3.907)	12,9	23,8
Receitas de Prestação de Serviços	8.611	8.864	8.067	(2,9)	6,7
Despesas Operacionais (Pessoal, Administrativas e Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas)	(11.702)	(12.867)	(11.204)	(9,1)	4,4
Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização	3.286	3.527	3.137	(6,8)	4,7
\\ Balanço Patrimonial Gerencial					
Total de Ativos	1.724.422	1.695.217	1.662.619	1,7	3,7
Operações de Crédito - Carteira Expandida	834.451	812.657	705.160	2,7	18,3
- Pessoas Físicas	331.404	320.760	270.220	3,3	22,6
- Pessoas Jurídicas	503.047	491.897	434.940	2,3	15,7
Patrimônio Líquido	151.099	147.121	144.240	2,7	4,8
Recursos Captados e Administrados	2.633.530	2.604.416	2.550.871	1,1	3,2
\\ Capital e Liquidez - %					
Índice Total	15,7	15,8	15,4	(0,1) p.p.	0,3 p.p.
Capital Nível I	13,7	13,7	13,6	-	0,1 p.p.
Liquidez de Curto Prazo (LCR)	137,4	138,1	162,9	(0,7) p.p.	(25,5) p.p.
Liquidez de Longo Prazo (NSFR)	118,1	117,1	114,8	1,0 p.p.	3,3 p.p.
\\ Rentabilidade e Eficiência - %					
Retorno Anualizado sobre PL Médio (ROAE) ⁽²⁾	18,0	17,5	18,7	0,5 p.p.	(0,7) p.p.
Retorno Anualizado sobre Ativo Médio (ROAA)	1,6	1,6	1,6	-	-
Índice de Eficiência Operacional (IEO)	43,5	46,9	45,0	(3,4) p.p.	(1,5) p.p.
\\ Indicadores de Mercado					
Lucro Líquido Recorrente por Ação (acumulado 12 meses) - R\$ ⁽³⁾	2,49	2,46	2,08	1,2	19,4
Valor de Mercado ⁽⁴⁾	196.132	171.480	222.092	14,4	(11,7)
Dividendos / Juros sobre Capital Próprio - JCP Líquido	1.998	2.613	1.754	(23,5)	13,9
Índice Preço / Lucro ⁽⁵⁾	7,4	6,5	10,0	13,1	(26,0)
Índice Múltiplo de PL	1,3	1,2	1,5	8,3	(13,3)
Dividend Yield - % ^{(6) (7)}	4,5	5,3	2,5	(0,8) p.p.	2,0 p.p.
\\ Indicadores da Carteira - %					
Índice de Inadimplência (> 90 dias / Carteira de Crédito)	3,2	2,8	2,5	0,4 p.p.	0,7 p.p.
Índice de Inadimplência (> 60 dias / Carteira de Crédito)	4,0	3,4	3,3	0,6 p.p.	0,7 p.p.
NPL Creation - 90 dias	1,2	0,9	1,2	0,3 p.p.	-
Índice de Cobertura (> 90 dias)	235,4	260,9	349,8	(25,5) p.p.	-
Índice de Cobertura (> 60 dias)	189,3	215,4	266,7	(26,1) p.p.	(77,4) p.p.

(1) De acordo com os eventos não recorrentes descritos na página 9 deste relatório; (2) Não considera os ajustes de avaliação patrimonial registrados no Patrimônio Líquido; (3) Para fins de comparabilidade, as ações foram ajustadas de acordo com as bonificações e os desdobramentos ocorridos nos períodos; (4) Quantidade de ações (descontadas as ações em tesouraria) x cotação de fechamento das ações ON e PN do último dia do período; (5) Lucro líquido recorrente acumulado em doze meses; (6) Fonte: Economática; e (7) Calculado pela ação mais líquida.

Para melhor compreensão, comparabilidade e análise dos resultados, apresentamos a Demonstração do Resultado Recorrente elaborada a partir de ajustes gerenciais e excluindo os eventos não recorrentes descritos a seguir na tabela de reconciliação entre o lucro contábil e recorrente:

R\$ milhões	1T22	4T21	1T21	1T22 x 4T21	1T22 x 1T21
\\ Margem Financeira	17.061	16.962	15.578	0,6	9,5
- Margem com Clientes	15.818	14.779	13.225	7,0	19,6
- Margem com Mercado	1.243	2.183	2.353	(43,1)	(47,2)
\\ PDD Expandida	(4.836)	(4.283)	(3.907)	12,9	23,8
\\ Resultado Bruto da Intermediação Financeira	12.225	12.679	11.671	(3,6)	4,7
Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização	3.286	3.527	3.137	(6,8)	4,7
Receitas de Prestação de Serviços	8.611	8.864	8.067	(2,9)	6,7
Despesas Operacionais	(11.702)	(12.867)	(11.204)	(9,1)	4,4
Despesas de Pessoal	(5.501)	(5.774)	(5.069)	(4,7)	8,5
Outras Despesas Administrativas	(5.083)	(5.663)	(4.812)	(10,2)	5,6
Outras Receitas / (Despesas Operacionais)	(1.118)	(1.430)	(1.323)	(21,8)	(15,5)
Despesas Tributárias	(2.100)	(1.962)	(1.933)	7,0	8,6
Resultado de Participação em Coligadas	22	42	30	(47,6)	(26,7)
\\ Resultado Operacional	10.342	10.283	9.768	0,6	5,9
Resultado Não Operacional	1	(8)	(89)	-	-
IR/CS	(3.456)	(3.593)	(3.096)	(3,8)	11,6
Participação Minoritária	(66)	(69)	(68)	(4,3)	(2,9)
\\ Lucro Líquido Recorrente	6.821	6.613	6.515	3,1	4,7

Principais eventos não recorrentes

R\$ milhões	1T22	4T21	1T21
\\ Lucro Líquido Recorrente	6.821	6.613	6.515
\\ Eventos não Recorrentes	188	(3.443)	(362)
- Realização/Reclassificação de Inst. Financeiros ⁽¹⁾	-	(1.881)	-
- <i>Impairment</i> de Ativos Não Financeiros ⁽²⁾	-	(509)	-
- Provisão para Reestruturação ⁽³⁾	-	(441)	-
- Passivos Contingentes ⁽⁴⁾	-	(278)	-
- Amortização de Ágio (Bruto)	(42)	(42)	(356)
- Desmutualização do Investimento na CIP	231	-	-
- Outros	-	(291)	(6)
\\ Lucro Líquido Contábil	7.009	3.170	6.153

(1) Inclui resultado da reclassificação de TVMs da carteira de "Disponíveis para Venda" para "Negociação" e giro no mercado de instrumentos financeiros; (2) Inclui *impairment* de ativos relacionados a aquisição de direito para prestação de serviços financeiros (folha de pagamento), ágio, intangível e sistemas / *hardware*; (3) Reestruturação, principalmente, na rede de agências; e (4) Composto por provisões cíveis.

Análise Resumida do Resultado Recorrente

Lucro Líquido Recorrente, Retornos e Eficiência

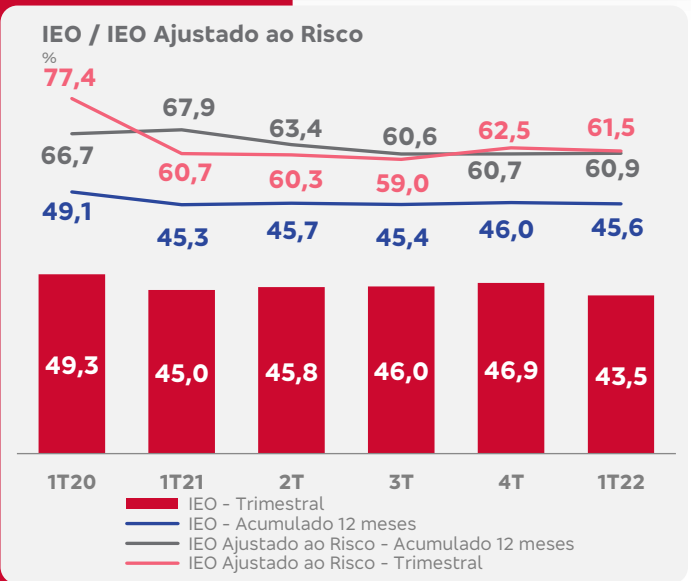
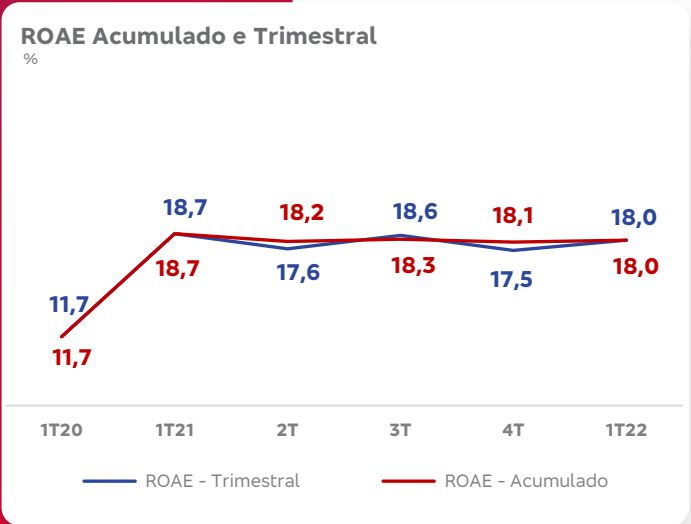
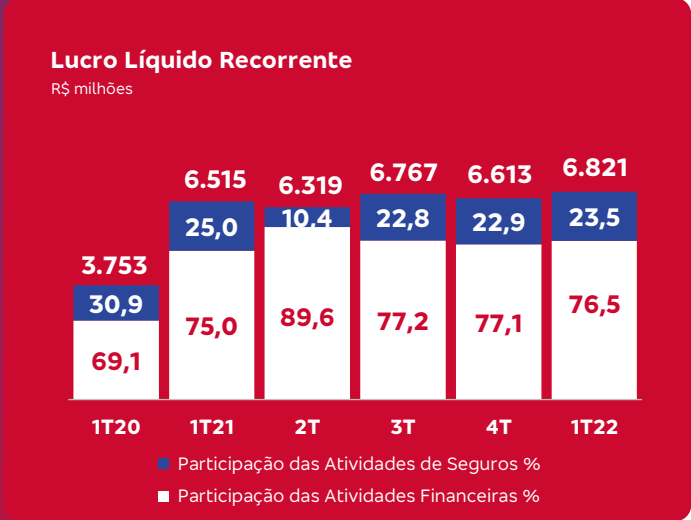
Finalizamos o primeiro trimestre de 2022 com resultados bastante sólidos e com rentabilidade de 18%. A boa performance em relação ao período anterior reflete nossa ampla diversidade de produtos, serviços e soluções especialmente desenhados para os clientes, reforçando nossa proximidade com eles por meio de uma rede de atendimento física e digital que está em constante modernização.

O maior resultado operacional no trimestre reflete o bom desempenho da margem financeira com clientes, a manutenção das receitas de serviços - mesmo considerando a sazonalidade do final do ano -, a recuperação gradual do resultado das operações de seguros e as menores despesas operacionais que, juntas, absorveram os maiores custos com PDD, dado o significativo crescimento da carteira de crédito.

Melhoramos nosso IEO (trimestral) em 3,4 p.p. devido à redução das despesas operacionais, que ficaram, inclusive, abaixo da inflação, e à manutenção das receitas com margem financeira. Tal resultado foi possível pela gestão do negócio e eficiente controle de custos da Administração.

Já em comparação com o 1T20, momento imediatamente anterior ao início da pandemia, houve uma melhora no IEO tanto trimestral como acumulado. Esse bom desempenho é consequência direta do forte crescimento das receitas que foi superior ao crescimento, abaixo da inflação, das despesas.

Em relação ao IEO ajustado ao risco (acumulado e trimestral), sua evolução está em linha com as despesas com PDD, cujo aumento acompanha o relevante incremento da nossa carteira de crédito.

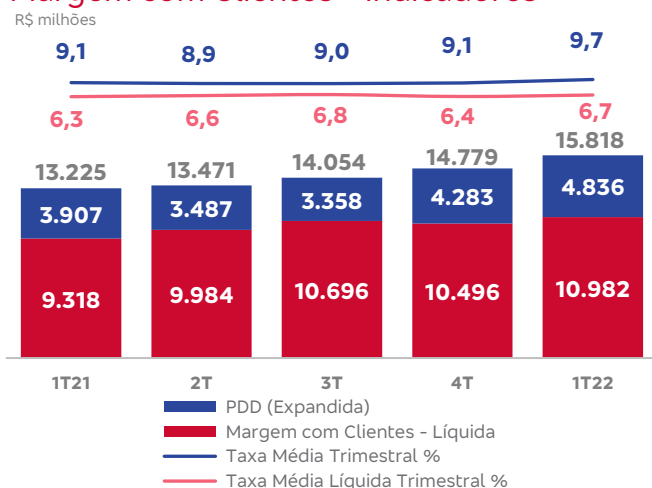


“Evolução da margem financeira com clientes, com spread de 9,7% no 1T22”.

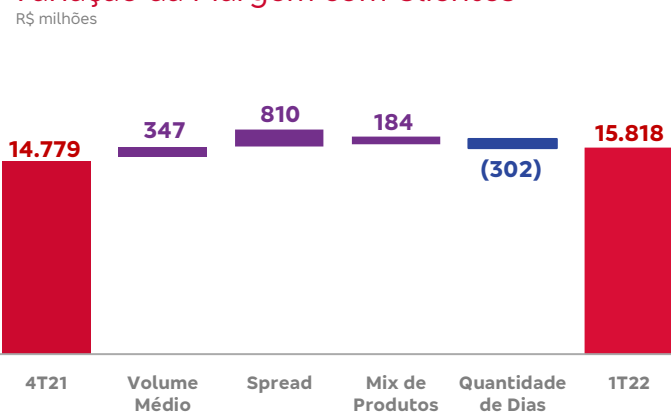
R\$ milhões	1T22	4T21	1T21	1T22 x 4T21		1T22 x 1T21	
				R\$	%	R\$	%
\\ Margem Financeira	17.061	16.962	15.578	99	0,6	1.483	9,5
\\ Margem com Clientes ⁽¹⁾	15.818	14.779	13.225	1.039	7,0	2.593	19,6
Saldo Médio	683.588	667.926	609.579	347		1.606	
Taxa Média	9,7%	9,1%	9,1%	693		988	
\\ Margem com Mercado ⁽²⁾	1.243	2.183	2.353	(940)	(43,1)	(1.110)	(47,2)

(1) Corresponde ao resultado das operações com ativos (crédito e similares) e passivos sensíveis a *spreads*. O cálculo do resultado dos ativos sensíveis a *spreads* leva em consideração a taxa original das operações deduzidas do custo interno do *funding*, e o resultado dos passivos representa a diferença entre o custo de captação e a taxa interna de transferência desses recursos; e (2) Composta pela Gestão de Ativos e Passivos (ALM), *Trading* e Capital de Giro Próprio.

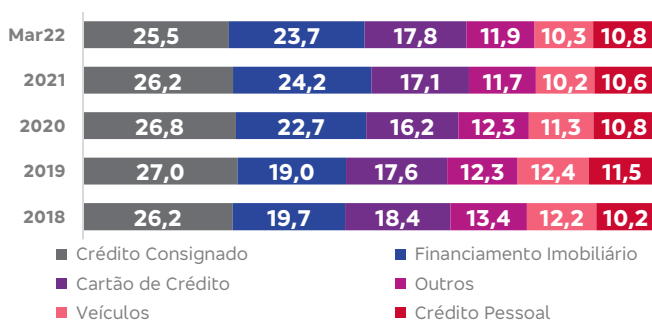
Margem com Clientes - Indicadores



Variação da Margem com Clientes



Mix de Produtos Pessoas Físicas %



No trimestre, o crescimento da margem com clientes está associado à melhora dos *spreads* dos passivos, e também em operações de crédito, resultando em um incremento de 7% na margem e +0,6 p.p. na taxa média da carteira. O crescimento dos ativos continua contribuindo com a evolução da margem, com destaque para financiamento de veículos, cartão de crédito, crédito pessoal, conta garantida e capital de giro, além da alteração do *mix*

de produtos. Na comparação anual, o crescimento de 19,6% está relacionado, essencialmente, ao aumento do volume médio do crédito, maiores margens de passivos e melhora do *mix* de produtos. Além disso, mesmo com o aumento das despesas com PDD, a taxa média líquida da margem apresentou crescimento de +0,3 p.p. em relação ao 4T21 e +0,4 p.p. em relação ao 1T21.

Margem Financeira com Mercado

A redução observada nos trimestres segue a tendência deste ano relativa ao efeito do aumento do CDI nas estratégias de ALM, compensada, parcialmente, pelo maior resultado do capital de giro próprio. Neste trimestre, ocorreram também maiores ganhos nas demais estratégias de tesouraria.

“Desempenho favorável do crédito em março de 2022”.

Carteira Bacen x Carteira Expandida

R\$ milhões	Mar22	Dez21	Mar21	Trimestre	12 meses
Pessoas Físicas	327.961	317.297	266.968	3,4	22,8
Pessoas Jurídicas	290.863	292.631	261.611	(0,6)	11,2
\\ Total das Operações de Crédito - Bacen	618.824	609.928	528.580	1,5	17,1
Avais e Fianças	87.712	83.467	79.256	5,1	10,7
Operações com Risco de Crédito - Carteira Comercial	89.872	80.825	71.113	11,2	26,4
Outros	38.043	38.438	26.211	(1,0)	45,1
\\ Total da Carteira de Crédito Expandida	834.451	812.657	705.160	2,7	18,3
\\ Pessoas Jurídicas ⁽¹⁾	503.047	491.897	434.940	2,3	15,7
Grandes Empresas	335.441	323.343	293.574	3,7	14,3
Micro, Pequenas e Médias Empresas	167.606	168.553	141.366	(0,6)	18,6
\\ Pessoas Físicas	331.404	320.760	270.220	3,3	22,6
		Sem Variação Cambial		3,8	19,8

(1) No primeiro trimestre de 2022 houve migração de clientes do segmento PME (Corporate One) para Grandes Empresas que somam cerca de R\$ 7 bilhões de carteira expandida, envolvendo aproximadamente 100 Grupos Econômicos.

Crescimento de dois dígitos em praticamente todos os produtos (PF e PJ), com destaque para as operações de cartão de crédito, crédito pessoal, consignado, financiamento imobiliário, crédito rural, conta garantida e CDC. Nossa originação média diária em 12 meses cresceu 26%, dado o bom desempenho de operações com pessoas jurídicas, reflexo das constantes inovações na jornada de contratação de crédito, principalmente por meio dos canais digitais.

Dos créditos totais liberados (R\$ 75 bilhões), **32% ou R\$ 24 bilhões** foram por meio dos canais digitais no primeiro trimestre de 2022, um crescimento de **44%** em comparação aos R\$ 16 bilhões do 1T21.

Variação da Carteira de Crédito Bacen

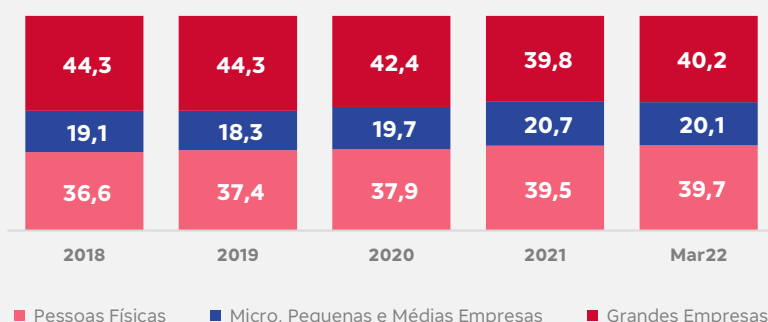


Carteira de Crédito Expandida por Característica de Cliente, Produto e Moeda

R\$ milhões	Mar22	Dez21	Mar21	Trimestre	12 meses
\\ Pessoas Físicas	331.404	320.760	270.220	3,3	22,6
Financiamento ao Consumo	213.358	205.713	173.765	3,7	22,8
Crédito Consignado	84.587	84.111	72.804	0,6	16,2
Cartão de Crédito	59.059	54.862	40.549	7,6	45,6
Crédito Pessoal	35.754	33.899	30.873	5,5	15,8
CDC / <i>Leasing</i> de Veículos	33.958	32.840	29.539	3,4	15,0
Financiamento Imobiliário	78.614	77.595	63.747	1,3	23,3
Demais Produtos	39.432	37.452	32.707	5,3	20,6
Crédito Rural	12.960	13.053	10.928	(0,7)	18,6
Repasse BNDES/Finame	7.130	6.962	6.363	2,4	12,1
Outros	19.342	17.438	15.417	10,9	25,5
\\ Pessoas Jurídicas	503.047	491.897	434.940	2,3	15,7
Capital de Giro	100.487	102.098	89.407	(1,6)	12,4
Financiamento ao Comércio Exterior	60.365	60.183	66.379	0,3	(9,1)
Financiamento Imobiliário	17.504	18.350	18.060	(4,6)	(3,1)
Repasse BNDES/Finame	15.485	15.656	15.961	(1,1)	(3,0)
Conta Garantida	5.961	5.077	4.174	17,4	42,8
CDC / <i>Leasing</i>	23.897	22.618	17.391	5,7	37,4
Crédito Rural	20.236	18.357	14.190	10,2	42,6
Avais e Fianças	87.133	82.708	78.303	5,4	11,3
Operações com Risco de Crédito - Carteira Comercial	89.872	80.825	71.113	11,2	26,4
Outros	82.108	86.026	59.962	(4,6)	36,9
\\ Total da Carteira de Crédito Expandida	834.451	812.657	705.160	2,7	18,3
Moeda Nacional	784.750	754.309	656.608	4,0	19,5
Moeda Estrangeira	49.701	58.348	48.552	(14,8)	2,4

Mix da Carteira Total

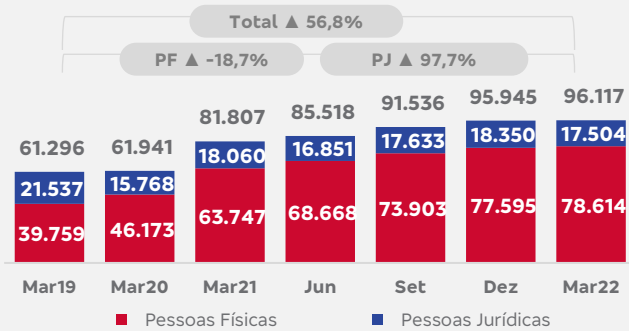
%



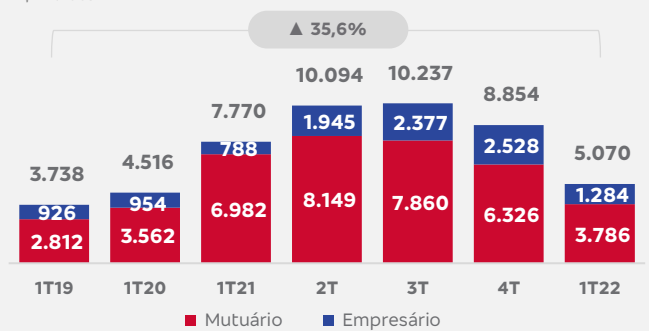
Representatividade da carteira nos segmentos de pessoas físicas e micro, pequenas e médias empresas, que são operações de maior risco, porém com maior rentabilidade.

Financiamento Imobiliário

Carteira
R\$ milhões



Originação
R\$ milhões

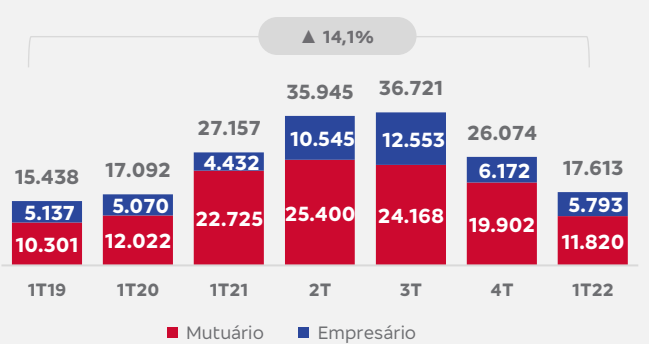


Perfil da Carteira de Pessoas Físicas – Originação 1T22

Prazo médio: 323 Meses

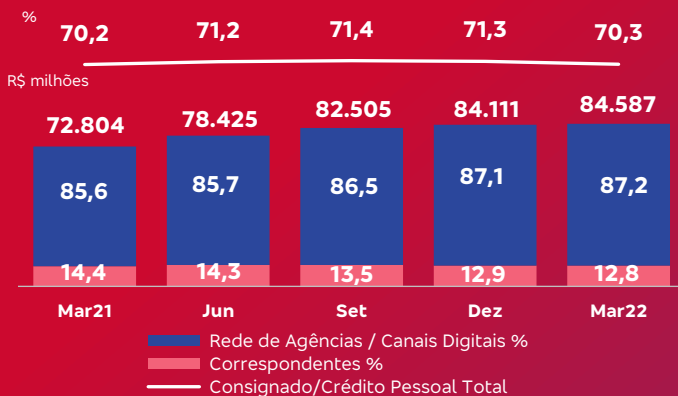


Unidades Financiadas

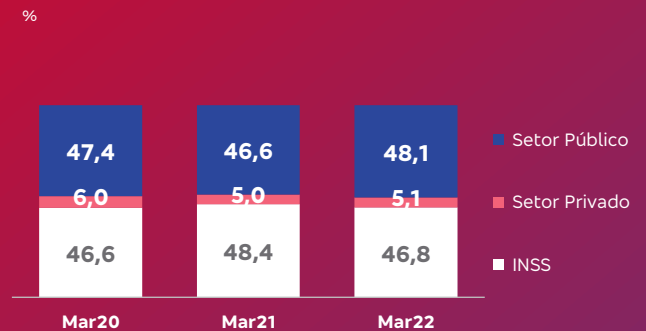


Crédito Consignado

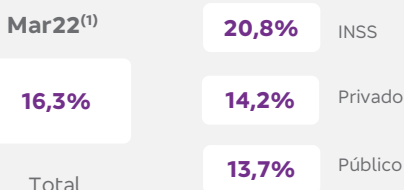
Carteira



Distribuição da Carteira por Setor



Market Share



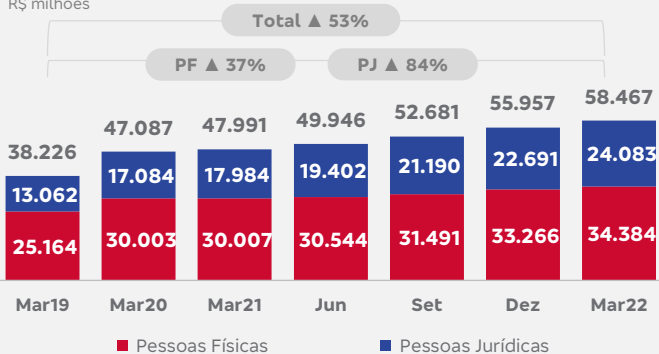
(1) Data base: Fev22.

Mantivemos boa performance no 1T22, reflexo da inovação na oferta do produto e da evolução nos canais de comercialização (destaque para a liberação por meio dos canais digitais, responsáveis por 63% do total no primeiro trimestre de 2022), proporcionando mais crédito aos clientes.

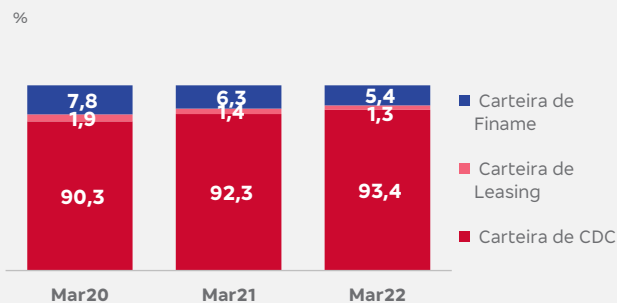
Financiamento de Veículos

Carteira

R\$ milhões



Distribuição da Carteira por Produto



Originação Bradesco Financiamentos



Originação Bradesco

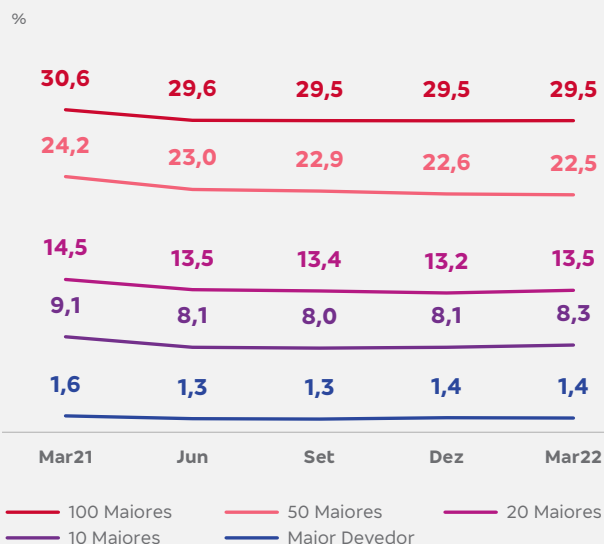


Concentração da Carteira de Crédito Expandida | Por Setor de Atividade

R\$ milhões	Mar22	%	Dez21	%	Mar21	%
\\ Setor de Atividade						
\\ Setor Público	13.654	1,6	10.649	1,3	15.108	2,1
Petróleo, Derivados e atividades agregadas	8.455	1,0	5.895	0,7	10.961	1,6
Energia Elétrica	5.003	0,6	4.008	0,5	3.256	0,5
Demais Setores	196	0,0	746	0,1	891	0,1
\\ Setor Privado	820.797	98,4	802.008	98,7	690.052	97,9
Pessoas Jurídicas	489.393	58,6	481.248	59,2	419.832	59,6
Atividades Imobiliárias e Construção	37.059	4,4	35.191	4,3	30.203	4,3
Varejo	48.198	5,8	48.881	6,0	43.959	6,2
Transportes e Concessão	37.828	4,5	38.172	4,7	34.489	4,9
Serviços	76.095	9,1	72.576	8,9	47.762	6,8
Atacado	27.602	3,3	30.054	3,7	23.083	3,3
Automobilística	15.778	1,9	15.959	2,0	19.021	2,7
Alimentícia	23.797	2,9	24.665	3,0	19.040	2,7
Demais Setores	223.036	26,7	215.750	26,5	202.275	28,7
Pessoas Físicas	331.404	39,7	320.760	39,5	270.220	38,3
\\ Total	834.451	100,0	812.657	100,0	705.160	100,0

Carteira por Devedor

Possuímos uma carteira diversificada, sem concentrações relevantes de clientes específicos.



Fluxo de Vencimentos⁽¹⁾

Carteira com perfil de longo prazo, principalmente pela relevância das operações de financiamento imobiliário e crédito pessoal consignado.

%	Mar22	Dez21	Mar21
1 a 30 dias	12,0	11,4	10,0
31 a 60 dias	6,2	6,5	5,7
61 a 90 dias	6,0	5,8	5,0
91 a 180 dias	11,0	11,4	10,7
\\ Curto Prazo	35,2	35,0	31,4
181 a 360 dias	14,8	15,4	15,0
Acima de 360 dias	50,0	49,6	53,6
\\ Médio / Longo Prazo	64,8	65,0	68,6

(1) Apenas operações de curso normal da Carteira Bacen.

Movimentação da Carteira Expandida por Rating | Em R\$ milhões (exceto quando indicado)

A qualidade das novas safras e dos processos de concessão de crédito fizeram com que mais de 95% das operações realizadas com novos clientes fossem classificadas nos ratings AA – C (em 12 meses).

Rating	Movimentação da Carteira de Crédito Expandida por Rating entre Março de 2021 e 2022		Crédito total em Março de 2022		Novos clientes entre Abril de 2021 e Março de 2022		Clientes remanescentes de Março de 2021	
	R\$ milhões	%	R\$ milhões	%	R\$ milhões	%	R\$ milhões	%
AA - C	757.055	90,7%	757.055	90,7%	73.190	95,1%	683.865	90,3%
D	20.257	2,4%	20.257	2,4%	2.019	2,6%	18.237	2,4%
E - H	57.139	6,9%	57.139	6,9%	1.724	2,2%	55.414	7,2%
\\ Total	834.451	100,0%	834.451	100,0%	76.934	100,0%	757.517	100,0%

Abertura da Carteira Expandida por Rating e Porte de Cliente (em %)

Melhora constante nos créditos classificados entre AA – C, representando mais de 90% da carteira total, evidenciando a qualidade das operações.

Característica de Cliente	Mar22			Dez21			Mar21		
	AA-C	D	E-H	AA-C	D	E-H	AA-C	D	E-H
Grandes Empresas	93,7	0,1	6,2	93,3	0,2	6,5	90,5	1,6	7,9
Micro, Pequenas e Médias Empresas	88,2	4,3	7,5	89,0	4,3	6,7	89,3	3,0	7,7
Pessoas Físicas	89,1	3,8	7,1	90,0	3,7	6,3	89,4	4,4	6,2
\\ Total	90,7	2,4	6,9	91,1	2,4	6,5	89,8	3,0	7,2

Despesa com PDD Expandida

17

“PDD Expandida vs. Carteira manteve-se na média de 2%, evidenciando o crescimento sustentável de nosso portfólio de crédito”.

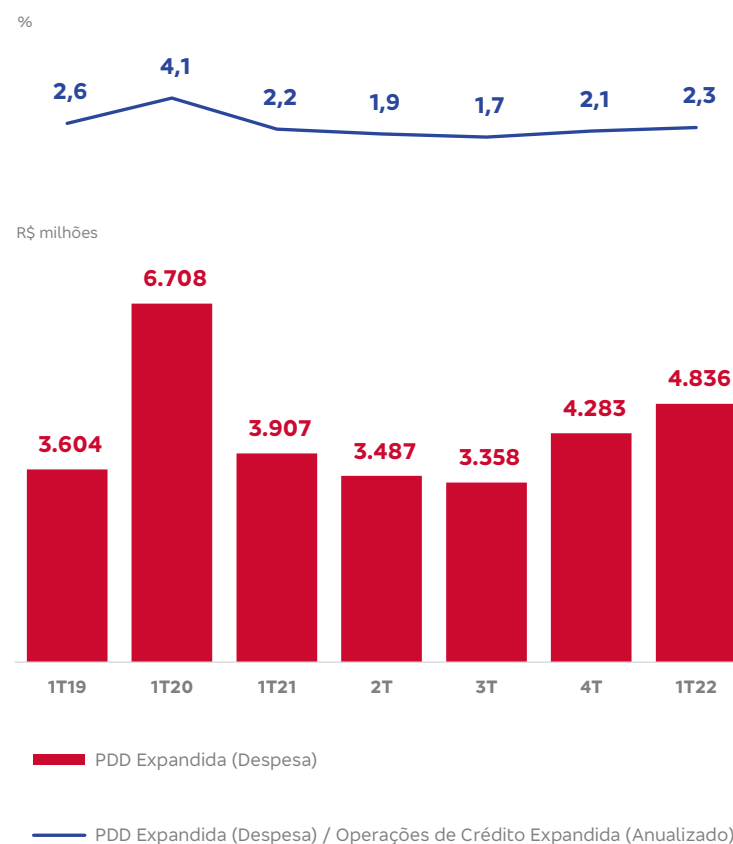
R\$ milhões	1T22	4T21	1T21	1T22 x 4T21	1T22 x 1T21
\\ PDD Expandida	(4.836)	(4.283)	(3.907)	12,9	23,8
Despesas com PDD	(7.051)	(5.059)	(4.935)	39,4	42,9
Receitas com Recuperações de Crédito	1.769	1.062	1.730	66,6	2,3
<i>Impairment</i> de Ativos Financeiros	653	28	(43)	-	-
Descontos Concedidos / Outros ⁽¹⁾	(207)	(314)	(659)	(34,1)	(68,6)

(1) Inclui resultado com BNDU, provisão para avais e fianças e outros.

A originação no portfólio de crédito, inclusive em operações mais rentáveis, ocasionou um aumento natural das despesas, que permanecem em níveis adequados, evidenciados pela relação entre despesa vs. carteira, que continua em patamares abaixo do período pré-pandemia. Esse aumento foi absorvido pelas maiores receitas financeiras e de recuperações de crédito, além das menores despesas com *impairment* de ativos financeiros.

No 1T22, o estoque de PDD totalizou R\$ 47,1 bilhões, representando 7,6% da carteira de crédito, o equivalente a um índice de cobertura para créditos vencidos acima de 90 dias de mais de 235%.

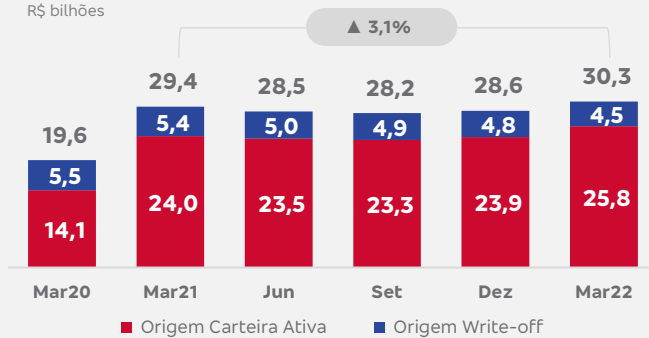
PDD / Operações de Crédito Expandida



Carteira Renegociada

Evolução do Saldo da Carteira

R\$ bilhões



A carteira renegociada cresceu 3,1% em 12 meses, totalizando R\$ 30,3 bilhões. Destacamos que o total dessa carteira vem se mantendo estável em relação ao saldo total da carteira Bacen nos últimos 3 trimestres, tendo reduzido sua representatividade em 0,7 p.p. relativamente ao mesmo período de 2021.

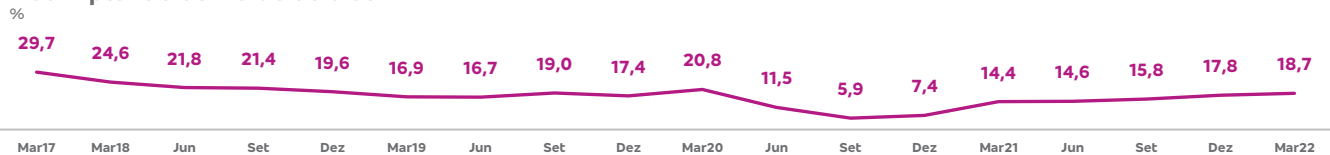
62,7% das renegociações originadas no trimestre possuíam atraso inferior a 90 dias. Isto ocorre em decorrência das novas ferramentas de renegociação de vencidos, incluindo jornadas cada vez mais digitais, novos modelos transacionais e estratégias que permitem antecipar as necessidades dos clientes, a fim de prover uma maior gama de soluções para que possam se reorganizar financeiramente.

A inadimplência acima de 90 dias da carteira renegociada teve incremento em relação ao último trimestre, o que era esperado uma vez que desde ano passado estamos retornando gradativamente às nossas práticas de renegociação do período pré-pandemia, sempre analisando o perfil de risco dos clientes para direcionamento das ofertas. No entanto, ainda se mantém em patamares bastante inferiores ao período pré-pandemia, dada a mudança no perfil de atuação, com maior origem em carteira ativa e atrasos mais curtos.

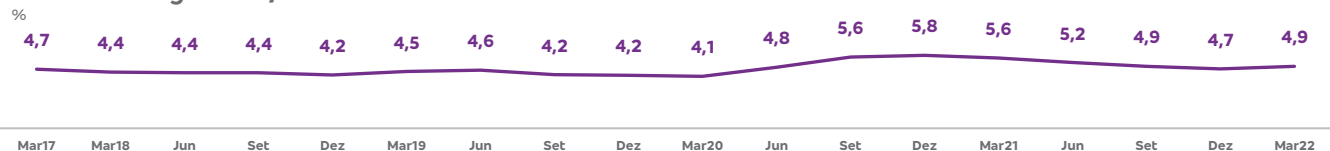
PDD / Carteira Renegociada



Inadimplência acima de 90 dias



Carteira Renegociada / Carteira Bacen



Operações Prorrogadas

Encerramos março de 2022 com o saldo contábil das operações, líquido de amortizações, em R\$ 31,4 bilhões, com a seguinte composição: “em dia – R\$ 26,1 bi”; “em atraso – R\$ 3,1 bi”; e “em carência – R\$ 2,1 bi”.

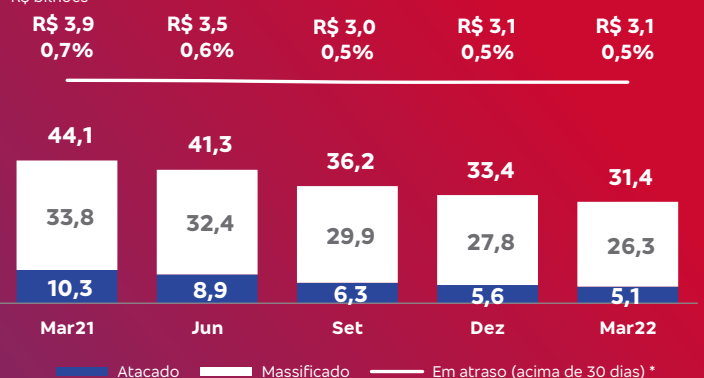
R\$ 31 bilhões

Saldo contábil líquido de amortizações

Perfil de crédito dos clientes que solicitaram prorrogação:

- 92%** estavam em dia e não apresentaram atraso nos 12 meses anteriores à pandemia
- 91%** com *rating* AA a C
- 68%** com garantia real
- 13** anos tempo médio de relacionamento

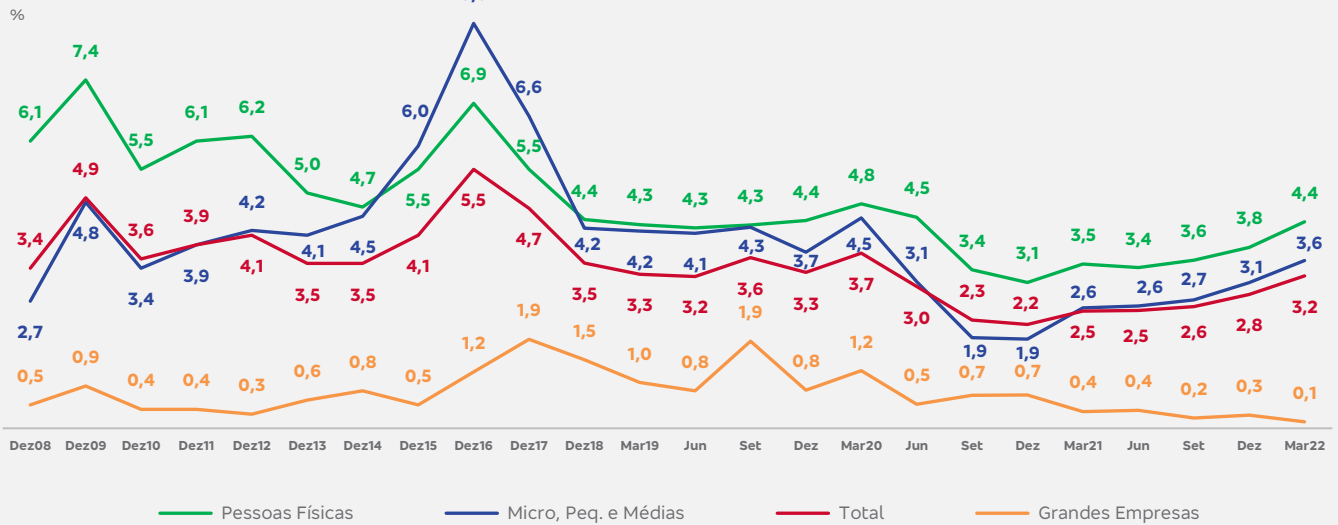
R\$ bilhões



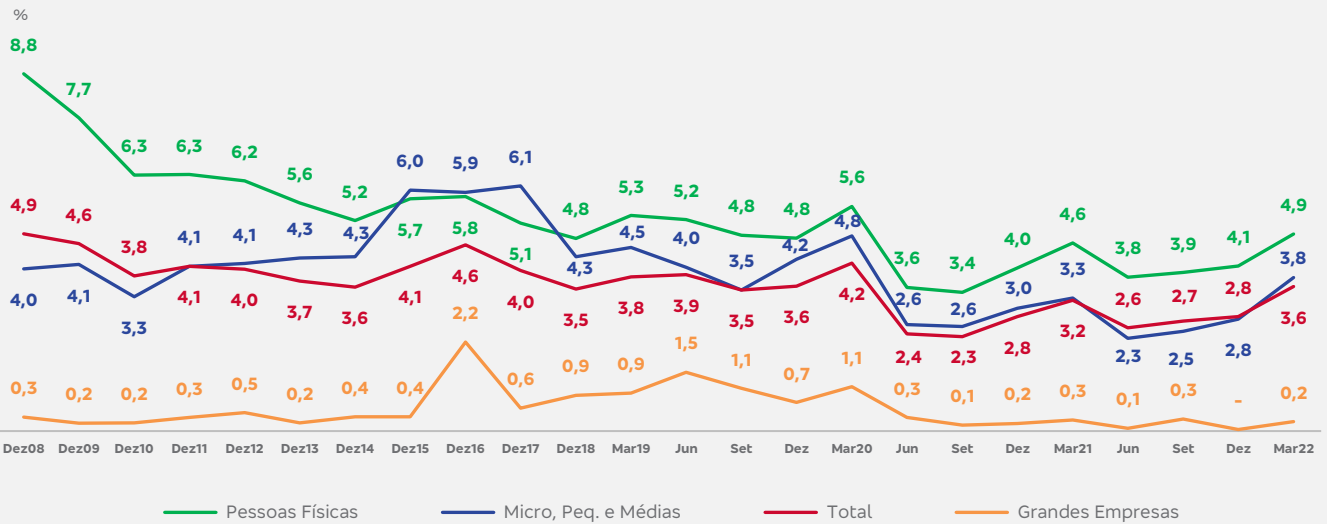
* Índice de atraso acima de 30 dias calculado com base no saldo da Carteira Bacen.

Índices de Inadimplência

Acima de 90 dias



De 15 a 90 dias



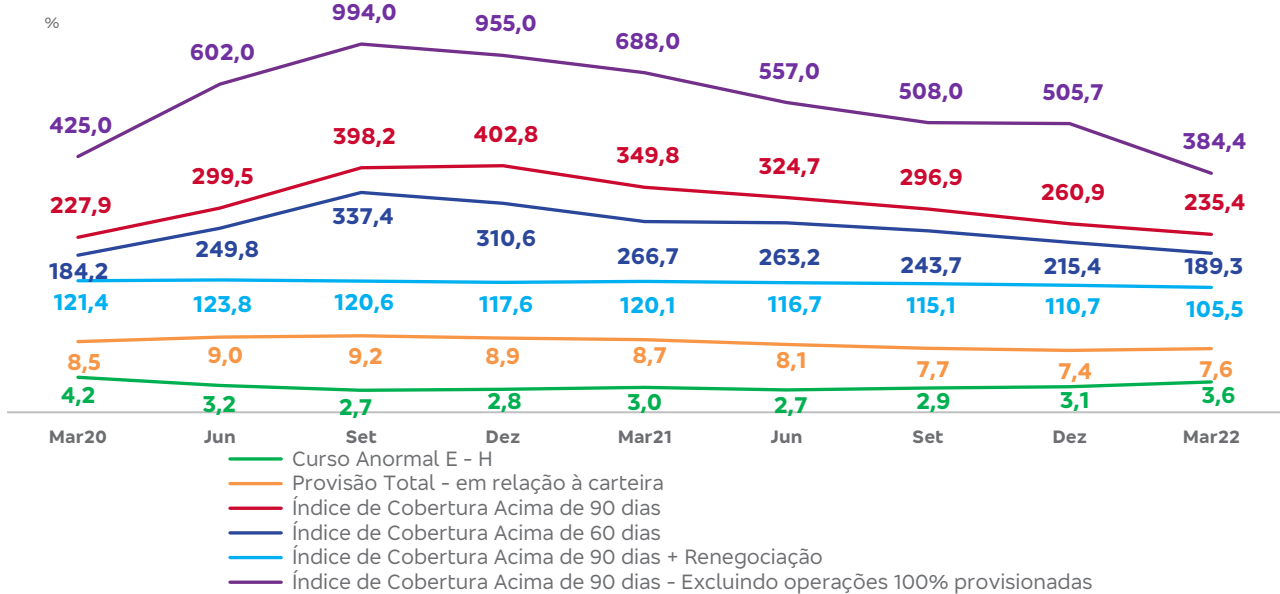
Movimento já esperado em março de 2022, dado o forte crescimento da carteira e dinâmica do *mix* de produtos - principalmente nos segmentos pessoas físicas e micro, pequenas e médias empresas, que possuem operações mais rentáveis e de maior risco -, aliado ao comportamento sazonal de início de ano. Destaque para inadimplência de grandes empresas, que permanece controlada e nos menores níveis históricos. Em comparação com os períodos que antecederam a pandemia, estamos com índices menores, mesmo com o crescimento expressivo da carteira de crédito, o que demonstra nossa boa gestão de riscos. Permanecemos com a estratégia de apoiar os clientes com as políticas de crédito mais sofisticadas, dando continuidade ao crescimento da carteira de forma consistente, rentável e sustentável.

“Sólido nível de provisionamento para suportar adversidades, com cobertura de 2,4 vezes da carteira vencida +90”.

Índices de Cobertura e Provisão

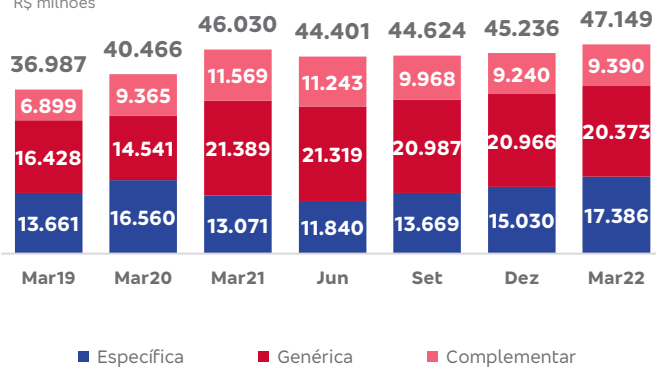
Índices de cobertura (60 e 90 dias) retornando aos níveis pré-pandêmicos. O indicador de cobertura acima de 90 dias líquida das operações 100% provisionadas demonstra níveis confortáveis de provisionamento. Tivemos um aumento de 4,2% na provisão total, com uma PDD complementar de mais de R\$ 9 bilhões, demonstrando a robustez e o preparo para suportar eventuais cenários de estresse.

Índices de Cobertura



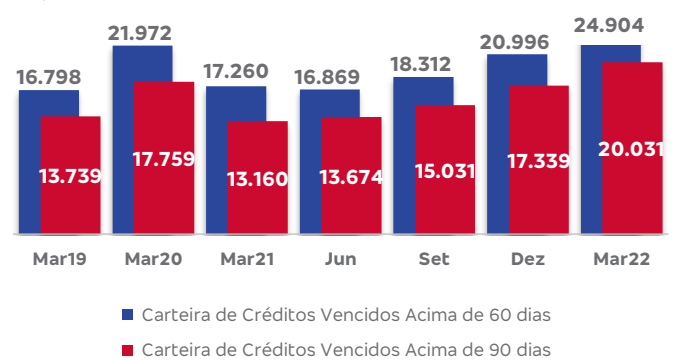
Composição da Provisão

R\$ milhões



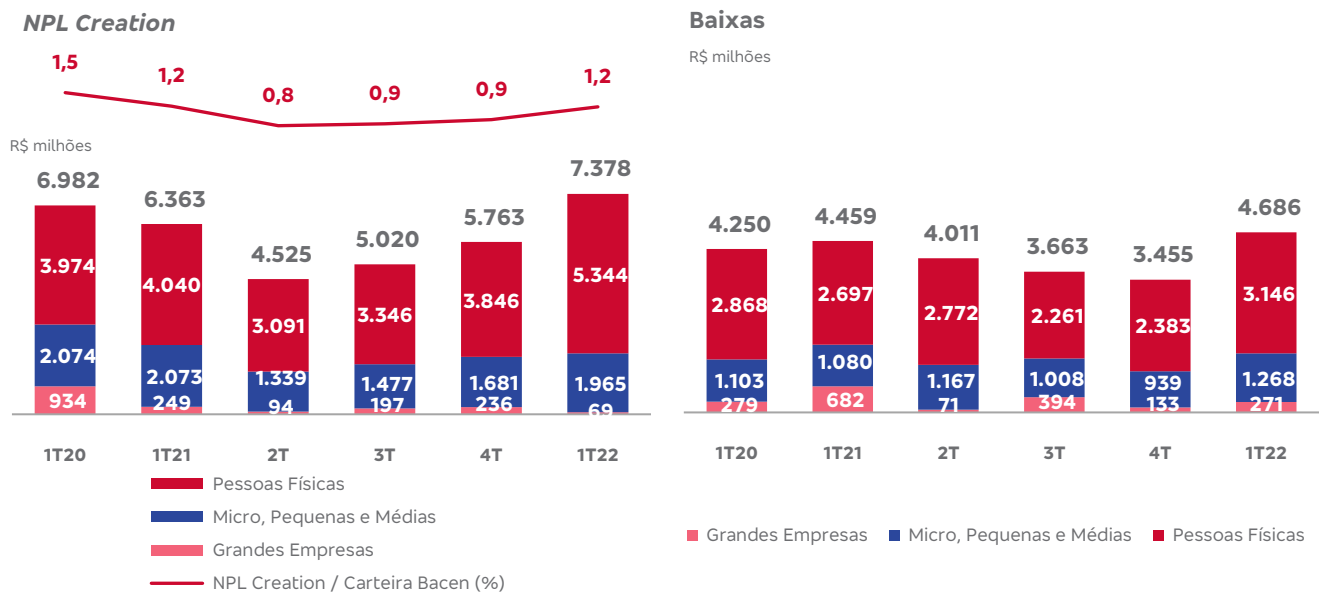
Carteira em Atraso

R\$ milhões



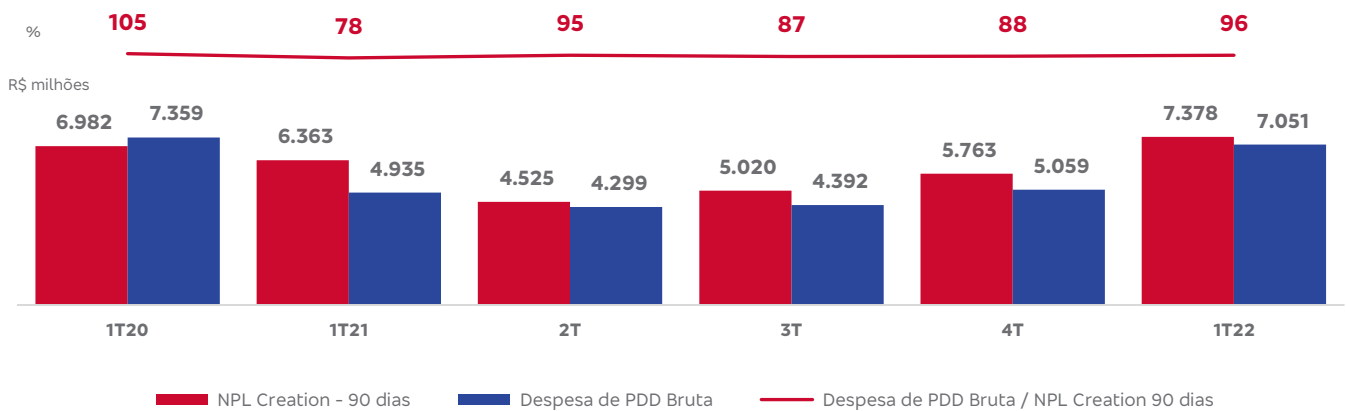
NPL Creation | 90 dias x Baixas

Movimento no trimestre principalmente nas Pessoas Físicas, refletindo a normalização das políticas de renegociação e flexibilização praticadas nos períodos que antecederam a pandemia. Vale destacar que parte significativa do NPL Creation do trimestre vem de créditos 100% provisionados ou com nível elevado de provisões, parte deles oriunda da carteira renegociada.



Em março de 2022, as despesas de PDD bruta representaram 96% do NPL Creation, nível bastante confortável, evidenciando a robustez de provisionamento.

Despesa de PDD Bruta X NPL Creation 90 dias



Recursos Captados e Administrados

R\$ milhões	Mar22	Dez21	Mar21	Trimestre	12 meses
Depósitos à Vista	51.279	58.334	52.997	(12,1)	(3,2)
Depósitos de Poupança	134.395	139.341	134.181	(3,5)	0,2
Depósitos a Prazo + Debêntures	369.846	384.542	361.840	(3,8)	2,2
Empréstimos e Repasses	58.965	51.489	54.129	14,5	8,9
Recursos de Emissão de Títulos	182.185	166.348	142.709	9,5	27,7
Dívidas Subordinadas	49.716	54.451	45.330	(8,7)	9,7
\\ Subtotal	846.386	854.505	791.186	(1,0)	7,0
Captações no Mercado Aberto ⁽¹⁾	253.031	247.968	271.749	2,0	(6,9)
Depósitos Interfinanceiros	2.337	4.656	2.456	(49,8)	(4,8)
Capital de Giro Próprio/ Administrados	124.602	123.061	120.074	1,3	3,8
Carteira de Câmbio	27.423	20.215	30.808	35,7	(11,0)
Cobrança e Arrec. de Tributos e Assemelhados	7.665	722	5.213	-	47,0
Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização	301.001	292.860	285.163	2,8	5,6
\\ Recursos Captados	1.562.444	1.543.988	1.506.649	1,2	3,7
\\ Fundos e Carteiras Administradas	1.071.086	1.060.429	1.044.222	1,0	2,6
\\ Total dos Recursos Captados e Administrados	2.633.530	2.604.416	2.550.871	1,1	3,2

(1) Desconsidera debêntures.

Crédito x Captações

Para avaliar a relação das operações de crédito x *funding*, descontamos do total de captações de clientes o montante comprometido com depósitos compulsórios recolhidos junto ao Bacen, além do valor das disponibilidades mantidas para a operação das unidades de atendimento e adicionamos os recursos oriundos de linhas nacionais e externas, que fornecem o *funding* para suprir as demandas de crédito e financiamento. Suprimos a necessidade de recursos demandados para as operações de crédito fundamentalmente, pelas nossas captações, por meio da eficiente obtenção de recursos junto aos clientes.

R\$ milhões	Mar22	Dez21	Mar21	Trimestre	12 meses
\\ Captações x Aplicações					
Depósito à Vista + <i>Floating</i> Diversos	58.944	59.056	58.210	(0,2)	1,3
Depósito de Poupança	134.395	139.341	134.181	(3,5)	0,2
Depósito a Prazo + Debêntures	369.846	384.542	361.840	(3,8)	2,2
Recursos de Letras	171.028	155.971	131.224	9,7	30,3
\\ Recursos de Clientes ⁽¹⁾	734.213	738.910	685.455	(0,6)	7,1
(-) Depósitos Compulsórios	(84.569)	(87.363)	(83.855)	(3,2)	0,9
(-) Disponibilidade (Nacional)	(14.437)	(15.095)	(19.999)	(4,4)	(27,8)
\\ Recursos de Clientes Líquidos de Compulsórios	635.207	636.452	581.601	(0,2)	9,2
Obrigações por Empréstimos e Repasses	58.965	51.489	54.129	14,5	8,9
Demais Obrigações (TVM no Exterior + Dívidas Subordinadas + Outros Credores / Cartões)	92.095	92.200	79.608	(0,1)	15,7
\\ Total Captações (A)	786.267	780.141	715.338	0,8	9,9
\\ Carteira de Crédito Expandida (Exceto Avais e Fianças) (B)	746.739	729.190	625.904	2,4	19,3
\\ B / A	95,0%	93,5%	87,5%	1,5 p.p.	7,5 p.p.

(1) Considera: Depósito à Vista, *Floating* Diversos, Depósitos de Poupança, Depósito a Prazo, Debêntures (com lastro de operações compromissadas) e Recursos de Letras (considera Letras de Crédito Imobiliário, Letras de Crédito do Agronegócio, Letras Financeiras e Certificados de Operações Estruturadas).

R\$ milhões	1T22	4T21	1T21	1T22 x 4T21	1T22 x 1T21
Rendas de Cartão	3.143	3.272	2.639	(3,9)	19,1
Conta Corrente	1.949	2.031	1.943	(4,0)	0,3
Administração de Fundos	781	812	797	(3,8)	(2,0)
Operações de Crédito	731	763	634	(4,2)	15,3
Cobrança e Arrecadações	575	595	615	(3,4)	(6,5)
Administração de Consórcios	565	572	513	(1,2)	10,1
Serviços de Custódia e Corretagens	348	344	358	1,2	(2,8)
Underwriting / Assessoria Financeira	236	194	255	21,6	(7,5)
Outras	283	281	313	0,7	(9,6)
\\ Total	8.611	8.864	8.067	(2,9)	6,7
\\ Dias Úteis	62	63	61	(1)	1

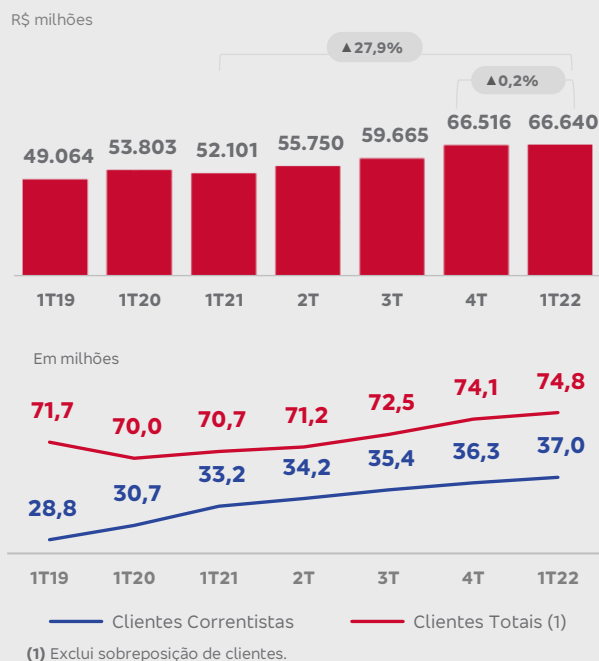
O primeiro trimestre foi marcado pela consistência nas receitas de serviços, que permaneceram nos maiores níveis históricos, suportados pela diversificação de produtos e serviços ofertados em uma ampla e moderna rede de atendimento (digital e física), demonstrando nossa adaptação no modo de servir e atender as necessidades de nossos clientes.

Rendas de Cartão – Forte resultado no trimestre com crescimento de 19% em 12 meses. O desempenho foi beneficiado pelo avanço das emissões de cartões por meio dos canais digitais (+260% vs. 1T21), fortalecendo nossa base de contas ativas, aliado ao crescimento do gasto médio com a retomada da economia. O volume transacionado atingiu mais de R\$ 66 bilhões (+28% vs. 1T21).

Conta Corrente – Alcançamos a expressiva marca de 37 milhões de clientes correntistas no 1T22 (+4 milhões em 12 meses) que aliada ao volume de negócios dos correspondentes bancários, contribuíram para o bom desempenho do trimestre.

Administração de Fundos – Receita de R\$ 781 milhões no trimestre. A variação reflete o ciclo de alta de juros, que favorece os produtos de renda fixa com menor risco de mercado. Destaque para captação de fundos de crédito privado que apresentou crescimento de 263% no comparativo do trimestre (1T21 R\$ 24 bilhões x 1T22 R\$ 87 bilhões).

Volume Transacionado - Cartões de Crédito



Fundos e Carteiras Administradas



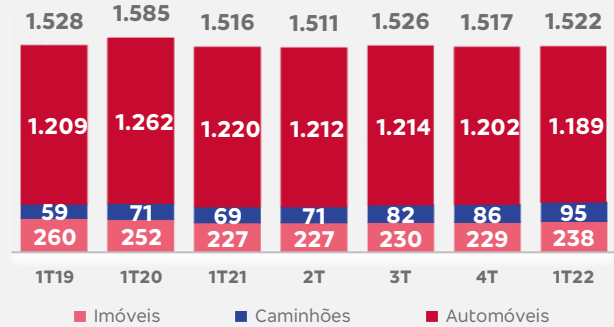
Operações de Crédito – Incremento das receitas em 12 meses e do volume de originação de crédito por dia útil, impulsionado pelo bom desempenho do capital de giro e das comissões sobre garantias prestadas (avais e fianças).

Cobrança e Arrecadação – Receitas atingiram R\$ 575 milhões no trimestre, representando 7% do total das receitas de serviços, numa performance resiliente frente às novas modalidades disponíveis no mercado e à adequação dos valores das tarifas.

Consórcios – Sólida liderança de mercado. Ótimo desempenho reafirmando a presença atuante nos ramos de bens móveis e imóveis. Destaque para as vendas originadas nos canais digitais (*Mobile, Internet Banking e Net Empresa*), que representaram cerca de 27% da originação total em 2022, com forte atuação no mercado de agronegócio e imóveis.

Quantidade de Cotas Ativas de Consórcios

Em milhares



Underwriting / Assessoria Financeira – O aumento de 22% no trimestre foi em virtude das operações de renda fixa (+15%), assessoria de fusões e aquisições (+59%) e renda variável (+107%). Já em 12 meses a variação reflete a volatilidade do mercado de capitais.

Renda Fixa: Aumento nas operações no 1T22, o que nos possibilitou atingir a 1ª posição no *ranking* de originação, com volume de cerca de R\$ 9 bilhões e 3ª posição no *ranking* de distribuição, com volume de cerca de R\$ 1 bilhão (*ranking* Anbima – Fev22).

Fusões e Aquisições: Assessoria de 10 transações, nos colocando na 3ª posição do *ranking* TTR por número de transações.

Custódia e Corretagens

Corretagens - Desempenho em linha com o volume de operações na bolsa de valores.

Custódia - Quantidade maior de emissões e cancelamentos de ADRs / UNITs, aumento na base de clientes no decorrer dos 12 meses e crescimento de 6% de nossos Ativos Custodiados em relação ao 1T21.

Ativos Custodiados

R\$ bilhões



R\$ milhões	1T22	4T21	1T21	1T22 x 4T21	1T22 x 1T21
\\ Despesas de Pessoal					
Estrutural	4.456	4.509	4.044	(1,2)	10,2
Proventos/Encargos Sociais	3.211	3.294	2.896	(2,5)	10,9
Benefícios	1.245	1.215	1.148	2,5	8,4
Não Estrutural	1.045	1.265	1.025	(17,4)	2,0
Participação nos Resultados	775	940	809	(17,6)	(4,2)
Provisão para Processos Trabalhistas	160	158	127	1,3	26,0
Custo de Rescisões	90	125	74	(28,0)	21,6
Treinamentos	20	42	15	(52,4)	33,3
\\ Total - Despesas de Pessoal	5.501	5.774	5.069	(4,7)	8,5
\\ Despesas Administrativas					
Serviços de Terceiros	1.251	1.412	1.179	(11,4)	6,1
Depreciação e Amortização	847	799	828	6,0	2,3
Processamento de Dados	631	720	608	(12,4)	3,8
Propaganda e Publicidade	360	702	240	(48,7)	50,0
Comunicação	338	348	381	(2,9)	(11,3)
Manutenção e Conservação de Bens	355	364	328	(2,5)	8,2
Aluguéis	308	318	323	(3,1)	(4,6)
Serviços do Sistema Financeiro	270	252	243	7,1	11,1
Transportes	195	195	162	-	20,4
Segurança e Vigilância	147	138	152	6,5	(3,3)
Água, Energia e Gás	105	96	93	9,4	12,9
Materiais	30	37	25	(18,9)	20,0
Viagens	9	14	9	(35,7)	-
Outras	237	268	241	(11,6)	(1,7)
\\ Total - Despesas Administrativas	5.083	5.663	4.812	(10,2)	5,6
\\ Total de Despesas Administrativas + Pessoal	10.584	11.437	9.881	(7,5)	7,1
\\ Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas					
Comercialização de Cartões	474	603	483	(21,4)	(1,9)
Contingências Cíveis e Fiscais	252	261	79	(3,4)	-
Sinistros	296	188	106	57,4	-
Outros	96	378	655	(74,6)	(85,3)
\\ Total - Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas	1.118	1.430	1.323	(21,8)	(15,5)
\\ Total das Despesas Operacionais	11.702	12.867	11.204	(9,1)	4,4



“Dentro do *guidance* e abaixo da inflação, confirmando nossa contínua e efetiva capacidade de controle de custos”.

Despesas de Pessoal

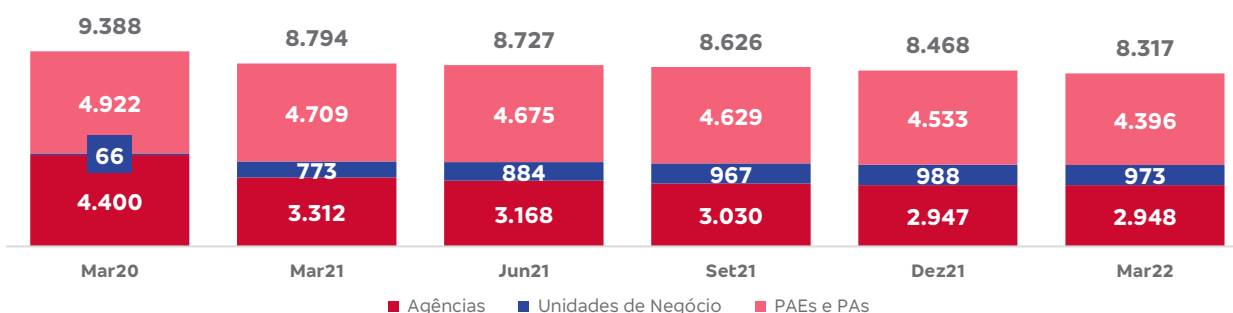
Redução em relação ao trimestre anterior essencialmente por efeitos sazonais, com menores despesas com participação nos resultados e proventos e encargos sociais. Em 12 meses, o aumento é consequência do efeito do acordo coletivo, com reajuste de 10,97% a partir de setembro de 2021.

Despesas Administrativas

Redução de mais de 10% no trimestre, dado o controle de custos e ações da Administração na gestão dos modelos de atuação. Prova de que, ao melhorar a eficiência operacional, é possível restringir constantemente o custo de serviço, sem com isso alterar nosso alto padrão de atendimento.

É importante notar ainda que, apesar da inflação acumulada em 12 meses (IPCA 11,3% e IGP-M 14,8%), houve um aumento de apenas 5,6% vs. 1T21. Isso ocorreu pelo incremento do volume dos nossos negócios e consequentes gastos com campanhas de publicidade para oferta de produtos e valorização da marca, assim como com investimentos em tecnologia que garantem a expansão contínua de nossas atividades digitais.

Agências e PAEs/PAs



Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas

Redução em todos os períodos comparativos, sendo de 22% no trimestre e 15% em 12 meses. Despesas de cartões foram menores no 1T22 em função de efeitos sazonais, assim como outras provisões (incluindo menores provisões de seguros), provisões cíveis, fiscais e sinistros que foram também menores no seu agregado.

Informações

1T22

Lucro

R\$ 1.601MM5,5% no trimestre
-1,7% em 12 meses

ROAE

18,9%

Faturamento

R\$ 22.114MM4,2% no trimestre
13,2% em 12 meses

O desempenho do Grupo Bradesco Seguros no primeiro trimestre de 2022 teve como principal destaque a expressiva expansão do faturamento, de 13,2% em relação a igual período do ano passado, totalizando R\$ 22,1 bilhões, com crescimento de 9,2% nos Prêmios Ganhos. Houve evolução em todas as linhas de negócios: Vida e Previdência, 15,3%; Saúde e Dental, 7,8%; Auto e Ramos Elementares, 24,1%; e Capitalização, 19%.

Importante ressaltar, também, o crescimento de 15,7% do Resultado Financeiro, influenciado pelo comportamento dos índices econômico-financeiros, a evolução de 4,7% do Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização e a melhora do Índice de Eficiência Administrativa da companhia, que ficou em 3,7%, uma das marcas mais favoráveis dos últimos anos.

Os números mostram, ainda, uma tendência positiva quando se observa a evolução do primeiro trimestre de 2022 em relação ao quarto trimestre de 2021. Nessa base de comparação, o lucro líquido apresentou crescimento de 5,5%, com evolução do ROAE de 17,7% para 18,9%. No mesmo sentido, o faturamento registrado em março de 2022 cresceu expressivos 20,9% frente ao registrado no mesmo período do ano passado.

As boas performances do faturamento e do Resultado Financeiro atenuaram o aumento de 2,0 p.p. observado no Índice de Sinistralidade, fruto da necessidade de assistência médico-hospitalar, diagnósticos, consultas, internações e eventuais consequências pós-Covid-19, além de indenizações nos produtos de Vida e Habitacional, que somaram R\$ 512 milhões, de um total de R\$ 10,7 bilhões de indenizações e benefícios pagos no período – evolução de 15,4% em relação ao mesmo período de 2021, com média diária de R\$ 172 milhões.

Tendo a centralidade do cliente como principal direcionador de sua estratégia, o Grupo evoluiu ainda mais na jornada de transformação digital e melhoria de processos, com a adoção de novas metodologias e plataformas para mensurar a experiência do consumidor.

Com a expansão e o aprimoramento dos canais digitais de comercialização, as vendas nessa modalidade cresceram 56% de janeiro a março de 2022, alcançando R\$ 521 milhões (mais de 80% em Previdência Privada), com aumento de 77% na quantidade dos itens distribuídos, que superaram 750 mil.

Decorridos dois anos desde a declaração da pandemia da Covid-19 pela OMS (Organização Mundial da Saúde), o Grupo Bradesco Saúde contabiliza uma série de iniciativas em prol de seus 3,9 milhões de beneficiários e da sociedade brasileira. Nesse período, até março de 2022, foram registrados cerca de 90 mil internações e 2,2 milhões de exames PCR, e pagos R\$ 6,2 bilhões com internações e exames relacionados à Covid-19.

Com base no modelo de Atenção Primária à Saúde, a rede Meu Doutor Novamed ganhou 12 novas clínicas durante a pandemia, atingindo, nesse primeiro trimestre de 2022, um total de 27 unidades no país, com mais de 890 mil atendimentos realizados desde a sua criação, em 2015. Também merece destaque o plano Bradesco Saúde Ideal, que ultrapassou a casa dos 20 mil beneficiários em cerca de seis meses de operação.

No segmento de Previdência Privada, a Bradesco Vida e Previdência reforçou seu portfólio com o lançamento, no trimestre, de seis novas opções de produtos, visando atender à demanda por diversificação de ativos e gestores. Além disso, por meio de nova jornada no APP, ampliou os serviços e informações disponibilizados nos canais digitais.

No ramo Vida, o seguro 'Vida Viva Bradesco', criado em 2021 com o objetivo de acompanhar a evolução e as mudanças no planejamento financeiro do cliente, foi reconhecido pela EFMA-Accenture como Inovação Global em Seguros no mês de março de 2022, qualificando-se para a premiação anual promovida pela entidade. Na mesma linha de produtos voltados à proteção em vida, a empresa lançou o Novo Vida Segura Premiável, uma evolução em seguro de vida resgatável, com a menor carência de resgate do mercado segurador.

Em Seguro Auto, a Bradesco Auto/RE ampliou as coberturas para veículos de alto valor, incluindo a opção de reembolso, integral ou parcial, dos valores correspondentes a bens e itens pessoais deixados no interior do veículo, de acordo com a apólice contratada. No segmento de Ramos Elementares, foram lançadas novas segmentações para a cobertura de equipamentos, contemplando os setores de construção civil, indústria, comércio e agrícola, entre outros.

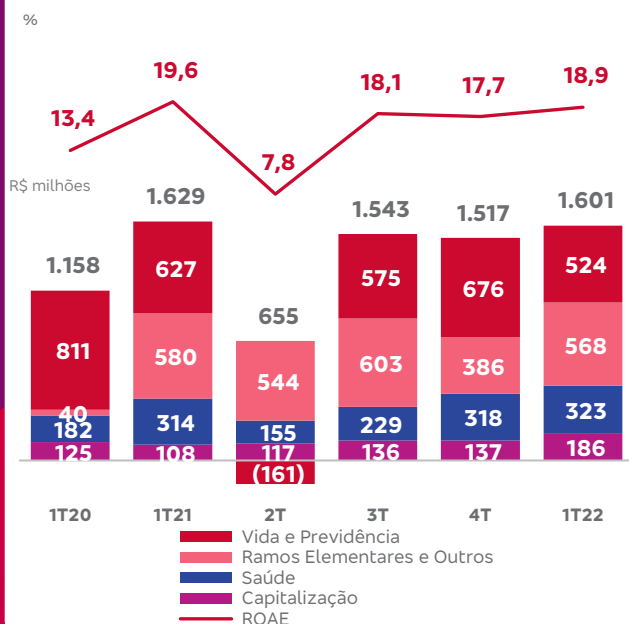
Já a Bradesco Capitalização teve como principais destaques o lançamento de produto concorrendo a prêmio, por sorteio, de mais de R\$ 11 milhões – o maior da história da empresa –, o avanço nas parcerias da modalidade de incentivo, em especial com Veloe e Ágora Investimentos, e a realização de treinamento para toda a força de vendas, com foco em qualidade e transparência na relação com o cliente.

	1T22	4T21	1T21	1T22 x 4T21	1T22 x 1T21
\\ Demonstração do Resultado					
Prêmios Ganhos de Seguros, Contribuição de Prev. e Receitas de Capitalização	12.661	12.116	11.594	4,5	9,2
Sinistros Retidos	(8.791)	(8.623)	(7.908)	1,9	11,2
Sorteios e Resgates de Títulos e Capitalização	(1.382)	(1.112)	(1.194)	24,3	15,8
Despesas de Comercialização	(841)	(919)	(772)	(8,4)	9,0
Resultado Financeiro da Operação	1.639	2.065	1.417	(20,6)	15,7
\\ Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização	3.286	3.527	3.137	(6,8)	4,7
Receitas de Prestação de Serviços	421	430	442	(2,3)	(4,8)
Despesas de Pessoal	(438)	(447)	(410)	(2,0)	6,9
Outras Despesas Administrativas	(338)	(367)	(328)	(7,8)	3,0
Outras	(350)	(512)	(167)	(31,5)	-
\\ Resultado Operacional	2.580	2.632	2.674	(2,0)	(3,5)
Resultado Não Operacional / IR/CS / Participação Minoritária	(979)	(1.116)	(1.045)	(12,2)	(6,3)
\\ Lucro Líquido Recorrente	1.601	1.517	1.629	5,5	(1,7)
Vida e Previdência	524	676	627	(22,5)	(16,4)
Saúde	323	318	314	1,6	2,9
Capitalização	186	137	108	35,8	72,2
Ramos Elementares e Outros	568	386	580	47,2	(2,1)
\\ Dados Patrimoniais Selecionados					
Ativos Totais	351.651	342.424	338.255	2,7	4,0
Títulos e Valores Mobiliários	327.850	319.253	318.003	2,7	3,1
Provisões Técnicas	301.001	292.860	285.163	2,8	5,6
Patrimônio Líquido ⁽¹⁾	32.261	31.401	36.119	2,7	(10,7)

(1) Em Mar22, o patrimônio líquido das empresas reguladas (Seguros, Previdência e Capitalização) totalizou R\$ 20.142 milhões.

“Resultado das operações de seguros de R\$ 3,3 bilhões – consistente e em evolução constante”.

Lucro / Prejuízo Líquido e ROAE



Crescimento do faturamento e melhora do índice combinado contribuirão com o bom lucro líquido do trimestre (+5,5% vs. 4T21). Em 12 meses, a redução foi consequência da elevação do Índice de Sinistralidade, principalmente nos segmentos de Auto e Saúde.

Bradesco Saúde: Lucro líquido do trimestre, beneficiado pela melhora do faturamento, manutenção do índice de sinistralidade, queda do índice de comercialização e melhora no índice de eficiência administrativa. Em 12 meses, a evolução do lucro líquido é reflexo do aumento do resultado financeiro, que foi beneficiado pelo comportamento dos índices econômico-financeiros, porém afetado parcialmente pela elevação do índice de sinistralidade.

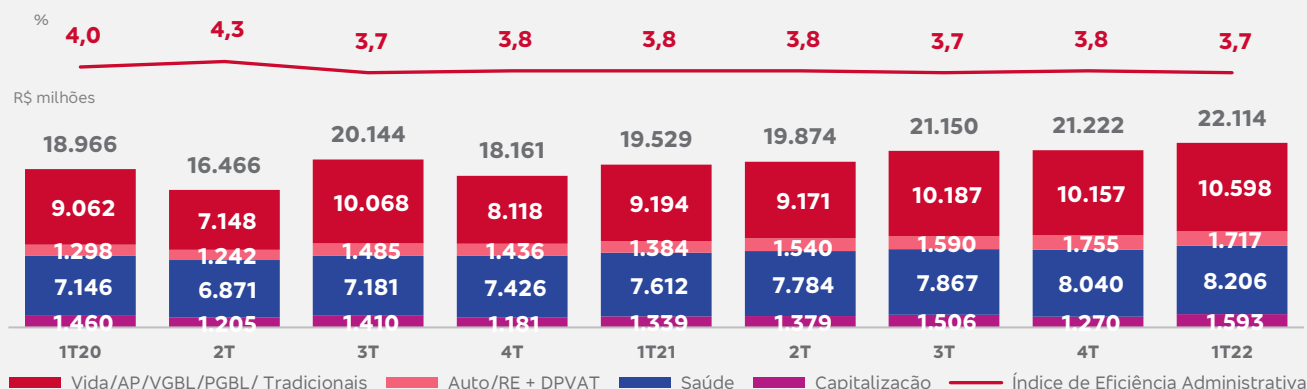
Bradesco Vida e Previdência: O lucro foi impactado pela queda do resultado financeiro, compensado pelo crescimento no faturamento e pela melhora do Índice de Sinistralidade do ramo de “Vida”.

Bradesco Capitalização: Aumento do lucro em 2022 (4T21 e 1T21) devido às maiores receitas (líquidas de sorteios, resgates e das despesas de comercialização) e aumento do resultado financeiro.

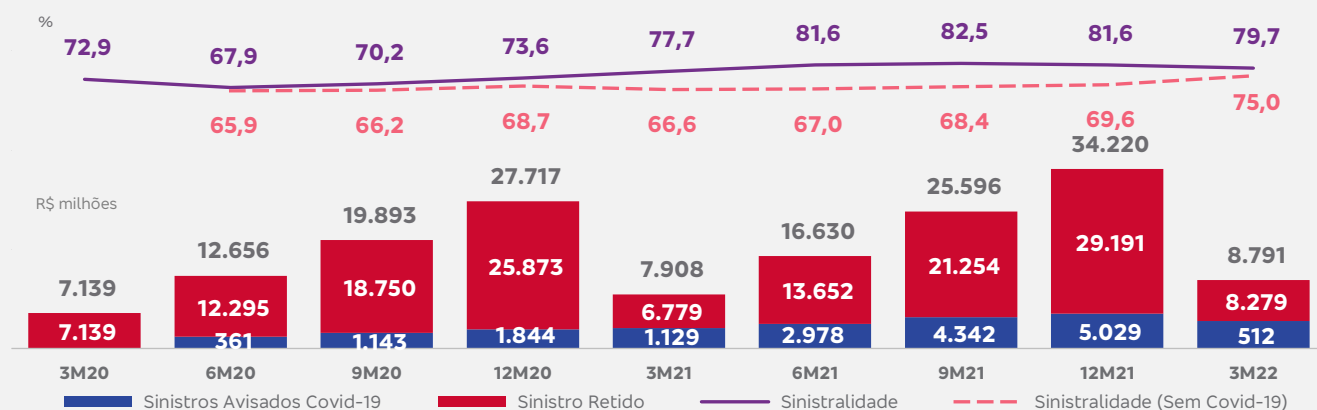
Ramos Elementares: Melhora do lucro no trimestre em função do crescimento do resultado financeiro, beneficiado pelo comportamento dos índices econômico-financeiros.

Destacamos ainda o avanço da comercialização de produtos por meio das funcionalidades disponíveis nos canais digitais, cujo faturamento do 1T22 ultrapassou R\$ 521 milhões, totalizando mais de 754 mil transações.

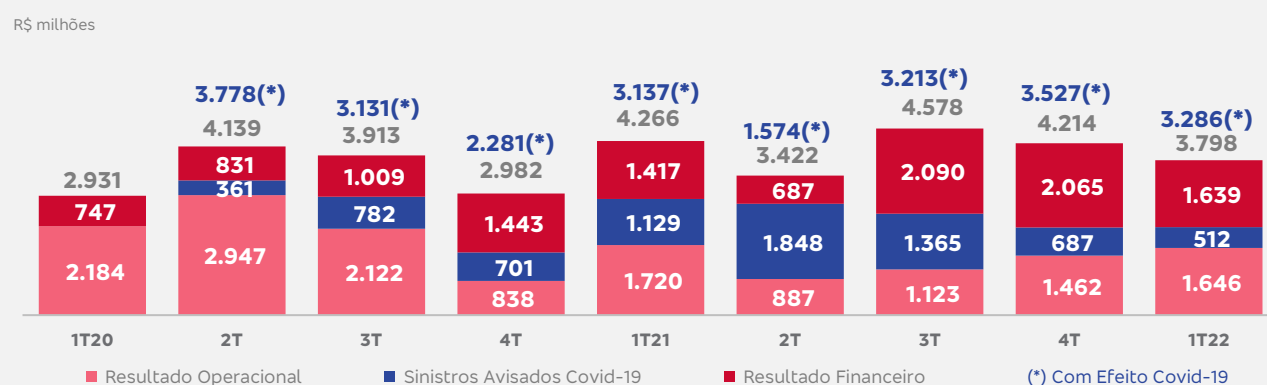
Prêmios Emitidos, Contribuição de Previdência e Receita de Capitalização – Faturamento e Índice de Eficiência Administrativa



Sinistros Retidos



Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização

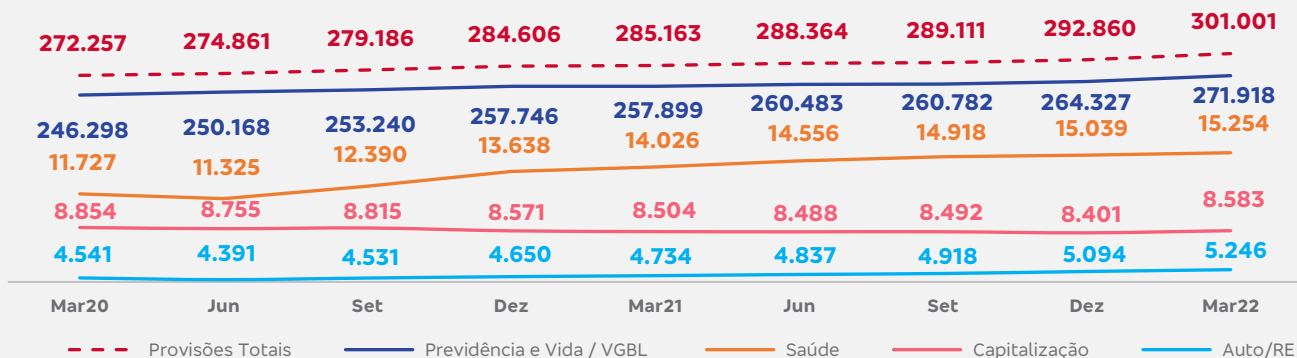


A boa performance do faturamento e a melhora do resultado financeiro no comparativo anual amenizaram o aumento do índice de sinistralidade, impactado pela necessidade de assistência médico-hospitalar, diagnósticos, consultas, internações e eventuais consequências pós-Covid-19, além da retomada dos eletivos.

Provisões Técnicas

Maior nível da série histórica, totalizando R\$ 301 bilhões em março de 2022. Aumento de 5,6% no comparativo anual e de 2,8% no trimestre, com maiores provisões nos ramos de “saúde”, “vida” e “previdência”.

R\$ milhões

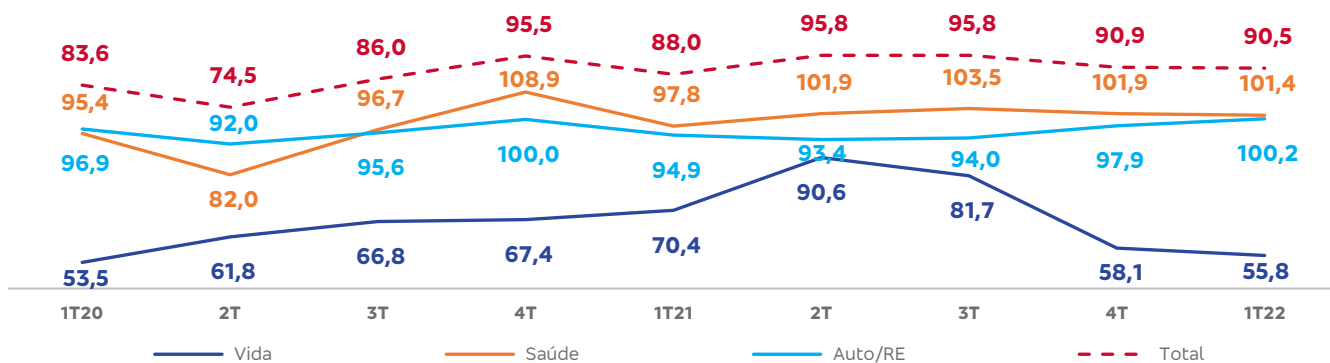


Índices de Desempenho – Combinado / Sinistralidade / Comercialização

Aumento no índice combinado no comparativo anual é reflexo da sinistralidade no segmento de Auto e Saúde.

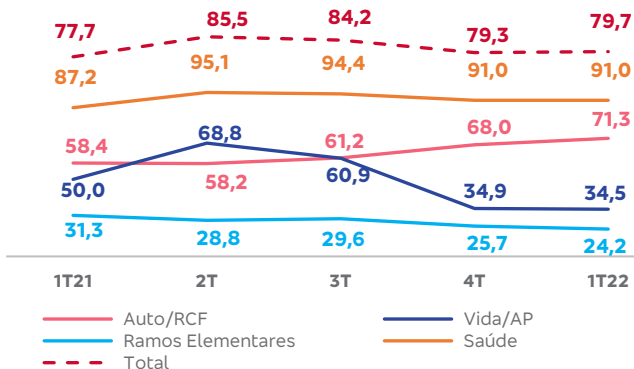
Índice Combinado

%



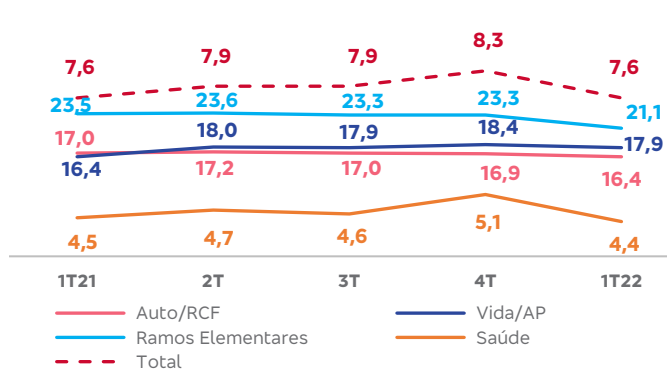
Índice de Sinistralidade

%



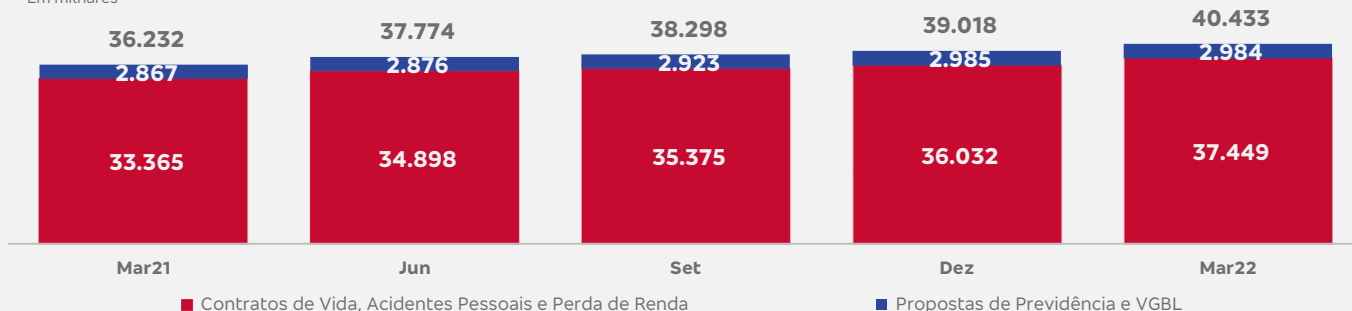
Índice de Comercialização

%



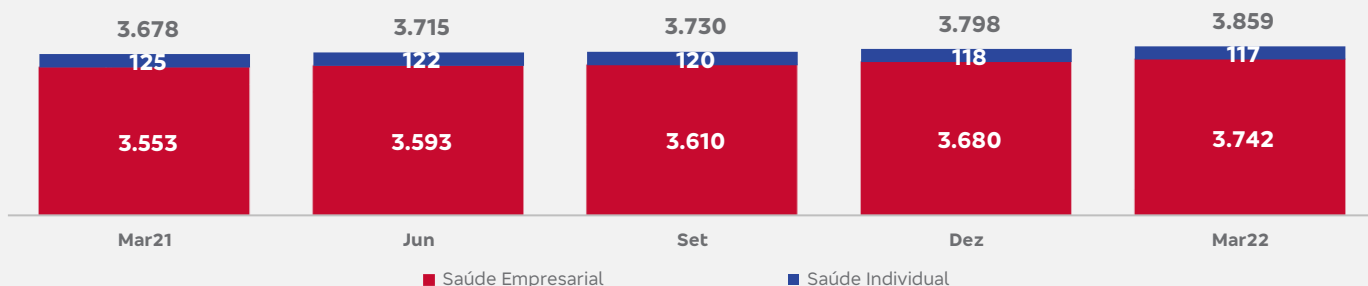
Quantidade de Contratos por Tipo de Risco – Vida, Acidentes Pessoais, Perda de Renda e Propostas de Planos de Previdência

Em milhares



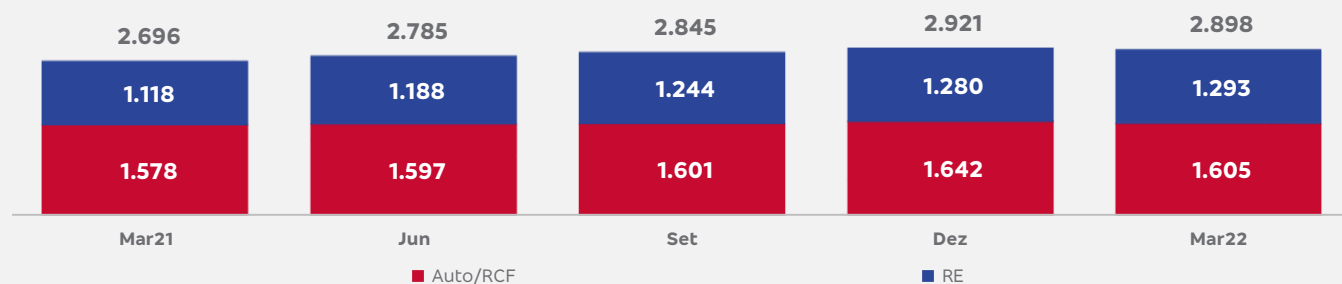
Quantidade de Segurados Bradesco Saúde, Mediservice e Bradesco Saúde Operadora de Planos

Em milhares



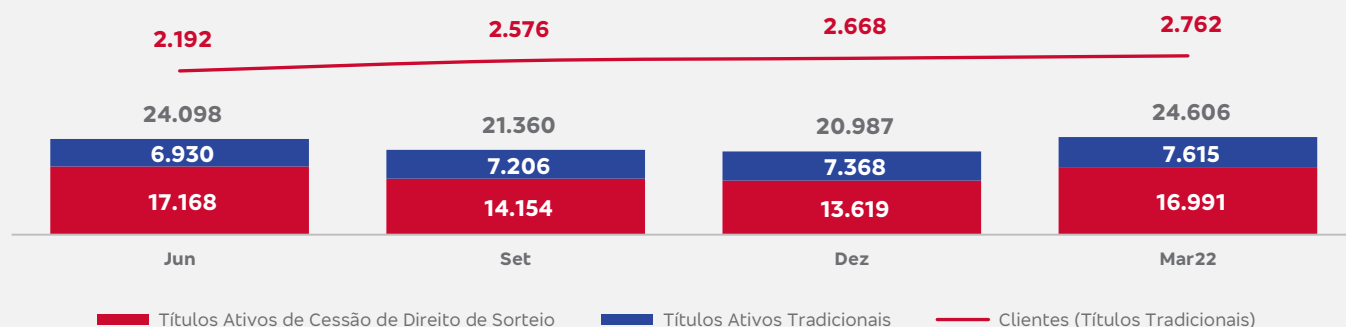
Quantidade de Segurados

Em milhares



Quantidade de Títulos de Capitalização Ativos

Em milhares



Índice de Basileia

15,7%

-0,1 p.p. no trimestre

4T21: 15,8%

Índice de Nível I

13,7%

0,0 p.p. no trimestre

4T21: 13,7%

Índice de Capital Principal

12,5%

0,0 p.p. no trimestre

4T21: 12,5%

R\$ milhões

RWA Total

R\$ 972.604

+2,0% no trimestre

4T21: R\$ 953.326

RWA Risco de Crédito

R\$ 890.984

+2,0% no trimestre

4T21: R\$ 873.737

LCR

137,4%

-0,7 p.p. no trimestre

4T21: 138,1%

RWA Risco de Mercado

R\$ 6.738

-15,7% no trimestre

4T21: R\$ 7.995

RWA Risco Operacional

R\$ 74.882

+4,6% no trimestre

4T21: R\$ 71.594

NSFR

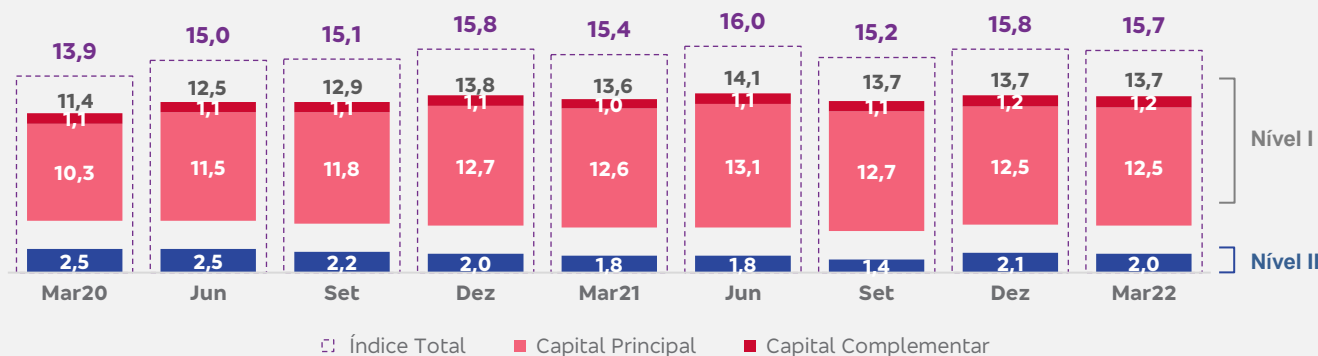
118,1%

+1,0 p.p. no trimestre

4T21: 117,1%

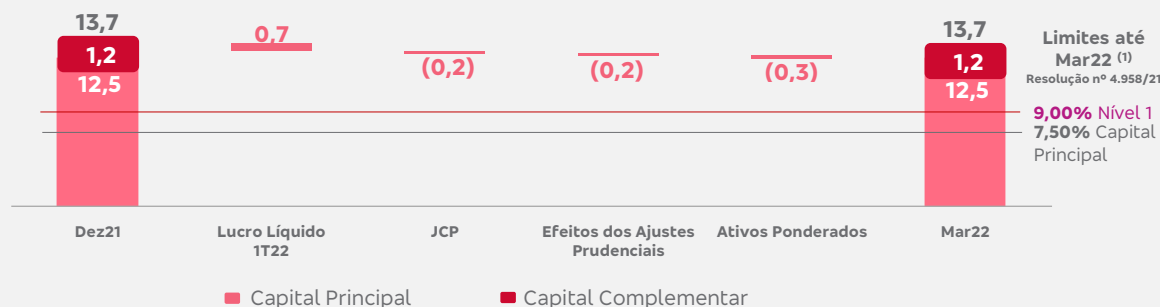
Nossos índices permaneceram em níveis confortáveis e acima dos limites regulatórios, em decorrência da grande capacidade de geração interna de capital (lucro líquido), que absorve o aumento dos ativos ponderados pelo risco (RWA) – dado o forte crescimento da carteira de crédito –, o pagamento de juros sobre o capital próprio, além dos efeitos dos ajustes prudenciais.

%



Mutação do Índice de Capital Nível I no Trimestre

%



(1) Referem-se aos limites mínimos requeridos, somados às parcelas de adicional de capital contracíclico e sistêmico. Cabe destacar que, a partir de 01.04.2022, os capitais mínimos requeridos passam a ser de 9,5% para o capital nível I e de 8% para o capital principal.

Principais Indicadores Econômicos

	1T22	4T21	1T21
\\ Principais Indicadores (%)			
CDI	2,43	1,85	0,49
Ibovespa	14,48	(5,55)	(2,00)
Dólar Comercial	(15,10)	2,59	9,63
IGP-M	5,49	1,54	8,27
IPCA - IBGE	3,20	2,96	2,05
Dias Úteis (quantidade)	62	63	61
Dias Corridos (quantidade)	90	92	90
\\ Indicadores (Valor de Fechamento)			
Dólar Comercial Venda (R\$)	4,7378	5,5805	5,6973
Risco País - CDS 5 anos (Pontos)	209	205	225
Selic - Taxa Básica Copom (% a.a.)	11,75	9,25	2,75
Taxa Pré BM&F 1 ano (% a.a.)	12,72	11,79	5,08

Guidance 2022

	Divulgado	Realizado 1T22	Revisado
Carteira de Crédito Expandida	10% a 14%	18,3%	Mantido
Margem com Clientes	8% a 12%	19,6%	18% a 22%
Receitas de Prestação de Serviços	2% a 6%	6,7%	4% a 8%
Despesas Operacionais (Despesas de Pessoal + Administrativas + Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas)	3% a 7%	4,4%	1% a 5%
Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização	18% a 23%	4,7%	Mantido
PDD Expandida - R\$ bilhões	R\$ 15,0 a R\$ 19,0	R\$ 4,8	R\$ 17,0 a R\$ 21,0

Projeções Bradesco

%	2022	2023
Dólar Comercial (final) - R\$	5,10	5,10
IPCA	7,50	3,90
IGP-M	12,00	5,10
Selic (final)	13,25	9,00
PIB	1,50	0,50

(Esta página foi deixada em branco propositalmente).

Este Relatório de Análise Econômica e Financeira contém declarações prospectivas relativas aos nossos negócios. Tais declarações baseiam-se nas atuais expectativas, estimativas e projeções da administração sobre acontecimentos futuros e tendências financeiras que possam afetar nossos negócios. Entretanto, as declarações prospectivas não são garantia de desempenho futuro e envolvem riscos e incertezas que podem estar fora de nosso controle. Além disso, certas declarações prospectivas, como o *guidance*, são fundamentadas em premissas que, dependendo dos eventos futuros, podem não se provar precisas. Sendo assim, os resultados reais podem ser diferentes, de modo significativo, dos planos, objetivos, expectativas, projeções e intenções expressas ou implícitas em tais declarações. Os fatores que podem modificar os resultados reais incluem mudanças em condições comerciais e econômicas, mudanças nas taxas de juros, inflação, perda da capacidade de captar depósitos, perda de clientes ou de receitas, entre outros.