

# Demonstrações Financeiras

Dezembro/2021



**Banrisul**

# *Press Release*

Este *Press Release* pode conter informações sobre eventos futuros. Tais informações não seriam apenas fatos históricos, mas refletiriam os desejos e as expectativas da direção da Companhia. As palavras “antecipa”, “deseja”, “espera”, “prevê”, “planeja”, “prediz”, “projeta”, “almeja” e similares pretendem identificar afirmações que, necessariamente, envolvem riscos conhecidos e desconhecidos.

Riscos conhecidos incluem incertezas que não são limitadas ao impacto da competitividade dos preços e serviços, aceitação dos serviços no mercado, transações de serviços da Companhia e de seus competidores, aprovação regulamentar, flutuação da moeda, mudanças no mix de serviços oferecidos e outros riscos descritos nos relatórios da Companhia. Este *Press Release* está atualizado até a presente data e o Banrisul poderá ou não atualizá-lo mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

## Indicadores Econômico-Financeiros

Principais Itens de Resultado - R\$ Milhões	2021	2020	4T2021	3T2021	2T2021	1T2021	4T2020	2021/ 2020	4T2021/ 3T2021
Margem Financeira	4.845,6	5.262,8	1.173,3	1.215,8	1.249,1	1.207,3	1.462,4	-7,9%	-3,5%
Despesas de Provisão para Perdas de Crédito	787,8	1.501,5	155,7	284,5	217,8	129,8	401,3	-47,5%	-45,3%
Receita de Intermediação Financeira	8.212,2	8.233,2	2.533,8	2.446,7	1.291,7	1.939,9	1.510,6	-0,3%	3,6%
Despesa de Intermediação Financeira	3.366,6	2.970,4	1.360,5	1.230,9	42,6	732,6	48,2	13,3%	10,5%
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	1.972,2	1.955,4	515,6	495,7	482,3	478,5	521,3	0,9%	4,0%
Despesas Administrativas Ajustadas <sup>(1)</sup>	3.665,7	3.599,0	976,5	930,9	888,5	869,7	905,0	1,9%	4,9%
Outras Despesas Ajustadas	1.041,3	891,0	279,5	300,5	209,0	252,3	230,1	16,9%	-7,0%
Outras Receitas Ajustadas	530,7	457,9	198,6	121,8	110,4	99,8	148,2	15,9%	63,1%
Lucro Líquido Ajustado	990,4	824,8	258,0	171,5	281,9	278,9	329,7	20,1%	50,5%
Lucro Líquido	948,5	727,5	247,8	156,6	265,2	278,9	232,3	30,4%	58,2%
Principais Itens Patrimoniais - R\$ Milhões	Dez 2021	Dez 2020	Dez 2021	Set 2021	Jun 2021	Mar 2021	Dez 2020	Dez 2021/ Dez 2020	Dez 2021/ Set 2021
Ativos Totais	104.575,8	91.822,9	104.575,8	101.648,6	98.063,0	95.432,1	91.822,9	13,9%	2,9%
Títulos e Valores Mobiliários <sup>(2)</sup>	35.819,4	35.432,6	35.819,4	38.487,4	37.646,2	37.141,4	35.432,6	1,1%	-6,9%
Carteira de Crédito Total	41.042,0	37.605,8	41.042,0	38.701,8	36.640,1	36.852,2	37.605,8	9,1%	6,0%
Provisão para Perdas de Crédito	2.629,8	2.763,1	2.629,8	2.693,3	2.673,3	2.700,7	2.763,1	-4,8%	-2,4%
Créditos em Atraso > 90 dias	849,2	869,7	849,2	854,1	815,5	891,2	869,7	-2,4%	-0,6%
Recursos Captados e Administrados	84.900,0	80.457,7	84.900,0	81.188,1	79.121,1	78.577,4	80.457,7	5,5%	4,6%
Patrimônio Líquido	9.048,6	8.346,2	9.048,6	8.749,5	8.654,4	8.581,2	8.346,2	8,4%	3,4%
Patrimônio de Referência Conglomerado Prudencial	9.021,8	6.821,2	9.021,8	6.831,2	6.697,1	6.694,2	6.821,2	32,3%	32,1%
Patrimônio Líquido Médio	8.697,4	8.070,3	8.899,0	8.701,9	8.617,8	8.463,7	8.350,6	7,8%	2,3%
Ativo Total Médio	98.199,3	86.686,2	103.112,2	99.855,8	96.747,5	93.627,5	90.995,1	13,3%	3,3%
Ativos Rentáveis Médios	87.482,6	76.228,3	92.318,0	88.386,5	86.145,9	82.820,6	80.219,6	14,8%	4,4%
Principais Inf. do Mercado Acionário - R\$ Milhões	2021	2020	4T2021	3T2021	2T2021	1T2021	4T2020	2021/ 2020	4T2021/ 3T2021
Juros sobre Capital Próprio / Dividendos <sup>(3)</sup>	382,2	218,2	58,7	105,1	125,4	93,1	117,2	75,2%	-44,2%
Valor de Mercado	3.946,6	5.958,8	3.946,6	4.768,6	5.423,0	4.924,1	5.958,8	-33,8%	-17,2%
Valor Patrimonial por Ação	22,13	20,41	22,13	21,39	21,16	20,98	20,41	8,4%	3,4%
Preço Médio da Ação (R\$)	12,23	14,45	10,71	12,25	13,01	12,93	13,00	-15,4%	-12,6%
Lucro Líquido por Ação (R\$)	2,32	1,78	0,61	0,38	0,65	0,68	0,57	30,4%	58,2%
Índices Financeiros	2021	2020	4T2021	3T2021	2T2021	1T2021	4T2020		
ROAA Ajustado Anualizado <sup>(4)</sup>	1,0%	1,0%	1,0%	0,7%	1,2%	1,2%	1,4%		
ROAE Ajustado Anualizado <sup>(5)</sup>	11,4%	10,2%	11,6%	7,9%	13,1%	13,2%	15,8%		
Índice de Eficiência Ajustado <sup>(6)</sup>	58,1%	53,0%	58,1%	54,5%	54,0%	53,5%	53,0%		
Margem Financeira sobre Ativos Rentáveis <sup>(7)</sup>	5,54%	6,90%	5,08%	5,50%	5,80%	5,83%	7,29%		
Custo Operacional Ajustado	3,5%	3,9%	3,5%	3,5%	3,6%	3,7%	3,9%		
Índice de Inadimplência > 90 dias <sup>(8)</sup>	2,07%	2,31%	2,07%	2,21%	2,23%	2,42%	2,31%		
Índice de Cobertura 90 dias <sup>(9)</sup>	309,7%	317,7%	309,7%	315,3%	327,8%	303,1%	317,7%		
Índice de Provisionamento <sup>(10)</sup>	6,4%	7,3%	6,4%	7,0%	7,3%	7,3%	7,3%		
Índice de Basileia Conglomerado Prudencial	18,4%	15,8%	18,4%	14,5%	14,8%	14,8%	15,8%		
Indicadores Estruturais	Dez 2021	Dez 2020	Dez 2021	Set 2021	Jun 2021	Mar 2021	Dez 2020		
Agências <sup>(11)</sup>	497	507	497	499	500	502	507		
Postos de Atendimento	138	182	138	142	156	156	182		
Pontos de Atendimento Eletrônico	427	418	427	414	418	426	418		
Colaboradores	9.002	9.280	9.002	9.080	9.156	9.224	9.280		
Indicadores Econômicos	2021	2020	4T2021	3T2021	2T2021	1T2021	4T2020		
Selic Efetiva Acumulada	4,42%	2,76%	1,85%	1,23%	0,79%	0,48%	0,47%		
Taxa de Câmbio (R\$/US\$ - final de período)	5,58	5,20	5,58	5,44	5,00	5,70	5,20		
Variação Cambial (%)	7,39%	28,93%	2,59%	8,74%	-12,20%	9,63%	-7,87%		
IGP-M	17,79%	23,14%	1,54%	0,80%	6,31%	8,27%	7,64%		
IPCA	10,06%	4,52%	2,96%	3,02%	1,68%	2,05%	3,13%		

(1) Inclui despesas de pessoal ajustadas e outras despesas administrativas.

(2) Inclui instrumentos financeiros derivativos, aplicações interfinanceiras de liquidez e disponibilidades e deduz das obrigações compromissadas.

(3) Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos, creditados e/ou provisionados (antes da retenção do Imposto de Renda).

(4) Lucro líquido sobre ativo total médio. A partir do 2T2020, para obter o indicador do ano, passamos a multiplicar o quociente da divisão pelo número de períodos.

(5) Lucro líquido sobre patrimônio líquido médio. A partir do 2T2020, para obter o indicador do ano, passamos a multiplicar o quociente da divisão pelo número de períodos.

(6) Despesas de pessoal + outras despesas administrativas / margem financeira + renda de prestação de serviços + (outras receitas - outras despesas). Considera receitas e despesas realizadas nos últimos 12 meses.

(7) A partir do 2T2020, para obter o indicador do ano, passamos a multiplicar o quociente da divisão pelo número de períodos.

(8) Atrasos > 90 dias / carteira de crédito.

(9) Provisão para perdas de crédito / atrasos > 90 dias.

(10) Provisão para perdas de crédito / carteira de crédito.

(11) Em 09 de junho de 2021, o Conselho de Administração aprovou o encerramento voluntário das atividades da agência de Miami, tendo os trabalhos iniciados em 30 de junho de 2021.

## AMBIENTE DE NEGÓCIOS

---

Desde o início da pandemia da Covid-19, o Banrisul direcionou esforços para garantir o acesso aos serviços bancários aos clientes e não clientes, investindo em melhorias e adequações tecnológicas, atendendo aos protocolos de saúde e segurança estabelecidos pelas autoridades.

Entre as mais diversas ações, o Banco adotou escalas de revezamento de trabalho, *home office* e presencial, adequou o modelo de atendimento aos clientes nas agências, optando, inicialmente, pelo agendamento dos atendimentos como forma preferencial, e tornou-o obrigatório devido ao agravamento da situação da pandemia; com a evolução do quadro, foi possível aderir ao formato híbrido de atendimento. No quarto trimestre de 2021, o Banco manteve o atendimento por fluxo nas agências, de maneira mais dinâmica, segura e confortável. Os colaboradores das áreas administrativas, a partir de outubro, iniciaram, de forma escalonada e segura, o retorno ao trabalho presencial.

Diante dos desafios do ano de 2021, o Banco investiu em ações para ampliação do portfólio de produtos e do relacionamento com os clientes, na eficiência administrativa e na promoção do desenvolvimento econômico e social. No Relatório da Administração estão detalhadas as ações do período, bem como em nota explicativa, os efeitos da pandemia.

Em linha com a estratégia de diversificação de receitas e otimização dos negócios relacionados à comercialização de produtos de seguridade, em janeiro de 2021 entrou em operação a **Banrisul Corretora de Seguros S.A.**, subsidiária integral da *holding* Banrisul Seguridade Participações S.A., companhia cujo capital é detido integralmente pelo Banrisul. A Banrisul Corretora de Seguros absorveu, gradativamente, a operação de seguros do Banrisul.

Também em janeiro de 2021, o Banrisul emitiu **nova dívida subordinada**, no montante de US\$300 milhões, com juros de 5,375% a.a. As Notas têm prazo de 10 anos de vencimento, com opção de recompra em 5 anos. A Dívida Subordinada foi autorizada, para Capital Nível II, pelo Banco Central em 25 de outubro de 2021.

A transformação digital através do desenvolvimento de novos modelos de negócios e tecnologia tem sido o caminho percorrido pelo Banrisul. No ano de 2021, foram criadas iniciativas como o **BanriHub**, que apoia ações e projetos que potencializam a cultura inovadora no Rio Grande do Sul, uma delas foi o **BanriTech**, programa de aceleração de *startups*; em novembro, ao final do primeiro ciclo de aceleração, foram conhecidas as dez *startups* que tiveram melhor desempenho no Programa e classificadas ao Pitch Day para apresentarem seus negócios a uma banca de especialistas do Banco, Tecnopuc e ecossistema de inovação. Em setembro foi inaugurado o espaço físico do BanriTech, o **Hub.Space**, que funciona como *coworking* de *startups*. O Banrisul também participou da inauguração e vem contribuindo como patrocinador master no NAVI, *Hub* que atua fomentando *startups* com foco em Inteligência Artificial e tecnologias emergentes.

Em relação ao **Open Banking**, o Banco implantou em janeiro de 2021 a Fase 1, referente ao compartilhamento dos dados dos canais de atendimento, produtos e serviços disponíveis aos clientes. A partir de agosto de 2021, devido a uma maior complexidade, foi implantada de forma escalonada a Fase 2, que possibilita o compartilhamento, entre o Banrisul e outras instituições, a partir do consentimento do cliente, de dados cadastrais e financeiros, conforme cronograma do Banco Central. Em outubro, na Fase 3, teve o início da implantação escalonada referente ao pagamento instantâneo (PIX) e, por fim, está em desenvolvimento a Fase 4, com previsão de finalização em março de 2022, com foco nos dados de seguros, investimentos, operações de câmbio e credenciamento.

Entre os avanços na **gestão para a sustentabilidade**, destacam-se no período ações relacionadas às mudanças climáticas, como a criação do Comitê de Sustentabilidade, adesão ao Programa Brasileiro GHG Protocol, com a publicação do primeiro inventário de gases de efeito estufa - GEE e recebimento do Selo Prata, bem como projetos que contribuem na mitigação da emissão de gases de efeito estufa e contribuição na transição para uma economia de baixo carbono, como o Projeto de Energia Renovável e adesão ao CDP - Carbon Disclosure Project. No quarto trimestre o Banco passou a contar com os serviços de uma consultoria especializada para aprimorar a gestão estratégica de sustentabilidade e mitigação de gases de efeito estufa.

## DESTAQUES FINANCEIROS

Apresentamos a seguir, de forma sintética, o desempenho do Banrisul no ano de 2021 e no 4T2021. A Análise de Desempenho, o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as Notas Explicativas estão disponibilizadas no site [www.banrisul.com.br/ri](http://www.banrisul.com.br/ri).

### Demonstrativo dos Principais Itens de Resultado - R\$ Milhões

	2021	2020	4T2021	3T2021	2T2021	1T2021	4T2020	2021/ 2020	4T2021/ 3T2021
Margem Financeira	4.845,6	5.262,8	1.173,3	1.215,8	1.249,1	1.207,3	1.462,4	-7,9%	-3,5%
Despesas de Provisão para Perdas de Crédito	787,8	1.501,5	155,7	284,5	217,8	129,8	401,3	-47,5%	-45,3%
Receitas de Prestação de Serviços e de Tarifas Bancárias	1.972,2	1.955,4	515,6	495,7	482,3	478,5	521,3	0,9%	4,0%
Despesas Administrativas Ajustadas	3.665,7	3.599,0	976,5	930,9	888,5	869,7	905,0	1,9%	4,9%
Resultado Operacional Ajustado	1.432,1	1.272,4	366,5	218,5	420,9	426,2	491,7	12,6%	67,7%
Lucro Líquido Ajustado	990,4	824,8	258,0	171,5	281,9	278,9	329,7	20,1%	50,5%
Lucro Líquido	948,5	727,5	247,8	156,6	265,2	278,9	232,3	30,4%	58,2%

O **lucro líquido** alcançou R\$948,5 milhões no ano de 2021, 30,4% ou R\$221,1 milhões acima do lucro líquido do ano de 2020. O lucro líquido de 2021 foi impactado pelo ajuste de provisão para contingências fiscais e pelo efeito fiscal associado, eventos tratados, para fins de análise de resultado, como não recorrentes. O **lucro líquido ajustado** pelos eventos não recorrentes alcançou R\$990,4 milhões no ano de 2021, 20,1% ou R\$165,6 milhões acima do lucro líquido ajustado do exercício de 2020. No 4T2021, o lucro líquido ajustado totalizou R\$258,0 milhões, com redução de 21,7% ou R\$71,6 milhões frente ao lucro líquido ajustado do 4T2020 e aumento de 50,5% ou R\$86,5 milhões frente ao lucro líquido ajustado do 3T2021.

O **desempenho ajustado** registrado pelo Banrisul no **ano de 2021 frente ao ano de 2020** reflete especialmente (i) menor fluxo de despesas de provisão para perdas de crédito, (ii) redução da margem financeira, (iii) aumento das despesas administrativas ajustadas, e (iv) crescimento das outras despesas ajustadas líquidas das outras receitas. Na comparação entre o **4T2021** e o **3T2021**, o **desempenho ajustado** reflete especialmente (i) menor fluxo de despesas de provisão para perdas de crédito, (ii) maior fluxo de outras receitas ajustadas líquidas de outras despesas, (iii) redução da margem financeira, (iv) crescimento das despesas administrativas, e (v) consequente maior volume de tributos sobre o lucro.

A **margem financeira** do ano de 2021, R\$4.845,6 milhões, apresentou redução de 7,9% ou R\$417,1 milhões frente ao ano de 2020, refletindo especialmente o crescimento das despesas com juros, em um cenário de elevação da Taxa Selic. No 4T2021, a margem financeira somou R\$1.173,3 milhões, com redução de 3,5% ou R\$42,5 milhões em relação ao 3T2021, trajetória que reflete, em especial, crescimento mais expressivo de despesas com juros frente ao aumento de receitas com juros, em um contexto que associa elevação da Taxa Selic e aumento do volume de operações de crédito.

As **despesas de provisão para perdas de crédito**, R\$787,8 milhões no ano de 2021, apresentaram redução de 47,5% ou R\$713,7 milhões frente ao ano de 2020, refletindo, em especial, a rolagem da carteira por níveis de *rating*, afetada pelo ambiente econômico, e a redução no volume de operações em atraso. No 4T2021, essas despesas totalizaram R\$155,7 milhões, com redução de 45,3% ou R\$128,8 milhões na comparação com o 3T2021, refletindo, em especial, a rolagem da carteira por níveis de *rating* e o menor volume de recuperação de créditos baixados para prejuízo com provisionamento integral.

As **receitas de prestação de serviços e de tarifas bancárias**, R\$1.972,2 milhões no ano de 2021, apresentaram relativa estabilidade frente ao ano de 2020. No 4T2021, essas receitas somaram R\$515,6 milhões, com aumento de 4,0% ou R\$19,9 milhões frente ao 3T2021 face, em especial, ao crescimento das receitas da rede de aquisição.

As **despesas administrativas**, constituídas por despesas de pessoal e outras despesas administrativas, somaram R\$3.665,7 milhões no ano de 2021, com aumento de 1,9% ou R\$66,7 milhões frente às despesas ajustadas do ano de 2020. No 4T2021, as despesas administrativas totalizaram R\$976,5 milhões, com crescimento de 4,9% ou R\$45,5 milhões na comparação com o 3T2021. As **despesas de pessoal** somaram R\$1.906,6 milhões no ano de 2021, com redução de 3,2% ou R\$63,3 milhões frente às despesas ajustadas do ano de 2020, refletindo, em especial, o acordo coletivo da categoria e a saída de empregados no âmbito do PDV. No 4T2021, as despesas de pessoal totalizaram R\$506,5 milhões, com aumento de 4,0% ou R\$19,3 milhões na comparação com o 3T2021, refletindo, em especial, o acordo coletivo da categoria. **Outras despesas administrativas** totalizaram R\$1.759,1 milhões no ano de 2021, com aumento de 8,0% ou R\$130,0 milhões frente ao ano de 2020, influenciado, principalmente, pelo crescimento nas despesas com serviços técnicos especializados, despesas com serviços de terceiros e despesas com amortização e depreciação. No 4T2021, outras despesas administrativas somaram R\$470,0 milhões, com aumento de 5,9% ou R\$26,2 milhões em relação ao 3T2021, influenciado, principalmente, pelo crescimento das despesas com serviços de terceiros, despesas com propaganda, promoções e publicidade e despesas com aluguéis e condomínios.

A **reconciliação entre lucro líquido e lucro líquido ajustado** está apresentada na sequência, face à ocorrência de eventos não recorrentes. A reconciliação é utilizada para demonstração dos indicadores de retorno sobre patrimônio líquido e sobre ativos e de eficiência, calculados com base em lucro líquido ajustado.

#### Demonstrativo Lucro Líquido Contábil x Lucro Líquido Ajustado - R\$ Milhões e %

	2021	2020	4T2021	3T2021	2T2021	1T2021	4T2020
Lucro Líquido Ajustado	990,4	824,8	258,0	171,5	281,9	278,9	329,7
Ajustes	(41,8)	(97,3)	(10,3)	(14,9)	(16,7)	-	(97,3)
Programa de Desligamento Voluntário <sup>(1)</sup>	-	(177,0)	-	-	-	-	(177,0)
Provisão para Contingências Fiscais <sup>(2)</sup>	(76,0)	-	-	-	(76,0)	-	-
Efeito Fiscal <sup>(3)</sup>	34,2	79,6	-	-	34,2	-	79,6
Créditos Tributários - CSLL Lei 14.183/21 <sup>(4)</sup>	-	-	(10,3)	(14,9)	25,2	-	-
Lucro Líquido	948,5	727,5	247,8	156,6	265,2	278,9	232,4
ROAA Ajustado Anualizado	1,0%	1,0%	1,0%	0,7%	1,2%	1,2%	1,4%
ROAE Ajustado Anualizado	11,4%	10,2%	11,6%	7,9%	13,1%	13,2%	15,8%
Índice de Eficiência Ajustado <sup>(5)</sup>	58,1%	53,0%	58,1%	54,5%	54,0%	53,5%	53,0%

(1) Os custos contabilizados no âmbito do PDV referem-se a 901 empregados; deste total, 98,1% ou 884 empregados já tinham se desligado do Banco no âmbito do PDV até o encerramento de dezembro de 2021.

(2) Provisão decorrente da revisão de parâmetros e andamento do processo referente a imposto de renda e contribuição social sobre a dedução da despesa oriunda da quitação do déficit atuarial na Fundação Banrisul de Seguridade Social, questionada pela Secretaria da Receita Federal para o período de 1998 a 2005 (Nota 19b).

(3) Refere-se aos eventos PDV e Provisão para Contingências Fiscais.

(4) Refere-se à atualização das parcelas a realizar de créditos e débitos tributários diferidos, em virtude da edição da Lei nº 14.183/21, que aumenta de 20% para 25% a alíquota da CSLL do setor financeiro, no período compreendido entre 01/07/2021 e 31/12/2021.

(5) Despesas de pessoal + outras despesas administrativas / margem financeira + renda de prestação de serviços + (outras receitas - outras despesas). Considera receitas e despesas realizadas nos últimos 12 meses.

O **ROAE ajustado** alcançou 11,4% no ano de 2021, 1,2 pp. acima do retorno ajustado do ano de 2020, refletindo, especialmente, menor fluxo das despesas de provisão para perdas de crédito, trajetória minimizada pela diminuição da margem financeira, aumento das outras despesas ajustadas líquidas das outras receitas e das despesas administrativas ajustadas.

O **índice de eficiência ajustado** alcançou 58,1% no ano de 2021 frente a 53,0% do ano de 2020. A trajetória do indicador de eficiência reflete a redução da margem financeira, relativa estabilidade das receitas de prestação de serviços e de tarifas bancárias e o aumento das outras despesas ajustadas líquidas das outras receitas, frente ao aumento das despesas administrativas ajustadas.

## DESTAQUES OPERACIONAIS

Os **ativos totais** alcançaram R\$104.575,8 milhões em dezembro de 2021, com incremento de 13,9% ou R\$12.752,9 milhões frente a dezembro de 2020 e de 2,9% ou R\$2.927,2 milhões na comparação com setembro de 2021. Os principais componentes de ativo e passivo serão comentados na sequência.

### Demonstrativo da Evolução Patrimonial - R\$ Milhões

	Dez 2021	Set 2021	Jun 2021	Mar 2021	Dez 2020	Dez 2021/ Dez 2020	Dez 2021/ Set 2021
Ativos Totais	104.575,8	101.648,6	98.063,0	95.432,1	91.822,9	13,9%	2,9%
Operações de Crédito	41.042,0	38.701,8	36.640,1	36.852,2	37.605,8	9,1%	6,0%
Títulos e Valores Mobiliários <sup>(1)</sup>	35.819,4	38.487,4	37.646,2	37.141,4	35.432,6	1,1%	-6,9%
Recursos Captados e Administrados	84.900,0	81.188,1	79.121,1	78.577,4	80.457,7	5,5%	4,6%
Patrimônio Líquido	9.048,6	8.749,5	8.654,4	8.581,2	8.346,2	8,4%	3,4%

(1) Inclui instrumentos financeiros derivativos, aplicações interfinanceiras de liquidez e disponibilidades e deduz as obrigações compromissadas.

Os **ativos de crédito** alcançaram R\$41.042,0 milhões em dezembro de 2021, com aumento de 9,1% ou R\$3.436,2 milhões frente a dezembro de 2020, influenciado, especialmente, pelo aumento de R\$1.458,1 milhões no crédito comercial e de R\$1.444,5 milhões no crédito rural. Na comparação com setembro de 2021, a carteira de crédito apresentou crescimento de 6,0% ou R\$2.340,2 milhões, influenciado, em especial, pela ampliação de R\$1.388,6 milhões no crédito comercial, de R\$424,6 milhões no crédito rural e de R\$277,3 milhões no crédito imobiliário.

### Demonstrativo da Carteira de Crédito - R\$ Milhões

	Dez 2021	% Total Crédito	Set 2021	Jun 2021	Mar 2021	Dez 2020	Dez 2021/ Dez 2020	Dez 2021/ Set 2021
Câmbio	814,5	2,0%	639,6	518,7	502,4	510,4	59,6%	27,3%
Comercial	30.345,5	73,9%	28.956,9	28.059,4	28.136,2	28.887,4	5,0%	4,8%
Pessoa Física	23.129,0	56,3%	22.164,0	21.861,8	21.873,5	22.278,0	3,8%	4,4%
Consignado <sup>(1)</sup>	18.443,1	44,9%	17.557,3	17.148,4	16.943,5	17.057,1	8,1%	5,0%
Outros	4.685,9	11,4%	4.606,7	4.713,3	4.930,0	5.220,9	-10,2%	1,7%
Pessoa Jurídica	7.216,4	17,6%	6.792,8	6.197,6	6.262,7	6.609,4	9,2%	6,2%
Capital de Giro	5.480,5	13,4%	5.073,2	4.563,7	4.527,8	4.873,7	12,4%	8,0%
Outros	1.736,0	4,2%	1.719,6	1.633,8	1.734,9	1.735,6	0,0%	1,0%
Financiamento de Longo Prazo	610,3	1,5%	535,3	506,9	530,2	569,1	7,2%	14,0%
Imobiliário	4.319,8	10,5%	4.042,5	4.077,6	4.104,9	4.125,6	4,7%	6,9%
Rural	4.836,7	11,8%	4.412,1	3.361,0	3.459,3	3.392,2	42,6%	9,6%
Outros <sup>(2)</sup>	115,1	0,3%	115,4	116,5	119,2	121,1	-4,9%	-0,2%
<b>Total</b>	<b>41.042,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>38.701,8</b>	<b>36.640,1</b>	<b>36.852,2</b>	<b>37.605,8</b>	<b>9,1%</b>	<b>6,0%</b>

(1) Inclui os créditos vinculados a operações adquiridas em cessão.

(2) Inclui arrendamento mercantil e setor público.

Os **títulos e valores mobiliários – TVM, incluídos os instrumentos financeiros derivativos, somados às aplicações interfinanceiras de liquidez e às disponibilidades** totalizaram R\$46.541,2 milhões em dezembro de 2021, que, subtraídas das operações compromissadas, apresentaram saldo líquido de R\$35.819,4 milhões, com aumento de 1,1% ou R\$386,9 milhões frente a dezembro de 2020, refletindo, especialmente, o direcionamento de recursos para o incremento de 9,1% na carteira de crédito. Em relação a setembro de 2021, essas aplicações registraram redução de 6,9% ou R\$2.668,0 milhões, refletindo, especialmente, o direcionamento de recursos para o incremento de 6,0% na carteira de crédito, bem como o aumento no montante recolhido em depósitos compulsórios no Bacen, em função da elevação na alíquota do compulsório sobre recursos a prazo.

Os **recursos captados e administrados**, constituídos por depósitos, recursos em letras, dívida subordinada e recursos de terceiros administrados, totalizaram R\$84.900,0 milhões em dezembro de 2021, com aumento de 5,5% ou R\$4.442,3 milhões em doze meses, influenciado pelo incremento nos depósitos, dívida subordinada, face à captação externa realizada em janeiro de 2021, e aumento nos recursos administrados, trajetória minimizada pela redução dos recursos em letras. Nos últimos três meses, os recursos captados e administrados apresentaram crescimento de 4,6% ou R\$3.711,9 milhões influenciados, principalmente, pelo saldo da captação externa, realizada em janeiro de 2021, ter sido reclassificado após a autorização pelo Bacen para compor capital de nível II, ocorrido em outubro de 2021.

O **patrimônio líquido** alcançou R\$9.048,6 milhões em dezembro de 2021, com aumento de 8,4% ou R\$702,4 milhões frente a dezembro de 2020 e de 3,4% ou R\$299,1 milhões na comparação com setembro de 2021. A evolução do patrimônio líquido em ambos comparativos reflete, especialmente, a incorporação dos resultados gerados, pagamentos de juros sobre o capital próprio e dividendos pagos e/ou provisionados, o remensuramento do passivo atuarial dos benefícios pós-emprego, conforme aplicação das regras contábeis previstas no CPC 33 (R1), e os ajustes de variação cambial sobre o patrimônio de dependências no exterior.

O Banrisul recolheu e provisionou R\$1.010,9 milhões em **impostos e contribuições** próprios no ano de 2021. Os tributos retidos e repassados, incidentes diretamente sobre a intermediação financeira e demais pagamentos, somaram R\$915,2 milhões no período.

#### Outros Indicadores - %

	2021	2020	4T2021	3T2021	2T2021	1T2021	4T2020
Margem Financeira sobre Ativos Rentáveis	5,54%	6,90%	5,08%	5,50%	5,80%	5,83%	7,29%
Índice de Basileia Conglomerado Prudencial	18,4%	15,8%	18,4%	14,5%	14,8%	14,8%	15,8%
Carteira de Crédito Risco Normal / Carteira Total	91,6%	89,9%	91,6%	90,9%	90,0%	89,9%	89,9%
Carteira de Crédito Risco 1 e 2 / Carteira Total	8,4%	10,1%	8,4%	9,1%	10,0%	10,1%	10,1%
Índice de Inadimplência > 90 dias	2,07%	2,31%	2,07%	2,21%	2,23%	2,42%	2,31%
Índice de Cobertura 90 dias <sup>(1)</sup>	309,7%	317,7%	309,7%	315,3%	327,8%	303,1%	317,7%
Índice de Provisionamento <sup>(2)</sup>	6,4%	7,3%	6,4%	7,0%	7,3%	7,3%	7,3%

(1) Provisão para perdas de crédito / atrasos > 90 dias.

(2) Provisão para perdas de crédito / carteira de crédito.

A redução da **margem financeira sobre ativos rentáveis**, comparados os anos de 2021 e de 2020, reflete, especialmente a ampliação de despesas com juros e menor representatividade das operações de crédito no volume de ativos rentáveis no período, em um contexto de elevação da Taxa Selic.

O **índice de inadimplência de 90 dias** foi de 2,07% em dezembro de 2021, com redução de 0,24 pp. em doze meses e de 0,14 pp. em três meses. O saldo de operações de crédito vencidas há mais de 90 dias foi de R\$849,2 milhões em dezembro de 2021, com redução de 2,4% em doze meses e de 0,6% em três meses. O **índice de cobertura** de dezembro de 2021 alcançou 309,7% em proporção das operações em atraso acima de 90 dias, frente a 317,7% de dezembro de 2020 e a 315,3% de setembro de 2021. A redução do índice de cobertura de 90 dias na comparação com dezembro de 2020 reflete a redução proporcionalmente maior do saldo de provisão para perdas de crédito frente à diminuição dos créditos em atraso. Na comparação com setembro de 2021, a redução no índice de cobertura reflete, especialmente, a redução no saldo de provisão para perdas de crédito.

O **índice de provisionamento** alcançou 6,4% do saldo de operações de crédito em dezembro de 2021, com redução de 0,9 pp. frente ao indicador de dezembro de 2020 e de 0,6 pp. frente ao indicador de setembro de 2021. O saldo de provisão para perdas de crédito apresentou redução de 4,8% ou R\$133,3 milhões em doze meses, refletindo a rolagem da carteira por níveis de *rating*, influenciada pelo ambiente econômico, e a redução no volume das operações de crédito em atraso. A carteira de crédito classificada por *rating* apresentou aumento de 1,7 pp. na proporção de operações classificadas como risco normal frente a dezembro de 2020. Em três meses, o saldo de provisão para perdas de crédito apresentou redução de 2,4% ou R\$63,5 milhões, refletindo a rolagem da carteira por níveis de *rating*; a carteira de crédito classificada como risco normal apresentou aumento de 0,7 pp. frente a setembro de 2021.



Após um período desafiador para o ambiente de negócios, decorrente da pandemia da Covid-19, o cenário em 2021 se apresentou mais favorável à medida em que houve avanço da vacinação no País. No Banrisul, a originação de crédito foi impulsionada, em especial, no último trimestre, devido não somente à melhora na conjuntura econômica como também decorrente de mudanças promovidas nas regras de incentivos e direcionamento comercial.

Dessa forma, a carteira de crédito total e a carteira comercial da pessoa jurídica registraram crescimento de acordo com a expectativa divulgada nas Demonstrações Financeiras, além de crescimento acima do esperado para o crédito rural, compensando, assim, o menor desempenho verificado no primeiro semestre de 2021. Embora o crédito destinado à pessoa física tenha observado crescimento robusto no último trimestre, ainda ficou abaixo do intervalo divulgado devido à reação mais tardia das operações de crédito consignado originadas por correspondente bancário. Para 2022, as expectativas são de crescimentos mais elevados na carteira de crédito, alinhados ao novo direcionamento comercial com velocidades já observadas no último trimestre, com maior foco no crédito à pessoa jurídica massificada e aos produtores rurais.

As despesas de provisões para perdas de crédito em relação ao saldo da carteira de crédito realizaram abaixo do esperado. Com menor índice de inadimplência, as projeções para o próximo período indicam manutenção do intervalo para este indicador, pois a expectativa é que a carteira de crédito permaneça com crescimento sustentável em linhas colateralizadas, sem implicar aumento de risco.

Nos recursos captados, o crescimento realizado em 2021 ficou abaixo do intervalo divulgado, reflexo da retomada do consumo represado em função da pandemia e do baixo nível de juros. No entanto, o aumento da taxa Selic, principal indexador da captação, refletirá no aumento da expectativa de crescimento desta carteira para 2022. Para o próximo ano, o indicador foi ajustado para contemplar Depósitos e Recursos de Letras, excluídos os Depósitos Interfinanceiros.

A partir do próximo ano, o Banrisul passa a divulgar suas projeções para as despesas administrativas, que crescem em função do dissídio salarial aprovado em setembro de 2021, com maior reflexo no ano subsequente, e de investimentos necessários à continuidade e melhoria dos negócios. Este indicador substitui o Índice de Eficiência, que realizou dentro do intervalo esperado, e tem sua projeção descontinuada a partir de 2022.

Da mesma forma, a divulgação substitui o indicador relacionado à Margem Financeira para contemplar o crescimento nesta linha de resultado. Com o ciclo de alta de juros iniciado em 2021 e que deve ser concluído na primeira metade de 2022, ainda haverá pressão de curto prazo sobre a margem financeira a ser mitigada com a renovação do estoque da carteira de crédito convergindo para os novos patamares de juros.

A rentabilidade realizada em 2021 ficou dentro do intervalo esperado. Para 2022, a margem financeira e o aumento das despesas administrativas (com reflexos inflacionários) contribuem para a relativa estabilidade da rentabilidade esperada.

### Perspectivas Banrisul

			Ano 2021	Ano 2022
	Projetado <sup>(3)</sup>	Revisado <sup>(4)</sup>	Realizado	Projetado
Carteira de Crédito Total	10% a 15%	7% a 12%	9,1%	24% a 29%
Crédito Comercial Pessoa Física	10% a 15%	5% a 10%	3,8%	19% a 24%
Crédito Comercial Pessoa Jurídica	11% a 16%	8% a 13%	9,2%	33% a 38%
Crédito Rural	22% a 27%	Mantido	42,6%	35% a 40%
Margem Financeira	-	-	-	4,5% a 8,5%
Despesa de Provisão Crédito sobre a Carteira de Crédito	3,5% a 4,5%	2% a 3%	1,9%	2% a 3%
Captação <sup>(1)</sup>	4% a 8%	Mantido	1,7%	8% a 12%
Despesas Administrativas <sup>(2)</sup>	-	-	-	4% a 8%
Rentabilidade sobre o Patrimônio Líquido Médio	10% a 14%	Mantido	11,4%	9% a 13%
Índice de Eficiência	50% a 54%	54% a 59%	58,1%	Descontinuado
Margem Financeira Líquida sobre Ativos Rentáveis Médios	6% a 7%	Mantido	5,5%	Descontinuado

(1) Captação: Depósitos + Recursos de Letras Financeiras e Similares. Excluídos os Depósitos Interfinanceiros na projeção para 2022.

(2) Despesas Administrativas excluídas as comissões de correspondentes bancários.

(3) Divulgado no 4T2020 e mantido no 1T2021.

(4) Revisado no 2T2021 e mantido no 3T2021.

Porto Alegre, 15 de fevereiro de 2022.