



Resultados

# 4T25



Saiba Mais  
Escaneie o QR Code  
para MD&A 4T25

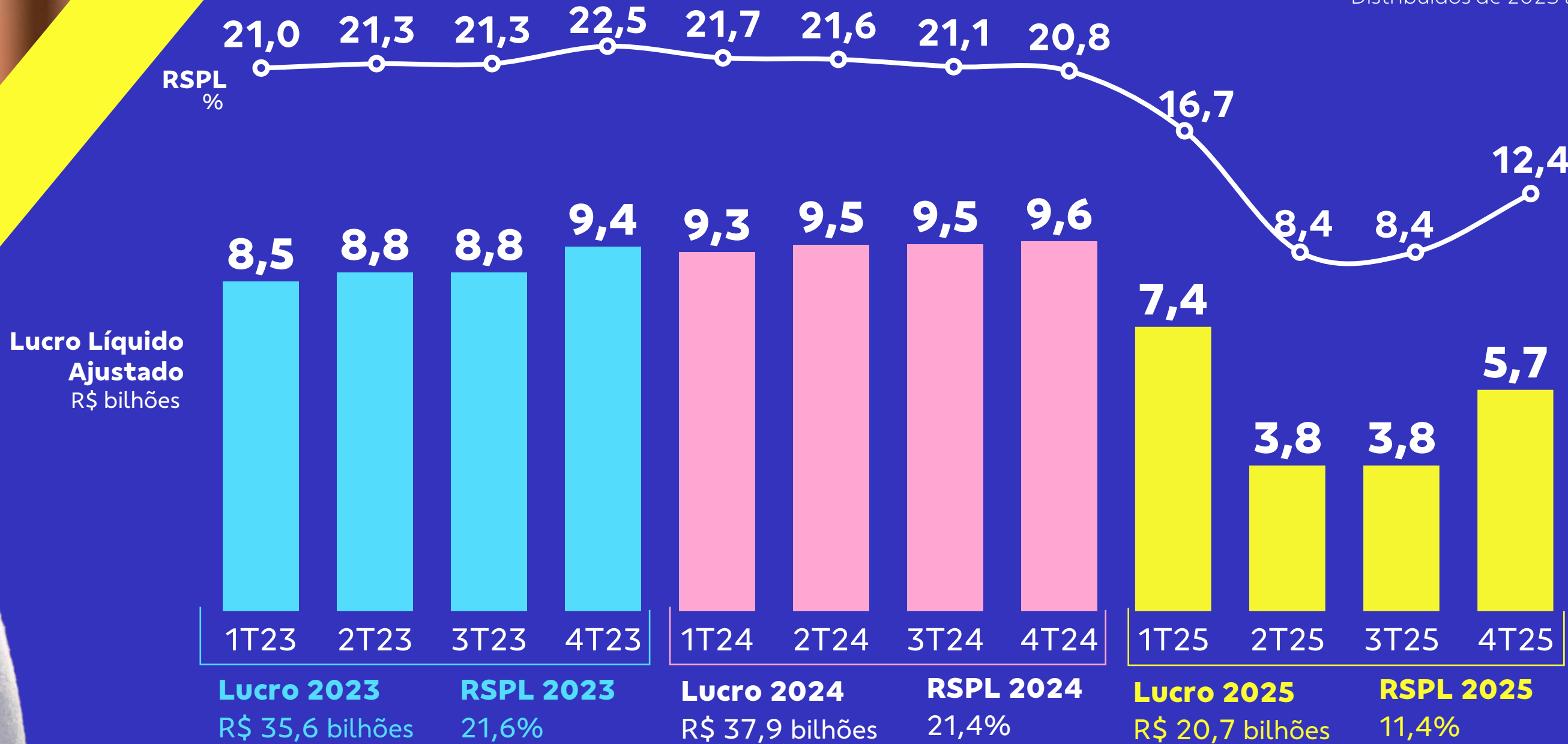




# Nossa trajetória de entrega e resiliência



**R\$ 33,4 bilhões**  
Dividendos e JCP  
Distribuídos de 2023 a 2025



## Compromisso com a geração de valor sustentável

**Carteira de Crédito Expandida**  
**+30%**  
De 2023 a 2025

**Margem com Clientes**  
**+30%**  
De 2023 a 2025

**Investimento em Tecnologia**  
**R\$ 19 bilhões**  
De 2023 a 2025



# Um ano de resiliência e coragem



2025

## Fevereiro

Estimativa de resultado crescente

**Divulgação do Resultado 4T24**  
com publicação do Guidance 2025

## Maio

Combinação de fatores

**Guidance de Custo de Crédito, MFB e Lucro colocado "Em revisão"**

- (i) Agravamento da inadimplência agro acima do esperado
- (ii) Res. 4966 e amortizações concentradas do agro trazem incerteza;
- (iii) Elevação da Selic

## Setembro

Solução responsável para o agro

**MP 1.314**

## Agosto

Retomada do Guidance

Considerando a reavaliação dos impactos e em linha com as melhores expectativas

### Comunicação

Medidas estratégicas, táticas e operacionais para contenção da inadimplência e crescimento de negócios

**Revisão do Payout para 30%**

## Outubro

BB regulariza Agro

**Lançamento em 21/10/2025**

Solução construída para viabilizar as operações da MP 1314

## Novembro

Ajuste final do Guidance

Transparência e refinamento das projeções em evolução

Casos específicos de grandes empresas

Aumento de Recuperações Judiciais no Agro



# Disciplina na execução estratégica

<i>"A agregação de novos mitigadores de risco para as operações de crédito, trazem... uma originação de safras com linhas mais seguras, rentáveis e com melhores riscos"</i> Tarciana Medeiros, 2T25		<b>+63% das Operações MPE</b> Com fundos garantidores	Vinculação garantia de imóveis <b>~75% do desembolso Safra 25/26</b>
<b>R\$ 13 bilhões</b> desembolsados no <b>Crédito do Trabalhador</b>	<i>"A gente vai crescer em linhas com o melhor retorno ajustado ao risco"</i> Felipe Prince, 2T25		
<i>"Reorganizamos esteiras, times e estratégias de cobranças"</i> Tarciana Medeiros, 2T25		<b>+114%</b> de volume em judicialização e protesto	
<b>+ 12%</b> 2025/2024 Margem com Clientes	<i>"A gente tem que crescer a margem financeira bruta e a margem com clientes demonstra isso"</i> Geovanne Tobias, 2T25		
<i>"A gente já está abrindo uma conversa com o regulador para levar proposições de um tratamento diferente para a carteira do Agro"</i> Tarciana Medeiros, 2T25		<b>Interlocução com Governo e Mercado</b> MP 1314, CMN 5244, IN Bacen 643	
<b>+ de R\$ 35 bilhões</b> em operações no BB Regulariza Agro	<i>"Com a medida provisória, ... com certeza a gente deve ultrapassar os R\$ 20 bilhões na taxa livre"</i> Gilson Bittencourt, 3T25		
<i>"Estamos adotando medidas para manter o controle dessas despesas, garantindo um patamar de eficiência que a gente considera adequado para os nossos negócios"</i> Geovanne Tobias, 2T25		Despesas administrativas <b>+5,1%</b> 2025/2024	
<b>BB Empresas:</b> atuação consultiva e especializada <b>BB Estilo: +6%</b> clientes   <b>+20%</b> faturamento cartões	<i>"A gente vai pro BB Empresas, trazendo aqui foco em atendimento e relacionamento... e a gente vai ter uma repaginada da marca Estilo"</i> Tarciana Medeiros, Investor Day 2025		





# Tudo isso investindo nas nossas pessoas e garantindo a satisfação dos clientes

Com métricas de  
experiência em elevação

**NPS**  
**+10 pontos**  
2025/2022

Recorde histórico em 2025

Zona de Excelência no Private, Setor Público  
e em "Relacionamento e Atendimento"

**Ranking Bacen de Reclamações**  
**14 trimestres consecutivos** na melhor  
posição entre os principais bancos



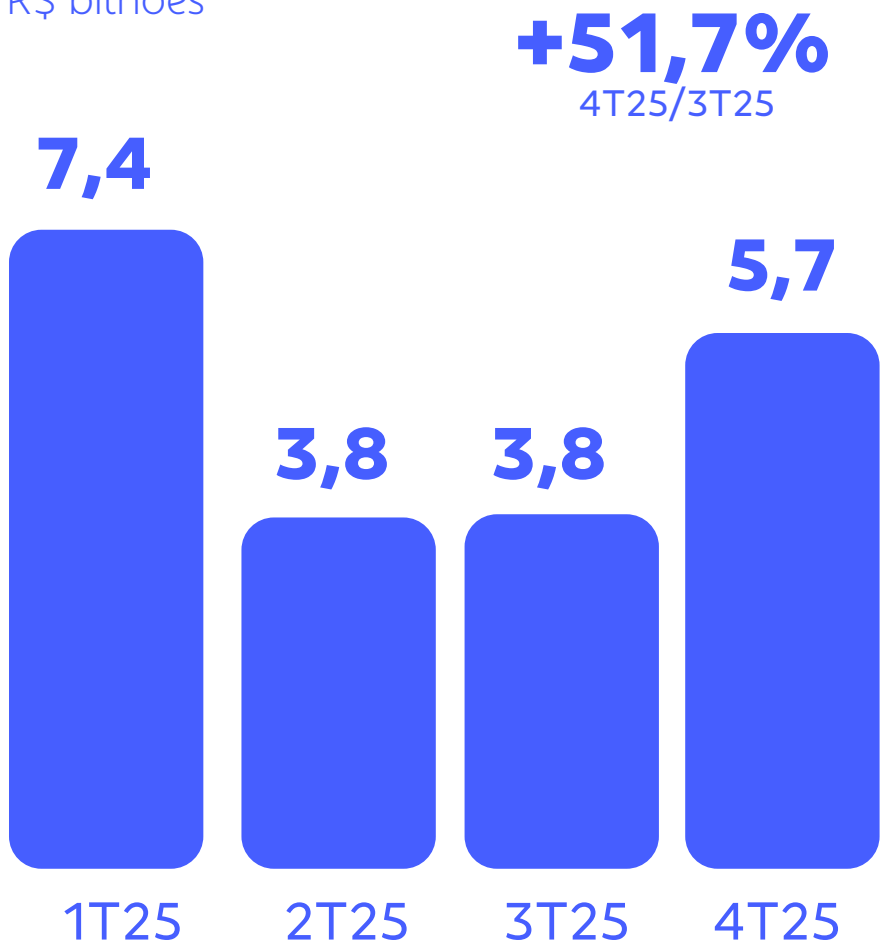


# Resultado 2025

Capital  
Principal  
**12,23%**

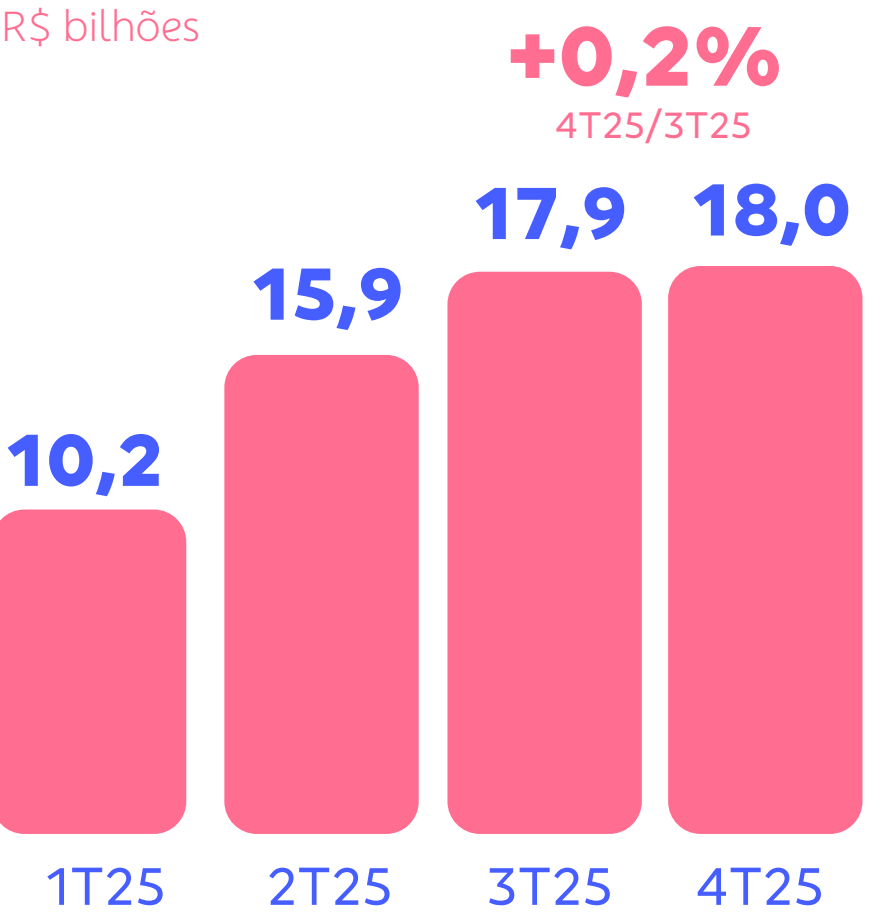
## Lucro líquido ajustado

R\$ bilhões



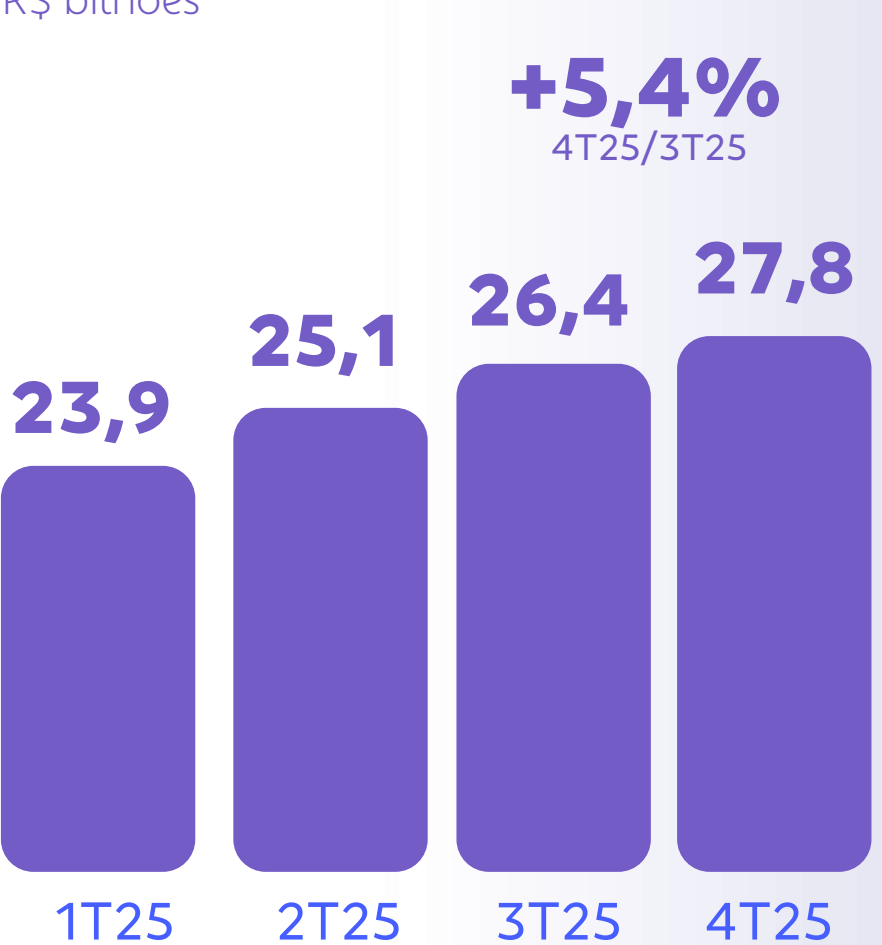
## Custo do Crédito

R\$ bilhões



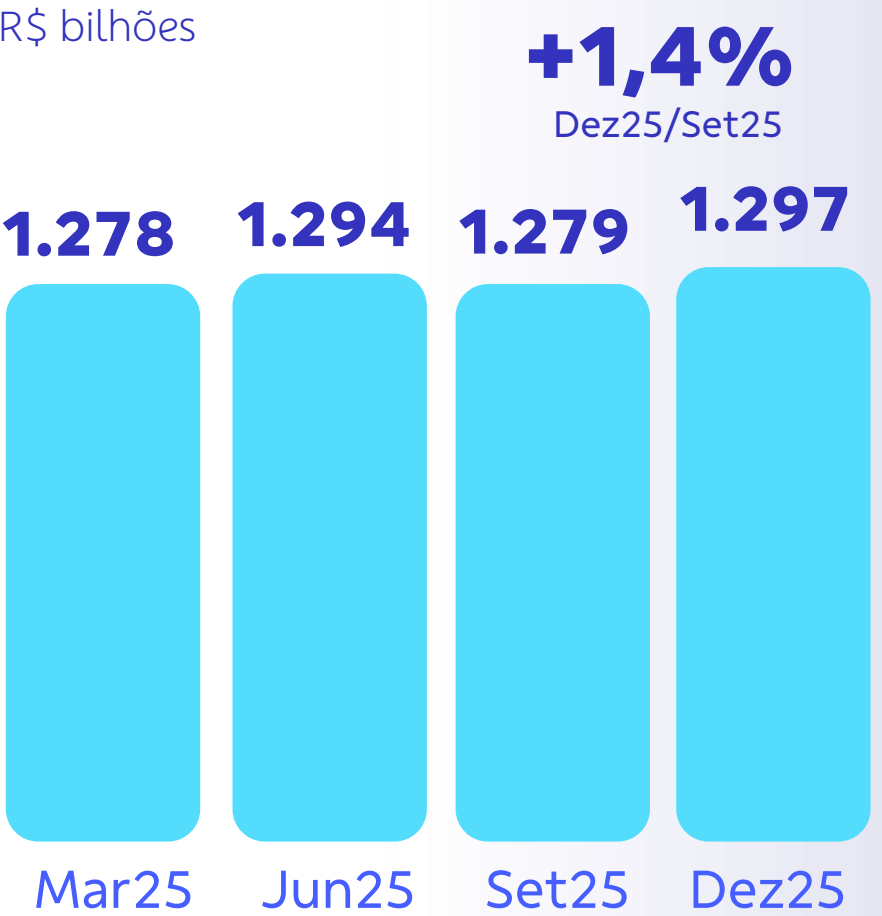
## Margem Financeira Bruta

R\$ bilhões



## Carteira de Crédito Expandida

R\$ bilhões



## Carteira de Crédito<sup>1</sup>

Pessoas Físicas  
Empresas  
Agronegócios

**Guidance**  
**2025**  
entre

**Realizado**  
**2025**

**3% e 6%**  
**7% e 10%**  
**0% e 3%**  
**3% e 6%**

**3,1%**  
**7,6%**  
**0,2%**  
**2,1%**

## Carteira Sustentável

**7% e 10%**

**7,3%**

## Margem Financeira Bruta

R\$ bilhões

**102 e 105**

R\$ bilhões

**103,1**

## Custo do Crédito<sup>2</sup>

R\$ bilhões

**59 e 62**

R\$ bilhões

**61,9**

## Receitas de Prestação de Serviços

R\$ bilhões

**34,5 e 36,5**

R\$ bilhões

**34,8**

## Despesas Administrativas

R\$ bilhões

**38,5 e 40**

R\$ bilhões

**38,9**

## Lucro Líquido Ajustado

R\$ bilhões

**18 e 21**

R\$ bilhões

**20,7**

(1) As projeções de crédito consideram a carteira doméstica adicionada de TVM privados e garantias e não considera crédito ao segmento governo (2) Custo do Crédito: corresponde às despesas de perda esperada (conforme Resolução CMN nº 4.966/21), somadas aos descontos concedidos e deduzidas das receitas com recuperação de crédito.





# BB Regulariza Agro

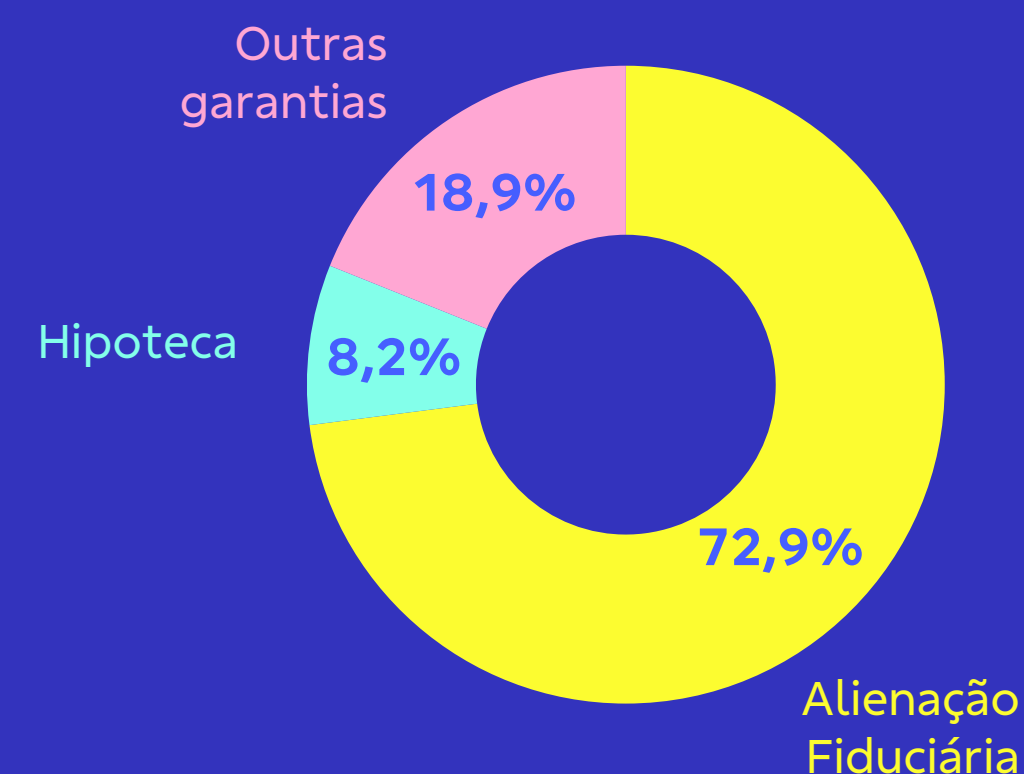
Linhas para readequação do fluxo de caixa dos produtores – MP 1314

**R\$ 35,5 bilhões**  
em volume

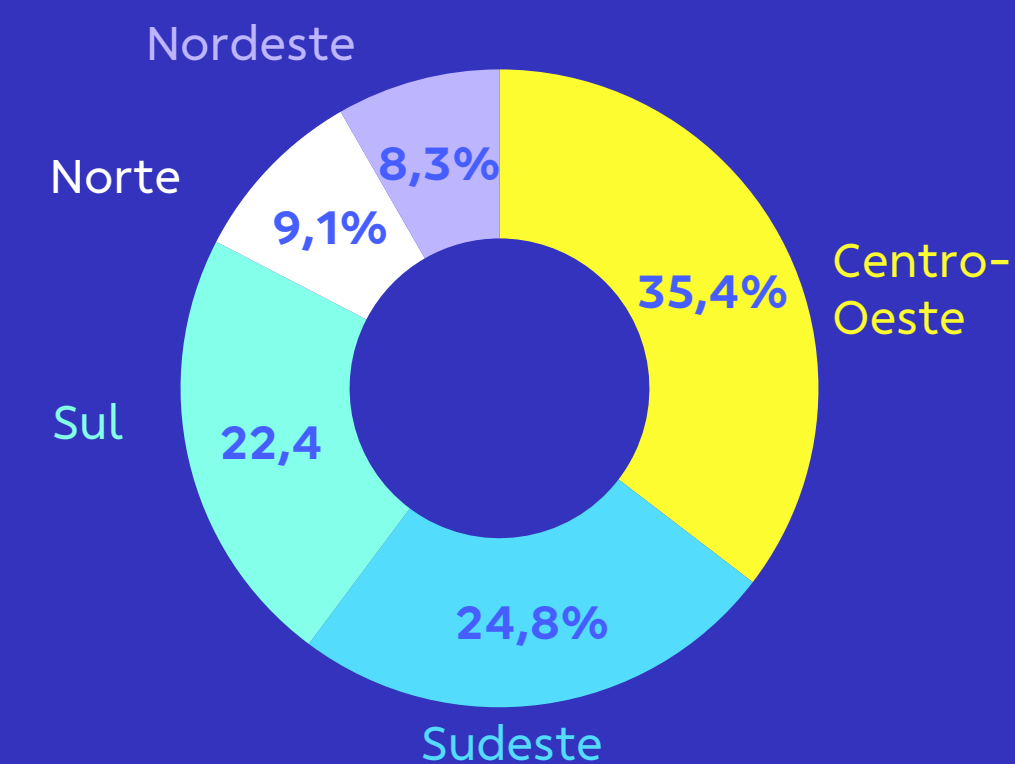
**R\$ 32,2 bilhões** Recursos livres  
**R\$ 3,3 bilhões** Fontes supervisionadas

**21 mil clientes beneficiados | 29 mil operações**  
**Originação Qualificada**

Garantias das operações



Saldo por Região



- Volume, clientes e operações: Despachados e formalizados até 10/02/2026.
- Demais indicadores com posição de 31/12/2025.





## 2026

Seguiremos avançando de forma consistente na retomada do crescimento dos resultados, sustentados, mais uma vez, pela execução disciplinada da nossa agenda estratégica

### **Um banco para cada cliente**

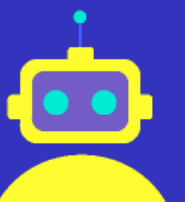
Capilaridade digital com proximidade humana



### Gestão estratégica **do crédito**



### **Inovação e agilidade** como propulsores da cultura



### **Sustentabilidade e Diversidade** como vetores de valor







# Um banco para cada cliente

Capilaridade digital  
com proximidade  
humana

**Evolução consistente do  
ecossistema de atendimento**

Modernização da ambiência  
e otimização de espaços

**Novos conceitos:  
Ponto BB e Hub BB**

Ganho de eficiência  
Redução de custos

**Acessibilidade e  
Ecoeficiência Energética**

**Estratégia Fíigital**

Combinação do  
atendimento  
humano e digital

**Especialização  
do atendimento**

Marca BB Empresa  
Revisão de produtos e serviços  
Reposicionamento Estilo

**Melhor alocação  
das equipes no  
Varejo e Atacado**

Estrutura ajustada a cada  
região e preferências do cliente

Foco em segmentos  
de elevado potencial

**Ampliação de 20% da  
assessoria de investimentos**

**Agro Especializado:  
230 novas praças**

**Ampliação do portfolio  
de Cartões, Benefícios e  
Investimentos**



# Gestão estratégica do crédito

Crescer com qualidade, com rebalanceamento do mix da carteira, framework robusto de garantias e aplicação da matriz de resiliência, impulsionando a margem líquida

## Pessoa Física

Guidance 2026  
6 a 10%

**Crédito consignado**  
Reforço de liderança no consignado público

**Ambição: 20%**  
de marketshare no Crédito do trabalhador

**Crédito não consignado**  
Públicos estratégicos Imóvel, previdência e investimentos

**Cartão de Crédito**  
Crescimento da carteira

## Empresas

Guidance 2026  
-3 a 1%

**Originação qualificada**  
Com Fundos Garantidores

**Principalidade**  
Integração ainda mais vertical com Cielo: aquisição e cash

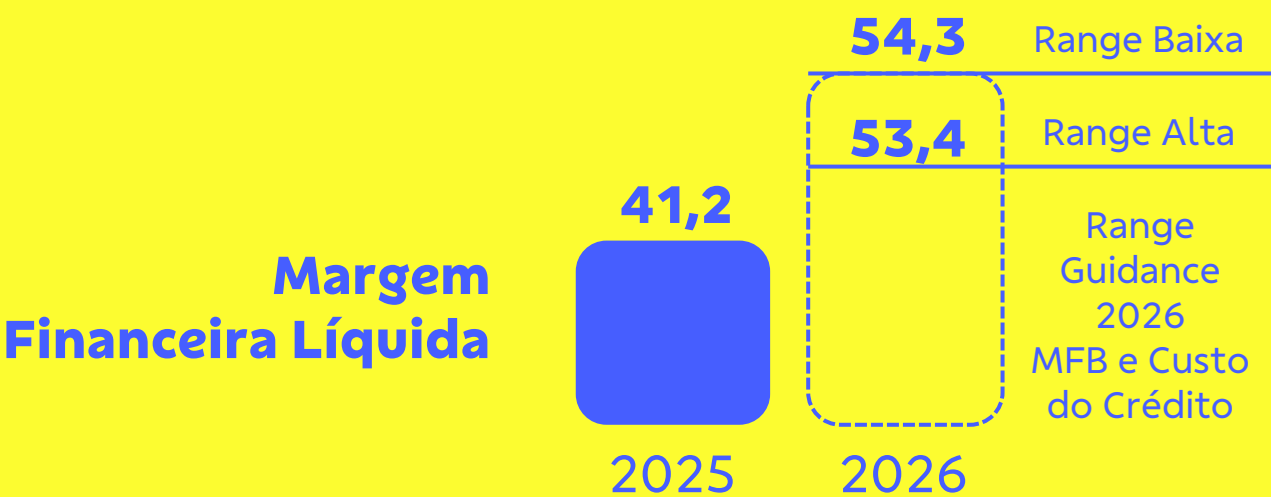
**Mercado de Capitais**  
Originação e Distribuição

## Agronegócio

Guidance 2026  
-2 a 2%

**Parceria histórica**  
Seguiremos próximos da agricultura familiar ao mega produtor

**Redução do risco e aumento da rentabilidade**  
Matriz de resiliência  
Framework de garantias



**Guidance 2026**

**Carteira de Crédito**  
0,5 a 4,5%

**Margem Financeira Bruta**  
4 a 8%

**Custo do Crédito**  
R\$ 53 a 58 bilhões





# Inovação e agilidade como propulsores de cultura

Estratégia  
consistente com as  
pessoas no centro



## Inteligência Artificial e Analítica

Soluções que capturam  
eficiência e conectam pessoas

+ de 1.800 modelos  
liberando pessoas  
para o negócio

Eficiência de  
41 mil horas/mês  
em processos com IA  
embarcada e em evolução

2026: Investimentos  
relevantes em Agentes de IA  
Soluções testadas em  
processos de negócios com  
90% de eficiência

## Aumento da maturidade analítica : +20%

Upskilling e  
Reskilling

+ de 67 mil  
funcionários  
capacitados em IA e  
Analytics

Programa Líder Digital:  
1.800 em 2025  
Disponível para 30 mil  
líderes em 2026

2,5 milhões horas de  
formação em trilhas de  
Tecnologia em 2025

Movimento de  
Aceleração Digital

+ 50 % de linhas  
multidisciplinares  
desde maio/24

~ 75% de redução  
de tempo  
desenvolvimento  
de soluções

e-NPS no  
Movimento: +14  
pontos em 12 meses





# Sustentabilidade e Diversidade como vetores de valor

Modelo de negócio  
transversal em  
nossa estratégia



## Novos negócios

Hub de  
Bioeconomia

R\$ 3 bilhões  
destinados a projetos  
na Amazônia Legal,  
Cerrado e Mata  
Atlântica

Impacto positivo em  
mais de 100 mil  
pessoas

## Captação de recursos

Referência em  
parcerias e captação de  
recursos internacionais  
para transição  
energética, crédito  
inclusivo, bioeconomia  
e agricultura de baixo  
carbono

+ de R\$ 3 bilhões  
em negócios  
gerados na COP 30



## Metas ambientais

Avançamos em  
nossos  
compromissos BB  
2030

1 milhão de hectares  
preservados

Meta de 2 milhões  
até 2030

## Diversidade

Impulsionar a  
diversidade,  
equidade e inclusão

50% de mulheres  
em cargos de  
liderança até 2030

50% de pessoas pretas e  
pardas em cargos de  
liderança até 2030

Ampliar oportunidades,  
impulsionar inovação e  
fortalecer a capacidade  
de gerar valor

Guidance  
2026

Carteira  
Sustentável

entre  
2% e 6%



# Cenário Macro 2026

Preparados para as oportunidades



## Taxa Selic

**12%**

No final de 2026, com início do ciclo de queda em Março

## Inflação (IPCA)

**4,2%**

Abaixo do teto da meta

## PIB

**2,0%**

Crescimento em ritmo que mantém a economia aquecida

## Desemprego

**6,0%**

Patamar historicamente favorável

## Câmbio

**R\$ 5,50**

Ano volátil com redução de juros e eleição

## Safra Recorde 2025/2026

**354,4 milhões**  
de toneladas de grãos,  
cereais e fibras

## Isenção do imposto de renda - lei 15.570/25

Aumento da renda disponível e milhões de clientes beneficiados

**Expansão de R\$ 28 bilhões em limite de crédito**  
apenas no Crédito Consignado

## + Oportunidades

Seguros  
Consórcios  
Investimentos  
Serviços





Estratégia clara  
Execução disciplinada  
Geração de valor sustentável

## Guidance 2026

### Intervalo entre

#### Carteira de Crédito<sup>1</sup>

Pessoas Físicas  
Empresas  
Agronegócios

**0,5% e 4,5%**

**6% e 10%**

**-3% e 1%**

**-2% e 2%**

#### Carteira Sustentável

**2% e 6%**

#### Margem Financeira Bruta

**4% e 8%**

#### Custo do Crédito<sup>2</sup>

R\$ bilhões  
**53 e 58**

#### Receitas de Prestação de Serviços

**2% e 6%**

#### Despesas Administrativas

**5% e 9%**

#### Lucro Líquido Ajustado

R\$ bilhões  
**22 e 26**

(1) As projeções de crédito consideram a carteira doméstica adicionada de TVM privados e garantias e não considera crédito ao governo (2) Custo do Crédito: corresponde às despesas de perda esperada (conforme Resolução CMN nº 4.966/21), somadas aos descontos concedidos e deduzidas das receitas com recuperação de crédito.





# ***Resultados 4T25***





# Guidance 2025

	Intervalo entre	Realizado 2025
<b>Carteira de Crédito<sup>1</sup></b>	<b>3% e 6%</b>	<b>3,1%</b>
Pessoas Físicas	<b>7% e 10%</b>	<b>7,6%</b>
Empresas	<b>0% e 3%</b>	<b>0,2%</b>
Agronegócios	<b>3% e 6%</b>	<b>2,1%</b>
<b>Carteira Sustentável</b>	<b>7% e 10%</b>	<b>7,3%</b>
<b>Margem Financeira Bruta</b>	R\$ bilhões <b>102 e 105</b>	R\$ bilhões <b>103,1</b>
<b>Custo do Crédito<sup>2</sup></b>	R\$ bilhões <b>59 e 62</b>	R\$ bilhões <b>61,9</b>
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	R\$ bilhões <b>34,5 e 36,5</b>	R\$ bilhões <b>34,8</b>
<b>Despesas Administrativas</b>	R\$ bilhões <b>38,5 e 40</b>	R\$ bilhões <b>38,9</b>
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	R\$ bilhões <b>18 e 21</b>	R\$ bilhões <b>20,7</b>

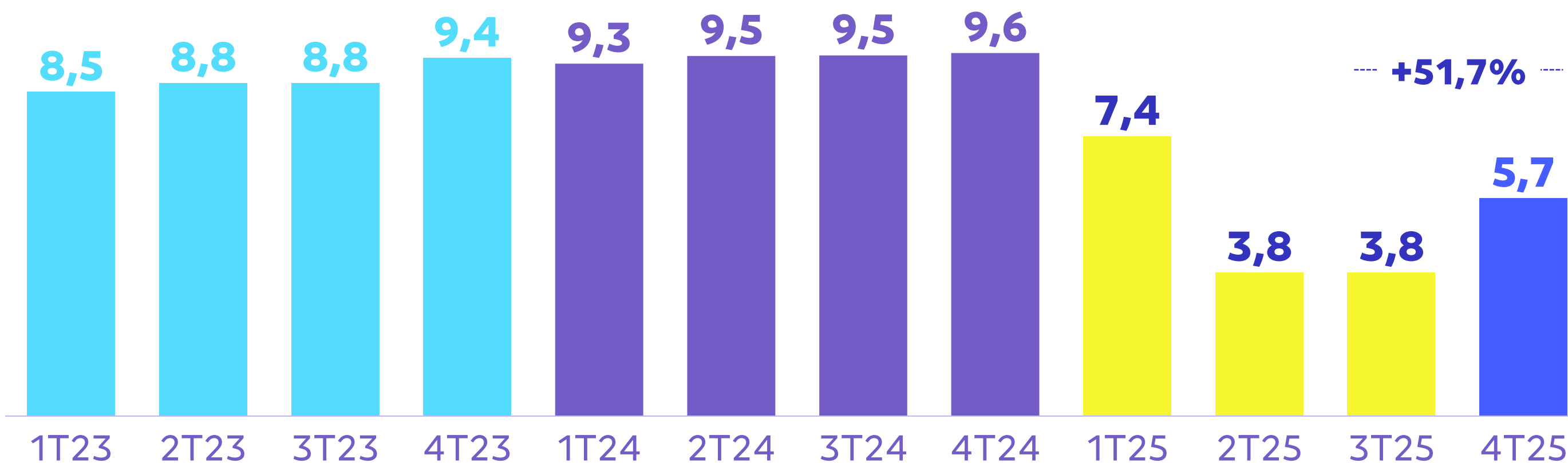
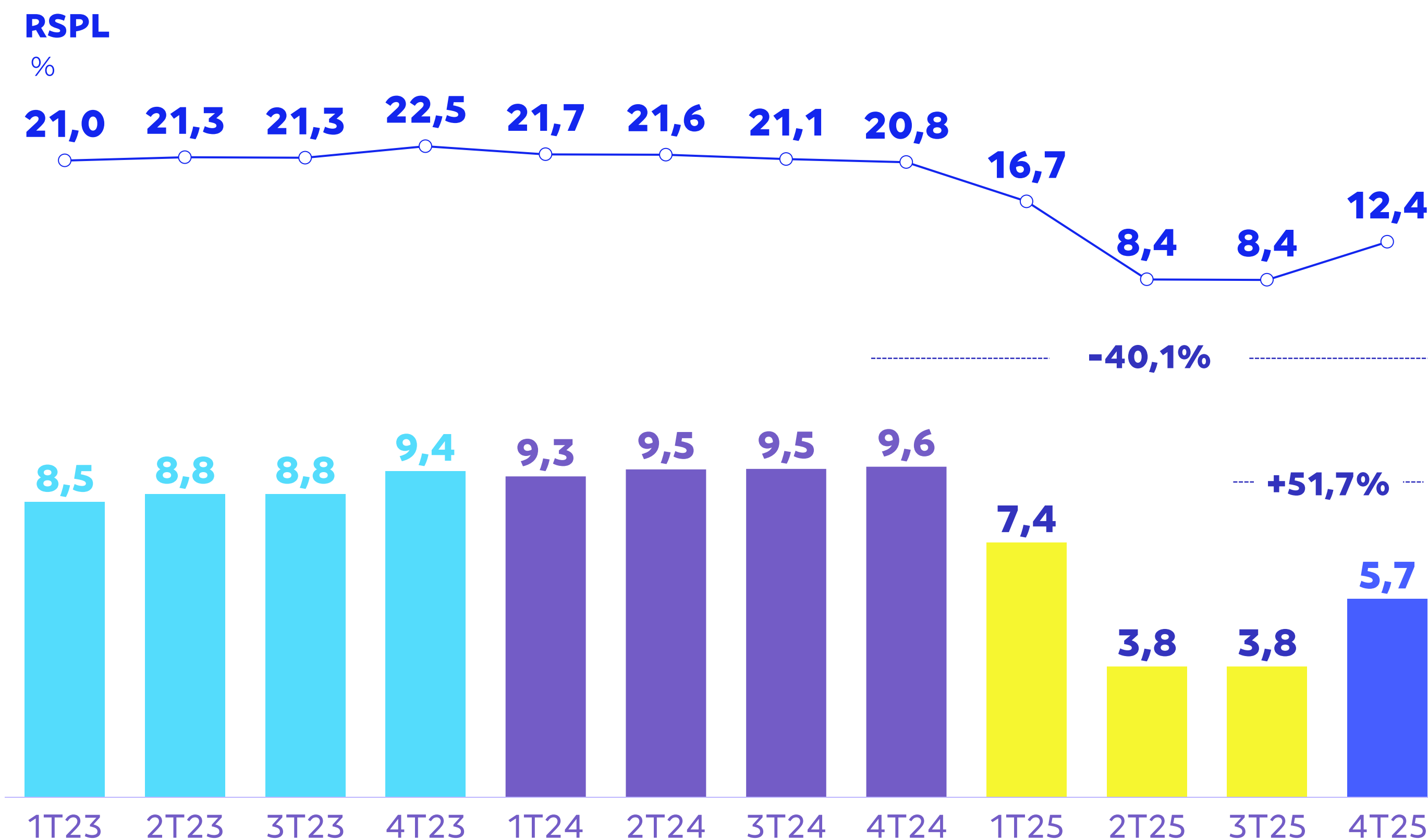
(1) As projeções de crédito consideram a carteira doméstica adicionada de TVM privados e garantias e não considera crédito ao governo. (2) Custo do Crédito: corresponde às despesas de perda esperada (conforme Resolução CMN nº 4.966/21), somadas aos descontos concedidos e deduzidas das receitas com recuperação de crédito.



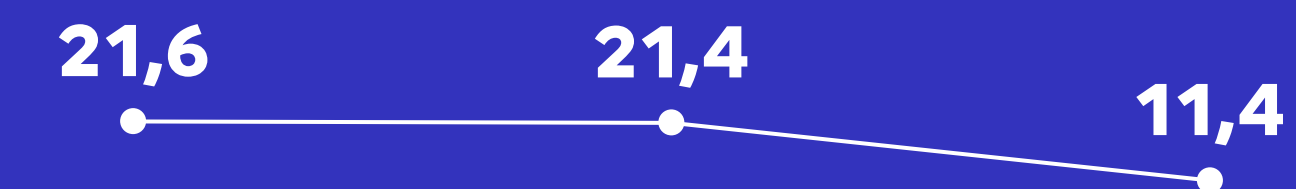


# Lucro Líquido Ajustado

R\$ bilhões



**RSPL %**



**35,6**

**37,9**

**20,7**

2023

2024

2025





# Custo do Crédito

R\$ bilhões

Despesas/Carteira<sup>1</sup>  
(%)

3,86%      4,74%      5,35%

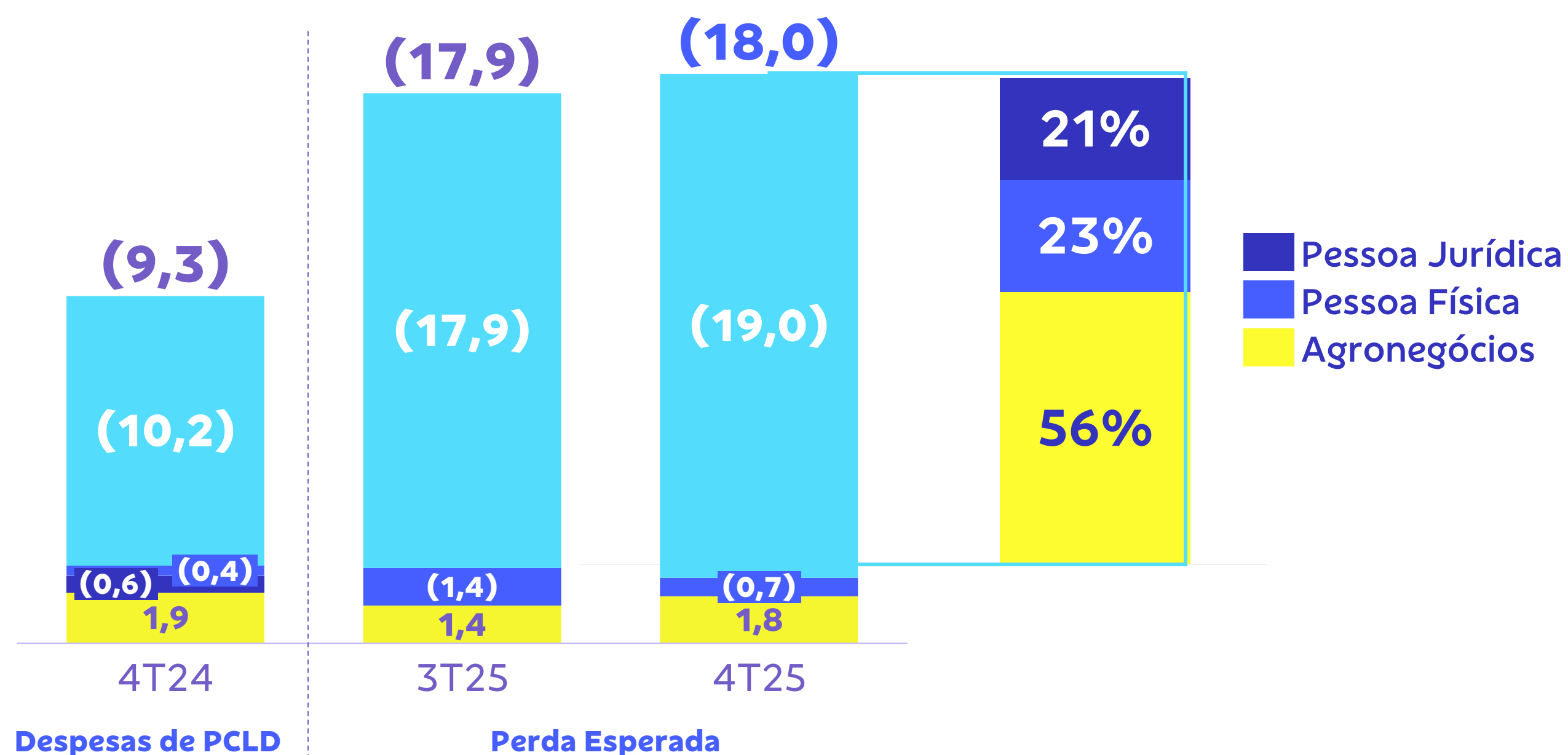
+93,9%

+0,2%

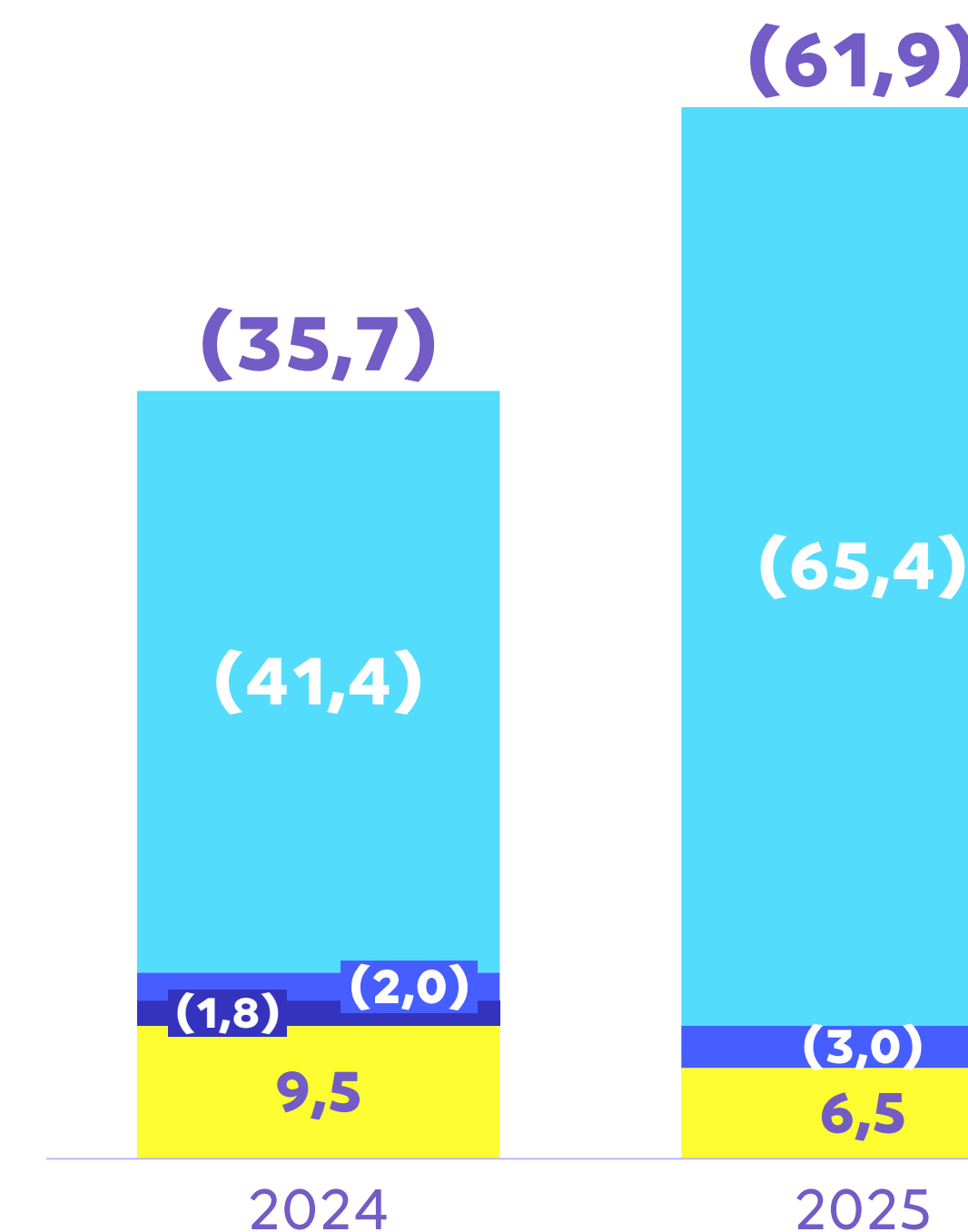
Fluxo da Perda Esperada  
por Segmento  
(Carteira Interna)

Despesas de PCLD 2024  
Perda Esperada 2025

Descontos Concedidos  
Perdas por Imparidade  
Recuperação de Crédito



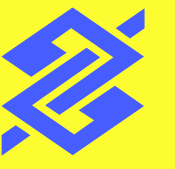
+73,5%



(1) Despesas de Risco de Crédito - 12 Meses / Média da Carteira de Crédito - 12 meses.



# Carteiras por Estágio



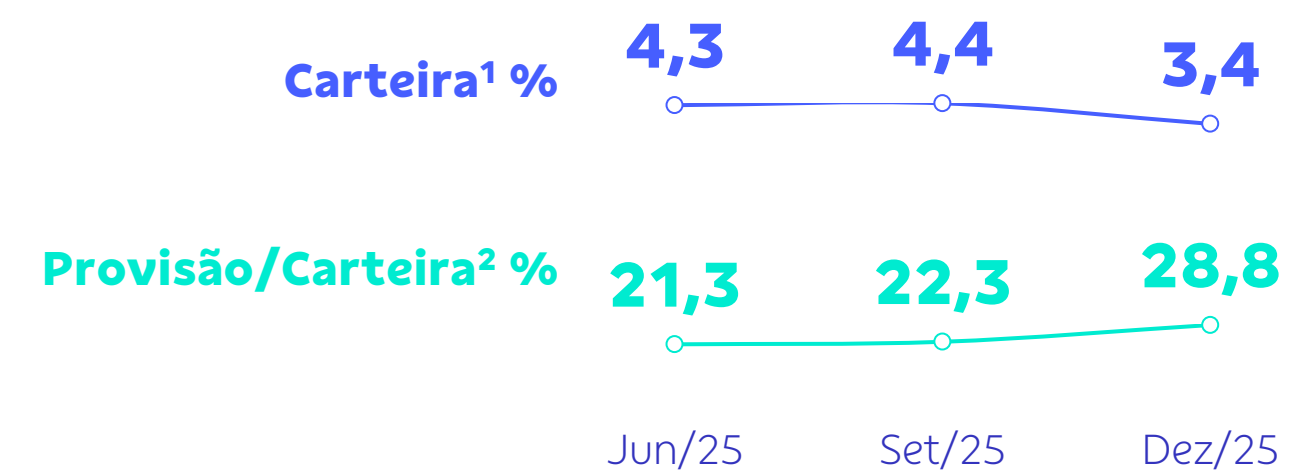
## Carteira de Crédito



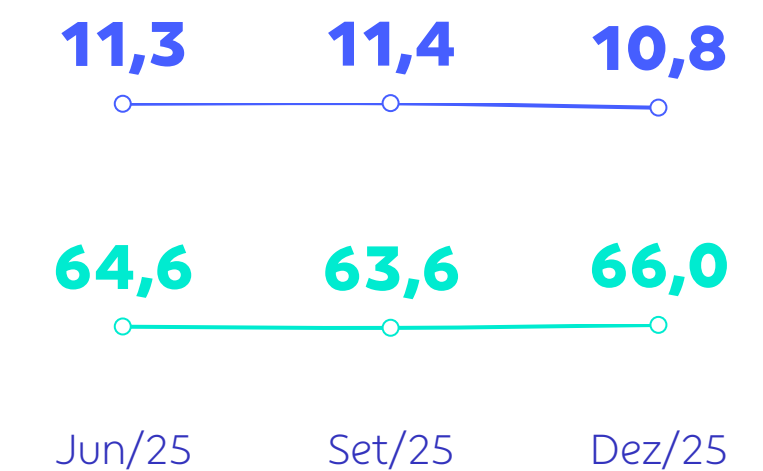
(1) Saldo da carteira no estágio sobre a carteira total. (2) Perda esperada do estágio sobre a carteira no estágio. A carteira de crédito foi revisada desde o 4T24, passando a incluir no seu saldo os Títulos e Valores Mobiliários (TVM) com características de crédito.

## Estágio 2

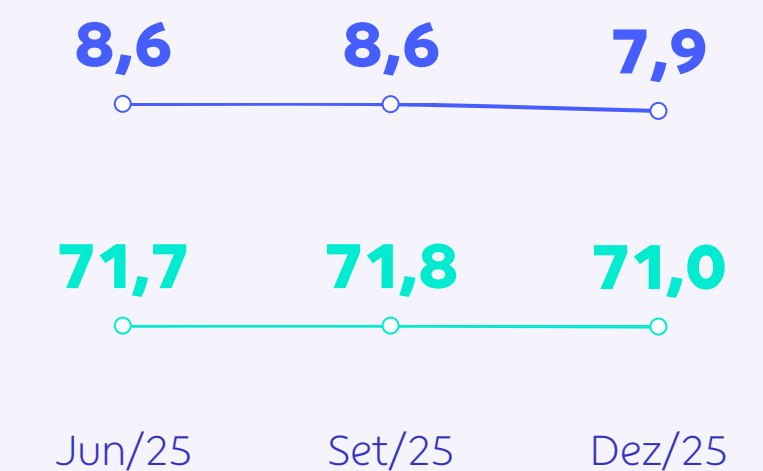
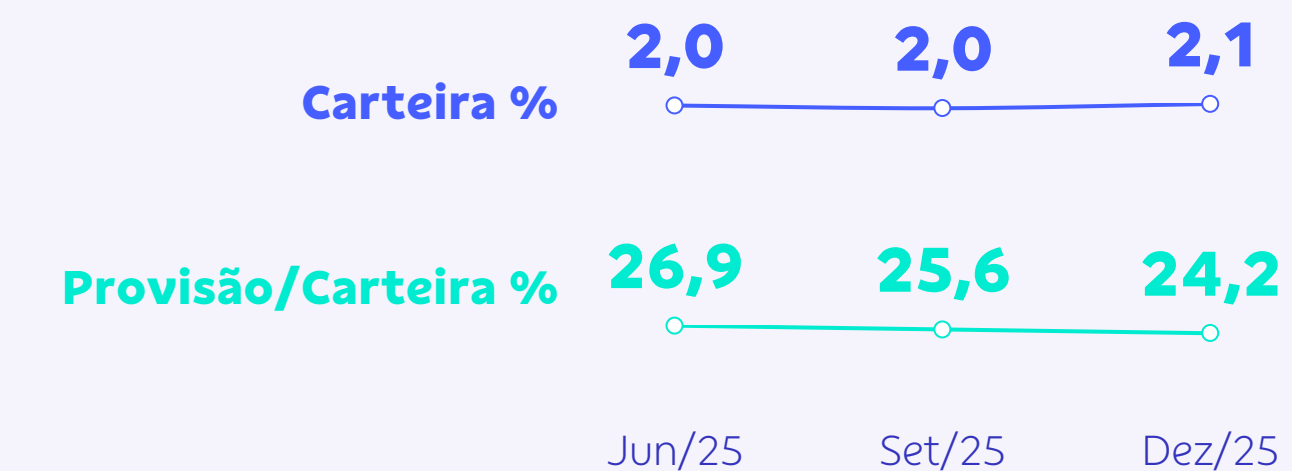
### Pessoa Física



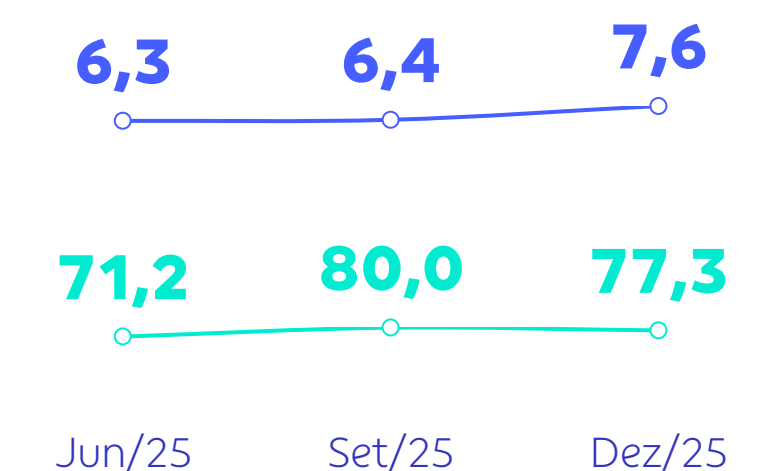
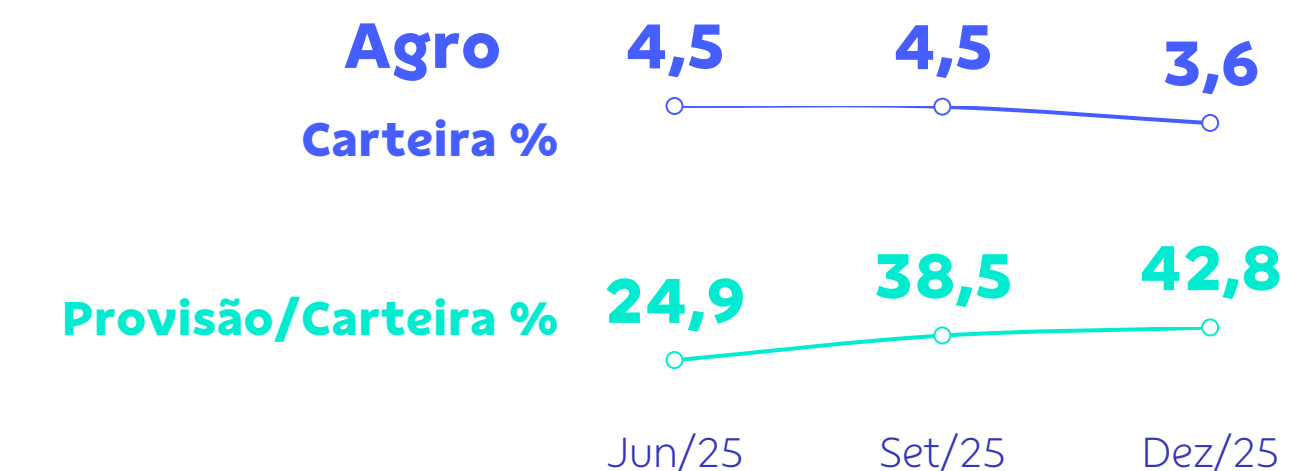
## Estágio 3



### Pessoa Jurídica



### Agro





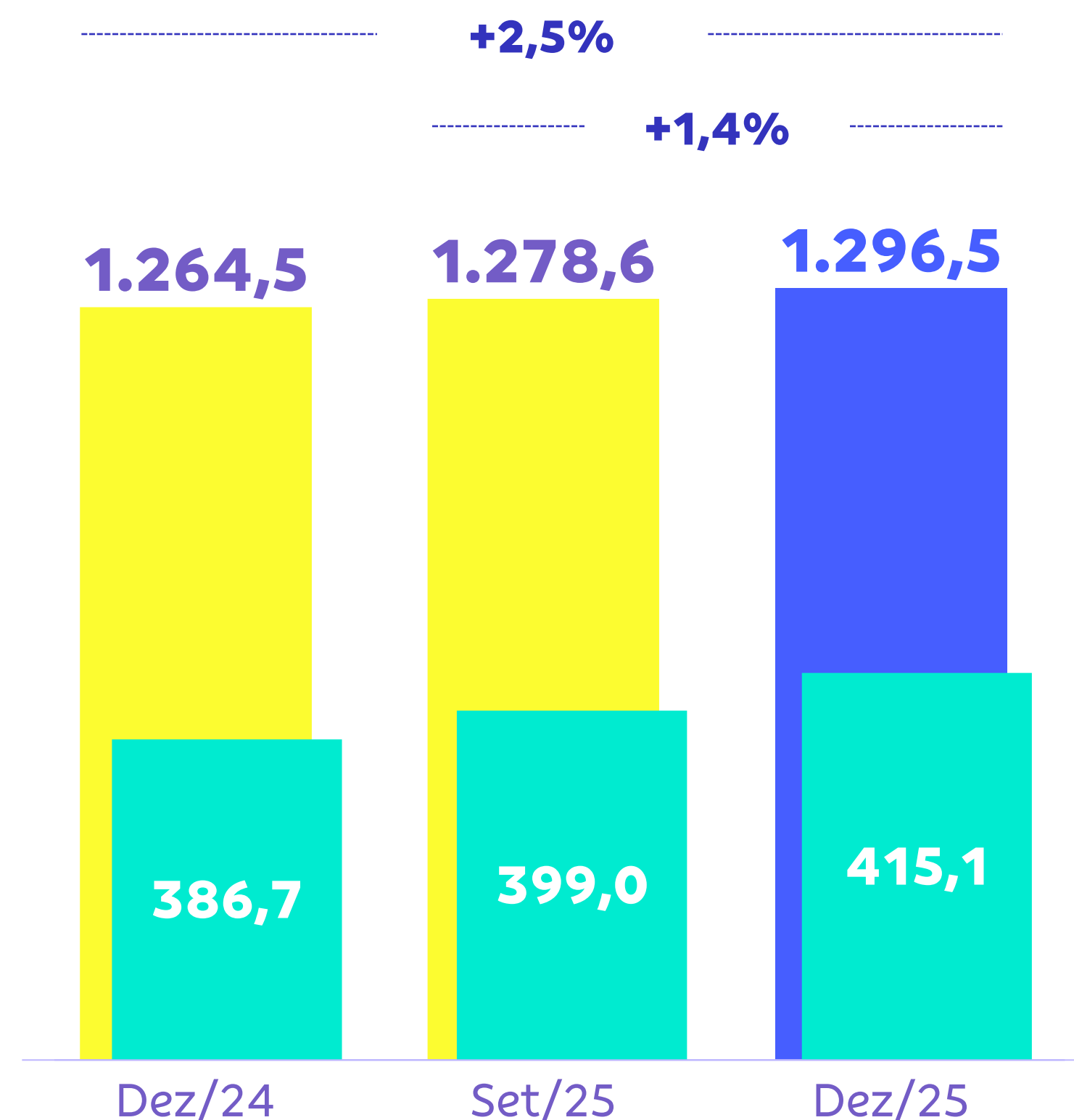


# Carteira de Crédito Expandida<sup>1</sup>

R\$ bilhões



Carteira de  
Negócios  
Sustentáveis



## Inad e Índice de Cobertura<sup>2</sup> (%)

Inad +30d

4,36

Inad +90d

3,16

Cobertura  
+90d

209,5

Dez/24

5,14

5,52

6,47

6,84

3,63

3,96

4,51

5,17

Desconsiderando caso específico

187,5

183,2

174,3

155,4

Mar/25

Jun/25

Set/25

Dez/25

## Formação da Inadimplência<sup>2</sup>

Cobertura  
New NPL (%)

76,4

New NPL<sup>3</sup> /  
Carteira de  
Crédito<sup>4</sup> (%)

1,27

New NPL<sup>3</sup>  
(R\$ bilhões)

13,33

4T24

77,5

110,1

99,6

77,8

1,18

1,29

1,46

2,01

14,29

15,78

17,99

24,46

1T25

2T25

3T25

4T25

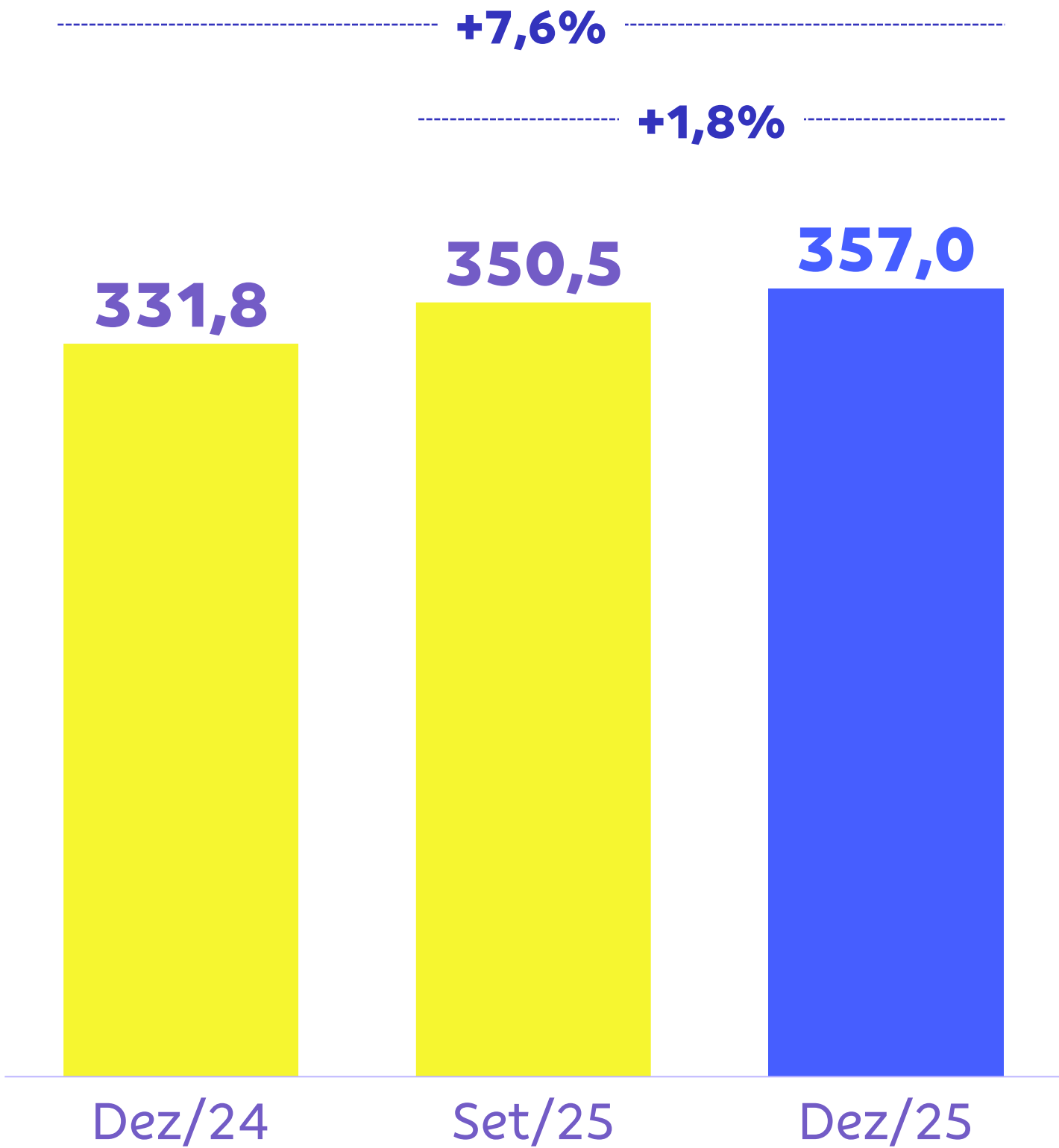
(1) Inclui, além da carteira de crédito, TVMs com e sem características de crédito e garantias prestadas. Série reprocessada para adequação aos critérios da Resolução CMN nº 4.966/21. (2) Os valores referentes a 2025 foram elaborados segundo o determinado pela Resolução nº 4.966/21, enquanto os valores referentes a períodos anteriores seguem a regulação vigente até 31/12/2024. (3) New NPL = variação trimestral do saldo das operações vencidas há mais de 90 dias, acrescida das baixas para prejuízo do trimestre. (4) Saldo da carteira de crédito do trimestre imediatamente anterior.



Carteira de Crédito

Pessoa Física<sup>1</sup>

R\$ bilhões



Inad +30d  
Pessoa Física<sup>2</sup>  
(%)

6,43

Dez/24

7,33

Mar/25

7,76

Jun/25

8,13

Set/25

8,41

Dez/25

Inad +90d  
Pessoa Física<sup>2</sup>  
(%)

4,66

Dez/24

5,10

Mar/25

5,59

Jun/25

6,01

Set/25

6,56

Dez/25

Cobertura +90d  
Pessoa Física<sup>2</sup>  
(%)

163,4

Dez/24

176,8

Mar/25

162,5

Jun/25

152,1

Set/25

140,1

Dez/25

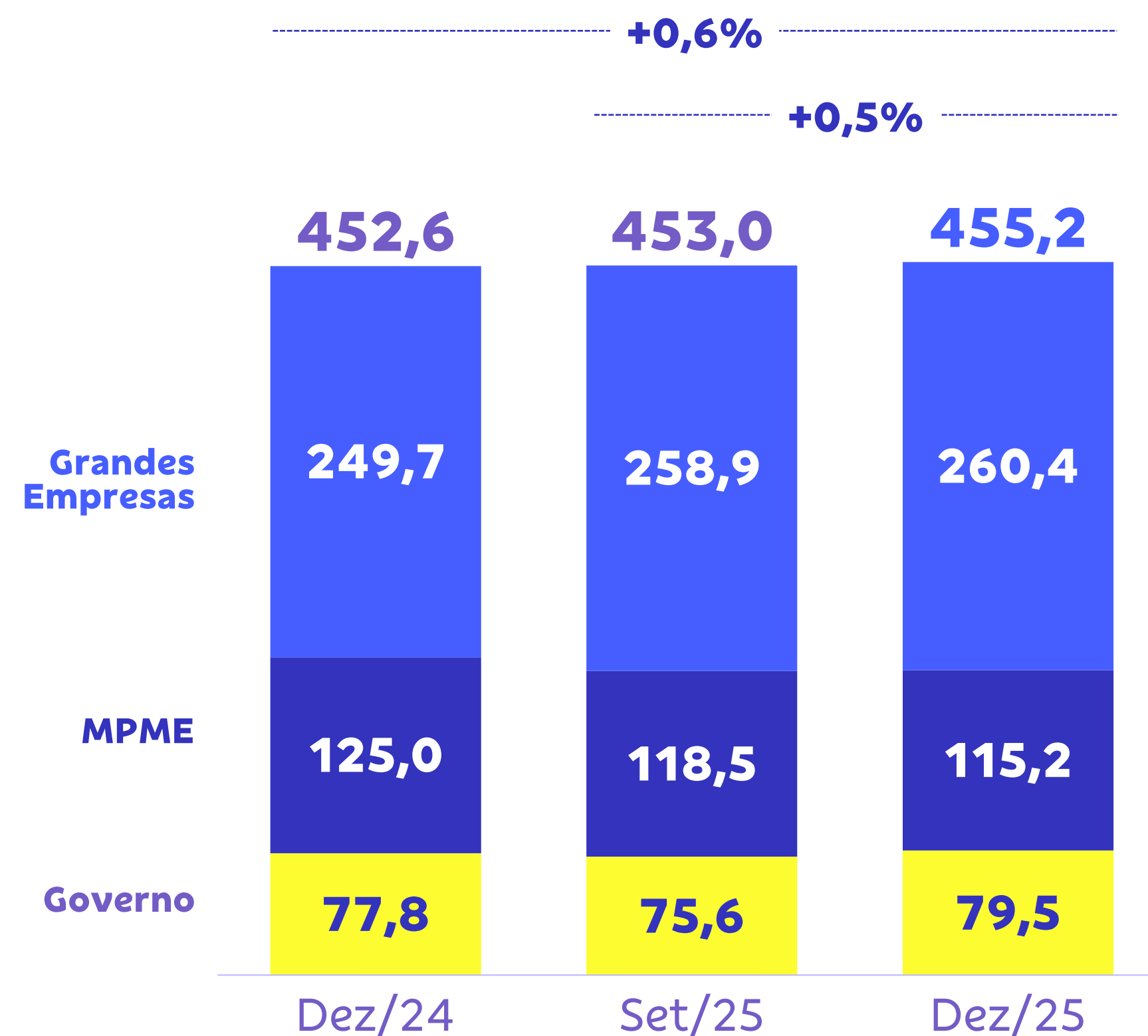
(1) Composta por créditos reestruturados e créditos renegociados, de acordo com os critérios da Res. nº 4.966/21. (2) Os valores referentes a 2025 foram elaborados segundo o determinado pela Resolução nº 4.966/21, enquanto os valores referentes a períodos anteriores seguem a regulação vigente até 31/12/2024.



Carteira de Crédito

# Pessoa Jurídica<sup>1</sup>

R\$ bilhões



Inad +30d  
Pessoa Jurídica<sup>2</sup>  
(%)

4,15

Dez/24

Inad +90d  
Pessoa Jurídica<sup>2</sup>  
(%)

3,30

Dez/24

Cobertura +90d  
Pessoa Jurídica<sup>2</sup>  
(%)

172,4

Dez/24

5,29

Mar/25

4,82

Jun/25

5,20

Set/25

4,96

Dez/25

3,71

Mar/25

3,85

Jun/25

3,40

Set/25

3,75

Dez/25

2,86 Desconsiderando caso específico

194,4

Mar/25

183,7

Jun/25

206,9

Set/25

174,1

Dez/25

MPME

Inad +90d  
MPME<sup>2</sup> (%)

10,57

Jun/25

10,25

Set/25

9,08

Dez/25

Inad+90d MPME sem  
composição de dívidas

6,10

Jun/25

6,22

Set/25

5,69

Dez/25

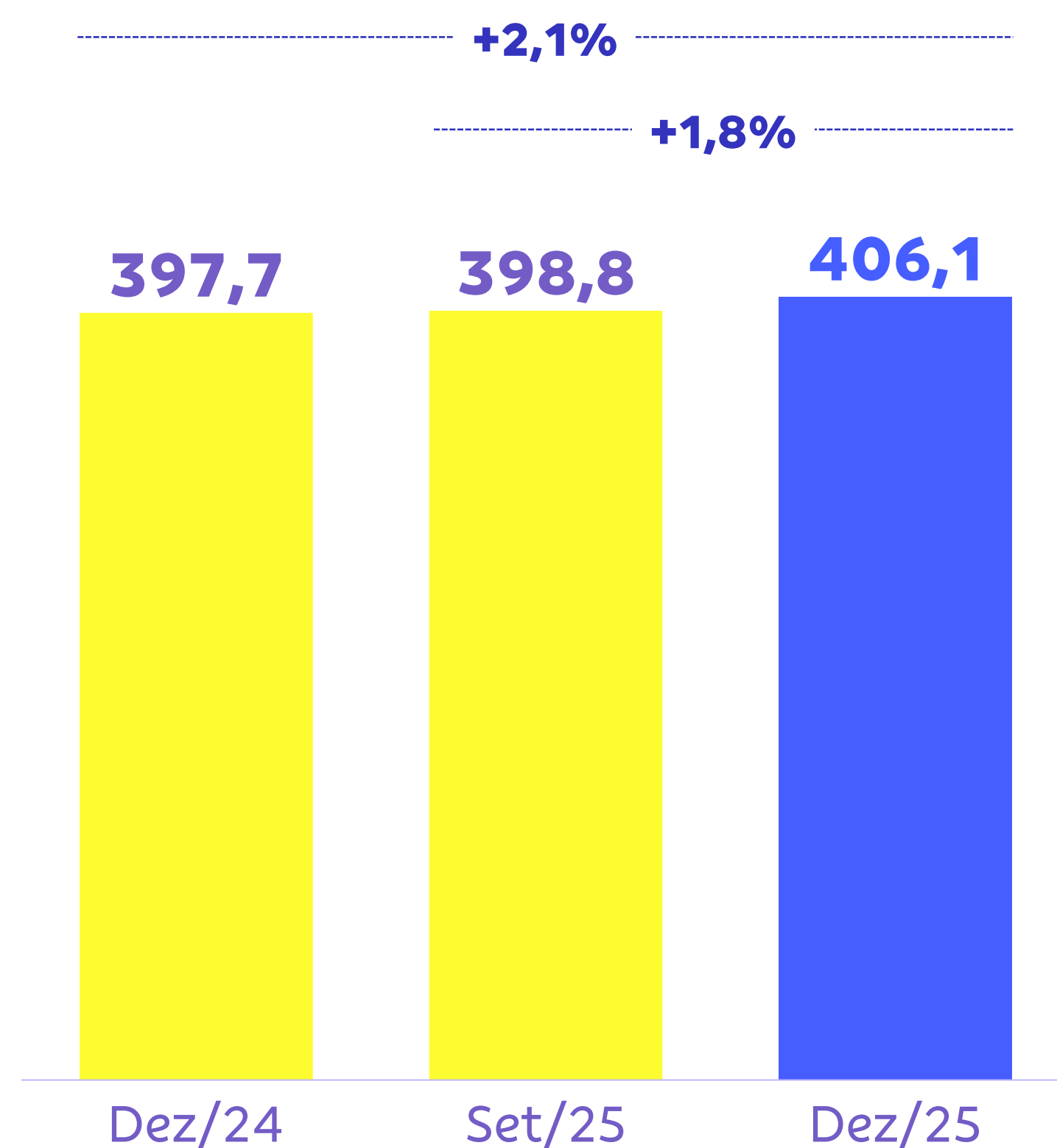
(1) Série reprocessada para adequação aos critérios da Resolução CMN nº 4.966/21. (2) Os valores referentes a 2025 foram elaborados segundo o determinado pela Resolução nº 4.966/21, enquanto os valores referentes a períodos anteriores seguem a regulação vigente até 31/12/2024.



Carteira de Crédito

# Agronegócio<sup>1</sup>

R\$ bilhões



Inad +30d  
Agronegócio<sup>2</sup>  
(%)

3,42

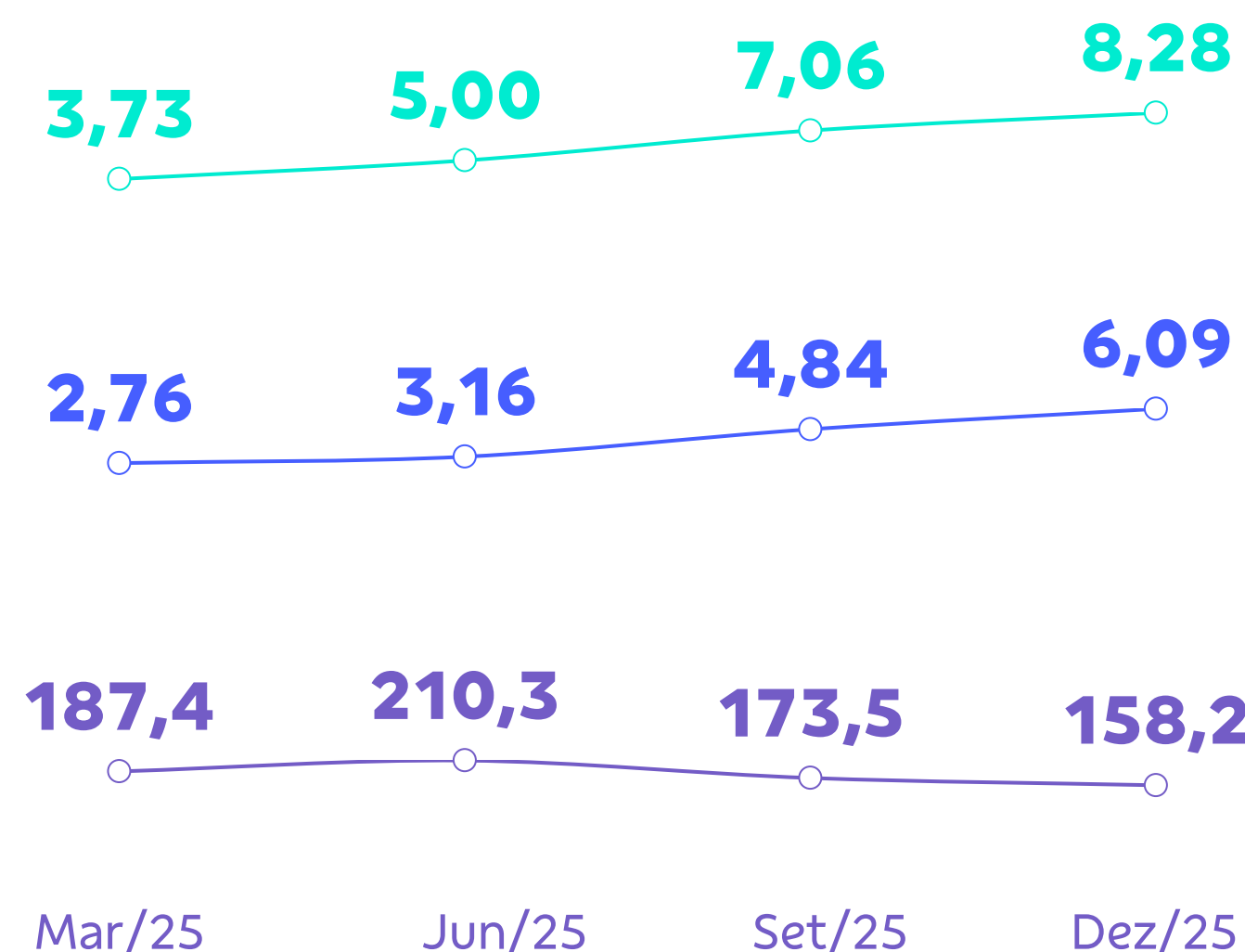
Inad +90d  
Agronegócio<sup>2</sup>  
(%)

2,23

Cobertura +90d  
Agronegócio<sup>2</sup>  
(%)

133,0

Dez/24

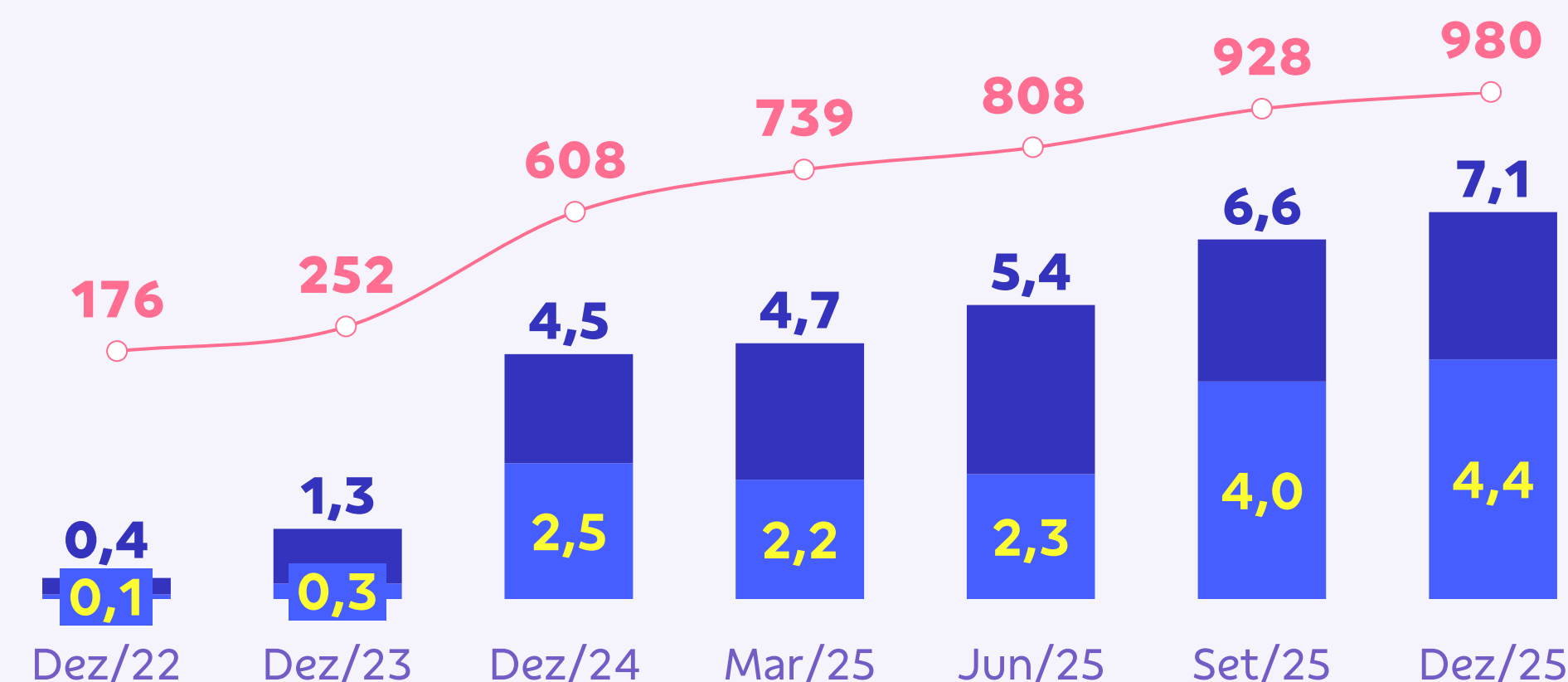


## Recuperação Judicial

Clientes em RJ  
Quantidade

Saldo Total em RJ  
R\$ bilhões

Saldo Inad90 RJ  
R\$ bilhões

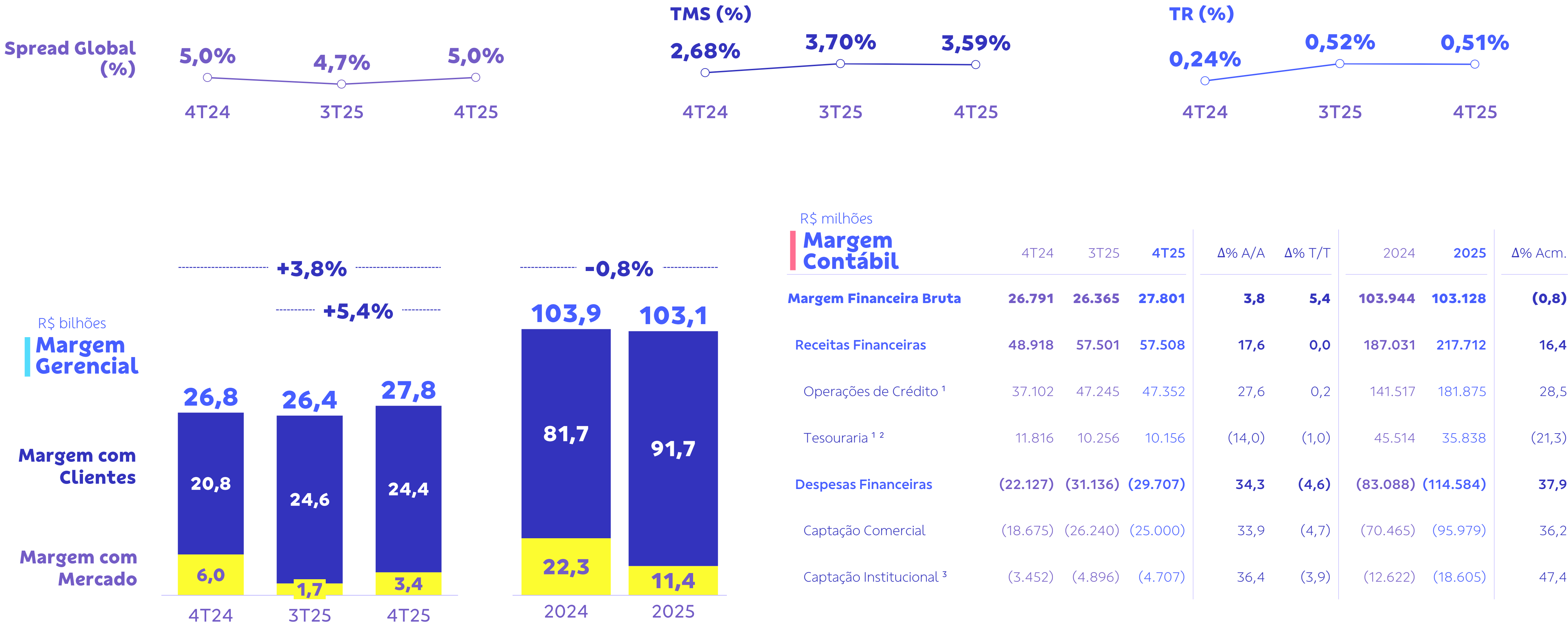


(1) Série reprocessada para adequação aos critérios da Resolução CMN nº 4.966/21. (2) Os valores referentes a 2025 foram elaborados segundo o determinado pela Resolução nº 4.966/21, enquanto os valores referentes a períodos anteriores seguem a regulação vigente até 31/12/2024.





# Margem Financeira Bruta



(1) Em função da Resolução nº 4.966/21, a partir do 1T25, houve a migração do resultado da carteira de TVMs Privados com característica de crédito da Tesouraria para as Receitas Financeiras de Crédito. O movimento impactou, na mesma medida, negativamente o resultado de tesouraria (TVM - Receitas de Juros) e positivamente as receitas com operações de crédito, em cerca R\$ 16,9 bilhões em 2025. Desconsiderando este efeito, o Resultado de Tesouraria seria de R\$ 52,9 bilhões e as Receitas de Operações de Crédito seriam de R\$ 165,0 bilhões em 2025, o que representaria um crescimento de 15,8% e de 16,6% na comparação entre os exercícios, respectivamente. (2) Inclui o resultado com juros, hedge fiscal, derivativos e outros instrumentos financeiros que compensam os efeitos da variação cambial no resultado. (3) Inclui instrumentos de dívida sênior, dívida subordinada e IHCD (exceto instrumento elegível ao Capital Principal).



# Receitas de Prestação de Serviços e Despesas Administrativas

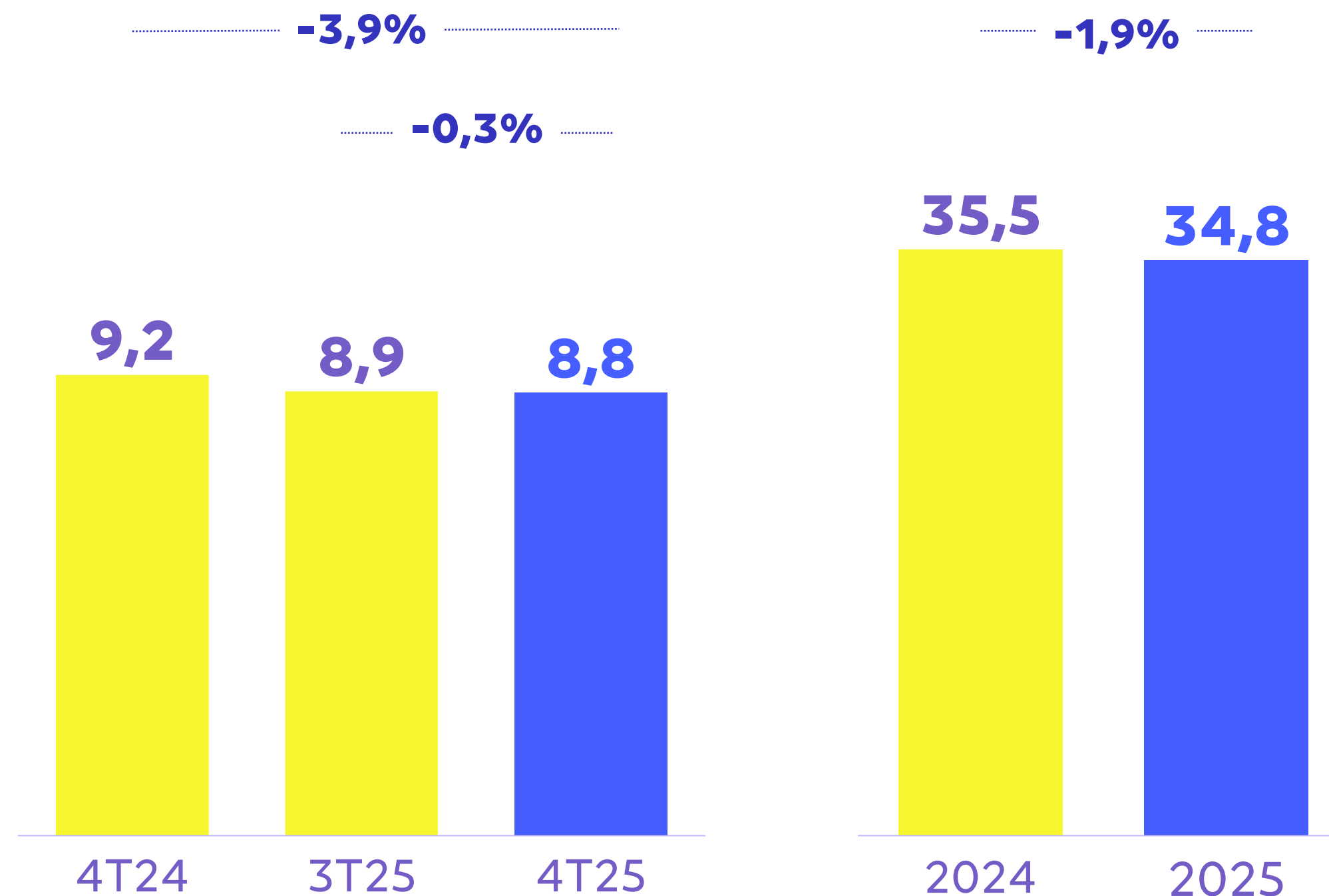
R\$ bilhões



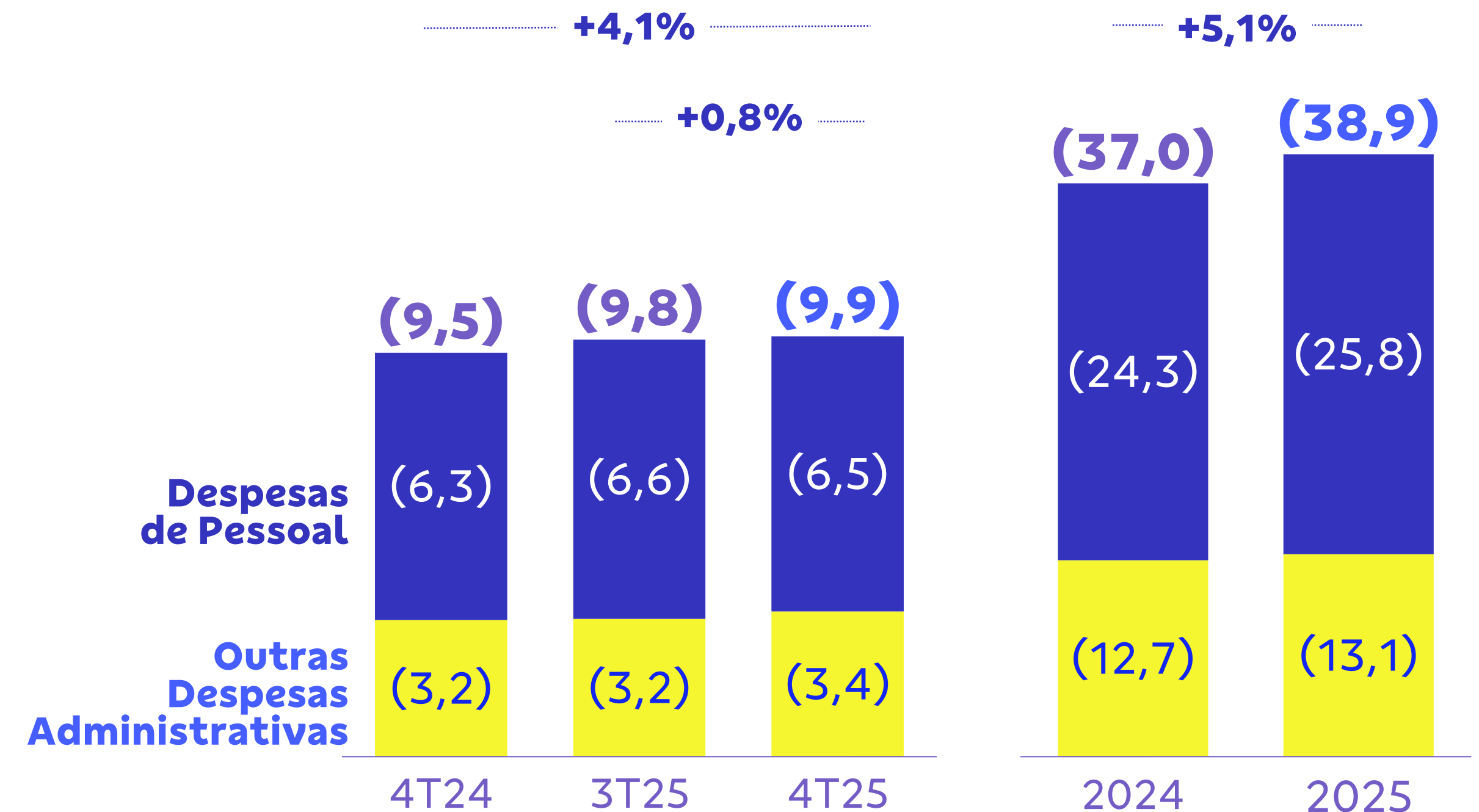
Índice  
de Eficiência  
12m

**27,7%**

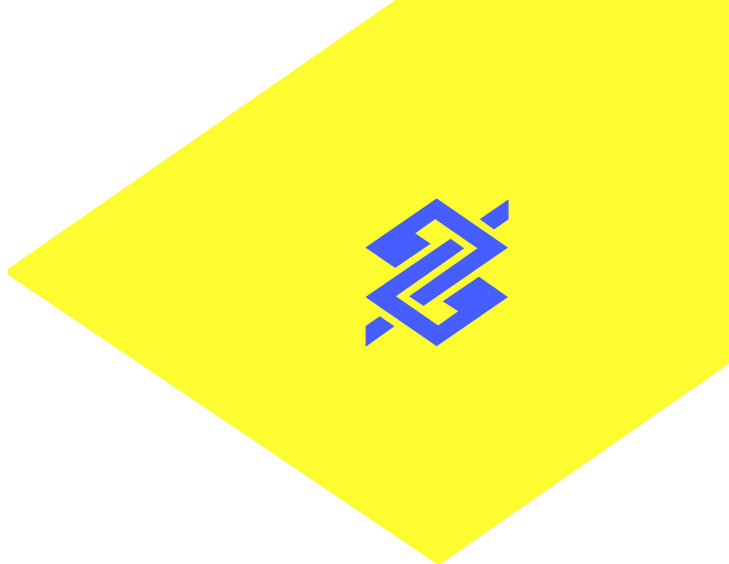
## Receitas de Prestação de Serviços



## Despesas Administrativas

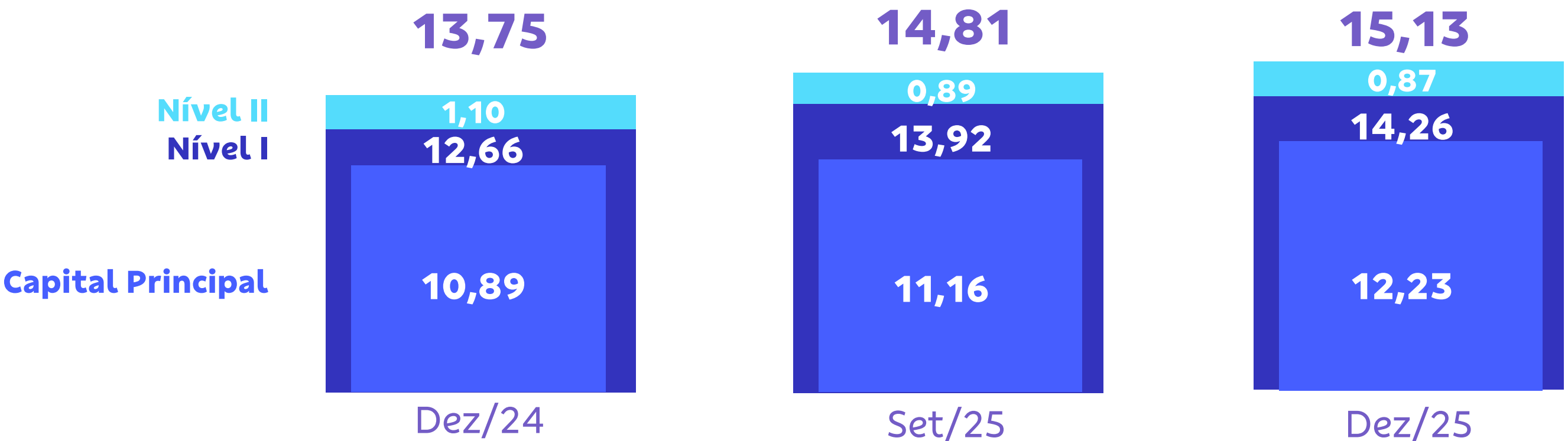






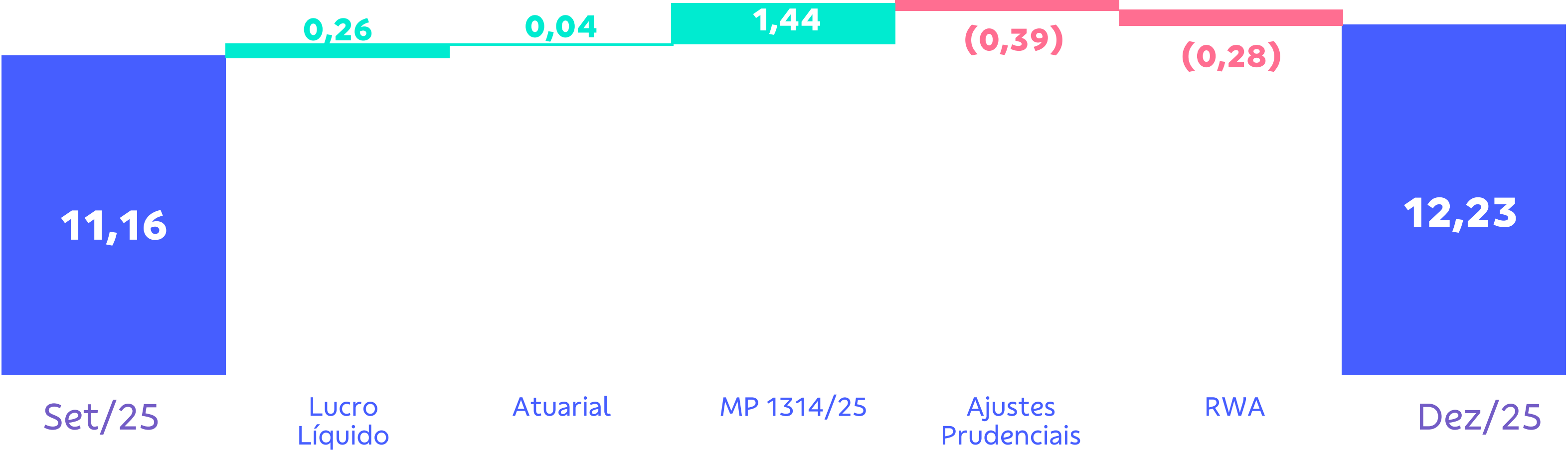
# Capital

Índice  
de Basileia  
(%)



**Payout**  
30%

Capital  
Principal  
(%)



**Lucro Líquido**  
por ação  
R\$3,18

**Dividendos e JCP**  
distribuídos em 2025  
R\$5,2 bi





# Guidance 2026

	Intervalo entre
<b>Carteira de Crédito<sup>1</sup></b>	<b>0,5% e 4,5%</b>
Pessoas Físicas	<b>6% e 10%</b>
Empresas	<b>-3% e 1%</b>
Agronegócios	<b>-2% e 2%</b>
<b>Carteira Sustentável</b>	<b>2% e 6%</b>
<b>Margem Financeira Bruta</b>	<b>4% e 8%</b>
<b>Custo do Crédito<sup>2</sup></b>	R\$ bilhões <b>53 e 58</b>
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>2% e 6%</b>
<b>Despesas Administrativas</b>	<b>5% e 9%</b>
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	R\$ bilhões <b>22 e 26</b>

(1) As projeções de crédito consideram a carteira doméstica adicionada de TVM privados e garantias e não considera crédito ao governo. (2) Custo do Crédito: corresponde às despesas de perda esperada (conforme Resolução CMN nº 4.966/21), somadas aos descontos concedidos e deduzidas das receitas com recuperação de crédito.





[bb.com.br/ri](https://bb.com.br/ri)