



Relatório Gerencial de Resultados

4T21





Índice

● Principais Destaques

- Nossos Pilares Estratégicos
- Sumário Executivo
- Principais Informações
- Reconciliação Contábil x Gerencial

● Análise do Resultado Gerencial

- Margem Financeira Bruta
- Custo de Crédito
- Receitas de Prestação de Serviços e Seguros
- Despesas de Pessoal e Administrativas
- Outras Receitas (Despesas) e Controladas

● Destaques Patrimoniais

- Balanço Patrimonial
- Carteira de Crédito
- Qualidade da Carteira de Crédito
- *Funding* e Liquidez
- Basileia

● Portfólio Diversificado de Negócios

● BV^x – Unidade de Inovação

● ESG

● Ratings

Relatório Gerencial de Resultados 4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Principais Destaques

PILARES ESTRATÉGICOS

NOSSOS PILARES ESTRATÉGICOS DIRECIONAM NOSSAS PRIORIDADES PARA ATINGIRMOS NOSSOS OBJETIVOS DE LONGO PRAZO. **O MELHOR DE 2 MUNDOS:** COMBINAMOS A **SOLIDEZ FINANCEIRA DE UM GRANDE BANCO**, COM O **MINDSET DIGITAL**; COLOCANDO O **CLIENTE NO CENTRO DE NOSSA ESTRATÉGIA**; E GARANTINDO A SUSTENTABILIDADE DE NOSSOS NEGÓCIOS ADEQUADA AOS **PRINCÍPIOS ESG**.

EFICIÊNCIA E SOLIDEZ FINANCEIRA



**R\$ 1,6 BILHÃO
DE LUCRO
LÍQUIDO**

RECORRENTE NO
ANO DE 2021
14,0% DE ROE

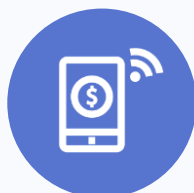
PORTFOLIO + DIVERSIFICADO

+182% PAINÉIS SOLARES
+57% CARTÕES
+96% PME

ÍNDICE DE EFICIÊNCIA

32,0%
(NORMALIZADO⁵)
VS 32,3% EM 2020

ESTRATÉGIA DIGITAL



**2 MILHÕES DE
CLIENTES NO
BANCO DIGITAL**

INÍCIO DA **OFERTA PARA
NÃO-CLIENTES**. ALTO
ENGAJAMENTO

7X MAIS CONTAS ABERTAS

**MÉDIA DE CONTAS
ABERTAS/DIA
4T21vs 4T20**

TPV¹ R\$ 5,6 BI

VOLUME TOTAL DE
PAGAMENTOS.
+99% vs 4T20

CENTRALIDADE DO CLIENTE



**1º LUGAR
PRÊMIO
RESPEITO**

PREMIAÇÃO DAS EMPRESAS
QUE **MAIS RESPEITAM O
CONSUMIDOR²**

MENOR NÚMERO

DE RECLAMAÇÕES ENTRE
OS GRANDES BANCOS³ NO
RANKING BACEN

MELHORA NO NPS

NPS⁴ **ATENDIMENTO 77**
NPS⁴ **COBRANÇA 72**

AGENDA ESG



**R\$ 6,2 BILHÕES
PARA NEGÓCIOS
SUSTENTÁVEIS**

EM LINHA COM NOSSO
COMPROMISSO 2030

100% DE CO2 COMPENSADOS

REFERENTE À CARTEIRA
DE FINANCIAMENTO DE
VEÍCULOS EM 2021

1º LUGAR EM GOVERNANÇA

NO RANKING **EMPRESAS
MAIS DO ESTADÃO
CATEGORIAL "BANCOS"**

banco BV: O melhor de 2 mundos

1 – Volume total de pagamentos. Inclui transações de débito, crédito, PIX, TED/DOC e pagamento de boletos;

2 – Categoria Crédito Pessoal. Fonte: Consumidor Moderno;

3 – Ranking ref ao 4º trimestre 2021. Em número de ativos (fonte: <https://www.bcb.gov.br/>);

4 – NPS transacional médio do 4T21

5 – Excluindo investimentos em avenidas de crescimento

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



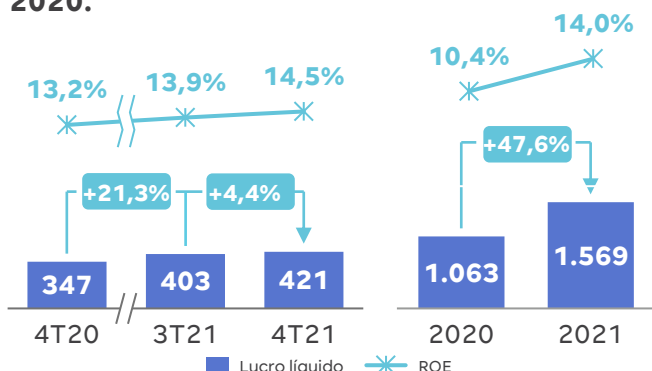
Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Principais Destaques

SUMÁRIO EXECUTIVO

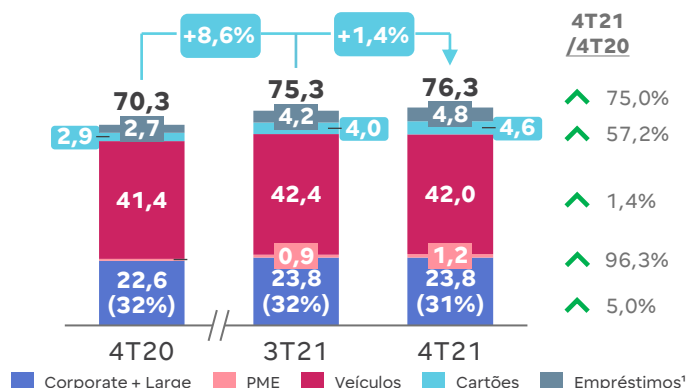
LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE (R\$ M) E ROE (%)

LUCRO LÍQUIDO recorrente foi recorde no trimestre, atingindo **R\$ 421 MILHÕES**, **ALTA DE 21,3% SOBRE O 4T20 E 4,4% SOBRE O 3T21**. **NO ANO, O LUCRO ATINGIU R\$ 1.569 MILHÕES, 47,6% MAIOR QUE REGISTRADO EM 2020**. A alta sobre o ano anterior reflete, principalmente, o crescimento da margem financeira e nas receitas de prestação de serviços, além da queda no custo de crédito. O **ROE NO 4T21** foi de **14,5%**, **ALTA DE 1,3 P.P. SOBRE O 4T20**. **EM 2021, O ROE FOI DE 14,0%, +3,6 P.P. SOBRE 2020**.



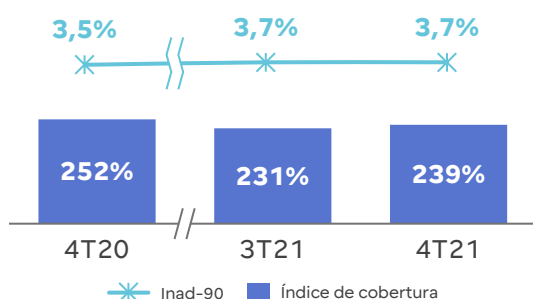
CARTEIRA DE CRÉDITO (R\$ B)

A **CARTEIRA DE CRÉDITO** **CRESCEU 8,6% VS 4T20**, PARA **R\$ 76,3 BILHÕES**. Houve expansão de **9,2% NO VAREJO** E **7,4% NO ATACADO**, com maior diversificação em ambos segmentos. No Varejo, os principais destaques foram o crescimento de **75,0% NA CARTEIRA DE EMPRÉSTIMOS¹** E **57,2% NA CARTEIRA DE CARTÕES**. No atacado, o destaque ficou por conta do segmento **CORPORATE**, QUE REGISTROU ALTA DE **13,9%** E DA EXPANSÃO DE **96,3% EM PME CONTRA O 4T20**.



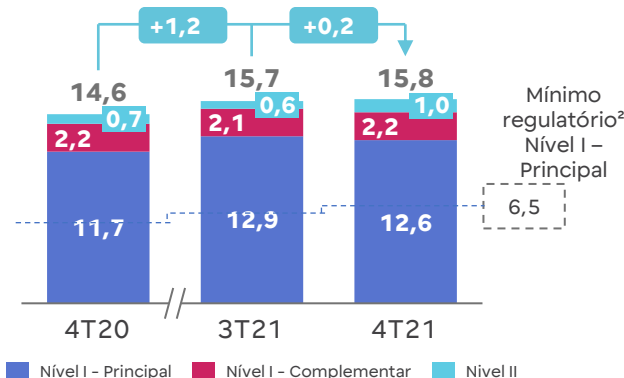
INADIMPLÊNCIA (90 DIAS) E ÍNDICE DE COBERTURA

Principal indicador **DE INADIMPLÊNCIA (INAD-90)** se manteve em patamar historicamente baixo, em **3,7% NO ENCERRAMENTO DE 2021**. O **ÍNDICE DE COBERTURA** apresentou leve queda em relação ao ano anterior, mas permanece em patamar robusto, em **239%, EVIDENCIANDO A PRUDÊNCIA DO BANCO BV EM UM CENÁRIO ECONÔMICO QUE PERMANECE DESAFIADOR**.



ÍNDICE DE BASILEIA (%)

O **ÍNDICE DE BASILEIA** FECHOU O **4T21 EM 15,8%**, **ALTA DE 0,2 P.P. NO TRIMESTRE E 1,2 P.P. NOS ÚLTIMOS 12 MESES**. O Capital Principal encerrou o período em 12,6%, ficando bem acima do mínimo regulatório de 6,5% exigido no período.



Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV^x Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Principais Destaques

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Na tabela abaixo são mostradas as informações e indicadores gerenciais selecionados do banco BV com o objetivo de permitir análises nas mesmas bases de comparação.

ANÁLISE DOS RESULTADOS GERENCIAIS	4T20	3T21	4T21	2020	2021	Variação %		
						4T21/3T21	4T21/4T20	2021/2020
RESULTADOS (R\$ M)								
Receitas totais (i) + (ii)	2.219	2.413	2.388	8.506	9.492	-1,0%	7,6%	11,6%
Margem financeira bruta (i)	1.653	1.849	1.925	6.518	7.397	4,1%	16,5%	13,5%
Receita de prestação de serviços e corretagem (ii)	566	564	463	1.988	2.095	-18,0%	-18,3%	5,4%
Custo de crédito	(465)	(567)	(843)	(2.807)	(2.521)	48,5%	81,1%	-10,2%
Despesas administrativas e de pessoal (inclui PLR)	(582)	(647)	(811)	(2.194)	(2.563)	25,3%	39,4%	16,8%
Lucro Líquido Recorrente	347	403	421	1.063	1.569	4,4%	21,3%	47,6%
BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ M)								
Total de ativos	116.277	119.967	120.166	116.277	120.166	0,2%	3,3%	3,3%
Carteira de crédito ampliada	70.280	75.286	76.304	70.280	76.304	1,4%	8,6%	8,6%
Segmento Atacado	23.264	24.711	24.984	23.264	24.984	1,1%	7,4%	7,4%
Segmento Varejo	47.015	50.575	51.320	47.015	51.320	1,5%	9,2%	9,2%
Recursos captados	80.576	79.307	80.590	80.576	80.590	1,6%	0,0%	0,0%
Patrimônio líquido	10.754	12.229	11.929	10.754	11.929	-2,5%	10,9%	10,9%
Índice de Basileia (%)	14,6%	15,7%	15,8%	14,6%	15,8%	0,2 p.p.	1,2 p.p.	1,2 p.p.
Índice de Capital Nível I (%)	13,9%	15,1%	14,8%	13,9%	14,8%	-0,3 p.p.	0,9 p.p.	0,9 p.p.
Índice de Capital Principal (%)	11,7%	12,9%	12,6%	11,7%	12,6%	-0,3 p.p.	0,9 p.p.	0,9 p.p.
INDICADORES DE DESEMPENHO (%)								
Retorno sobre Patrimônio Líq. Médio¹ (ROAE)	13,2%	13,9%	14,5%	10,4%	14,0%	0,6 p.p.	1,3 p.p.	3,6 p.p.
Retorno sobre Ativo Total Médio² (ROAA)	1,2%	1,4%	1,4%	0,9%	1,3%	0,1 p.p.	0,2 p.p.	0,4 p.p.
Net Interest Margin³ (NIM) - Clientes	9,9%	10,1%	10,3%	9,8%	10,2%	0,2 p.p.	0,4 p.p.	0,4 p.p.
Net Interest Margin⁴ (NIM) - Clientes + Mercado	6,7%	7,2%	7,3%	6,8%	7,2%	0,2 p.p.	0,6 p.p.	0,4 p.p.
Índice de Eficiência (IE) – acumulado 12 meses⁵	32,3%	32,0%	34,1%	32,3%	34,1%	2,1 p.p.	1,8 p.p.	1,8 p.p.
Inadimplência (acima de 90 dias)	3,5%	3,7%	3,7%	3,5%	3,7%	0,0 p.p.	0,1 p.p.	0,1 p.p.
Índice de Cobertura (acima de 90 dias)	252%	231%	239%	252%	239%	8,4 p.p.	-12,7 p.p.	-12,7 p.p.
OUTRAS INFORMAÇÕES								
Colaboradores⁶ (quantidade)	3.914	4.240	4.376	3.914	4.376	3,2%	11,8%	11,8%
Ativos sob gestão⁷ (Wealth) - R\$ M	49.494	52.828	52.341	49.494	52.341	-0,9%	5,8%	5,8%

1. Quociente entre o lucro líquido recorrente e o patrimônio líquido médio do período, anualizado. Não considera outros resultados abrangentes registrados no patrimônio líquido; 2. Quociente entre o lucro líquido recorrente e os ativos totais médios do período; Anualizado; 3. Quociente entre a margem financeira bruta com Clientes e os ativos médios sensíveis à spreads do período. Anualizado; 4. Quociente entre a margem financeira bruta e os ativos rentáveis médios do período. Anualizado; 5. IE = despesas de pessoal (não considera demandas trabalhistas) e administrativas / (margem financeira bruta + receita de serviços e tarifas + outras receitas operacionais + outras despesas operacionais - despesas tributárias - resultado de atividade imobiliária); 6. Não considera estagiários e estatutários; 7. Inclui fundos onshore (critério ANBIMA) e recursos de clientes private (renda fixa, renda variável e fundos offshore).

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Principais Destaques

RECONCILIAÇÃO ENTRE RESULTADO CONTÁBIL E GERENCIAL

Visando uma melhor compreensão e análise do desempenho do Banco, as explicações desse relatório são baseadas na Demonstração Gerencial do Resultado, que considera algumas realocações gerenciais realizadas na Demonstração do Resultado Societário auditado, sem impacto no lucro líquido. Essas realocações referem-se a:

- Despesas relacionadas à provisões (cíveis, trabalhistas e fiscais) realocadas de "(Provisão)/reversão para passivos contingentes" e de "Despesas de pessoal" para "Outras receitas/(despesas)"
- Custos e receitas operacionais da controlada Promotiva S.A. realocados de "Outras receitas/(despesas)" para "Receitas de prestação de serviços e corretagem"
- "Descontos concedidos" realocados da "Margem financeira bruta" para "Custo de crédito"
- Custos diretamente relacionados à geração de negócios realocados de "Despesas administrativas" para "Outras receitas/(despesas)"

Efeitos fiscais e tributários do hedge referente às variações cambiais de investimentos no exterior que são contabilizados em "Despesas tributárias" (PIS e COFINS) e "Imposto de Renda e Contribuição Social" foram realocados para "Margem Financeira Bruta".

DRE (R\$ M)	4T21 Contábil	Efeitos não Recorrentes	Reclassificações Gerenciais	4T21 Gerencial
Receitas totais (i + ii)	2.388	0	(0)	2.388
Margem Financeira Bruta (i)	1.854	0	72	1.925
Receita de prestação de serviços e corretagem (ii)	534	0	(72)	463
Custo de crédito	(774)	0	(69)	(843)
Despesas operacionais	(1.458)	0	86	(1.373)
Despesas de pessoal administrativas	(1.007)	0	196	(811)
Despesas tributárias	(116)	0	(1)	(117)
Outras despesas (despesas)	(336)	0	(109)	(445)
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	156	0	16	173
Imposto de renda e contribuição social	222	43	(16)	248
Lucro Líquido Recorrente	378	43	0	421

DRE (R\$ M)	2021 Contábil	Efeitos não Recorrentes	Reclassificações Gerenciais	2021 Gerencial
Receitas totais (i + ii)	9.422	0	69	9.492
Margem Financeira Bruta (i)	7.049	0	348	7.397
Receita de prestação de serviços e corretagem (ii)	2.374	0	(279)	2.095
Custo de crédito	(2.225)	0	(296)	(2.521)
Outras Receitas/Despesas	(5.039)	10	270	(4.760)
Despesas de pessoal e administrativas	(3.261)	10	688	(2.563)
Despesas tributárias	(499)	0	(42)	(541)
Outras receitas (Despesas)	(1.280)	0	(376)	(1.655)
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	2.158	10	44	2.211
Imposto de renda e contribuição social	(594)	(4)	(44)	(642)
Lucro Líquido Recorrente	1.564	5	0	1.569

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Principais Destaques

EVENTOS NÃO RECORRENTES

Em R\$ M	4T20	3T21	4T21	2020	2021
Lucro líquido - Contábil	347	370	378	1.065	1.564
(-) Eventos não recorrentes	0	-33	-43	1	-5
Doações relacionadas ao combate da COVID-19	0	0	0	-27	-1
Reavaliação do estoque de crédito tributário	0	-33	-43	232	0
Constituição de PDD	0	0	0	-200	0
Outros	0	0	0	-5	-5
Lucro líquido recorrente	347	403	421	1.063	1.569

Sumário dos eventos não recorrentes:

- **Doações combate ao COVID-19** - Despesas extraordinárias destinadas à doações com objetivo de combater o Coronavírus e seus efeitos sobre a sociedade brasileira. O valor apresentado acima é líquido de impostos;
- **Reavaliação do estoque de crédito tributário** - Efeito decorrente da majoração da alíquota de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) para as instituições financeiras, de 20% para 25%, reconhecido na linha de Imposto de Renda e Contribuição Social;
- **Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa** - Provisões prudenciais de crédito constituídas para neutralizar o impacto da majoração da CSLL no período;
- **Outros** - Despesas relacionadas ao processo de abertura de capital do banco BV. O processo foi cancelado em decorrência da conjuntura de mercado.

Relatório Gerencial de Resultados

4T21

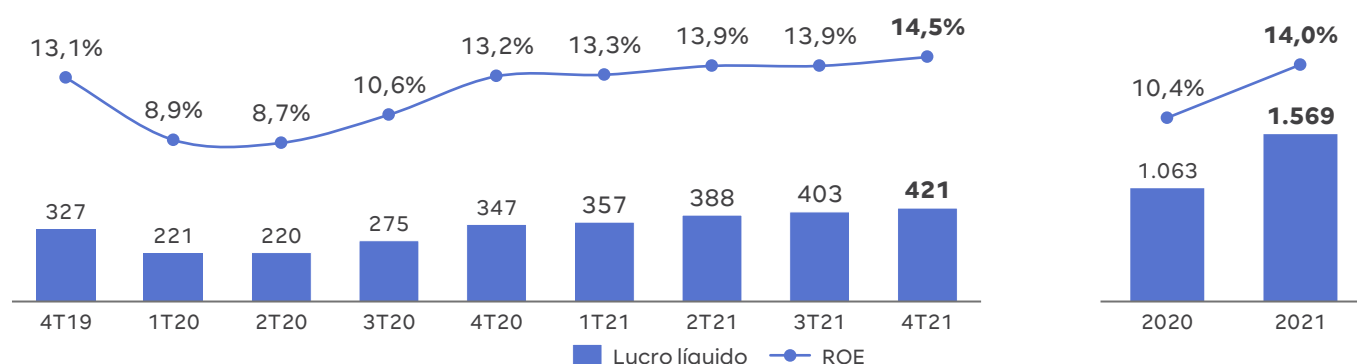


Principais Destaques / *Análise do Resultado Gerencial* / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV^x Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Análise do Resultado Gerencial

ANÁLISE DO RESULTADO GERENCIAL

O lucro líquido recorrente do 4T21 totalizou R\$ 421 milhões, patamar trimestral recorde, com crescimento de 4,4% frente ao trimestre anterior e 21,3% na comparação com o 4T20. O retorno recorrente sobre o patrimônio líquido (ROE) atingiu 14,5% no 4T21, +0,6 p.p. vs o 3T21 e +1,3 p.p. vs o 4T20. No ano de 2021, o lucro líquido recorrente totalizou R\$ 1.569 milhões, crescimento de 47,6% vs 2020. Já o ROE apresentou alta de 3,6 p.p., para 14,0%, ante 10,4% em 2020.



A melhora consistente nos resultados, com nível recorde de lucro e rentabilidade nos patamares pré-pandemia, reflete nosso modelo de negócios diversificado, com resiliência no principal negócio do banco, o financiamento de veículos, aliado aos avanços importantes na estratégia de diversificação.

No Varejo, registramos crescimentos expressivos em cartões e empréstimos, ao passo que mantivemos a liderança, pelo 9º ano seguido, em financiamento de veículos leves usados.

No Atacado, a estratégia de diversificação também registrou avanços importantes, com o crescimento nos segmentos Corporate e PME's¹.

DEMONSTRAÇÃO GERENCIAL DO RESULTADO (R\$ M)	4T20	3T21	4T21	2020	2021	Variação %		
						4T21/3T21	4T21/4T20	2021/2020
Receitas totais (i + ii)	2.219	2.413	2.388	8.506	9.492	-1,0	7,6	11,6
Margem financeira bruta (i)	1.653	1.849	1.925	6.518	7.397	4,1	16,5	13,5
Margem financeira com clientes	1.529	1.702	1.779	5.902	6.678	4,5	16,4	13,1
Margem financeira com mercado	125	148	147	616	718	-0,7	17,9	16,7
Receita de serviços e corretagem (ii)	566	564	463	1.988	2.095	-18,0	-18,3	5,4
Custo de crédito	(465)	(567)	(843)	(2.807)	(2.521)	48,5	81,1	-10,2
Outras Receitas/Despesas	(1.242)	(1.182)	(1.373)	(4.190)	(4.760)	16,1	10,5	13,6
Despesas de pessoal e administrativas	(582)	(647)	(811)	(2.194)	(2.563)	25,3	39,4	16,8
Despesas tributárias	(144)	(133)	(117)	(538)	(541)	-12,4	-19,0	0,6
Outras receitas (Despesas)	(517)	(402)	(445)	(1.458)	(1.655)	10,8	-13,8	13,6
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	511	664	173	1.509	2.211	-74,0	-66,2	46,5
Imposto de renda e contribuição social	(165)	(261)	248	(446)	(642)	-195,3	-250,9	44,0
Lucro Líquido Recorrente	347	403	421	1.063	1.569	4,4	21,3	47,6
Retorno sobre Patrimônio Líquido (ROE)	13,2%	13,9%	14,5%	10,4%	14,0%	0,6 p.p.	1,3 p.p.	3,6 p.p.
Índice de Eficiência (IE) (acumulado)	32,3%	32,0%	34,1%	32,3%	34,1%	2,1 p.p.	1,8 p.p.	1,8 p.p.

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / **Análise do Resultado Gerencial** / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV^x Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Análise do Resultado Gerencial

A alta expressiva no lucro líquido em 2021 reflete principalmente: i) o crescimento de 13,5% na margem financeira bruta, explicado pelas expansões de 13,1% na margem com clientes e 16,7% na margem com o mercado; ii) expansão de 5,4% nas receitas de serviços e corretagem e; iii) queda de 10,2% no custo de crédito.

As receitas totais (margem financeira bruta + receitas de serviços e corretagem) atingiram R\$ 9,5 bilhões em 2021, expansão de 11,6% sobre 2020. O crescimento nas receitas e queda no custo de crédito mais do que compensaram o aumento nas despesas de pessoal e administrativas decorrentes, principalmente, dos maiores investimentos em pessoas, tecnologia e marketing, relacionados às avenidas de crescimento, incluindo banco digital, financiamento solar, PME e *Banking as a Service*.

No trimestre, as receitas totalizaram R\$ 2,4 bilhões, 1,0% inferior ao 3T21 e 7,6% superior ao 4T20.

MARGEM FINANCEIRA BRUTA

A margem financeira bruta no 4T21 cresceu 4,1% em relação ao 3T21 e 16,5% em relação ao 4T20, atingindo R\$ 1.925 milhões. No ano de 2021, a margem financeira bruta cresceu 13,5% sobre 2020, para R\$ 7.397 milhões.

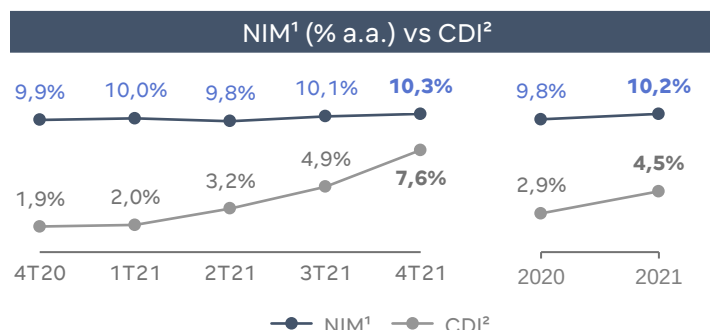
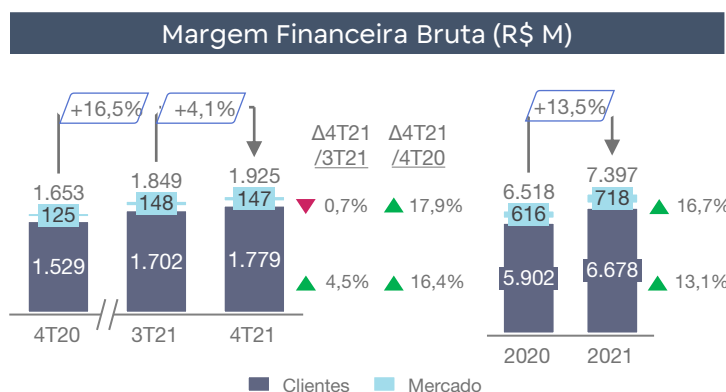
A margem financeira com clientes no 4T21 alcançou R\$ 1.779 milhões, 4,5% superior à margem do trimestre anterior e 16,4% acima da margem do 4T20. Em ambos os períodos, a melhora na margem reflete o crescimento na carteira de crédito, efeito mix com o crescimento mais forte no segmento de cartão de crédito, além da diluição gradual do impacto decorrente das iniciativas pró-cliente adotadas pelo BV por conta da pandemia.

Em 2020, a margem financeira com clientes alcançou R\$ 6.678 milhões, 13,1% superior a 2020, explicado pelos mesmos motivos evidenciados anteriormente: crescimento na carteira de crédito, efeito mix, e impacto da diluição das iniciativas pró-cliente.

O NIM (*net interest margin*) de clientes atingiu 10,3% no 4T21, representando uma alta de 0,2 p.p. sobre o 3T21 e 0,4 p.p. sobre o 4T20. No ano de 2021, o NIM de clientes cresceu 0,4 p.p. para 10,2%, contra 9,8% em 2020. Em ambas comparações, a melhora é explicada pelos motivos já mencionados: efeito mix, principalmente pelo maior crescimento em cartões, além do menor impacto da carteira prorrogada no contexto da pandemia.

A margem financeira com o mercado no 4T21 foi de R\$ 147 milhões, em linha com o 3T21 e 17,9% superior ao 4T20. Na comparação com o 4T20, o aumento é devido principalmente, ao resultado positivo de posições estruturais de hedge e da aplicação do patrimônio líquido.

Em 2021, a margem com o mercado cresceu 16,7%, para R\$ 718 milhões. O crescimento foi decorrente, principalmente, do resultado positivo de posições estruturais de hedge e da aplicação do patrimônio líquido.



Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / *Análise do Resultado Gerencial* / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV^x Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Análise do Resultado Gerencial

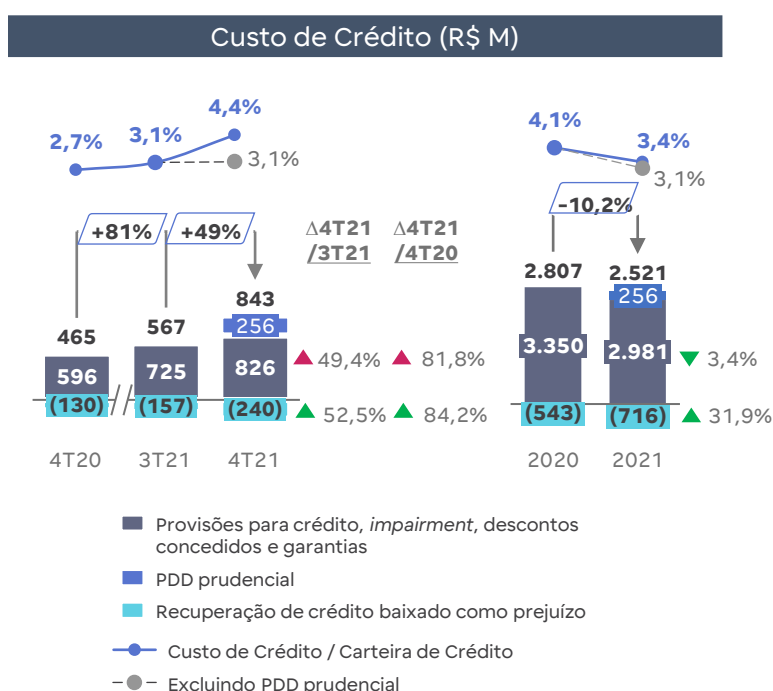
CUSTO DE CRÉDITO

Custo do crédito (R\$M)	4T20	3T21	4T21	2020	2021	Variação %		
						4T21/3T21	4T21/4T20	2021/2020
Despesa (Gerencial) de PDD	(580)	(667)	(1.013)	(2.897)	(2.963)	51,8	74,8	2,2
Recuperação de crédito baixados	130	157	240	543	716	52,5	84,2	31,9
Despesa de PDD líquida	(450)	(510)	(773)	(2.355)	(2.247)	51,6	72,0	-4,6
Descontos concedidos	(109)	(71)	(71)	(498)	(296)	0,0	-35,0	-40,6
Reversão (Provisão) para garantias prestadas	93	13	2	46	22	-87,8	-98,2	-52,0
Custo de crédito	(465)	(567)	(843)	(2.807)	(2.521)	48,5	81,1	-10,2
Custo de crédito / carteira de crédito¹	2,7%	3,1%	4,4%	4,1%	3,4%	1,4 p.p.	1,7 p.p.	-0,7 p.p.

1. Cálculo realizado sobre a carteira ampliada

No 4T21, o custo de crédito registrou elevação de 48,5% na comparação com o 3T21 e 81,1% sobre o 4T20. A alta é explicada, principalmente, pela provisão prudencial de R\$ 256 milhões constituída no trimestre. Essa prudencial reflete nossa postura conservadora e objetiva proteger o balanço do banco diante do cenário de maior incerteza trazido pela variante Ômicron, o qual aumentou os riscos relacionados à recuperação da atividade econômica. Em relação à carteira de crédito, o custo ficou em 4,4%, elevação de 1,4 p.p. sobre o trimestre anterior e 1,7 p.p. sobre o 4T20. Excluindo a PDD prudencial, o custo sobre carteira no 4T21 seria de 3,1%.

No ano o custo de crédito recuou 10,2%, apesar da prudencial realizada no 4T21. A queda é explicada principalmente pela gradual recuperação na atividade econômica em 2021, assim como pela maior recuperação de créditos, e, por fim, pela redução nos descontos concedidos. O custo sobre carteira encerrou em 3,4% (3,1% excluindo-se o efeito da provisão prudencial), 0,7 p.p. inferior a 2020.



RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS E CORRETAGEM DE SEGUROS

Receitas de Prestação de Serviços (R\$ M)	4T20	3T21	4T21	2020	2021	Variação %		
						4T21/3T21	4T21/4T20	2021/2020
Confecção de cadastro e avaliação de bens	205	182	132	691	655	-27,4	-35,7	-5,2
Receitas de corretagem de seguros	159	146	112	517	530	-22,8	-29,1	2,5
Cartão de crédito	84	104	93	280	346	-10,6	10,6	23,8
Rendas de garantias prestadas	26	27	30	107	111	8,8	16,5	3,6
Administração de fundos de investimento	32	28	26	131	112	-6,3	-18,2	-14,6
Comissões sobre colocação de títulos	21	25	23	93	149	-5,3	9,3	60,1
Correspondente bancário (Promotiva)	10	23	24	77	91	4,5	139,6	18,2
Outras ¹	29	30	22	91	100	-25,4	-24,2	10,1
Receitas de Serviços e Corretagem	566	564	463	1.988	2.095	-18,0	-18,3	5,4

¹ inclui serviços de custódia, corretagem de operações em bolsa, assessoria financeira, entre outros

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



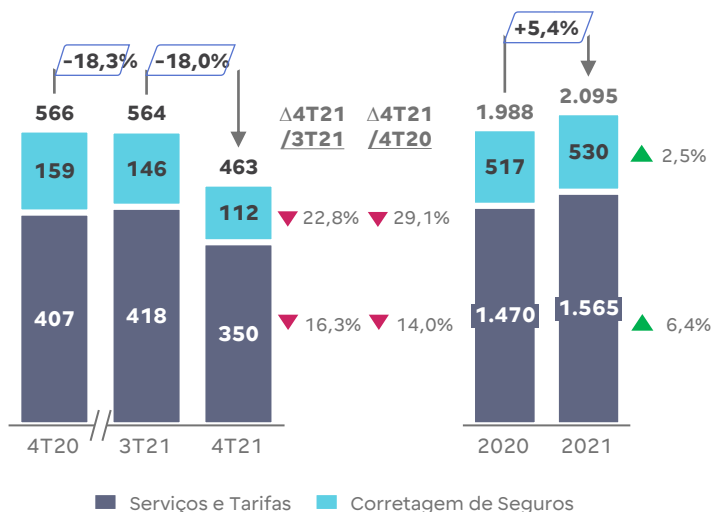
Principais Destaques / *Análise do Resultado Gerencial* / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Análise do Resultado Gerencial

As receitas de serviços e corretagem de seguros somaram R\$ 463 milhões no 4T21. A queda de 18% vs o 3T21 e 4T20 está vinculada principalmente à menor originação de financiamento de veículos no 4T21 (-21,2% vs 3T21 e -16,9% vs 4T20), com impacto direto nas receitas de confecção de cadastro e avaliação de bens, e corretagem de seguros. A menor originação reflete i) queda no mercado de financiamento de veículos e; ii) nosso maior conservadorismo na política de concessão no último trimestre. Ambos efeitos estão relacionados à maior incerteza causada pela variante Ômicron, que trouxe riscos para a recuperação da atividade econômica e inflação.

No ano, as receitas de serviços atingiram R\$ 2.095 milhões, crescimento de 5,4% vs 2020, devido à forte expansão nas receitas com cartões com a expansão no portfólio, além do aumento nas comissões sobre colocação de títulos refletindo o bom desempenho das atividades de DCM no Atacado.

Receitas de Serviços e Corretagem Seguros (R\$ M)



DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS

Despesas operacionais (R\$M)	4T20	3T21	4T21	2020	2021	Variação %		
						4T21/3T21	4T21/4T20	2021/2020
Proventos e Participação nos resultados	(190)	(243)	(279)	(761)	(930)	14,7	47,0	22,3
Benefícios e encargos sociais	(89)	(104)	(105)	(333)	(391)	1,5	18,3	17,5
Treinamento	(5)	(4)	(3)	(13)	(13)	-27,7	-40,2	1,7
Despesas de Pessoal	(284)	(351)	(387)	(1.106)	(1.334)	10,3	36,5	20,6
Serviços técnicos especializados	(105)	(110)	(119)	(384)	(408)	8,9	13,5	6,2
Processamento de dados	(63)	(67)	(96)	(202)	(269)	41,7	52,2	32,7
Emolumentos judiciais	(20)	(14)	(19)	(69)	(65)	31,7	-5,6	-6,0
Marketing	(10)	(20)	(83)	(49)	(117)	319,5	697,1	138,9
Outras	(60)	(34)	(49)	(236)	(178)	44,6	-19,0	-24,6
Subtotal	(258)	(245)	(366)	(941)	(1.037)	49,4	41,6	10,2
Depreciação e amortização	(40)	(51)	(58)	(147)	(192)	12,7	45,6	30,6
Despesas Administrativas	(298)	(296)	(423)	(1.088)	(1.229)	43,0	42,1	13,0
Total Adm + Pessoal	(582)	(647)	(811)	(2.194)	(2.563)	25,3	39,4	16,8
Total ex- depreciação e amortização	(542)	(596)	(753)	(2.047)	(2.371)	26,4	38,9	15,8

As despesas de pessoal e administrativas somaram R\$ 811 milhões no 4T21, aumento de 25,3% sobre o 3T21 e 39,4% sobre o 4T20. No ano, as despesas alcançaram R\$ 2.563 milhões, alta de 16,8% sobre 2020. A inflação oficial de 2021 acumulou alta de 10,6%.

No trimestre, as despesas de pessoal cresceram 10,3% sobre o 3T21 e 36,5% contra o 4T20. No ano, as despesas de pessoal cresceram 20,6%. O aumento observado no trimestre e no ano é explicado, principalmente,

por: i) efeitos da negociação do acordo coletivo de trabalho, que inclui reajuste de 10,97% sobre salários e benefícios a partir de setembro; ii) aumento da despesa com participação nos resultados, refletindo a melhora nos resultados do banco e; iii) aumento no quadro de colaboradores para fazer frente à estratégia digital do Banco, que segue com investimentos em avenidas de crescimento. Quantidade de colaboradores¹ ao final de 2021 era de 4.376 vs 3.914 em 2020.

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / *Análise do Resultado Gerencial* / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV^x Unidade de Inovação / ESG / Ratings

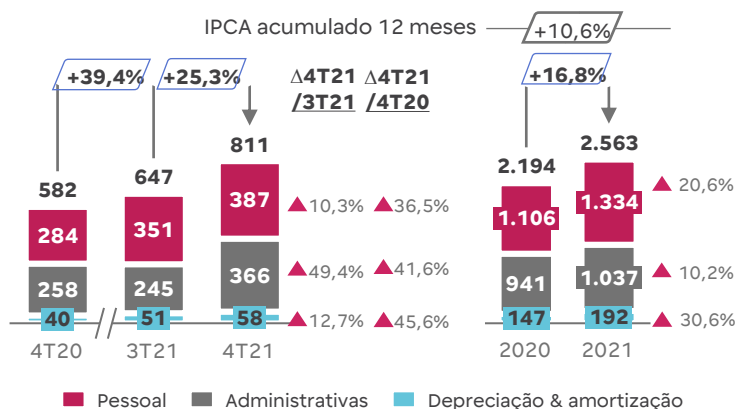
/ Análise do Resultado Gerencial

As despesas administrativas¹ registraram aumento de 49,4% no 4T21 quando comparado com o trimestre anterior e 41,6% vs 4T20. No acumulado de 2021, as despesas administrativas¹ cresceram 10,2% sobre 2020.

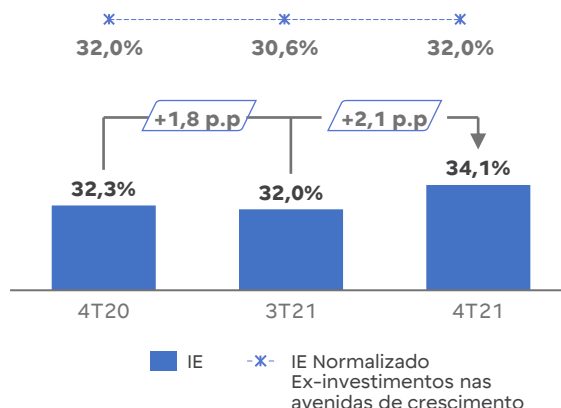
O aumento em ambas comparações trimestrais e anual está relacionado ao crescimento nas despesas de marketing com a realização de campanhas institucionais e com o banco digital, além dos maiores investimentos em tecnologia, em linha com a estratégia de fortalecimento do nosso banco digital.

O Índice de Eficiência (IE) encerrou o 4T21 em 34,1%, +2,1 p.p. vs o 3T21 e +1,8 p.p. vs o 4T20. O aumento observado está relacionado aos maiores investimentos nas avenidas de crescimento, incluindo banco digital, financiamento solar, PME e *Banking as a Service*. Os investimentos serão reforçados em 2022, principalmente nas áreas de tecnologia e marketing. Não obstante, eficiência segue sendo pilar fundamental na estratégia do banco BV, evidenciado pelo saudável nível do IE de 32,0% quando excluimos os investimentos nas avenidas de crescimento.

Despesas de pessoal e administrativas (R\$M)



Índice de Eficiência (IE) - (%)



OUTRAS (DESPESAS) / RECEITAS E RESULTADOS DE CONTROLADAS

Outras (despesas) / receitas (R\$ M)	4T20	3T21	4T21	2020	2021	Variação %		
						4T21/3T21	4T21/4T20	2021/2020
Custos associados à produção	(338)	(348)	(298)	(1.057)	(1.233)	-14,3	-11,7	16,6
Demandas cíveis e fiscais	(39)	(32)	(52)	(144)	(138)	62,4	34,3	-4,1
Demandas trabalhistas	(32)	(33)	(33)	(169)	(113)	1,9	5,1	-32,9
Resultados de incorporação imobiliária ²	12	6	(4)	22	(69)	-174,1	-134,9	-412,8
Outras	(120)	(14)	(57)	(109)	(101)	306,8	-52,1	-6,6
Total	(517)	(422)	(445)	(1.458)	(1.655)	5,6	-13,8	13,6

Outras (despesas)/receitas totalizaram uma despesa de R\$ 445 milhões no 4T21, aumento de 5,6% sobre o 3T21, explicada principalmente pelo impacto de baixas contábeis (projetos de tecnologia, atendendo às políticas internas de gestão deste tipo de ativo) realizadas no 4T21 (linha "Outras"). A queda de 13,8% frente ao 4T20 é explicada pelo maior saldo de baixas contábeis naquele trimestre. Os menores custos associados à produção refletindo a queda na originação de crédito e financiamentos no 4T21 também contribuíram para a variação negativa.

No acumulado do ano, a alta de 13,6% nas despesas é explicada principalmente pelos maiores custos associados à produção, refletindo o crescimento na originação de crédito e financiamentos no varejo. Também contribuiu o efeito da atualização no valor de ativos de empreendimentos imobiliários (operação em *run-off*), realizada durante o ano de 2021.

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Destaques Patrimoniais

BALANÇO PATRIMONIAL

Os ativos totais alcançaram R\$ 120 bilhões ao final do 4T21, variação de 3,3% em relação ao 4T20 e em linha com o 3T21. O aumento sobre o ano anterior reflete principalmente o crescimento nas operações de crédito em 2021.

O patrimônio líquido totalizou R\$ 11,9 bilhões no encerramento do ano, redução de 2,5% sobre o trimestre anterior, devido ao reconhecimento, no 4T21, de juros sobre capital próprio (JCP) a pagar no montante de R\$ 700 milhões (valor bruto). Na comparação com o 4T20, o patrimônio líquido cresceu 10,9%, com o efeito do JCP sendo mais do que compensado pela geração de lucro no exercício.

Balanco Patrimonial Ativo (R\$ M)	4T20	3T21	4T21	Variação %	
				4T21/3T21	4T21/4T20
Caixa e equivalentes de caixa	4.808	4.803	2.935	-38,9	-39,0
Ativos financeiros	101.583	105.566	107.162	1,5	5,5
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4.991	2.450	3.423	39,7	-31,4
Títulos e Valores Mobiliários	34.198	35.729	35.898	0,5	5,0
Instrumentos Financeiros Derivativos	3.621	4.294	3.714	-13,5	2,6
Relações Interfinanceiras	984	915	1.492	63,1	51,6
Operações de Crédito	59.444	64.336	65.834	2,3	10,7
Provisão para Devedores Duvidosos	(5.015)	(5.233)	(5.545)	6,0	10,6
Outros ativos financeiros	3.359	3.073	2.347	-23,6	-30,1
Ativos fiscais	8.036	7.669	8.126	5,9	1,1
Investimentos em participações em coligadas e controladas	19	112	110	-1,6	467,7
Imobilizado de Uso	95	80	81	1,4	-14,5
Intangível	463	609	675	10,8	45,7
Outros ativos	1.272	1.128	1.076	-4,6	-15,4
TOTAL DO ATIVO	116.277	119.967	120.166	0,2	3,3

Balanco Patrimonial Passivo (R\$ M)	4T20	3T21	4T21	Variação %	
				4T21/3T21	4T21/4T20
Passivos financeiros	102.518	104.067	104.110	0,0	1,6
Depósitos	25.510	23.954	24.047	0,4	-5,7
Captações no Mercado Aberto	15.029	18.027	16.821	-6,7	11,9
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	40.155	36.875	38.273	3,8	-4,7
Relações Interfinanceiras	1.888	2.553	2.840	11,3	50,4
Obrigações por Empréstimos e Obrigações por Repasses do País	3.745	4.341	5.103	17,5	36,2
Instrumentos Financeiros Derivativos	3.606	3.029	2.365	-21,9	-34,4
Dívidas subordinadas e Instrumentos de dívidas elegíveis a capital	3.693	3.813	3.588	-5,9	-2,8
Outros passivos financeiros	8.892	11.475	11.073	-3,5	24,5
Passivos fiscais	606	952	1.123	17,9	85,3
Provisões para contingências	819	747	732	-2,0	-10,6
Outros passivos	1.581	1.971	2.272	15,3	43,8
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.754	12.229	11.929	-2,5	10,9
TOTAL DO PASSIVO	116.277	119.967	120.166	0,2	3,3

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Destaques Patrimoniais

CARTEIRA DE CRÉDITO

A carteira de crédito alcançou R\$ 76,3 bilhões no encerramento do 4T21, crescimento de 8,6% sobre o 4T20, com expansão de 9,2% no Varejo e 7,4% no Atacado. Na comparação com o trimestre anterior, a carteira cresceu 1,4%, com expansão de 1,5% no Varejo e 1,1% no Atacado.

A carteira do Varejo cresceu 9,2% em relação ao 4T20, para R\$ 51,3 bilhões, representando 67,3% da carteira de crédito ampliada. Em linha com nosso plano estratégico, em 2021 registramos avanços importantes na agenda de diversificação, ao passo que mantivemos a liderança no financiamento de veículos¹ pelo 9º ano consecutivo.

A carteira de empréstimos cresceu 75,0%, para R\$ 4,8 bilhões, com destaque para a expansão de 181,6% na carteira de financiamento de painéis solares. Outro destaque foi o crescimento de 57,2% na carteira de cartões, que teve o lançamento do novo portfólio, novas *features*, além de melhorias na esteira de vendas nos canais digitais e estratégia comercial. O portfólio de veículos cresceu 1,4% vs 2020, com a carteira atingindo R\$ 42,0

bilhões, com destaque a produção recorde no ano.

Na comparação com o 3T21, a carteira do Varejo cresceu 1,5%, também com destaque para os portfólios de empréstimos (+14,2%) e cartões (+14,7%).

No Atacado, também tivemos avanços importantes na estratégia de maior diversificação e pulverização do risco da carteira e incremento de rentabilidade do portfólio. A carteira classificada cresceu 16,8% vs 2020, para R\$ 14,5 bilhões, com destaque para a expansão de 13,9% no *Corporate* (clientes com faturamento anual entre R\$ 300 milhões e R\$ 1,5 bilhão), segmento que representa 47,0% da carteira classificada do Atacado. Outro destaque no ano foi a expansão de 96,3% no segmento PME's², com o portfólio atingindo R\$ 1,2 bilhão.

Na comparação com o 3T21, a carteira classificada do Atacado cresceu 5,5%, também com destaque para a expansão de 33,4% em PME's. A carteira ampliada alcançou R\$ 25,0 bilhões no encerramento do 4T21, expansão de 7,4% sobre o 4T20 e 1,1% vs o 3T21.

Carteira de Crédito (R\$M)	4T20	3T21	4T21	Variação %	
				4T21/3T21	4T21/4T20
Segmento Varejo (a)	47.015	50.575	51.320	1,5	9,2
Veículos	41.376	42.404	41.969	-1,0	1,4
Empréstimos	2.729	4.184	4.776	14,2	75,0
Cartão de Crédito	2.910	3.987	4.574	14,7	57,2
Segmento Atacado (b)	12.429	13.761	14.514	5,5	16,8
Corporate	5.927	6.680	6.748	1,0	13,9
Large corporate + instituições financeiras	5.886	6.175	6.557	6,2	11,4
Pequenas e Médias Empresas (PME)	616	906	1.209	33,4	96,3
Carteira de Crédito Classificada (a+b)	59.444	64.336	65.834	2,3	10,7
Segmentado Atacado (b+c+d)	23.264	24.711	24.984	1,1	7,4
Avais e fianças prestados (c)	6.916	6.951	6.668	-4,1	-3,6
TVM privado (d)	3.920	3.998	3.802	-4,9	-3,0
Segmento Varejo (a)	47.015	50.575	51.320	1,5	9,2
Carteira de Crédito Ampliada (a+b+c+d)	70.280	75.286	76.304	1,4	8,6

Relatório Gerencial de Resultados

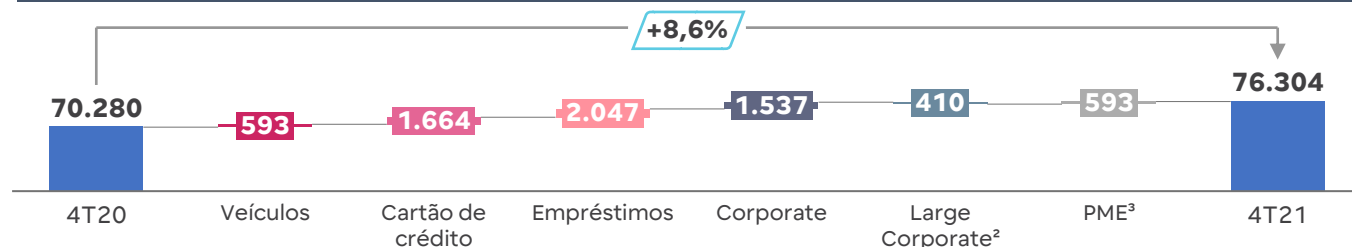
4T21



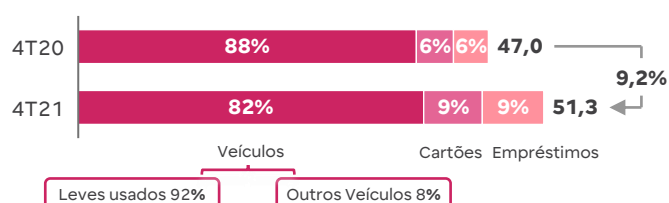
Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Destaques Patrimoniais

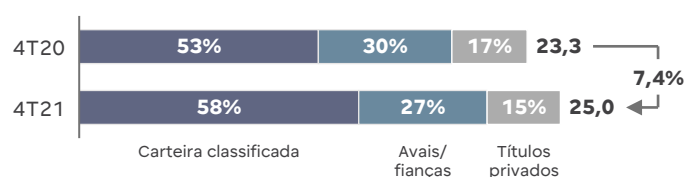
Evolução da carteira de crédito ampliada 4T21 vs 4T20 (R\$ M)



Mix de crédito Varejo (R\$ B)



Mix de crédito Atacado¹ (R\$ B)



QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO

Todas as segmentações do risco da carteira de crédito nesta seção referem-se à carteira classificada conforme Res. CMN nº 2.682/99, exceto se indicado de outra forma. O Banco mantém um consistente processo de avaliação e acompanhamento do risco de crédito nas operações realizadas com clientes.

Qualidade da Carteira de Crédito (R\$ M, exceto quando indicado)	4T20	3T21	4T21
Saldo em atraso acima de 90 dias	2.081	2.360	2.404
Índice de inadimplência acima de 90 dias – Consolidado	3,5%	3,7%	3,7%
Índice de inadimplência acima de 90 dias – Varejo	4,3%	4,4%	4,7%
Índice de inadimplência acima de 90 dias – Veículos	3,6%	3,8%	4,0%
Índice de inadimplência acima de 90 dias – Atacado	0,5%	1,1%	0,1%
Baixas para prejuízo (a)	(655)	(473)	(659)
Recuperação de crédito (b)	130	157	240
Perda líquida (a+b)	(525)	(316)	(419)
Perda líquida / Carteira de crédito (anualizada)	3,6%	2,0%	2,6%
New NPL	385	663	704
New NPL / Carteira de crédito¹ – trimestre	0,68%	1,07%	1,09%
Saldo de PDD²	5.249	5.453	5.759
Saldo de PDD / Carteira de crédito	8,8%	8,5%	8,7%
Saldo de PDD / Saldo em atraso acima de 90 dias	252%	231%	239%
Saldo AA-C	51.406	56.712	57.266
Saldo AA-C / Carteira de crédito	86,5%	88,1%	87,0%

1 - Δ NPL trimestral + baixas para prejuízo do período / Carteira de Crédito do trimestre imediatamente anterior; 2. Inclui provisões para garantias financeiras prestadas e o saldo de provisão de crédito genérica contabilizado no passivo na linha "Diversas".

Relatório Gerencial de Resultados

4T21

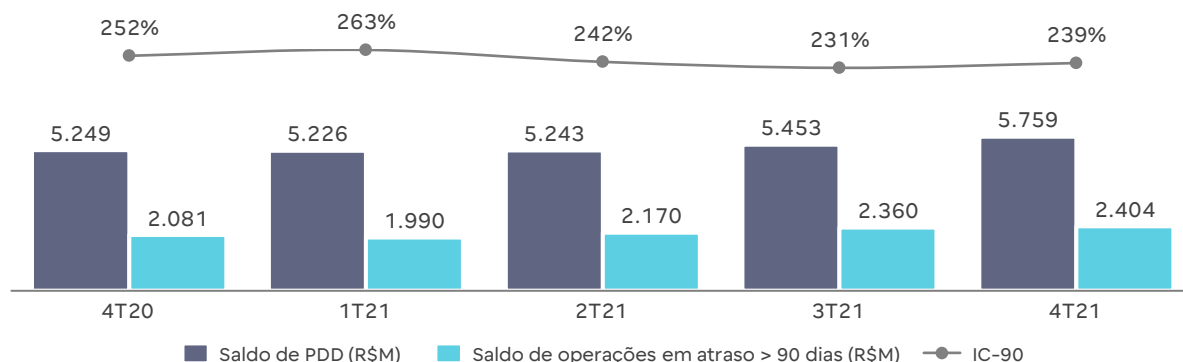


Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Destaques Patrimoniais

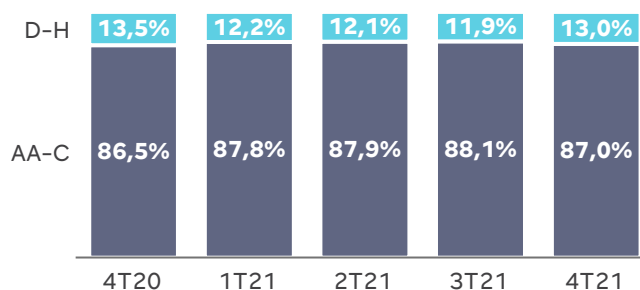
ÍNDICE DE COBERTURA (IC-90 DIAS)

Refletindo o sólido modelo de gestão de risco e a robustez do balanço, o Índice de Cobertura para o saldo em atraso acima de 90 dias permaneceu em nível confortável, encerrando o ano em 239%, comparado a 231% no 3T21. O IC-90 dias ainda permanece acima dos patamares históricos pré-pandemia, evidenciando a prudência do banco BV em um cenário econômico ainda desafiador.



CARTEIRA DE CRÉDITO POR NÍVEL DE RISCO¹ (%)

A gestão do risco de crédito do banco BV visa manter a qualidade da carteira de crédito em níveis adequados para cada segmento. O aumento de 1,1 p.p. vs o 3T21 na carteira D-H é explicado pela provisão prudencial constituída no 4T21, refletindo maior conservadorismo do BV diante do cenário macroeconômico que permanece desafiador. Na comparação com o 4T20, a representatividade da carteira D-H recuou 0,5 p.p..



INADIMPLÊNCIA DA CARTEIRA DE CRÉDITO – INAD-90 DIAS

Principal indicador de inadimplência, o Inad-90 permaneceu em níveis bastante controlados, encerrando o 4T21 em 3,7%, em linha com o trimestre anterior. No período, registramos um aumento da inadimplência no Varejo, compensado pela queda no indicador do Atacado. O Inad-90 permanece abaixo nos patamares pré-pandemia, não obstante, temos sinalizado que o indicador deverá retornar gradativamente aos patamares históricos ao longo de 2022.

- Varejo:** o Inad-90 do Varejo encerrou o 4T21 em 4,7%, aumento de 0,3 p.p. sobre o trimestre anterior e de 0,4 p.p. sobre o 4T20. Esse aumento é explicado pela gradual retomada da atividade econômica que encorajou a população a retomar seus consumos habituais. Porém, essa retomada chegou em um cenário de inflação alta, que diminui o poder de compra das pessoas, além de taxas de juros mais elevadas que também impacta na renda das famílias endividadas. Essa combinação ganhou força no 4T21 e o reflexo foi o aumento dos níveis de inadimplência no Varejo.
- Atacado:** o Inad-90 do Atacado encerrou o 4T21 em 0,1%, menor patamar dos últimos 3 anos. A melhora reflete o maior nível de recuperações no trimestre, além da baixa para prejuízo de um cliente específico que estava adequadamente provisionado.

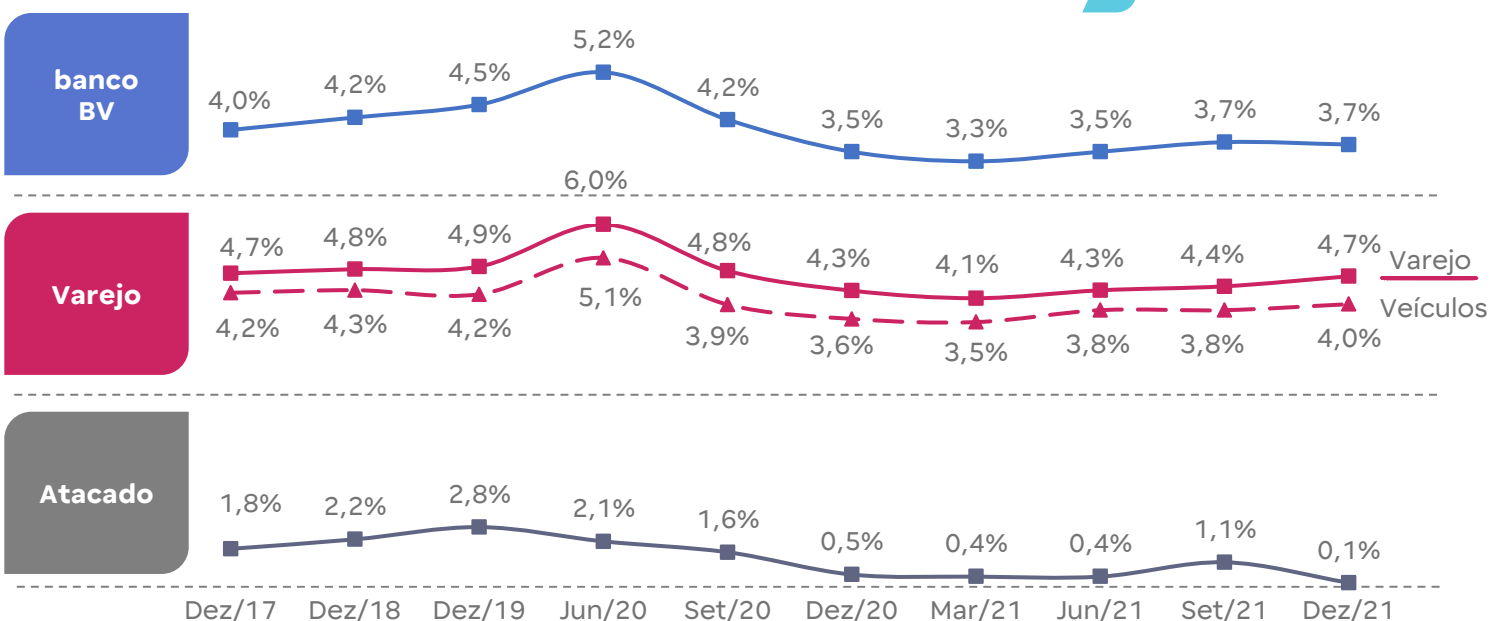
Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

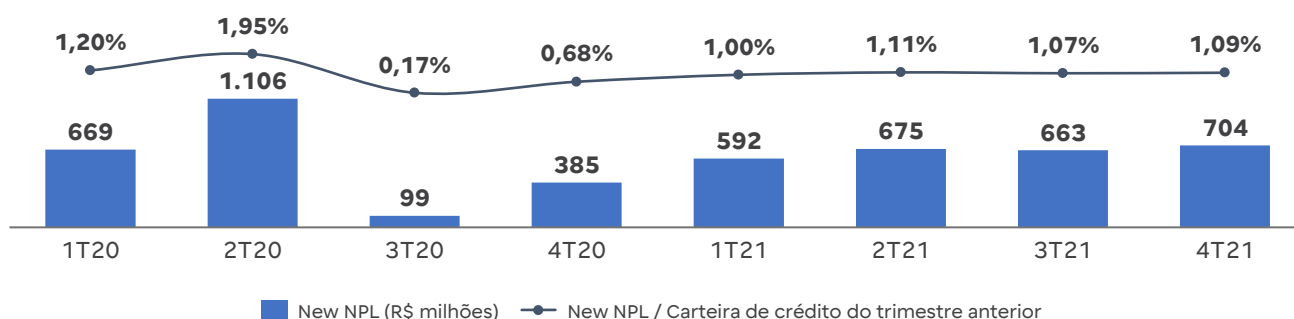
/ Destaques Patrimoniais



ÍNDICE NEW NPL

O New NPL, que considera o volume de operações de crédito que passaram a ser inadimplentes acima de 90 dias no trimestre, foi de R\$ 704 milhões no 4T21, 6,1% superior ao trimestre anterior. Vale ressaltar que o indicador vinha sendo positivamente impactado pelas medidas de flexibilização de pagamentos e das adequações nas políticas de concessão realizadas em 2020, além dos efeitos do auxílio emergencial do governo e menor consumo das famílias. Com o fim de tais medidas e efeitos, o New NPL vem retornando gradativamente para os patamares históricos. Em relação à carteira, o New NPL ficou em 1,09%, contra 1,07% no 3T21 e 0,68% no 4T20.

New NPL (R\$ M)	4T20	3T21	4T21	Variação %	
				4T21/3T21	4T21/4T20
Carteira de Crédito Gerenciada (A)	59.444	64.336	65.715	2,1	10,5
Saldo em atraso + 90 dias (NPL)	2.081	2.360	2.404	1,9	15,5
Variação trimestral NPL (B)	-270	190	45	-76,4	-116,6
Write-off (C)	655	473	659	39,3	0,6
New NPL (D=B+C)	385	663	704	6,1	82,9
Índice New NPL (D/A)	0,68%	1,07%	1,09%	0,03 p.p.	0,41 p.p.



Relatório Gerencial de Resultados

4T21



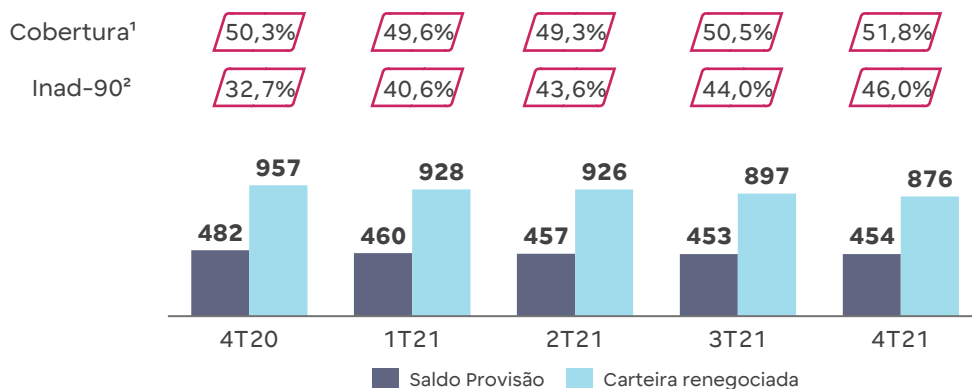
Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Destaques Patrimoniais

CRÉDITOS RENEGOCIADOS POR ATRASO

No gráfico a seguir são apresentadas informações sobre a carteira de crédito renegociada por atraso no pagamento.

Carteira de créditos renegociados por atraso (R\$ M)



O saldo das operações de crédito renegociados por atraso totalizou R\$ 876 milhões no 4T21. No comparativo com o 3T21, houve queda de 2,3% no saldo da carteira renegociada por atraso. No mesmo período, a inadimplência acima de 90 dias (Inad-90) desta carteira foi de 46,0%, contra 44,0% no 3T21, enquanto o índice de cobertura variou de 50,5% no 3T21 para 51,8% no 4T21.

Mais informações disponíveis nas DF's do 4T21, Nota Explicativa 12-i.

CARTEIRA VAREJO PRORROGADA

Desde o início da pandemia no Brasil, buscamos apoiar nossos clientes com soluções para atender às suas necessidades. No mês de março/20, proporcionamos a prorrogação de parcelas em 60 dias. Nessa iniciativa, os clientes em dia puderam postergar duas parcelas para o fim do contrato, sem o acréscimo de juros e mantendo o mesmo valor da parcela. Ao final dos 60 dias³, através de uma oferta bastante segmentada, os clientes que necessitaram contaram ainda com uma reestruturação efetiva do seu contrato, que implicou num alongamento adicional do prazo.

Essa iniciativa proporcionou maior fôlego financeiro aos clientes, permitindo maior flexibilidade e condições para reorganizar suas contas em meio à crise econômica gerada pela pandemia, e impactou mais de 800 mil clientes com cerca de R\$ 18 bilhões aditados e/ou efetivamente renegociados.

Ao final do 4T21, o saldo da carteira prorrogada era de R\$ 6,5 bilhões, o que representa uma redução de 19,8% sobre o trimestre anterior e 64% sobre o saldo total de R\$ 18 bilhões. Do total dos R\$ 6,5 bilhões, 83,6% estava em curso normal (adimplentes ou com atraso até 30 dias), sendo que 100% dos clientes em curso normal já pagaram 3 ou mais parcelas do contrato após a renegociação. O saldo remanescente inclui 8,7% com inadimplência até 90 dias e 7,7% com atraso acima de 90 dias.

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV^x Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Destaques Patrimoniais

R\$ 6,5 bilhões

saldo da carteira prorrogada em 31/dez

R\$ 1,1 bilhão

saldo da carteira prorrogada, desconsiderando clientes que já pagaram 3 ou mais parcelas

R\$ 1,1 bilhão

provisão para a carteira prorrogada

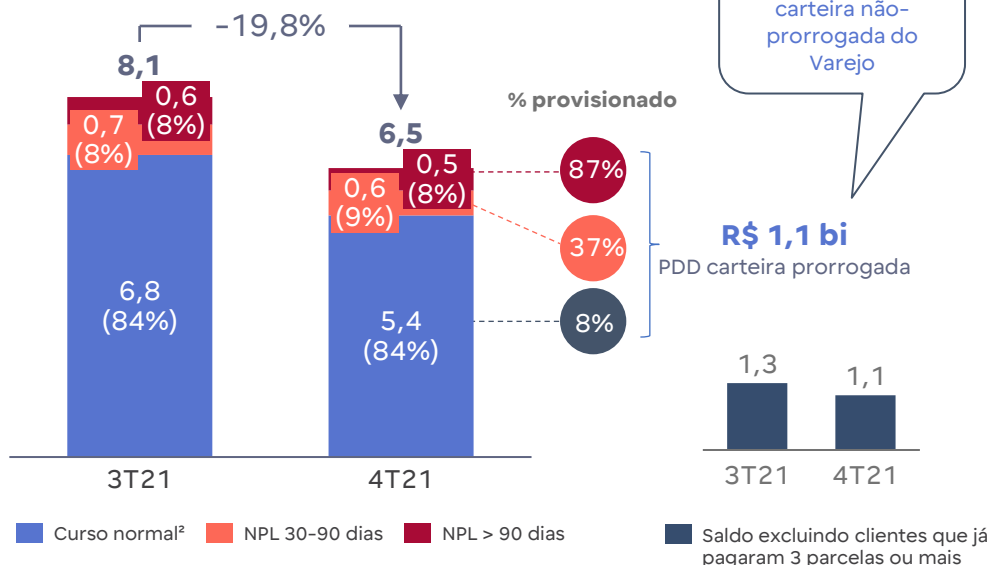
217%

Índice de Cobertura¹ da carteira prorrogada

99%

tem garantia real

Carteira prorrogada Varejo (R\$ B)

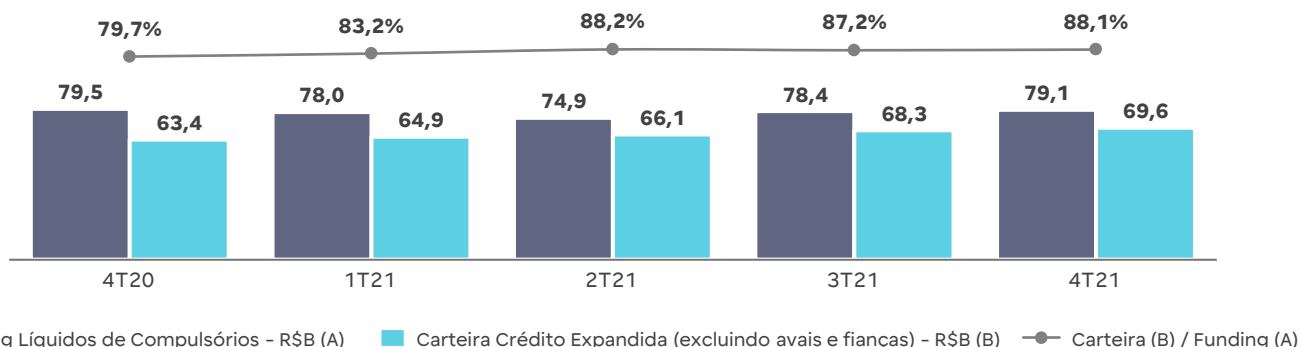


CAPTAÇÕES E LIQUIDEZ

O *funding* total alcançou R\$ 80,6 bilhões no 4T21, 1,6% superior ao 3T21 e em linha com o 4T20. A variação em relação ao trimestre anterior se deve principalmente ao aumento nos depósitos a prazo e na captação de Letras Financeiras. A estrutura de *funding* do BV segue bastante diversificada e com estratégia de desconcentração de vencimentos. Os instrumentos estáveis de captação representavam 59,3% do total de recursos captados no encerramento do 4T21.

A relação entre a carteira de crédito expandida (excluindo avais e fianças) e as captações líquidas de compulsórios atingiu 88,1% no 4T21, vs 87,2% no 3T21 e 79,7% no 4T20.

Carteira de Crédito / Funding (%)



Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Destaques Patrimoniais

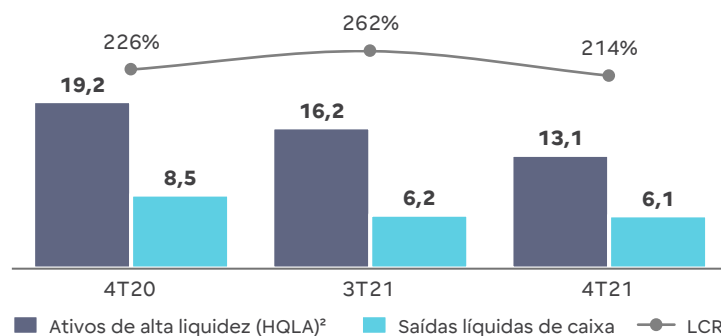
Captações (R\$ B)	4T20	3T21	4T21	Variação %		Análise vertical % 4T21
				4T21/3T21	4T21/4T20	
Debêntures	1,9	1,8	1,4	-22,2	-26,7	1,7
Depósitos	25,5	24,0	24,0	0,4	-5,7	29,8
Depósito a prazo	21,0	20,6	22,1	7,2	5,1	27,4
Depósitos (à vista e interfinanceiros)	4,5	3,3	1,9	-41,9	-56,9	2,4
Dívidas Subordinadas (1)	3,7	3,8	3,6	-5,9	-2,8	4,5
Letras financeiras subordinadas	2,1	2,1	1,9	-10,7	-10,4	2,4
Demais	1,6	1,7	1,7	0,2	7,5	2,1
Empréstimos e Repasses	3,7	4,3	5,1	17,5	36,2	6,3
Letras	31,9	28,4	29,5	3,7	-7,7	36,6
Letras financeiras (1)	30,3	26,5	27,2	2,5	-10,3	33,7
LCA e LCI	1,6	1,9	2,3	20,2	40,2	2,8
Obrigações com cessões de crédito (1)	5,6	8,5	8,2	-4,0	47,0	10,1
TVM no Exterior (1)	8,2	8,5	8,8	4,2	7,1	10,9
Total de Captações com Terceiros	80,6	79,3	80,6	1,6	0,0	100,0
(-) Depósitos compulsórios	0,9	0,9	1,5	71,9	71,5	
(-) Disponibilidades em moeda nacional	0,1	0,0	0,0	-20,2	-61,2	
Total de Captações líquidas de compulsório	79,6	78,4	79,7	1,6	0,1	

(1) Instrumentos estáveis de captação

Instrumentos estáveis de captação/Total de captações	59,3%	59,7%	59,3%	-0,4 p.p.	0,0 p.p.
--	-------	-------	-------	-----------	----------

Com relação à liquidez, o banco manteve seu caixa livre em nível bastante conservador. O indicador de liquidez LCR¹ (*Liquidity Coverage Ratio*), cujo objetivo é mensurar a liquidez de curto prazo dos bancos num cenário de estresse, foi de 214% no 4T21 vs 262% no 3T21 e 226% no 4T20. Importante ressaltar que o mínimo regulatório exigido pelo Banco Central é 100%.

Além disso, o banco BV mantém uma linha de crédito junto ao BB desde 2009, que representa significativa reserva de liquidez e que nunca foi utilizada.



ÍNDICE DE BASILEIA

O Índice de Basileia atingiu 15,8% no 4T21, sendo que o índice de Capital Nível I totalizou 14,8%, com 12,6% de Capital Principal e 2,2% de Capital Complementar. Já o Capital Nível II encerrou em 1,0%.

Na comparação trimestral, o Índice de Basileia registrou alta de 0,1 p.p., explicado principalmente por:

(1) geração de lucro líquido no trimestre, com impacto de +0,5 p.p.;

Relatório Gerencial de Resultados

4T21

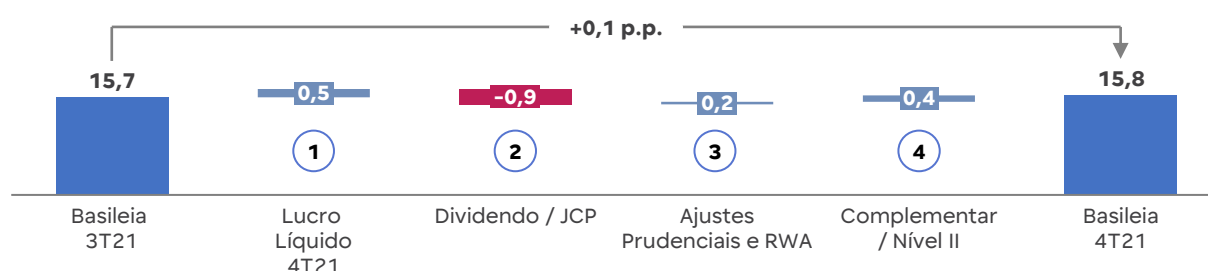


Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Destaques Patrimoniais

- (2) reconhecimento de JCP a pagar, com impacto de -0,9 p.p.;
- (3) redução dos ativos ponderados pelo risco de mercado (RWA) e aumento dos ajustes prudenciais com impacto de 0,2 p.p.;
- (4) novas Emissões Subordinadas elegíveis ao Capital Nível 2, com impacto de 0,4 p.p.;

Índice de Basileia 4T21 vs 3T21



Índice de Basileia (R\$ M)	4T20	3T21	4T21	Variação %	
				4T21/3T21	4T21/4T20
Patrimônio de Referência (PR)	10.611	12.359	12.206	-1,2	15,0
PR nível I	10.078	11.887	11.416	-4,0	13,3
Principal	8.513	10.207	9.733	-4,6	14,3
Complementar	1.566	1.680	1.683	0,2	7,5
PR nível II	532	473	790	67,1	48,4
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	72.467	78.912	77.113	-2,3	6,4
Risco de crédito	63.771	69.598	69.266	-0,5	8,6
Risco de mercado	2.251	2.376	909	-61,7	-59,6
Risco operacional	6.445	6.938	6.938	0,0	7,6
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido	5.797	6.313	6.169	-2,3	6,4
Capital nível I	13,9%	15,1%	14,8%	-0,3 p.p.	0,9 p.p.
Índice de Capital Principal (CET1)	11,7%	12,9%	12,6%	-0,3 p.p.	0,9 p.p.
Complementar	2,2%	2,1%	2,2%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Capital nível II	0,7%	0,6%	1,0%	0,4 p.p.	0,3 p.p.
Índice de Basileia (PR/RWA)	14,6%	15,7%	15,8%	0,1 p.p.	1,2 p.p.

Com relação ao 4T20, o Índice de Basileia aumentou 1,2 p.p., com alta de 0,9 p.p. no CET1 devido, principalmente, à maior geração de lucro no período e impacto positivo de ajustes prudenciais em decorrência da redução de crédito tributário, que mais que compensaram o aumento dos ativos ponderados pelo risco (RWA). O aumento de 0,3 p.p. no Capital Nível II está relacionado às novas emissões de dívidas subordinadas que compõem esse Capital, além do efeito cambial sobre o capital complementar.

Em 16/03/2020, a Resolução Bacen 4.783/2020 alterou temporariamente o capital mínimo regulatório. Ao final do 4T21, o requerimento mínimo de capital era de 10,0%, sendo 8,0% o mínimo para Capital Nível I e 6,5% para o Capital Principal (CET1).

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV^x Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Portfólio Diversificado de Negócios

PORTFÓLIO DIVERSIFICADO DE NEGÓCIOS

Suportado pelos pilares de Eficiência & Solidez Financeira, Estratégia Digital, Centralidade no Cliente e agenda ESG

Carteira de crédito¹
R\$ 76,3 bilhões
+8,6% vs 4T20

Varejo

Financiamento de veículos

- / Liderança no segmento de veículos leves usados
- / Capilaridade: +20,9 mil revendas; parceiros digitais
- / Inovação e transformação digital
- / Esteira de contratação 100% digital
- / 97% das análises automáticas

✓ **Liderança no segmento pelo 9º ano consecutivo**

Outros negócios

- / **Cartão de crédito:** Novo portfólio de cartões. Bandeiras Mastercard, Visa e Elo
- / **Financiamento de placas solares:** crescimento na carteira de 181,6% vs 4T20
- / **Empréstimos:** CP, CVG, consignado privado, estudantil, procedimentos médicos
- / **Corretagem de Seguros:** Somos uma das maiores corretoras do Brasil, com ampla oferta de produtos: auto, prestamista, residencial, vida e outros

✓ **Avanços importantes na estratégia de diversificação com crescimento de 75,0% em empréstimos e 57,2% em cartões**

Atacado

Corporate & Investment Banking

/ Corporate Banking

Corporate (> R\$ 300 milhões)
Large Corporate (> R\$ 1,5 bilhão)
PME (antecipação de recebíveis)

/ Banking as a Service (BaaS)

Banco liquidante e custodiante para *fintechs* e *startups*

✓ **Carteira Corporate** cresceu +13,9% vs 4T20. **PME cresceu 96,3%** vs 4T20

Wealth management

R\$ 52,3 bilhões sob gestão (AuM)

/ BV Asset

Premiada como uma das Melhores Gestoras de 2021²

8ª maior gestora de fundos imobiliários

50% dos fundos administrados lastreados em ativos da economia real

/ **BV Private:** soluções customizadas para clientes de alta renda

✓ **6 fundos** classificados como **5 estrelas** pelo Guia de Fundos de Investimentos da FGV de 2021



BV^x é a unidade de negócios de inovação que gera valor por meio de conexão com o ecossistema de *startups* e *fintechs*, com métodos de co-criação, desenvolvimentos proprietários e investimentos em parcerias estratégicas

BV^x/vc

BV/open

BV^x/lab

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Portfólio Diversificado de Negócios

PORTFÓLIO VAREJO



FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS

Ao longo de 30 anos de história, o BV adquiriu vantagens competitivas importantes neste segmento, o que lhe garante **posição de destaque no país, especialmente no segmento de veículos leves usados**

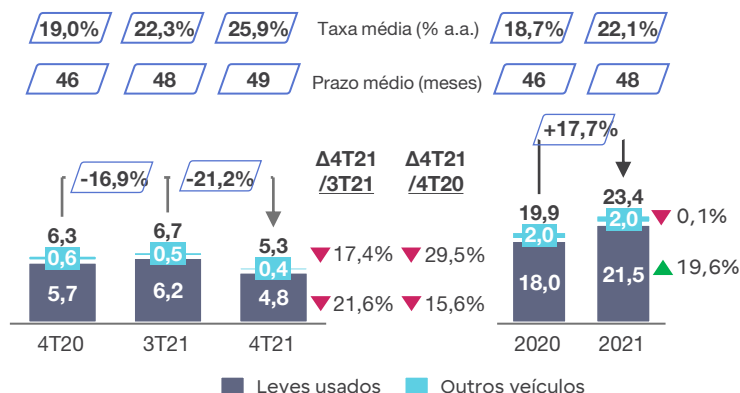
- **Capilaridade:** presença em **20,9 mil revendas** por todo o país. Parceiros digitais: Meu Carro Novo, Mercado Livre, Usados Br
- **Eficiência e digitalização:** **97% das análises de crédito automáticas** no 4T21, com tempo de resposta abaixo de 1 minuto. Esteira de financiamento **100% digital**, desde a simulação até assinatura e pagamento
- **Expertise:** contínuo aprimoramento das ferramentas de gestão com forte utilização de ciência de dados (ex. *analytics*, modelagem) e inovação (ex. OCR "reconhecimento óptico de caracteres", biometria)

O ano de 2021 apresentou um cenário complexo no mercado de financiamento de veículos. Ainda enfrentamos os desafios da pandemia e crise econômica, escassez de semicondutores com impacto na produção de veículos, além do aumento gradual na taxa de juros. Não obstante, conseguimos fechar o ano com nível de originação recorde de R\$ 23,4 bilhões, alta de 17,7% sobre 2020, o que nos garantiu **liderança no segmento de financiamento de leves usados pelo 9º ano seguido**.

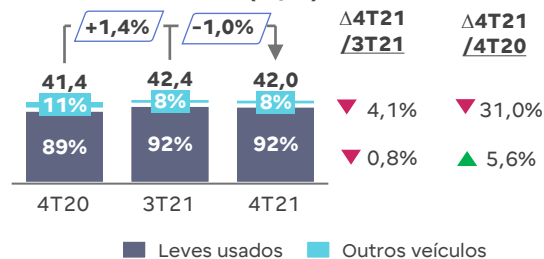
Na comparação trimestral, houve queda na originação de 21,2% vs o 3T21 e 16,9% vs o 4T20. A menor originação reflete i) queda no mercado de financiamento de veículos e; ii) nosso maior conservadorismo na política de concessão no último trimestre. Ambos efeitos estão relacionados à maior incerteza causada pela variante Ômicron, que trouxe riscos para a recuperação da atividade econômica.

A carteira de financiamento de veículos encerrou o ano em R\$ 42,0 bilhões, -1,0% vs 3T21 e +1,4% vs 4T20. A carteira de leves usados representava 92% da carteira, e variou -0,8% vs o 3T21 e +5,6% vs o 4T20. Por sua vez, a carteira de outros veículos recuou 4,1% e 31,0% contra o 3T21 e 4T20, respectivamente.

Originação de financiamento de veículo (R\$ B)



Carteira de financiamento de veículos (R\$ B)



Veículos - Produção	4T20	3T21	4T21	2020	2021	Variação %		
						4T21/3T21	4T21/4T20	2021/2020
Taxa média (% a.a.)	19,0	22,3	25,9	18,7	22,1	3,6 p.p.	6,9 p.p.	3,4 p.p.
Prazo médio (meses)	46	48	49	46	49	1	2	2
Valor entrada¹ / Valor do bem (%)	40,4	39,9	39,9	40,4	39,9	0,0 p.p.	-0,5 p.p.	-0,5 p.p.
Leves usados / Total veículos (%)	90,2	92,1	91,7	90,2	91,7	-0,4 p.p.	1,5 p.p.	1,5 p.p.
Produção veículos total (R\$ bilhões)	6,3	6,7	5,3	19,9	23,4	-21,2%	-16,9%	17,7%

Veículos - Carteira	4T20	3T21	4T21	2020	2021	Variação %		
						4T21/3T21	4T21/4T20	2021/2020
Taxa média (% a.a.)	19,3	20,0	20,8	19,3	20,8	0,8 p.p.	1,5 p.p.	1,5 p.p.
Prazo médio (meses)	43	46	46	43	46	1	3	3
Leves Usados/ Carteira Veículos (%)	88,6	92,0	92,2	88,6	92,2	0,2 p.p.	3,6 p.p.	3,6 p.p.
Idade Média dos Veículos (anos)	6,6	6,5	6,5	6,6	6,5	0,0 p.p.	-0,1 p.p.	-0,1 p.p.
Carteira de Veículos (R\$ bilhões)	41,4	42,4	42,0	41,4	42,0	-1,0%	1,4%	1,4%

Relatório Gerencial de Resultados 4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Portfólio Diversificado de Negócios

PORTFÓLIO VAREJO



CORRETAGEM DE SEGUROS

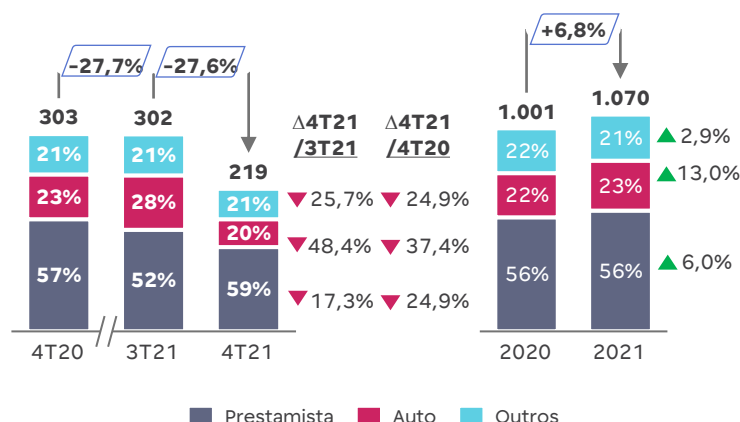
Estamos entre as **MAIORES CORRETORA DE SEGUROS DO BRASIL** com um portfólio diversificado de produtos para atender às demandas dos nossos clientes. Além de trazer diversificação nas receitas do banco, o negócio de seguros tem elevada capacidade de cross-selling. Abaixo, os tipos de corretagem de seguros oferecidos e nossos parceiros:

Auto	Prestamista	Residencial	Vida + Acidentes Pessoais	Odontológico	Cartão	Assistências ¹

Os prêmios de seguros somaram R\$ 218,8 milhões no 4T21, queda de 27,6% e 27,7% sobre o 3T21 e 4T20, respectivamente. O desempenho reflete, principalmente, a piora nos níveis de originação de veículos no período, conforme explicado anteriormente.

Apesar da queda no 4T21, os prêmios emitidos registraram crescimento de 6,8% no ano, atingindo R\$ 1.069,6 milhões, com expansão em todos os produtos. A alta também é explicada, principalmente, pela recuperação nos níveis de originação de financiamento de veículos em 2021, além da maior penetração no *marketplace* de seguros, com ofertas mais adequadas ao perfil dos clientes.

Prêmios de Seguros (R\$ M)

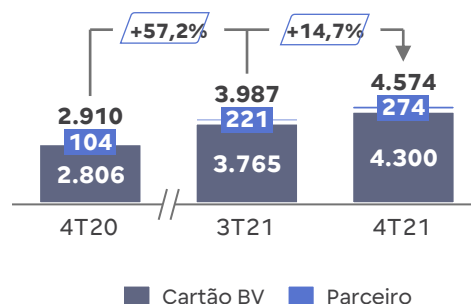


CARTÕES

- Portfólio completo de cartões de crédito nas bandeiras Mastercard, Visa e Elo, além do cartão em parceria com o Programa Dotz
- App de cartões integrado com os serviços de conta digital e financiamento de veículos
- Novo portfólio dos cartões (Livre, Mais e Único)**, com proposta de valor baseada em *cashback* sobre todas as compras que o cliente realiza e com opção de resgate em crédito em fatura ou investimento, com rendimentos maiores que a poupança

Encerramos o 4T21 com a carteira de cartões de R\$ 4.574 milhões, crescimento de 14,7% sobre o 3T21. Na comparação com o 4T20, o crescimento foi de 57,2%. O crescimento na carteira reflete a expansão nos investimentos na estratégia digital, o qual faz parte o negócio de cartões. Ao longo de 2021, implementamos melhorias no app, lançamos um novo portfólio de cartões, além de reforçarmos a estratégia comercial.

Carteira de cartão de crédito (R\$ M)



Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
 Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Portfólio Diversificado de Negócios

PORTFÓLIO VAREJO

EMPRÉSTIMOS

Complementando nosso portfólio para o Varejo, temos uma ampla oferta de produtos, incluindo aqueles desenvolvidos em parcerias com fintechs e startups, enriquecendo nosso portfólio de soluções para nossos clientes, além de contribuir para maior diversificação de nossa carteira.



Placa Solar



Crédito Estudantil



Crédito com veículo em garantia (CVG)



Procedimentos médicos



Crédito Pessoal



Turismo



Consignado Privado



Home Equity

+ 1 mil

Correspondentes bancários espalhados por todo o Brasil

Digital partners

Originação/leads de empréstimos pessoais e outros tipos de financiamento

Parcerias estratégicas

Produtos desenvolvidos e oferecidos com parceiros de diversos segmentos

Contratação digital

Leads digitais. Assinatura eletrônica com biometria para todos os produtos

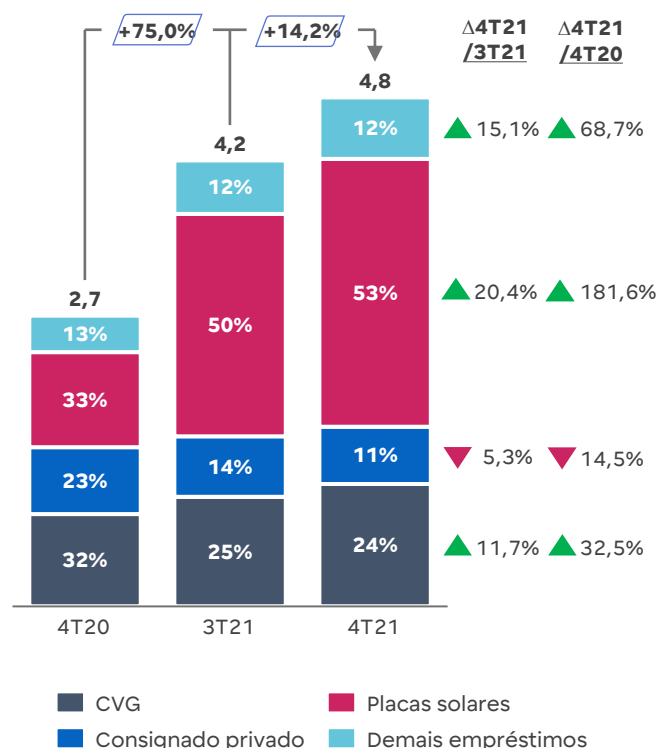
No 4T21, a carteira de empréstimos varejo atingiu R\$ 4,8 bilhões, crescimento de 14,2% vs o 3T21 e 75,0% na comparação com o 4T20, com avanços importantes em nossa estratégia de diversificação.

O principal destaque continuou sendo nossa carteira de financiamentos de painéis solares, que registrou crescimento de 181,6% vs o 4T20 e 20,4% vs o 3T21, totalizando um portfólio de R\$ 2,5 bilhões. Esse portfólio já representa 53% deste segmento de empréstimos, comparado a 33% no 4T20. Alinhado à nossa estratégia de expandir neste segmento, em 2021 nós ampliamos nossa participação no Portal Solar, consolidando o BV como principal player no segmento de financiamento de painéis solares no Brasil. Além de contribuir na diversificação, o crescimento neste segmento está alinhado com nossa agenda ESG.

Outro destaque no trimestre foi o crescimento na carteira de crédito com veículo em garantia (CVG), que registrou alta de 11,7% frente ao 3T21 e 32,5% comparado com o 4T20.

Por fim, demais empréstimos, que inclui principalmente crédito pessoal (CP), cresceu 15,1% e 68,7% contra o 3T21 e 4T20, respectivamente. Destaque para a originação digital do crédito pessoal que atingiu 89% do total da produção de CP no 4T21.

Carteira empréstimos (R\$ B)



Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Portfólio Diversificado de Negócios

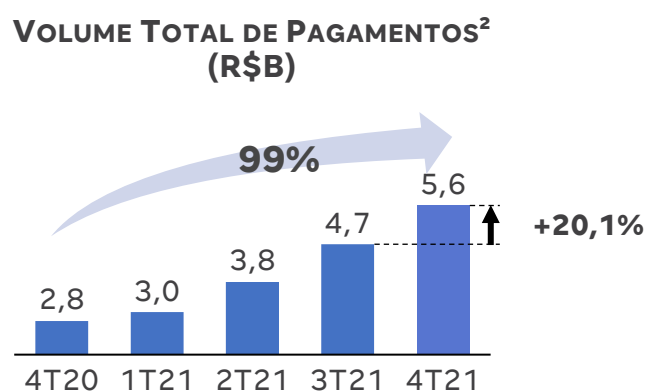
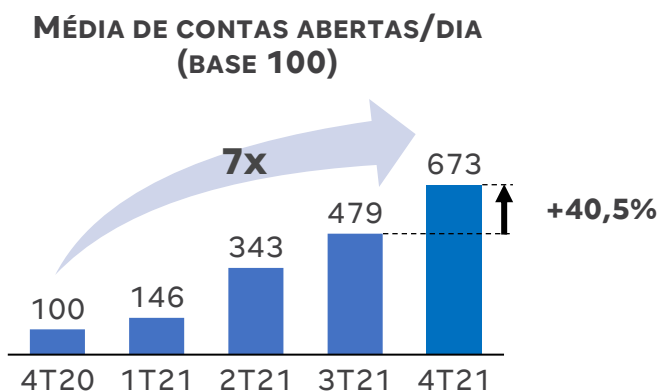
ESTRATÉGIA DIGITAL

BANCO DIGITAL

Em 2021 tivemos avanços importantes na estratégia do nosso banco digital. **LANÇAMOS A CONTA DIGITAL BV HÁ CERCA DE 18 MESES, COM A OFERTA COMBINADA DE CONTA E CARTÃO.** A Conta foi inicialmente ofertada para nossa base de clientes de cartões. Ao longo de 2021, passamos a ofertar também para nossos clientes de veículos, com foco no *cross-selling*, o que vem contribuindo para o aumento no tempo de relacionamento (*lifetime*) com os clientes.

O crescimento na abertura de contas dos nossos atuais clientes (veículos, financiamento solar, crédito pessoal, CVG, etc) demonstra que há uma demanda pelo aumento no relacionamento com o BV.

Ao final de 2021, atingimos 2 milhões de clientes¹ no Banco Digital, com a média de contas abertas por dia no 4T21 crescendo 7 vezes sobre o 4T20. O volume total de pagamentos (TPV) atingiu R\$ 5,6 bilhões no último trimestre do ano, expansão de 99% sobre o mesmo período de 2020.



2,0 MILHÕES DE CLIENTES¹

MAIOR ENGAJAMENTO

Desde o início da pandemia, observou-se um crescimento expressivo no engajamento digital dos clientes. Em 2021, investimos em melhorias dos canais digitais, sempre com o objetivo de proporcionar uma melhor experiência ao nosso cliente. Para nós, é essencial oferecermos uma experiência leve, simples, e principalmente, segura.

Uma forma de medirmos o engajamento digital dos nossos clientes é pelo crescimento no número de acessos às nossas plataformas digitais (App e web), que atingiu 29 milhões no 4T21 e 94 milhões no acumulado do ano. Além dos acessos, também monitoramos o Usuário Ativo, ou seja, o cliente que fez login no app nos últimos 90 dias. O indicador se manteve ao redor de 70% ao longo de todo ano de 2021.

1 - Clientes que possuem conta digital e/ou cartão;

2 - Inclui transações de débito, crédito, PIX, TED/DOC e pagamento de boletos

Relatório Gerencial de Resultados 4T21

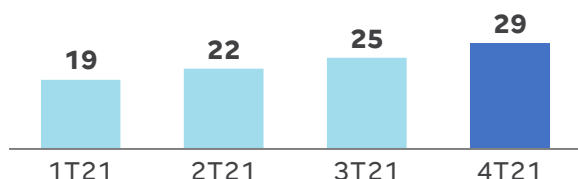


Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings

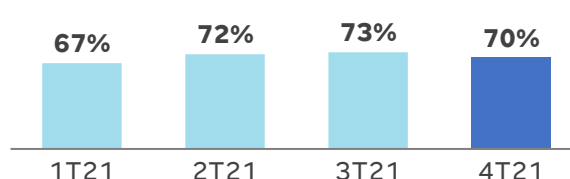
/ Portfólio Diversificado de Negócios

ESTRATÉGIA DIGITAL

Acessos ao App banco BV/Minha BV
(em milhões)

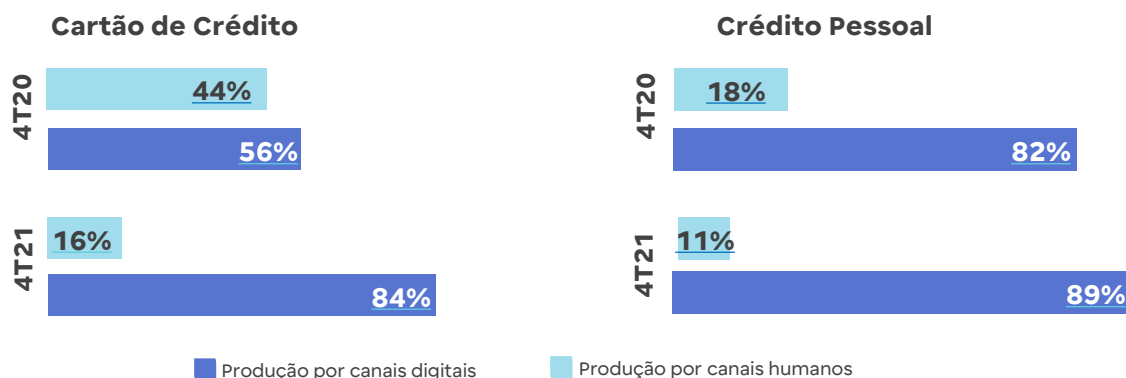


Usuários ativos no App banco BV¹
(em %)



Outro dado que evidencia o maior engajamento dos clientes é o percentual de negócios originados através dos canais digitais. A venda de cartões BV pelo app/web atingiu 84% no 4T21, contra 56% no 4T20. Já a produção de crédito pessoal através de canais digitais representou 89% de toda produção no 4T21 (vs 82% no 4Q20).

% da originação oriunda de canais digitais

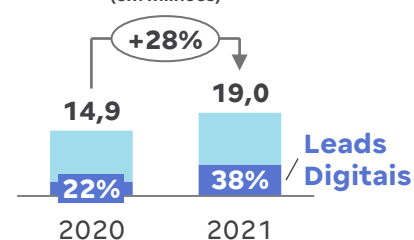


MUNDO AUTO

Continuamos investindo para fortalecer ainda mais o relacionamento com nossos parceiros lojistas e proporcionar uma melhor experiência digital para eles. No em 2021 fizemos o *rollout* do novo simulador de financiamento.

O maior engajamento digital também pode ser observado no negócio de veículos. Em 2021, registramos 19 milhões de simulações de financiamento de veículos, crescimento de 28% sobre 2020, sendo que 38% das simulações foram realizadas nos canais digitais² (site BV e parceiros digitais), comparado a 22% em 2020.

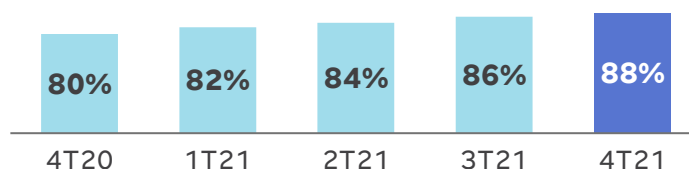
Simulações de financiamento de veículos
(em milhões)



CANAIS DE ATENDIMENTO E AUTOSSERVIÇO

Os canais de atendimento digital também receberam investimentos, trazendo maior autonomia e proporcionando melhor experiência para nossos clientes. No trimestre, 88% dos atendimentos aos clientes foram realizados via canais digitais, contra 80% no 4T20.

% de atendimento nos canais digitais



Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Portfólio Diversificado de Negócios

ESTRATÉGIA DIGITAL

CENTRALIDADE DO CLIENTE

Nosso propósito é tornar mais leve a vida financeira de pessoas e empresas. Sempre buscamos desenvolver uma cultura empreendedora que enfatizasse um forte compromisso em cuidar de nossos clientes e atendê-los com suporte de alta qualidade. Buscamos implementar essa abordagem porque acreditamos que isso ajuda a diferenciar nossas soluções e estabelecer a lealdade do cliente em um mercado em que os serviços financeiros são tradicionalmente oferecidos por instituições consolidadas no mercado, que acreditamos muitas vezes não prestar um serviço de qualidade equivalente às taxas cobradas. Essa crença é evidenciada pelo grande número de reclamações consumeristas contra tais instituições.

Nós do banco BV colocamos o cliente no centro da nossa estratégia, com uma postura de estar próximo do cliente, criar empatia e ter um relacionamento respeitoso. Nosso posicionamento tem nos garantido continuamente o menor número de reclamações procedentes por milhão de clientes entre os grandes bancos do país, segundo o Ranking de Reclamações do Banco Central¹.

Outro reconhecimento importante foi a conquista do 1º lugar do Prêmio Respeito 2021 na categoria Crédito Pessoal. Atualmente na 19ª edição, o prêmio tem como objetivo reconhecer as empresas que apresentem atributos considerados pelos consumidores como sinais de respeito, atendimento de qualidade, preços justos, agilidade e cortesia.

1º Lugar
Prêmio
Respeito²



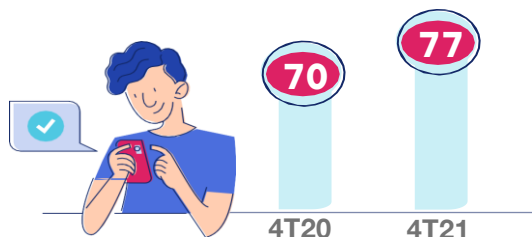
Top 5

Prêmio Reclame
Aqui 2021
na categoria Bancos

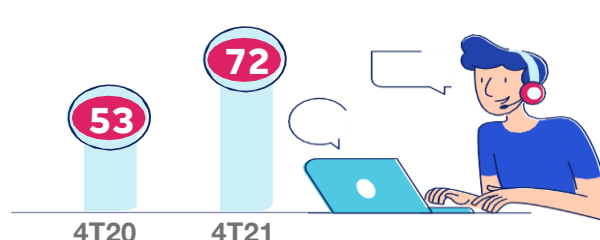
Adicionalmente, fomos indicados ao Prêmio Reclame Aqui 2021 e ficamos no Top 5 das melhores empresas para o consumidor na categoria "bancos", um grande reconhecimento para as empresas que oferecem o melhor atendimento aos seus clientes. Nossa reputação no portal permaneceu "Bom" e com um índice de 7.4/10, uma das melhores avaliações na indústria financeira no Brasil.

Por fim, quando falamos em centralidade no cliente, não podemos deixar de mencionar o NPS (Net Promoter Score), metodologia de pesquisa amplamente conhecida utilizada para medir a satisfação do cliente. Temos observado importantes avanços nos nossos indicadores de NPS, reflexo dos esforços contínuos para entregar uma melhor experiência. No canal de atendimento ao cliente, nosso NPS transacional médio de atendimento no 4T21 foi de 77 contra 70 no 4T20. Já no setor de cobrança, o NPS evoluiu de 53 no 4T20 para 72 no 4T21.

NPS de Atendimento



NPS de Cobrança



Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Portfólio Diversificado de Negócios

PORTFÓLIO ATACADO



Corporate & Investment Banking (CIB)

Com soluções ágeis e customizadas que simplificam os processos diários das empresas, o CIB oferece uma ampla variedade de produtos de empréstimos, mercado de capitais, tesouraria e serviços. O CIB atende grupos econômicos com faturamento anual acima de R\$ 300 milhões, classificados nos grupos "Corporate" e "Large Corporate", além da antecipação de recebíveis para Pequenas e Médias Empresas (PME).

Corporate

Clientes¹:

Faturamento anual >R\$ 300M
<R\$1,5Bi

Foco estratégico:

Expansão da carteira

Large Corporate

Clientes¹:

Faturamento anual > R\$ 1,5 bilhão

Foco estratégico:

Atuação seletiva alavancando produtos onde temos reconhecida vantagem competitiva como DCM local (mercado de capitais).

PME

Clientes¹:

Pequenas e Médias Empresas

Foco estratégico:

Antecipação de recebíveis por meio da (i) penetração na cadeia de valor dos nossos clientes do CIB e (ii) parceria com *fintechs*

Ampla oferta de produtos

Moeda Local & Cash Management

Derivativos

Mercado de Capitais e M&A

Moeda Estrangeira & FX

Captação

Corporate & Project Finance

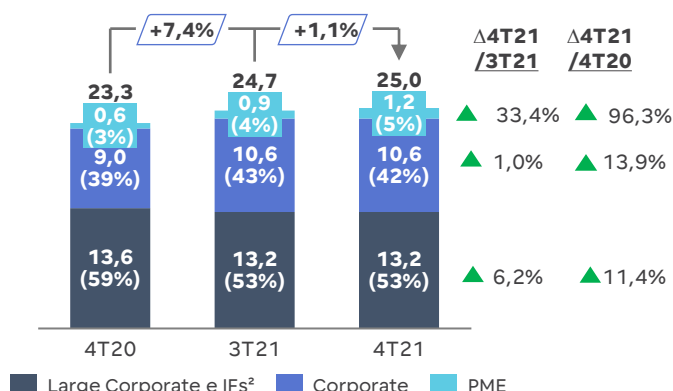
A carteira de crédito (ampliada) do CIB encerrou o 4T21 em R\$ 25,0 bilhões, crescendo 1,1% na comparação com o trimestre anterior e 7,4% nos últimos 12 meses. Excluindo-se o efeito da variação cambial, a expansão foi de 0,5% sobre o 3T21 e 5,4% nos últimos 12 meses.

No 4T21, o principal destaque foi o crescimento de 33,4% no portfolio PME, que atingiu R\$ 1,2 bilhão. Tal crescimento está alinhado à nossa estratégia de diversificação, reforçada pelo investimento na Trademaster, *fintech* que atende a mais de 700 mil pequenos e médios varejistas. No ano, a carteira PME cresceu 96,3%.

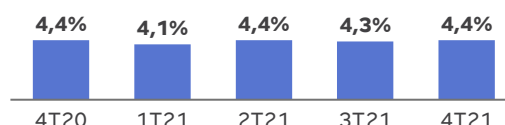
Outro destaque no CIB em 2021 foi a contínua expansão no segmento *Corporate*, que registrou crescimento de 13,9% nos últimos 12 meses (carteira classificada), atingindo R\$ 6,7 bilhões e passando a representar 47% da carteira classificada do CIB.

Por fim, em 2021 coordenamos um volume recorde de operações de emissão de dívida (DCM), totalizando R\$ 25,5 bilhões, crescimento de 257% sobre 2020.

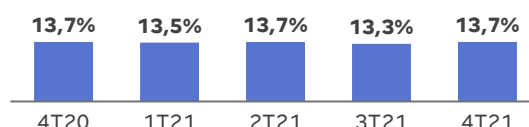
CIB - Carteira ampliada (R\$ B)



10 maiores devedores³



100 maiores devedores³



Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Portfólio Diversificado de Negócios

PORTFÓLIO ATACADO

CARTEIRA DO CIB POR SETOR

No encerramento do 4T21, a carteira do CIB apresentava um portfólio bastante diversificado e sem exposição concentrada em nenhum setor da economia.

Atacado - Exposição por setor	4T20		4T21	
	R\$ M	Part.(%)	R\$ M	Part.(%)
Instituições Financeiras	2.832	12,2%	3.495	13,9%
Indústria	1.710	7,4%	1.973	7,8%
Construção Civil	1.927	8,3%	1.790	7,1%
Varejo	1.772	7,6%	1.645	6,5%
Açúcar e álcool	1.593	6,8%	1.578	6,3%
Energia Elétrica	1.327	5,7%	1.357	5,4%
Agroindústria / Agroquímica	1.102	4,7%	1.312	5,2%
PMEs	225	1,0%	1.209	4,8%
Project Finance	879	3,8%	1.164	4,6%
Cooperativas	563	2,4%	944	3,7%
Montadoras/Concessionárias	734	3,2%	897	3,6%
Telecomunicações	932	4,0%	886	3,5%
Óleo & Gás	793	3,4%	863	3,4%
Locadoras	649	2,8%	622	2,5%
Serviços	688	3,0%	395	1,6%
Saúde	498	2,1%	351	1,4%
Mineração	491	2,1%	348	1,4%
Saneamento	314	1,3%	262	1,0%
Farmacêutico	341	1,5%	237	0,9%
Outros	3.893	16,7%	3.657	14,6%
Total Geral	23.264	100%	24.984	100%

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Portfólio Diversificado de Negócios

PORTFÓLIO ATACADO

WEALTH MANAGEMENT

Nossa *Wealth Management* desenvolve e provê de maneira sustentável soluções em gestão patrimonial, com objetivos estratégicos bem traçados para os dois mercados distintos em que atua:



Asset Management – BV Asset

Reconhecida pela consistência de performance e grande capacidade inovadora, com ampla oferta de produtos para todos os segmentos de clientes: institucionais, corporates, *private* e plataformas.

A BV Asset possui posição de destaque na indústria de gestão de recursos no Brasil, com aproximadamente R\$ 47 bilhões de AuM distribuídos em 210 fundos no encerramento de 2021.



Private Bank – BV Private

Oferecemos produtos e soluções financeiras adequadas às necessidades dos investidores, além de buscar sempre as melhores soluções em gestão patrimonial no Brasil e no exterior, trazendo inovação e expertise de nossa equipe de *asset allocation*.

Ocupamos a **9ª posição no segmento Private no ranking de gestores Anbima¹**, com aproximadamente R\$ 22 bilhões AuC.

AuM (R\$)

52 bilhões

Fundos

210

Economia real² (%)

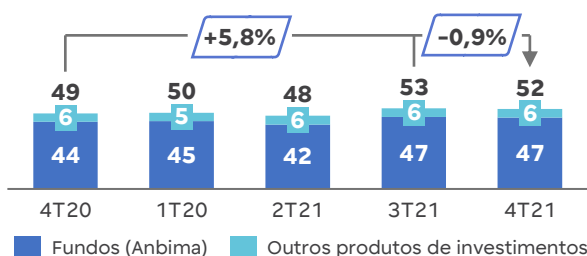
50%

Ranking FII¹

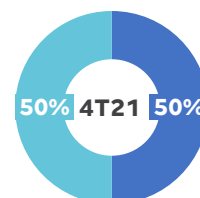
8º

A Wealth Management encerrou o ano com R\$ 52,3 bilhões de ativos sob gestão (AuM), queda de 0,9% em relação ao 3T21 e aumento de 5,8% em relação ao 4T20. A BV Asset tem histórico de relevância em fundos estruturados, ou seja, fundos lastreados em ativos da economia real, com destaque para fundos imobiliários, segmento que ocupamos a 9ª posição de acordo com o ranking de maiores gestores da Anbima.

AuM (R\$ B)



Fundos lastreados em ativos da economia real²



Economia real² Fundos líquidos (Regulados pela ICVM 555)

BV Asset: Excelência na gestão de investimentos

Durante o 4T21, fundos da BV Asset receberam as seguintes premiações³:

- Ficamos entre as 10 primeiras Especialistas em três de quatro categorias:
3º Lugar - Renda Fixa; 4º Lugar - Money Market e 7º Lugar - Multimercados
- 6 Fundos de Investimento destacados como 5 estrelas

Em Jun/21, a BV Asset teve a ratificação da nota máxima da S&P (AMP-1), devido à disciplina dos processos de gestão de investimento e aos bons princípios fiduciários. Além disso, desde 2019 a BV Asset é signatária do PRI (*Principles for Responsible Investment*) e em 2020 ficou em 3º na categoria "Instituição Líder em Investimento Responsável" do prêmio ALAS Institution Brazil.

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV^x Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ BV^x Unidade de Inovação

BV^x UNIDADE DE NEGÓCIOS DE INOVAÇÃO

A estratégia digital do BV passa pela busca incessante de melhores serviços e experiências aos nossos clientes, sempre tendo a inovação como ferramenta. A BV^x, nossa unidade de negócios de inovação, tem a missão de gerar valor por meio da conexão com o ecossistema de startups, por meio de co-criação, desenvolvimentos proprietários e investimentos em parcerias estratégicas, e atua em 3 frentes: **i) Corporate venture capital; ii) BV Open e; iii) BV Lab (laboratório de inovação).**

I. CORPORATE VENTURE CAPITAL E PARCERIAS ESTRATÉGICAS

Investimos e estabelecemos parcerias com fintechs e outras startups que tenham sinergias com o BV e que complementem o portfólio de soluções aos clientes do banco.

Nova parceria estratégica



No 4T21, firmamos uma importante parceria estratégica com o S3 Bank, uma plataforma de *Banking as a Service* (BaaS) que oferece soluções financeiras e de pagamento integradas de maneira modular, segura e escalável.

A operação fará com que o BV passe a oferecer uma solução de BaaS de ponta a ponta a grandes e médias corporações que queiram criar uma conta digital, incluindo infraestrutura bancária já integrada nas APIs do banco, desenvolvimento de experiência personalizada e atendimento no pós-venda.

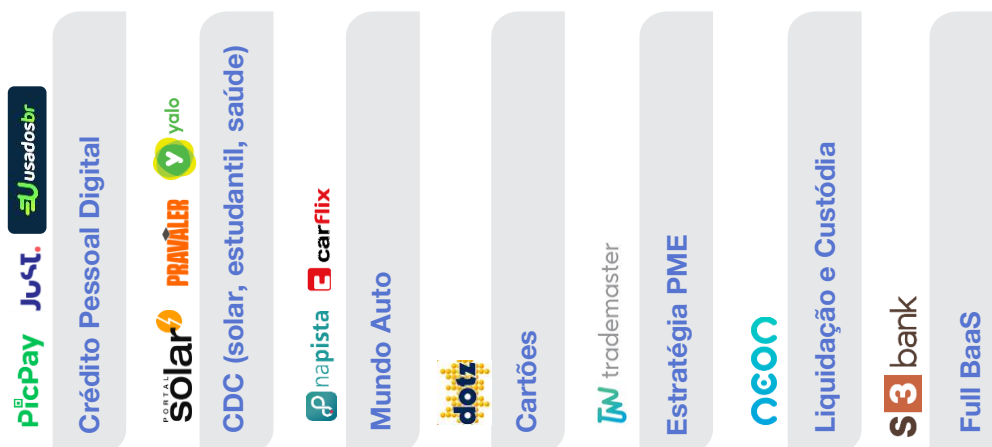
A iniciativa vem para ampliar a oferta do serviço que o BV já oferece por meio do BV Open, plataforma de APIs para soluções de BaaS, CaaS (*Credit as a Service*) e IaaS (*Investment as a Service*) que conta com diversos parceiros integrados, entregando, através da tecnologia, alternativas para conectar clientes, organizações e recursos, em um ecossistema interativo, que gere valor para todos os usuários.

Entre investidas diretas e parcerias para cocriação e lead/distribuição de produtos, contávamos com aproximadamente 30 empresas inovadoras enriquecendo nosso ecossistema no encerramento do 4T21. Abaixo, apresentamos uma visão não-exaustiva das nossas parcerias:

30

PARCERIAS

para cocriação e
lead/distribuição
de produtos



Relatório Gerencial de Resultados

4T21

Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / **BV^x Unidade de Inovação** / ESG / Ratings



/ BV^x Unidade de Inovação



II. BV OPEN: PLATAFORMA DE PARCERIAS VIA APIS DO BANCO BV

O BV Open desempenha um importante papel na estratégia de diversificação de receitas do banco BV, atuando como canal de distribuição dos nossos serviços. Oferecemos aos nossos parceiros e clientes as seguintes soluções BV Open: **Banking as a Service (BaaS)**, **Credit as a Service (CaaS)** e **Investment as a Service (IaaS)**.

Encerramos o 4T21 com 57 parceiros BV Open dos mais variados segmentos como educação, energia, saúde e e-commerce conectados e utilizando os serviços de nossa plataforma BV Open.

A volumetria¹ (# transações) realizada em nossa plataforma BaaS atingiu 208 milhões de transações no acumulado do ano, crescimento de 334% vs o 2020, impulsionado principalmente pelo Pix, meio de pagamentos instantâneo lançado no final de 2020.

57 PARCEIROS BV OPEN

UTILIZAM OS SERVIÇOS DE NOSSA PLATAFORMA



208 MILHÕES

DE TRANSAÇÕES REALIZADAS EM NOSSA PLATAFORMA BAAS, +334% VS 2020

III. BV LAB: LABORATÓRIO DE INOVAÇÃO

Além da inovação implementada por investimentos e/ou parcerias estratégicas, nosso laboratório de inovação utiliza tecnologia, dados e o poder do ecossistema para criar protótipos e experimentar novas soluções inovadoras na indústria financeira.

CONEXÃO COM O ECOSISTEMA DE INOVAÇÃO

Em novembro de 2021 o banco BV participou do CASE (Conferência Anual de Startup e Empreendedorismo), o maior evento de startups da América Latina, realizada pela ABStartups. Colaborando com o ecossistema empreendedor, levamos para a arena principal do CASE os temas de parceria entre *corporates* e *startups*, inovação, empreendedorismo e esportes.

Seguindo nossa crença de que o ecossistema tem soluções inovadoras para acelerar a transformação no BV, anunciamos a parceira com a Linkana, *startup* focada no processo de compras e gestão de fornecedores. Em conjunto com time de Compras, realizamos o processo de experimentação e implementação da sua solução de gestão de fornecedores, que organiza e automatiza o processo de homologação, simplificando todo o processo de análise e tomada de decisão.

RANKING DE INOVAÇÃO – ESTADÃO EMPRESAS MAIS DE 2021

O banco BV ficou no Top 3 do Ranking de Inovação no segmento “Banco” no Estadão Empresas Mais de 2021, o maior e mais completo ranking empresarial do Brasil. Esse reconhecimento é fruto da construção de uma cultura que valoriza a inovação, a transformação digital, o ecossistema de parceiras e uso inteligente de dados.



Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ ESG

INICIATIVAS ESG (AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA)

AMBIENTAL

Fechamos o ultimo trimestre de 2021 com o seguintes destaques na **AGENDA AMBIENTAL**:

BV COMPENSA: 100% DOS VEÍCULOS FINANCIADOS TERÃO SUAS EMISSÕES DE CO2 COMPENSADAS

Desde 1º de janeiro de 2021, todos os veículos financiados pelo banco BV tem as suas emissões de CO2 compensadas. A iniciativa é pioneira entre os bancos brasileiros e já conta com mais de 756 mil veículos incluídos no programa, o que equivalente a 661 mil toneladas de CO2 compensadas.

NEGÓCIOS SUSTENTÁVEIS

Em linha com nosso compromisso de **MOBILIZAR RECURSOS PARA FOMENTAR NEGÓCIOS SUSTENTÁVEIS**, ao longo de 2021 já financiamos e distribuímos R\$ 6,2 bilhões, incluindo negócios ESG no varejo e no atacado.

SOCIAL

No aspecto **SOCIAL E DIVERSIDADE**, destacamos as seguintes iniciativas no trimestre:

PROJETO FAVELA 3D: PRIMEIRA FAVELA SOLAR DO BRASIL

Em parceria com a ONG Gerando Falcões e a plataforma Meu Financiamento Solar, o projeto contemplará a instalação de placas solares nas 240 residências da favela Marte, localizada em São José do Rio Preto (SP). Todo o equipamento e instalação serão custeados pelo Banco BV e o Meu Financiamento Solar.

EDITAL PÚBLICO PARA INVESTIMENTO SOCIAL – PROJETOS INCENTIVADOS

Em outubro lançamos o Edital Cultural que, por meio de recursos incentivados via Lei Federal de Incentivo à Cultura, selecionou projetos que fomentam as produções culturais criadas e realizadas por mulheres negras de todo o Brasil.

Priorizamos as iniciativas das regiões Norte e Nordeste, a fim de não só ampliar as possibilidades de acesso a uma cultura mais representativa e diversa, mas também produzir desenvolvimento social por meio da produção e acesso à cultura de e para populações em situação de vulnerabilidade social e econômica. Foram selecionados projetos de 11 produtoras culturais em três diferentes categorias:

- **Formação e protagonismo de mulheres negras:** Formação de novas profissionais negras para o setor cultural; capacitação de agentes culturais para amadurecimento e fortalecimento da sua atuação; desenvolvimento artístico, por meio de bolsas de estudo, intercâmbio, consultorias e residência;
- **Criação e realização:** Fomento a projetos culturais de mulheres negras em diferentes estágios de profissionalização e maturidade no setor cultural, visando ampliar as possibilidades de acesso à cultura, principalmente em localidades com baixa oferta de produtos e/ou equipamentos culturais;
- **Memória e patrimônio:** Fortalecimento das organizações; aquisição de equipamentos e infraestrutura; preservação de memória e patrimônio cultural; manutenção de espaços culturais e programações.

Relatório Gerencial de Resultados

4T21

Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV* Unidade de Inovação / ESG / Ratings



/ ESG

INICIATIVAS ESG (AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA)

GOVERNANÇA

O banco BV tem uma estrutura organizacional que observa a legislação e regulamentação em vigor no Brasil e está alinhada às melhores práticas de mercado, comprometendo-se com os princípios de transparência, equidade, prestação de contas e de responsabilidade corporativa, bem como adota padrões de boas práticas em linha com as Leis Anticorrupção e de responsabilidade socioambiental.

Colocando a prova nossa governança nos aspectos de transparência e de engajamento no campo da responsabilidade social, ficamos em **1º LUGAR NA CLASSIFICAÇÃO POR SETOR (BANCOS)** e **14º NA CLASSIFICAÇÃO GERAL NO RANKING DE GOVERNANÇA CORPORATIVA** do Estadão Empresas Mais.

BV é destaque em Governança Corporativa¹

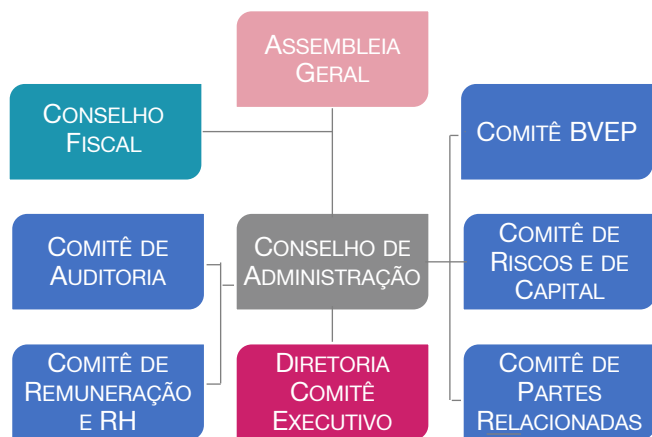
1ª POSIÇÃO

categoria Bancos

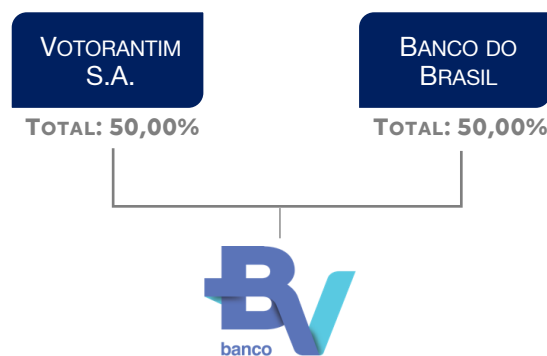
14º no ranking geral



O organograma a seguir elenca os órgãos de Governança e ao lado a estrutura acionária do banco:



Órgãos de Governança



Composição Acionária

A administração do banco BV é compartilhada entre os acionistas Votorantim Finanças e Banco do Brasil, com participação paritária no Conselho de Administração (CA). O CA é composto por 7 membros, sendo 3 membros indicados por cada um dos acionistas controladores e 1 membro independente. As decisões tomadas nas reuniões do CA são por maioria absoluta, inexistindo voto de qualidade. Em abril de 2021, na Assembleia Geral, houve eleição do órgão para o novo mandato que vigorará até 2023.

Relatório Gerencial de Resultados

4T21



Principais Destaques / Análise do Resultado Gerencial / Destaques Patrimoniais
Portfólio Diversificado de Negócios / BV× Unidade de Inovação / ESG / Ratings

/ Ratings

RATINGS

O banco BV é classificado por 2 agências internacionais de rating, a Moody's e a Standard and Poor's (S&P). As notas atribuídas refletem seu desempenho operacional, a solidez financeira e a qualidade da sua administração, além de outros fatores relacionados ao setor financeiro e ao ambiente econômico no qual a companhia está inserida.

Vale ressaltar que o rating de longo prazo em moeda estrangeira é limitado ao rating soberano do Brasil, atualmente em Ba2 (estável) pela Moody's e BB- (estável) pela S&P.

Em 29/06/2021, a Moody's América Latina Ltda. ("Moody's Local") **atribuiu ao banco BV o rating de emissor de AA.br** e os ratings de depósito bancário de longo prazo de AA.br e de curto prazo de ML A-1.br, perspectiva estável. A atribuição do rating reflete o lançamento da nova plataforma – a Moody's Local Brasil – dedicada exclusivamente a classificações de risco de crédito em escala nacional de instituições financeiras no Brasil. A nova plataforma veio acompanhada de uma nova metodologia de atribuição de ratings, de forma que todos os ratings em escala nacional, incluindo o BV, foram reavaliados. Anteriormente, o rating em escala nacional do BV era o Aa3.br (equivalente ao AA-). Portanto, dentro da nova metodologia da Moody's Local, **o rating do BV obteve upgrade de 1 nível.**

A tabela abaixo apresenta os ratings atribuídos pelas principais agências:

AGÊNCIAS DE RATING		Escala Global		Escala Nacional	Brasil
		Moeda Local	Moeda Estrangeira	Moeda Local	
Moody's	Longo Prazo	Ba2 (estável)	Ba2	AA.br	Rating Soberano (outlook) Ba2 (estável)
	Curto Prazo	NP	NP	A-1.br	
Standard & Poor's	Longo Prazo	BB- (estável)		brAAA	BB- (estável)
	Curto Prazo	B		brA-1+	

Os últimos relatórios publicados pelas agências foram em maio/2021 pela S&P e junho/2021 pela Moody's.

