



INFORME DE

RESULTADOS

4º TRIMESTRE DE 2021
(BR GAAP)

DESTAQUES

Através da evolução e transformação do negócio, em dezembro de 2021 alcançamos **53,4 milhões de clientes** em nossas plataformas, sendo 8 milhões de clientes vinculados, uma expansão de 32% no ano. Em dezembro conquistamos mais de 780 mil novos clientes e no trimestre destacamos o recorde de aquisição de 1,1 milhão novos clientes em novembro

Em 2021 a **Rentabilidade (ROAE) alcançou 21,2%** no ano, com lucro líquido gerencial de R\$ 16.347 milhões no período, sendo R\$ 3.880 milhões no 4T21

Em uma **história de conquista de rentabilidade e geração de valor para nossos acionistas**, fomos reconhecidos como o Melhor Banco no Brasil em 2021, pela The Banker, além de sermos uma das 10 Melhores Empresas para Trabalhar no Brasil, segundo a GPTW 2021. No mesmo período, também fomos premiados como a Empresa Mais Sustentável, pela Época Negócios 360º e Uma das Empresas que Mais Mudam o Mundo, pela Revista Fortune

DESTAQUES FINANCEIROS

ROAE

21,2%
em 2021

Lucro líquido gerencial
de R\$ 16.347 milhões
no ano

▼
suportado pela expansão
da base de clientes, maior
vinculação e aumento da
transacionalidade

CARTEIRA DE CRÉDITO

R\$ 462.749

milhões em Dez/21

Destaque para a carteira
do Varejo e da Financeira

DESPESAS

+3,9% YoY

Índice de eficiência
alcançou **35,3%**
em 2021

RECEITAS TOTAIS

+10,1% YoY

Boa performance
da margem financeira
e de comissões

PDD

+10,3% YoY

Custo de crédito em
2,7% no ano frente a
2,8% em 2020

TELECONFERÊNCIA | 02 de fevereiro de 2022 | 10:00 (Brasília) - 08:00 (NYC)

Realizada em inglês com tradução simultânea para o português

Português +55 11 4090-1621 | Inglês +1 844 204-8942 | Código: Santander

WEBCAST INGLÊS <https://choruscall.com.br/santander/4q21.htm>

WEBCAST PORTUGUÊS <https://choruscall.com.br/santander/4t21.htm>

RESULTADOS

SÉRGIO RIAL, Presidente do Conselho de Administração do SANTANDER BRASIL:

“Protagonizamos no Santander **uma das maiores histórias de transformação** e evolução dos negócios, triplicamos o tamanho do Banco, e reescrevemos nossa cultura para algo único, impossível de se copiar. Nossa chama vai longe, e convidamos muita gente para se juntar à nossa história ao longo desses últimos anos.

Demonstramos que fomos capazes, apesar das grandes incertezas no cenário macro, fomos contrários inúmeras vezes, quando a maioria apostava em outras direções, introduzimos **o NPS no mercado**, procurando resolver as dores dos nossos clientes e entender a sua demanda, rodeamos o nosso país, com a expansão do canal físico para o interior e alcançando nossa **sociedade plural**, e fortalecemos os nossos canais digitais, trazendo **experiências únicas no mercado**.

Ao mesmo tempo entendemos e abraçamos a **responsabilidade de desenvolver o país** em cada uma de suas dimensões. Pensamos grande, aqui o resultado sempre fala mais alto, e entregamos mais uma vez consistência de **rentabilidade aos nossos acionistas**. Tudo isso desenvolvendo a nossa gente, todos **protagonistas da construção da sua melhor versão**, que trabalha incessantemente pelo crescimento.

Se uma chama pode tudo, **48k chamadas podem o infinito**... Nunca tive dúvida, e permaneço sem ela, aqui é o lugar!”

MARIO LEÃO, CEO do SANTANDER BRASIL:

“Iniciamos uma nova etapa da nossa história, buscaremos o crescimento contínuo dos negócios, combinando o foco na melhor experiência dos nossos clientes e a geração de valor para nossos acionistas, e principalmente comprometidos com o desenvolvimento do país e da nossa sociedade.

Eu não poderia estar mais energizado para sermos a **Melhor Empresa de Consumo** do país, uma empresa que está disponível aos nossos clientes a qualquer dia e hora e que entrega uma experiência única, completa e multicanal. Acredito no Santander que inova de forma mais ampla, assim vamos reinventar a forma de conversar com o cliente, com chamadas focadas em atender.

Continuaremos com o protagonismo na nossa agenda de **desenvolvimento da nossa sociedade**, conversando com o Brasil todo e com o olhar para oportunidades. Criamos e seguiremos reforçando a melhor esteira de talentos, com um time determinado e sendo **protagonista dessa transformação**.

Somos o Santander, que aprende a voar, alto e principalmente **junto de cada cliente**, no centro sempre.”

“ **TUDO DÁ
CERTO
QUANDO SE
QUER**
Sérgio Rial





CADEIRA DO CLIENTE, 2020
Sede Administrativa Santander Brasil

ES TRA TÉ GIA

CLIENTES.

Com uma estratégia centrada no cliente, nossa ambição é sermos **A melhor empresa de consumo do país**. Em um Brasil formado por uma Sociedade Plural, disponibilizamos uma plataforma financeira nacional e multicanal, e buscamos continuamente aprimorar a sua experiência em todos os nossos canais de atendimento, assim como em ofertar soluções de produtos e serviços que atendam à **todas as suas necessidades**.

A atenção depositada no cliente também é evidenciada pela nossa dedicação à qualidade dos produtos e serviços que oferecemos. Desta forma, encerramos o ano como **líderes em satisfação¹** entre as instituições comparadas, além de atingirmos NPS de 59 pontos no total e **69 pontos** entre os novos clientes PF².

53,4mi
de clientes em dez/21

+2,7mi

De novos clientes no trimestre, sendo **+70%** advindos dos canais digitais

52%

Da base de correntistas ativos são **vinculados**

Clientes vinculados são

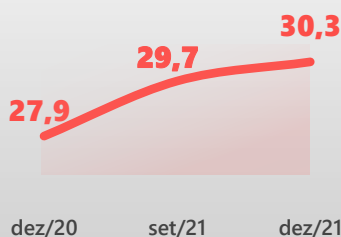
6x

mais rentáveis³



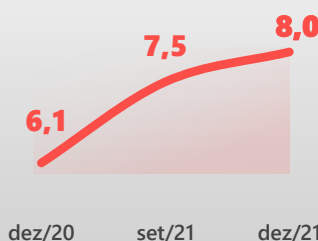
Clientes ativos totais
milhões

+9% YoY



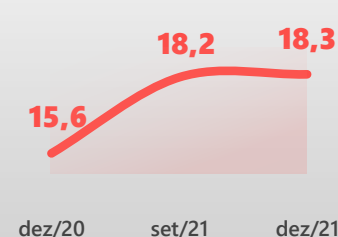
Clientes vinculados
milhões

+32% YoY



Clientes digitais⁴
milhões

+18% YoY



¹ Pesquisa IPEC: o projeto benchmark do Santander é realizado pelo IPEC (IBOPE) desde 2014 e tem como objetivo principal mapear a recomendação e a satisfação com o banco e seus concorrentes diretos ² Considera todos os canais em 2021 ³ Considera as últimas 24 safras ⁴ Clientes que acessaram algum canal digital (IB, Mobile, Way, Portal Financeira e outros), nos últimos 31 dias



CANAIS

Por meio de soluções multicanais, tanto digitais quanto físicas, atendemos nossos clientes onde e quando eles desejarem, sempre proporcionando um atendimento personalizado e humano.

Avançamos na integração dos nossos 4 canais de atendimento, físico, digital, remoto e externo, a fim de assegurar uma experiência única e, acima de tudo, guiada pelo desenvolvimento do país.

DIGITAL

Nossa plataforma digital se torna um importante negócio na conquista e fomento da transacionalidade dos nossos clientes. Alcançamos uma conquista de 554 mil contas em dezembro, sendo que 17%¹ destes eram clientes não bancarizados, o que evidencia nosso comprometimento com a sociedade. Como resultado do reconhecimento da qualidade do nosso serviço, 52% dos clientes digitais contratam cesta de serviços na entrada. Ao mesmo tempo, com um olhar para a eficiência, trabalhamos constantemente na redução do custo de servir, atualmente em R\$ 26,00 por mês (-18% YoY).

FÍSICO

Seguimos nossa estratégia de interiorização, buscando capturar as oportunidades em uma sociedade plural dentro de um país continental. Estamos expandindo nossa presença rumo à regiões estratégicas, principalmente no Centro-Oeste, Norte e Nordeste, onde está o maior crescimento do PIB e demanda por crédito. Com o Prospera Santander Microfinanças, estimulamos o empreendedorismo, com 119 lojas e carteira de 1,9 bilhão. Também incentivamos o agronegócio, com carteira² de R\$ 25,9 bilhões. Com estas iniciativas, expandimos em 17% YoY as receitas em regiões estratégicas, agrícolas e polos industriais.

BANK TO GO

Com um olhar para as oportunidades decorrentes do fluxo de clientes e pessoas em nossas lojas, implementamos um novo, moderno e digital conceito de atendimento, o Bank to Go. Capturamos as oportunidades de geração de negócios por meio do fluxo de mais de 15 milhões de pessoas nas nossas lojas por mês, sendo que 50% são não clientes. Este novo modelo já está presente em 60% das lojas, revolucionando o atendimento, por meio da maior mobilidade dada aos nossos gerentes, que com a utilização de tablets, conseguirão solucionar e ofertar mais rapidamente produtos que atendam às necessidades dos clientes. Isso nos permitirá ter mais eficiência, otimização e agilidade no atendimento.



REMOTO

Com a implementação da SX Negócios, redefinimos o nosso modelo, em que deixamos de ter uma central de atendimento para termos um canal de negócios. Construímos uma plataforma robusta para captação de novos negócios, onde registramos mais de 25 milhões de atendimentos por mês, dos quais 4,6 milhões são atendidos por humanos e, principalmente, gerando novas vendas de produtos e serviços.

¹ Considera a média anual ²Carteira Febraban, considera crédito, títulos do Agro + CDI Rural

CARTÕES

Alcançamos **R\$ 306 bilhões** em faturamento total no ano (+26% YoY) com **nível recorde** em faturamento de crédito (+28% YoY), reflexo do forte crescimento da nossa base de clientes ativa, que cresceu 18% no período, sendo **95%** das novas aquisições direcionadas para clientes já correntistas, com **melhor perfil de risco**.

Seguindo uma estratégia de captação de novos clientes com a oferta de soluções adequadas a cada perfil. Temos importantes lançamentos, com destaque para o Cartão SX, onde atingimos 6 milhões de vendas em 2021 e a parceria com a Amex, direcionado para a alta renda.

No mundo digital, destaque para a parceria com a *Samsung Pay*, onde disponibilizamos um novo canal para aquisição que aproveita o fluxo de um grande parceiro e permite o cadastro automático do cartão dentro do aplicativo.

Lançamos também o **cartão MEI**, exclusivo para quem é microempreendedor individual.

Por fim, com um olhar para o meio ambiente, expandimos a transição dos cartões Santander para PVC reciclado.

IMOBILIÁRIO

R\$ 21,1 bilhões

em produção de crédito imobiliário em 2021 (+29%YoY), **patamar recorde**

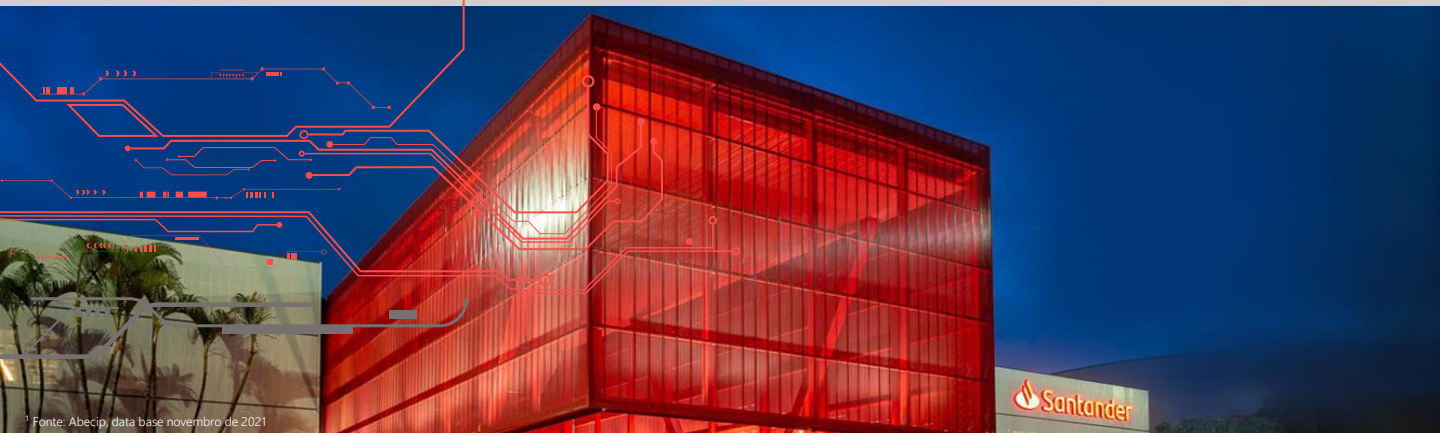
Buscando ampliar a base de clientes e ofertar produtos que atendam às suas necessidades, lançamos o Financiamento na Planta, que possibilita o financiamento durante a construção do empreendimento.

A carteira de pessoa física evoluiu **22%** no ano, atingindo a marca de **R\$ 53,2 bilhões**.

Já no UseCasa (home equity), somos líderes no mercado entre os bancos privados, com participação de mercado¹ de 24%, e volume de concessões crescendo 18% em 12 meses.

Com foco na constante melhora da experiência dos nossos clientes, simplificamos o processo de contratação dos nossos produtos, aumentando a digitalização e reduzimos o tempo da esteira dos produtos, como por exemplo o UseCasa sendo executado em até 10 dias.

Como resultado, alcançamos elevados 83 pontos de NPS nos produtos.



¹ Fonte: Abecip, data base novembro de 2021



PLA TA FOR MA DE AUTO

Expandindo nosso portfólio de produtos, lançamos o Santander CDC Protegido, um seguro prestamista que combina seguro de vida e desemprego, com um pacote de assistência auto ou residencial, para bens e serviços, e ainda inclui capitalização, com sorteios de prêmios mensais.

Lançamos o Crédito Pessoal +Vezes, uma oferta complementar ao crédito em conta corrente, e avançamos com o modelo do CONSULTOR+, quintuplicando nossa presença e atendimento em todo o território nacional, estreitando nosso relacionamento com nossos clientes intermediários.

SANTANDER FINANCIAMENTOS

Uma das principais ferramentas para originação de negócios para o banco

Liderança na participação de mercado com **24%** de cota¹ em pessoa física e **19%** no total



A produção de **financiamento de veículos** cresceu 12% YoY

+336 mil contas correntes conquistadas no ano (+83% YoY)

Em bens e serviços, seguimos com acelerado ritmo de produção (+31% YoY) e ampliando nossa oferta e atendimento

WEBMOTORS

Maior plataforma de veículos do país

Destacamos o alcance da Webmotors, em que possuímos mais de 370 mil anúncios totais por mês e mais de 26 milhões de visitas em nossas plataformas mensalmente

Edição do **Mega Feirão** e **Black Feirão Webmotors** em que atingimos mais de **18 milhões** em faturamento

PEQUENAS E MÉDIAS EMPRESAS

O segmento apresenta boa evolução com bom ritmo de aquisição de clientes, com abertura média de 40 mil contas digitais por mês, 38% advindas do canal digital, e cerca de 134 mil contratos no trimestre realizados na SX Negócios, com destaque para pacotes de serviços, cartões e seguros.

Destaques do período:

(i) cartão MEI, cartão de crédito exclusivo para o segmento, a fim de facilitar a segregação da vida financeira do negócio e do empreendedor. Também iniciamos o atendimento dos clientes MEI na SX Negócios;

(ii) passamos a disponibilizar o Gent& PJ também no IBPJ e WhatsApp, que agora conta com os autosserviços de renegociação de dívidas e consulta de saldo e extrato.

¹ Fonte: Banco Central, data base novembro de 2021

ATACADO

Liderança no segmento nos consolida como o único banco global com experiência prática:

Banco Global: somos pelo oitavo ano consecutivo, o maior Banco de câmbio no Brasil no Ranking do Banco Central. Também somos o segundo maior banco em carteira de comércio exterior, com USD 15 bilhões.

Banco da Infraestrutura: Somos líderes mundiais na assessoria de financiamento para projetos de energia renovável, com crédito total de USD 10,3 bilhões, representando 28,4% do mercado global. Além disso viabilizamos mais de 250 parques eólicos e estamos entre as cinco maiores comercializadoras de energia do país.

Banco da Renda variável: somos o maior banco internacional em ofertas de ações no Brasil e atuamos em 28 ofertas de ações que somam mais de R\$ 58 bilhões em 2021.

Banco do Agronegócio: temos a maior mesa de commodities agrícolas do país e estamos entre os maiores líderes de CBIOS (crédito de descarbonização), com participação de 51% em dezembro de 2021, e de Crédito de Carbono, além da forte atuação em securitização de recebíveis agro.



Trabalhamos na constante melhoria da experiência do cliente em produtos transacionais e na digitalização,

**ALEM DA
CONEXÃO COM
O CLIENTE**



EXPANSÃO DO ECOSISTEMA

Santander Auto

Seguradora 100% digital.

- 1ª seguradora do setor de automóveis a alcançar o patamar de mais de R\$ 100 milhões de prêmios no primeiro ano de operação.
- Implementação da venda avulsa de seguros de automóveis para clientes que optam por financiar com outras instituições ou comprar o veículo à vista.

Auto Compara

Plataforma de oferta de seguro de automóveis com contratação 100% online.

- Crescimento de **42%** YoY no volume de vendas e **26%** YoY em prêmios emitidos.
- Lançamento do APP **Auto Compara**, trazendo proximidade com o cliente e uma melhora do atendimento em todo o seu ciclo de vida.
- Assistência com Localizador (24h) com localizador veicular.

Return

Gestão e securitização de ativos não performados.

Em 2017 iniciamos o desenvolvimento de um modelo de negócios de investimentos em carteiras em prejuízo no Brasil.

Aquisição da **Liderança Cobranças** trazendo mais expertise para o negócio e potenciais sinergias em nosso ecossistema.

Sim

Plataforma digital de crédito para pessoa física.

- **5 milhões** de clientes cadastrados (+67% YoY).
- **R\$1,6 bilhão** de carteira de crédito no trimestre (+100% YoY).
- 75% da produção nos ratings de baixo risco e 30% em produtos com garantia de auto.

emDia

Plataforma online de renegociação de dívidas.

Reestruturamos a experiência de cadastro e consulta, visando maior fluidez na visualização de ofertas, com resultados positivos, alcançando mais de 30 mil cadastros.

Toro

Plataforma de investimentos.

- Crescimento de **240%** das receitas no ano e de **230%** YoY em AuC (assets under custody)
- **+115%** YoY da base de clientes ativos, encerrando dezembro com recorde mensal de ativação de contas

Ben

Empresa que atua no setor de benefícios e gestão de despesas corporativas.

- Faturamento **+70% YoY** e **565 mil** cartões ativos
- **+8% YoY** na rede credenciada
- Reconhecidos como **empresa revelação** pela pesquisa Melhores Fornecedores para RH 2021.





NOSSAS PESSOAS

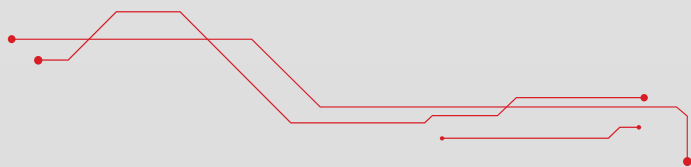
Nossa história de evolução e transformação do negócio é a materialização da nossa cultura, que tem as nossas pessoas como nosso principal combustível.

Reconhecemos a importância de uma cultura sólida que promove a diversidade e o protagonismo das nossas pessoas.

Com um time diverso, engajado e destemido, e **JUNTOS** seguiremos nossa história de crescimento.

Entendemos que um time diverso, com diferentes habilidades, características e experiências propiciam um ambiente de maior aprendizado, criatividade e engajamento, permitindo aos colaboradores serem protagonistas na

**CONSTRUÇÃO
DE SUAS
MELHORES
VERSÕES.**



Diversidade & Inclusão

31,4%

Liderança Feminina em dezembro/21

27,3%

de Negros em dezembro 2021

Ambição de alcançarmos **40%** em ambos indicadores até dez/25.

Cultura & Liderança

+3,2k

cursos realizados no ano através da plataforma Academia Santander

78%

cursos ministrados por funcionários

Recorrência nos reconhecimentos

Evidencia o compromisso com as nossas pessoas

Entre as **10 melhores empresas para trabalhar** no Brasil GPTW 2021

8ª melhor empresa para trabalhar Latam, GPTW 2021

Destaques: **50+, Mulher, LGBTQI+ Étnico-Racial, Gestão Saudável e Primeira Infância**

Diversidade e Inclusão pela Euromoney Awards Excellence

Étnico Racial pela Guia Exame Diversidade

Gender-Equality Index pela Bloomberg

Além de passar a compor a carteira GPTW B3



ESG

Enraizado em nossa cultura há mais de 20 anos.

AMBIENTAL

Negócios sustentáveis: Temos um portfólio completo de financiamentos para geração de negócios sustentáveis, tanto para pessoas físicas como jurídicas, em que aceleramos ainda mais em 2021 e viabilizamos R\$ 51,6 bilhões, 96% a mais do que em 2020 e maior em mais de 10x em quatro anos. Destaque para as seguintes iniciativas: em 2018, criamos a Comercializadora Santander para atuar no mercado livre de energia elétrica. Em 2020, fomos pioneiros na escrituração de CBIOS (crédito de descarbonização), além de lançarmos uma linha de saneamento de R\$ 5 bilhões para viabilizar investimentos no setor.

Gestão interna: Comprometidos com o meio ambiente, desde 2010 somos carbono neutro. Em 2019, anunciamos a utilização de 100% de energia renovável até 2025, e encerramos 2021, com 53% desta fonte em nossa matriz energética. Em 2021 eliminamos o uso de plástico único nos prédios administrativos e nas lojas Santander. Anunciamos ainda nosso compromisso de emissão líquida zero de carbono até 2050.

RECONHECIMENTOS

**EMPRESA MAIS SUSTENTÁVEL PELA
ÉPOCA NEGÓCIOS 360***

**UMA DAS EMPRESAS QUE MAIS MUDAM O
MUNDO PELA REVISTA FORTUNE**

**ISE B3 – ÍNDICE DE SUSTENTABILIDADE
EMPRESARIAL DESDE 2010**

SOCIAL

Desde 2002, contribuimos para a construção de uma sociedade mais inclusiva, com amplo acesso à educação, aos produtos e serviços financeiros, à cultura e à inclusão social. Assim, destacamos a nossa atuação, há 19 anos, com o Amigo de Valor, programa que apoia crianças e adolescentes em situação de vulnerabilidade, onde tivemos recorde de arrecadação na última edição, alcançando R\$ 20 milhões em 2021. Desde 2002, também fomentamos a inclusão bancária por meio do Prospera Santander Microfinanças, contribuindo para microempreendedores prosperarem, em que temos 708 mil clientes ativos e R\$ 1,9 bilhão em carteira. Além disso, há mais de 20 anos, somos uma das empresas que mais investem em educação pois acreditamos que ela é a base para a transformação da sociedade. Desde 2005, concedemos bolsas de estudo de ensino superior, sendo 33 mil em 2021.

Em 2020, lançamos o Plano Amazônia, em conjunto com outros dois bancos, focado no desenvolvimento da região. Neste sentido, em 2021, criamos a Rede Norte Amazônica, unidade de negócios, composta pelos estados do Amazonas, Acre, Rondônia e Roraima, em que já desembolsamos mais de R\$ 270 milhões para culturas sustentáveis.

GOVERNANÇA

Nossas práticas de governança incluem ter um Conselho de Administração independente e diverso, com 36,4% de membros independentes e 27,3% de mulheres. Temos ainda métricas ESG na avaliação dos nossos executivos.



AMIGO DE VALOR



RE SUL TA DOS

“ Fechamos o ano com 21,2% de ROAE, demonstrando uma evolução consistente na rentabilidade. Essa performance está suportada pelo crescimento da base de clientes, atingindo recorde histórico na conquista, e principalmente pela maior vinculação destes clientes com o banco e pelo aumento da transacionalidade.

Os clientes vinculados já representam mais de 50% dos correntistas ativos. Mantivemos também uma forte dinâmica de negócios, com crescimento anual de duplo dígito da nossa carteira de crédito, com destaque para o varejo, além de seguirmos com a nossa estratégia de expansão das operações com garantias. As receitas crescem de forma sustentável, resultado da maior transacionalidade dos clientes, impulsionada por uma maior integração dos nossos canais, pelo aumento da digitalização e melhora da qualidade e experiência.

Em um cenário macroeconômico mais desafiador, nossos indicadores de crédito permanecem controlados, com leve tendência, já prevista, da deterioração da inadimplência, ambos também alinhados ao volume e mix da originação. Assim, evoluímos constantemente nossos modelos de riscos que acompanham nossa estratégia de expansão.

A nossa constante busca por produtividade contribuiu para que tenhamos um índice de eficiência de 35,3% no ano. Ao mesmo tempo, com um olhar para as oportunidades e atentos ao desenvolvimento do país, incentivamos a bancarização. Alcançamos um lucro líquido de R\$ 16.347 milhões no período, que destaca nossa consistente história de crescimento, baseado em um balanço sólido, com níveis de capital e liquidez em patamares confortáveis. ”

**ANGEL
SANTODOMINGO,**
CFO DO SANTANDER BRASIL



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO GERENCIAL ¹	2021	2020	Var.	4T21	3T21	Var.
(R\$ milhões)			YoY			QoQ
Margem Financeira Bruta	55.617	51.099	8,8%	14.150	14.617	-3,2%
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(13.856)	(12.557)	10,3%	(3.693)	(3.676)	0,5%
Margem Financeira Líquida	41.761	38.542	8,4%	10.457	10.941	-4,4%
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	18.879	16.575	13,9%	4.980	4.831	3,1%
Despesas Gerais	(21.212)	(20.412)	3,9%	(5.618)	(5.480)	2,5%
Despesas de Pessoal+PLR	(9.130)	(8.792)	3,8%	(2.442)	(2.322)	5,2%
Outras Despesas Administrativas ²	(12.082)	(11.620)	4,0%	(3.175)	(3.158)	0,6%
Despesas Tributárias	(4.756)	(4.074)	16,7%	(1.278)	(1.225)	4,3%
Resultados de Participações em Coligadas e Controladas	69	52	34,2%	20	21	-3,1%
Outras Receitas / Despesas Operacionais	(9.726)	(7.328)	32,7%	(2.872)	(2.879)	-0,2%
Resultado Operacional	25.015	23.354	7,1%	5.690	6.209	-8,4%
Resultado não operacional	9	70	-87,2%	(42)	23	n.a.
Resultado antes de Impostos	25.024	23.425	6,8%	5.648	6.232	-9,4%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(8.551)	(7.993)	7,0%	(1.733)	(1.872)	-7,4%
Participações dos Acionistas Minoritários	(126)	(160)	-21,2%	(34)	(19)	77,0%
Lucro Líquido do Período³	16.347	15.271	7,0%	3.880	4.340	-10,6%
Lucro Líquido Societário	14.988	13.469	11,3%	3.796	4.272	-11,1%

MARGEM CLIENTES2021 **9,8%** YoY4T21 **2,6%** QoQ**EFICIÊNCIA**2021 **35,3%**4T21 **37,4%****ROAE**2021 **21,2%**4T21 **20,0%**

	2021	2020	Var.	4T21	3T21	Var.
(R\$ milhões)			YoY			QoQ
BALANÇO PATRIMONIAL						
Carteira de crédito	462.749	411.655	12,4%	462.749	450.262	2,8%
Pessoa física	210.246	174.300	20,6%	210.246	200.157	5,0%
Financiamento ao consumo	65.313	60.256	8,4%	65.313	63.259	3,2%
Pequenas e médias empresas	61.612	54.593	12,9%	61.612	61.072	0,9%
Grandes empresas	125.579	122.505	2,5%	125.579	125.775	-0,2%
Carteira de crédito ampliada ⁴	536.470	479.634	11,8%	536.470	526.488	1,9%
Captação de clientes ⁵	493.462	455.751	8,3%	493.462	474.929	3,9%
INDICADORES DE DESEMPENHO (%)						
Retorno sobre o patrimônio líquido médio excluindo ágio ⁶ - anualizado	21,2%	21,1%	0,1 p.p.	20,0%	22,4%	-2,3 p.p.
Retorno sobre o ativo total médio excluindo ágio ⁶ - anualizado	1,7%	1,6%	0,1 p.p.	1,6%	1,8%	-0,2 p.p.
Índice de Eficiência ⁷	35,3%	36,2%	-0,9 p.p.	37,4%	35,7%	1,8 p.p.
Índice de Recorrência ⁸	89,0%	81,2%	7,8 p.p.	88,7%	88,2%	0,5 p.p.
INDICADORES DE QUALIDADE DA CARTEIRA (%)						
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	2,7%	2,1%	0,6 p.p.	2,7%	2,4%	0,2 p.p.
Índice de Cobertura (acima de 90 dias)	220%	297%	-76,9 p.p.	220%	248%	-27,8 p.p.
Índice de Inadimplência (acima de 60 dias)	3,4%	2,6%	0,8 p.p.	3,4%	3,0%	0,3 p.p.
OUTROS DADOS						
Agências	1.987	2.153	(166)	1.987	2.029	(42)
PABs	1.384	1.411	(27)	1.384	1.381	3
Caixas eletrônicos - próprios	12.561	12.949	(388)	12.561	12.703	(142)
Caixas eletrônicos - Rede 24 H	24.255	23.798	457	24.255	24.076	179
Funcionários	48.834	44.599	4.235	48.834	49.286	(452)

¹ Exclui 100% da despesa de amortização do ágio, o efeito do hedge cambial e outros ajustes, conforme descrito nas páginas 26 e 27² Despesa administrativa exclui 100% da despesa de amortização do ágio³ Lucro Líquido Gerencial corresponde ao lucro líquido societário, com a exclusão do resultado extraordinário e a reversão de 100% da despesa de amortização do ágio, ocorrida no período. A despesa de amortização do ágio foi de R\$ 1.252 milhões em 2021, R\$ 425 milhões em 2020, R\$ 84 milhões no 4T21 e R\$ 68 milhões no 3T21⁴ Inclui outras operações com risco de crédito (debêntures, FIDC, CRI, notas promissórias, notas promissórias de colocação no exterior e avais e fianças)⁵ Inclui Poupança, Depósitos à vista, Depósitos a prazo, Debêntures, LCA, LCI, Letras Financeiras, Certificados de Operações Estruturadas e LIG⁶ Exclui 100% do saldo do ágio (líquido de amortização), que foi de R\$ 1.435 milhões em dezembro de 2021 e R\$ 2.019 milhões em dezembro de 2020⁷ Eficiência: Despesas Gerais/(Margem Financeira Bruta + Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias + Despesas Tributárias + Outras Receitas/Despesas Operacionais + Resultados de Participações em Coligadas e Controladas)⁸ Recorrência: (Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias) / Despesas gerais

MARGEM FINANCEIRA

	2021	2020	Var. YoY	4T21	3T21	Var. QoQ
<i>(R\$ milhões)</i>						
Margem Financeira Bruta	55.617	51.099	8,8%	14.150	14.617	-3,2%
Margem com clientes	47.268	43.040	9,8%	12.407	12.092	2,6%
Margem de Produtos	46.653	41.399	12,7%	12.240	11.928	2,6%
Volume Médio	449.783	392.240	14,7%	468.990	458.493	2,3%
Margens (a.a.)	10,4%	10,6%	-0,18 p.p.	10,4%	10,3%	0,03 p.p.
Margem com mercado	8.348	8.059	3,6%	1.744	2.524	-30,9%

A margem financeira bruta atingiu R\$ 55.617 milhões em 2021, apresentando alta de 8,8% em doze meses. A boa performance se deve a margem com clientes, que cresceu 9,8% no ano, influenciada principalmente por maiores volumes. Em três meses, o aumento de 2,6% da margem com clientes foi compensado pelas menores receitas com operações de mercado.

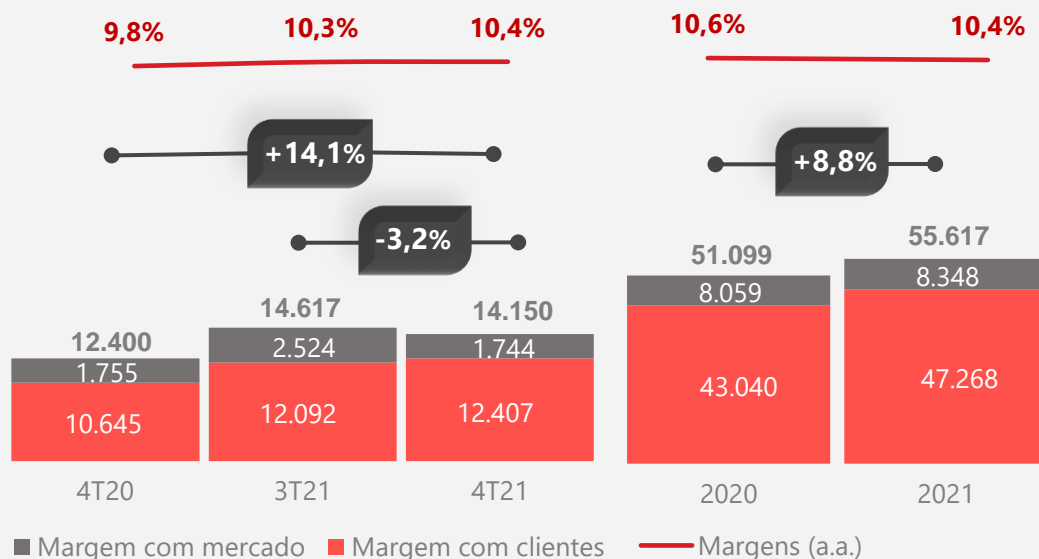
As **receitas oriundas das operações com clientes aumentaram 9,8%** no ano, em função do maior resultado da margem de produtos, em decorrência principalmente de maiores volumes que compensaram a pressão nos spreads e o mix de produtos.

Comparado ao trimestre anterior, a **margem com clientes cresceu 2,6%** refletindo as maiores receitas da margem de produtos, devido aos maiores volumes e ao efeito mix de produtos.

A **margem com mercado atingiu R\$ 8.348 milhões em 2021**, crescimento de 3,6% em doze meses. Em três meses, houve queda de 30,9%.

EVOLUÇÃO DA MARGEM FINANCEIRA

R\$ milhões





RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS E TARIFAS BANCÁRIAS

	2021	2020	Var. YoY	4T21	3T21	Var. QoQ
<i>(R\$ milhões)</i>						
Cartões	4.981	3.828	30,1%	1.540	1.255	22,7%
Comissões de Seguros	3.555	3.117	14,1%	1.000	892	12,2%
Serviços de Conta Corrente	3.812	3.966	-3,9%	913	975	-6,3%
Receitas de Administração de Fundos, Consórcios e Bens	1.338	1.017	31,5%	324	341	-4,8%
Operações de Crédito e Garantias Prestadas	1.510	1.438	5,1%	365	395	-7,6%
Cobrança e Arrecadações	1.511	1.468	3,0%	403	366	10,3%
Serviços de Colocação de Títulos, Custódia e Corretagem	1.323	1.062	24,6%	195	409	-52,2%
Outras	848	680	24,7%	239	200	19,6%
Total	18.879	16.575	13,9%	4.980	4.831	3,1%

As receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias somaram **R\$ 18.879 milhões em 2021**, alta de 13,9% no ano e de 3,1% no trimestre, ambas as variações foram suportadas principalmente pelo crescimento das **receitas de cartões** (+30,1% YoY e +22,7% QoQ), **seguros** (14,1% YoY e 12,2% QoQ) e **administração de fundos, consórcios e bens** (31,5% YoY e -4,8% QoQ).

As receitas com cartões atingiram **R\$ 4.981 milhões** no ano, alta de 30,1%, em função do crescimento de 28% do faturamento de crédito e expansão da base de clientes ativos (+18%). No trimestre, crescimento de 22,7%, impulsionado pelo crescimento de 15,4% do faturamento, principalmente de crédito, em função do efeito sazonal de final de ano.

As comissões com seguros somaram **R\$ 3.555 milhões** em 2021, incremento de 14,1% no ano em decorrência do maior volume de produção, principalmente pelo produto prestamista. Em relação ao trimestre anterior, as receitas cresceram 12,2%, explicado pela concentração de renovação de apólices no período.

As receitas de serviços de conta corrente totalizaram **R\$ 3.812 milhões** no ano, redução de -3,9% em relação ao ano passado e de -6,3% no trimestre, em razão, principalmente do crescimento da transacionalidade via PIX.

As receitas de administração de fundos, consórcios e bens totalizaram **R\$ 1.338 milhões**, expansão de 31,5% em doze meses, refletindo os maiores resultados de administração de fundos e de consórcios. Com relação ao trimestre anterior as receitas apresentaram queda de -4,8%.

As comissões de operações de crédito e garantias prestadas totalizaram **R\$ 1.510 milhões**, crescimento de 5,1% no ano, explicado por maiores originações de crédito. No trimestre, as receitas tiveram redução de -7,6% em função de menores receitas com garantias.

As receitas de serviços de colocação de títulos, custódia e corretagem atingiram **R\$ 1.323 milhões** em 2021, crescimento de 24,6% no ano, em função da maior atividade no mercado de colocação de títulos com destaque para M&A e ações primárias. No trimestre, queda de 52,2%, devido ao menor dinamismo do mercado de capitais.

Outras comissões alcançaram R\$ 848 milhões no ano, incremento de 24,7%, refletindo principalmente a maior receita com tarifas de avaliação de bens, resultado do aumento de produção de veículos e imóveis. Em três meses, outras comissões cresceram 19,6%.

DESPESAS GERAIS

(ADMINISTRATIVAS + PESSOAL)

As **despesas gerais** alcançaram R\$ 21.212 milhões em 2021, alta de 3,9% no ano, significativamente abaixo da inflação¹ de 10,06% do período, e do crescimento das receitas totais (+10,1% no ano). No trimestre, as despesas gerais ficaram pressionadas pela inflação e cresceram **2,5%**.

As despesas administrativas e de pessoal, excluindo depreciação e amortização, totalizaram R\$ 18.726 milhões em 2021, aumento de 3,7% em doze meses, com crescimento tanto das despesas de pessoal quanto das despesas administrativas. Em três meses, as despesas subiram 2,6%, por maiores despesas com pessoal.

As despesas com pessoal, incluindo PLR, alcançaram R\$ 9.130 milhões no acumulado do ano, incremento de 3,8% no ano e 5,2% no trimestre, com maiores gastos em remunerações, encargos e benefícios, devido ao acordo coletivo aplicado sobre a base salarial da Companhia desde setembro de 2021. Também tivemos maiores gastos com coligadas, devido à aquisição de novas empresas.

As despesas administrativas, excluindo depreciação e amortização, somaram R\$ 9.596 milhões, alta de 3,6% no ano, em linha com o crescimento dos negócios, devido aos maiores gastos com aquisição de clientes, aumento de produção e volume de transações, e investimentos em novos negócios. Comparada ao trimestre anterior, as despesas cresceram 0,3%, em decorrência de maiores despesas com novos negócios e com propaganda, promoções e publicidade, resultado dos maiores gastos com campanhas de final de ano.

As despesas de depreciação e amortização, excluindo o efeito do ágio, somaram R\$ 2.486 milhões no ano, aumento de 5,5% em comparação ao ano anterior e 1,6% em três meses, refletindo principalmente os investimentos realizados de software e hardware.

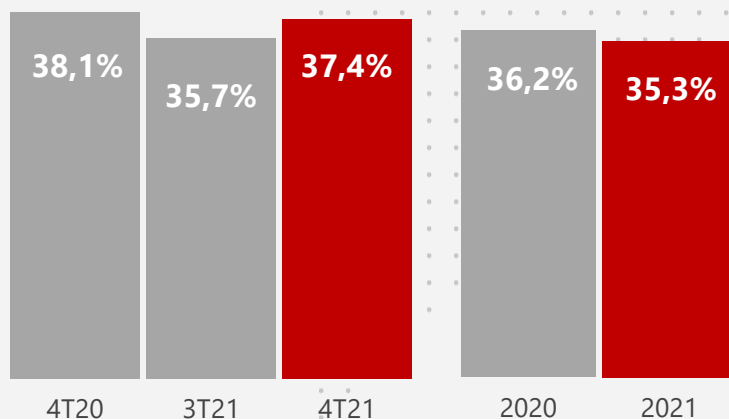
	2021	2020	Var.	4T21	3T21	Var.
(R\$ milhões)			YoY			QoQ
Serviços técnicos especializados e de terceiros	2.420	2.541	-4,8%	549	638	-13,9%
Propaganda, promoções e publicidade	601	605	-0,7%	205	153	34,3%
Processamento de dados	2.752	2.699	2,0%	713	776	-8,1%
Comunicações	412	396	4,2%	119	112	5,9%
Aluguéis	863	805	7,2%	253	217	16,3%
Transporte e viagens	117	101	15,8%	39	32	21,0%
Segurança e vigilância	540	566	-4,6%	132	135	-2,0%
Manutenção e conservação de bens	312	313	-0,3%	76	83	-8,7%
Serviços do Sistema Financeiro	383	329	16,7%	102	102	-0,2%
Água, Energia e Gás	189	189	0,0%	51	41	24,4%
Material	122	77	58,1%	49	35	39,6%
Outras	884	642	37,7%	252	208	21,4%
Subtotal	9.596	9.263	3,6%	2.539	2.531	0,3%
Depreciação e amortização ²	2.486	2.357	5,5%	637	627	1,6%
Total Despesas Administrativas	12.082	11.620	4,0%	3.175	3.158	0,6%
Remuneração ³	5.905	5.785	2,1%	1.542	1.505	2,4%
Encargos	1.599	1.490	7,3%	430	414	3,9%
Benefícios	1.494	1.407	6,2%	428	367	16,5%
Treinamento	55	49	11,5%	19	14	35,8%
Outras	77	60	27,2%	24	22	9,0%
Total Despesas com Pessoal	9.130	8.792	3,8%	2.442	2.322	5,2%
Despesas Administrativas + Despesas de Pessoal (exclui depreciação e amortização)	18.726	18.055	3,7%	4.981	4.853	2,6%
Total Despesas Gerais	21.212	20.412	3,9%	5.618	5.480	2,5%

¹Fonte: IBGE: IPCA de 12 meses acumulado até dezembro de 2021 - <http://www.ibge.gov.br> ² Exclui 100% da despesa de amortização do ágio de R\$ 1.252 milhões em 2021, R\$ 425 milhões em 2020, R\$ 84 milhões no 4T21 e R\$ 68 milhões no 3T21 ³ Inclui participação no Lucro

ÍNDICE DE EFICIÊNCIA: 35,3%

Em 2021, com **melhora de 0,9 P.P. em doze meses**

Esse desempenho evidencia o nosso comprometimento com a produtividade, **resultado da estratégia de captura constante de oportunidade, por meio da integração da nossa plataforma e industrialização dos nossos processos.** No trimestre o índice alcançou 37,4%.



Outras receitas e despesas operacionais

As outras receitas e despesas operacionais resultaram em uma despesa líquida de R\$ 9.726 milhões em 2021, incremento de 32,7% no ano, impactadas principalmente pelo maior ritmo dos negócios, com a maior aquisição de clientes e transacionalidade. Em três meses, as outras receitas e despesas operacionais caíram 0,2%.

	2021	2020	Var. YoY	4T21	3T21	Var. QoQ
<i>(R\$ milhões)</i>						
Despesa com comercialização de cartões	(3.213)	(3.020)	6,4%	(944)	(742)	27,3%
Receita Líquida de Rendimentos de Capitalização	588	552	6,6%	165	151	9,3%
Provisões para contingências ¹	(1.586)	(1.854)	-14,5%	(389)	(450)	-13,5%
Outras	(5.515)	(3.006)	83,5%	(1.704)	(1.838)	-7,3%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(9.726)	(7.328)	32,7%	(2.872)	(2.879)	-0,2%

¹ Inclui provisões fiscais, cíveis e trabalhistas

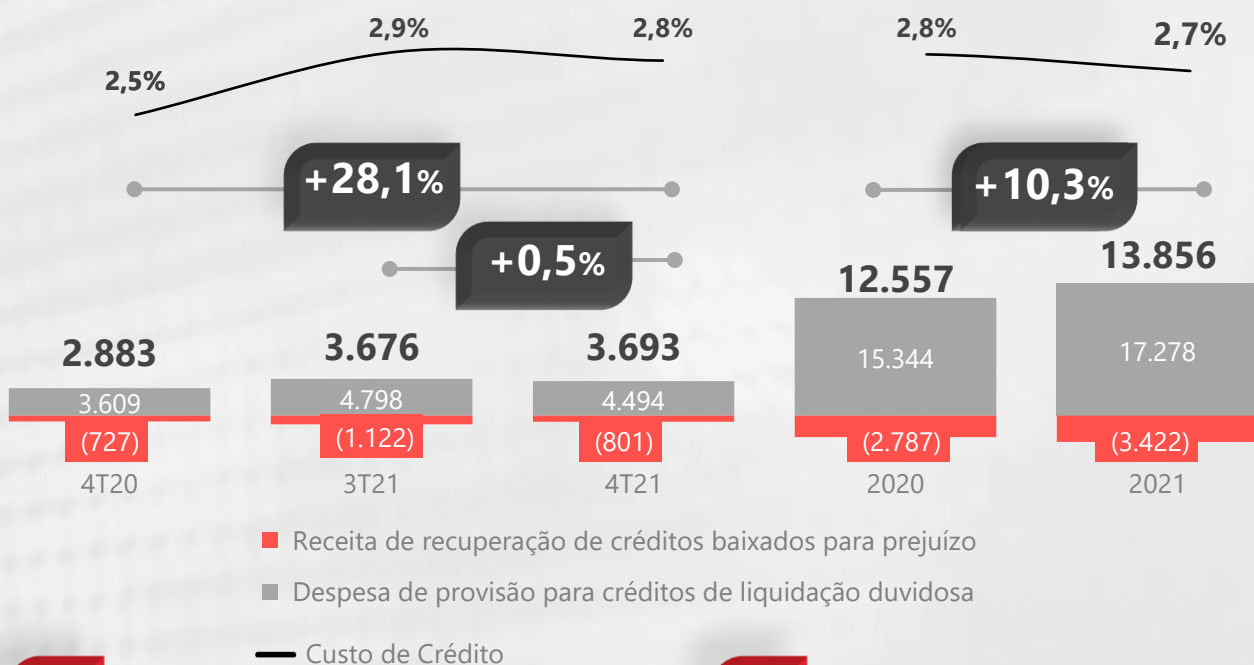
RESULTADO DE CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA

O resultado de créditos de liquidação duvidosa **somou R\$ 13.856 milhões, aumento de 10,3% no ano**, decorrente de maiores volumes e do mix de produtos. Como resultado, o custo de crédito alcançou **2,7%** (-0,10 p.p. no ano).

Destaque para o crescimento de 22,8% no ano das receitas de **recuperação de créditos baixados para prejuízo**.

No 4T21, o resultado totalizou R\$ 3.693 milhões, leve crescimento de 0,5% frente ao 3T21, com destaque para os segmentos de varejo e financeira.

RESULTADO DE CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA E CUSTO DE CRÉDITO R\$ milhões



As **despesas de provisão** cresceram 12,6% no acumulado doze meses, devido ao crescimento da carteira de crédito no segmento varejo e pela mudança no mix de produtos. Já no trimestre, indicador obteve queda de -6,3%.



As **receitas de recuperação de créditos baixados para prejuízo** cresceram 22,8% no acumulado 12 meses, em decorrência do bom patamar de recuperação de aproximadamente R\$ 800 milhões por mês. No trimestre, queda de -28,6% em função de maiores receitas de recuperação ocorridas no 3T21.

BALANÇO PATRIMONIAL

Os ativos totais atingiram R\$ 963.376 milhões em dezembro de 2021, queda de -3,9% no ano e de -0,7% quando comparado ao trimestre anterior. No ano e no trimestre, o passivo foi impactado principalmente pela redução nas captações no mercado aberto, -38,3% e -25,8%, respectivamente. O patrimônio líquido atingiu R\$ 78.740 milhões em dezembro de 2021 ou R\$ 77.305 milhões, desconsiderando o saldo do ágio.

ATIVO	dez-21	dez-20	Var.	set-21	Var.
<i>(R\$ milhões)</i>			12M		3M
Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo	950.440	988.538	-3,9%	958.028	-0,8%
Disponibilidades	16.387	19.512	-16,0%	15.277	7,3%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	33.629	69.698	-51,8%	49.300	-31,8%
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	248.796	266.088	-6,5%	262.032	-5,1%
Relações Interfinanceiras	88.377	91.368	-3,3%	83.419	5,9%
Carteira de Crédito	434.463	383.564	13,3%	424.525	2,3%
Outros Créditos	127.237	156.175	-18,5%	121.582	4,7%
Outros Valores e Bens	1.552	2.132	-27,2%	1.894	-18,1%
Permanente	12.936	13.851	-6,6%	12.014	7,7%
Investimentos Temporários	428	333	28,7%	423	1,4%
Imobilizado de Uso	6.384	7.047	-9,4%	6.176	3,4%
Intangível	6.123	6.472	-5,4%	5.415	13,1%
Total do Ativo	963.376	1.002.389	-3,9%	970.041	-0,7%
Ativo (excluindo o ágio)	961.941	1.000.370	-3,8%	968.820	-0,7%

PASSIVO	dez-21	dez-20	Var.	set-21	Var.
<i>(R\$ milhões)</i>			12M		3M
Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo	882.997	921.915	-4,2%	889.444	-0,7%
Depósitos	403.640	390.052	3,5%	395.208	2,1%
Captações no Mercado Aberto	95.649	154.997	-38,3%	128.984	-25,8%
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	95.381	70.628	35,0%	84.510	12,9%
Relações Interfinanceiras	17	435	-96,1%	2.520	-99,3%
Relações Interdependências	5.426	4.831	12,3%	4.642	16,9%
Obrigações por Empréstimos	79.734	55.012	44,9%	74.984	6,3%
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	11.853	12.748	-7,0%	11.639	1,8%
Instrumentos Financeiros Derivativos	24.647	36.269	-32,0%	31.298	-21,3%
Outras Obrigações	166.651	196.943	-15,4%	155.660	7,1%
Resultados de Exercícios Futuros	382	356	7,5%	424	-9,8%
Participação dos Acionistas Minoritários	1.257	1.151	9,3%	1.344	-6,5%
Patrimônio Líquido	78.740	78.968	-0,3%	78.830	-0,1%
Total do Passivo	963.376	1.002.389	-3,9%	970.041	-0,7%
Patrimônio Líquido (excluindo o ágio)	77.305	76.949	0,5%	77.608	-0,4%

TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

A carteira de títulos e valores mobiliários somou R\$ 248.796 milhões em dezembro de 2021, redução de -6,5% em doze meses e de -5,1% no trimestre, decorrente da redução no saldo títulos públicos (-6,4% no ano e -3,3% no trimestre) e em instrumentos financeiros (-35,8% no ano e -25,2% no trimestre).

	dez-21	dez-20	Var.	set-21	Var.
<i>(R\$ milhões)</i>			12M		3M
Títulos Públicos	187.540	200.327	-6,4%	193.984	-3,3%
Títulos Privados	40.166	32.921	22,0%	39.861	0,8%
Instrumentos Financeiros	21.090	32.840	-35,8%	28.186	-25,2%
TOTAL	248.796	266.088	-6,5%	262.032	-5,1%



CARTEIRA DE CRÉDITO

A carteira de crédito somou R\$ 462.749 milhões em dezembro de 2021, com aumento de 12,4% no ano (ou 11,9% desconsiderando o efeito da variação cambial). Todos os segmentos apresentaram crescimento do saldo no período, com destaque para consistência do segmento de pessoa física que contribuiu com 70,4% da variação anual da carteira de crédito total, e de PMEs, que representou 13,7% da variação.

Em relação ao trimestre anterior, a carteira de crédito obteve incremento de 2,8% (ou 2,6% desconsiderando a variação cambial), reflexo da tendência de crescimento dos segmentos pessoa física (+5,0%) e financiamento ao consumo (+3,2%). Grandes Empresas apresentou queda de -0,2% no período enquanto PMEs apresentou leve aumento de 0,9%.

A carteira de crédito ampliada, que inclui as outras operações com risco de crédito e avais e fianças, atingiu R\$ 536.470 milhões, alta de 11,8% no ano (ou 11,4% desconsiderando o efeito da variação cambial). Em relação a setembro de 2021, crescimento de 1,9%, em consequência do bom desempenho da carteira.

O saldo da carteira em moeda estrangeira, incluindo as operações indexadas ao Dólar, somou R\$ 29.939 milhões, reduções de -4,1% no ano e de -0,4% no trimestre.

Em dezembro de 2021, a carteira pessoa física representou 45,4% do saldo total, o que caracteriza um crescimento de 3,1 p.p. em relação a dezembro de 2020. Em relação ao trimestre anterior, o segmento apresentou aumento de 1,0 p.p. impulsionado por maior atividade comercial. Por outro lado, grandes empresas teve redução na participação do saldo total em -0,8 p.p. no trimestre.

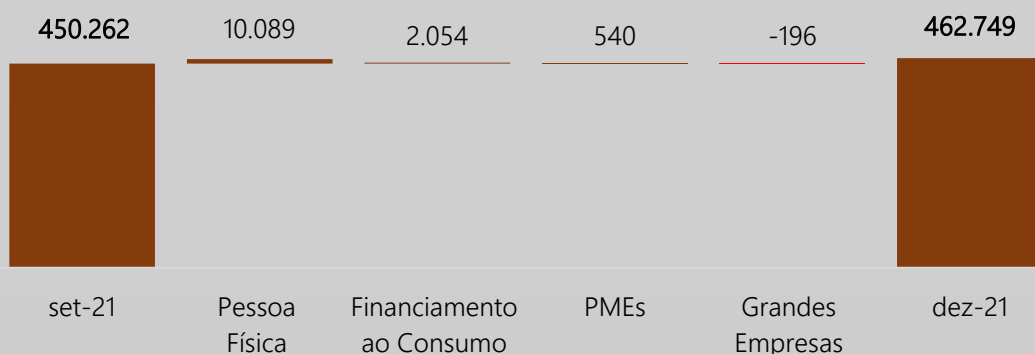
ABERTURA GERENCIAL DO CRÉDITO POR SEGMENTO

ABERTURA GERENCIAL DO CRÉDITO	dez-21	dez-20	Var.	set-21	Var.
(R\$ milhões)			12M		3M
Pessoa física	210.246	174.300	20,6%	200.157	5,0%
Financiamento ao consumo	65.313	60.256	8,4%	63.259	3,2%
Pequenas e Médias empresas	61.612	54.593	12,9%	61.072	0,9%
Grandes Empresas	125.579	122.505	2,5%	125.775	-0,2%
Total da Carteira	462.749	411.655	12,4%	450.262	2,8%
Outras operações com riscos de crédito	73.721	67.979	8,4%	76.226	-3,3%
Total Carteira Ampliada	536.470	479.634	11,8%	526.488	1,9%

O saldo do crédito prorrogado alcançou R\$ 25.902 milhões em dezembro de 2021, resultante da amortização de R\$ 23.053 milhões ou 47% ocorrida desde o 2T20. O volume de atraso na faixa de 15-90 alcançou 3,8% inferior aos 4,2% registrado no 3T21.

VARIAÇÃO DA CARTEIRA DE CRÉDITO

R\$ milhões



CARTEIRA DE CRÉDITO POR PRODUTO

	dez-21	dez-20	Var.	set-21	Var.
(R\$ milhões)			12M		3M
Pessoa Física					
Leasing / Veículos	4.427	3.772	17,4%	4.262	3,9%
Cartão de Crédito	44.807	36.371	23,2%	39.225	14,2%
Consignado	53.302	48.086	10,8%	53.029	0,5%
Crédito Imobiliário	52.993	43.993	20,5%	51.584	2,7%
Crédito Rural	9.465	8.283	14,3%	9.344	1,3%
Crédito Pessoal/Outros	45.253	33.795	33,9%	42.712	5,9%
Total Pessoa Física	210.246	174.300	20,6%	200.157	5,0%
Financiamento ao consumo	65.313	60.256	8,4%	63.259	3,2%
Pessoa Jurídica					
Leasing / Veículos	5.355	4.409	21,4%	5.082	5,4%
Crédito Imobiliário	1.777	1.835	-3,2%	1.914	-7,2%
Comércio Exterior	30.689	32.340	-5,1%	30.848	-0,5%
Repasses	9.951	11.314	-12,0%	10.171	-2,2%
Crédito Rural	3.936	5.364	-26,6%	4.466	-11,9%
Capital de Giro/Outros	135.483	121.836	11,2%	134.365	0,8%
Total Pessoa Jurídica	187.191	177.098	5,7%	186.847	0,2%
Carteira de Crédito Total	462.749	411.655	12,4%	450.262	2,8%
Outras operações com riscos de crédito	73.721	67.979	8,4%	76.226	-3,3%
Carteira de Crédito Ampliada	536.470	479.634	11,8%	526.488	1,9%

CARTEIRA DE PESSOA FÍSICA

O crédito à pessoa física fechou ano em R\$ 210,246 milhões em dezembro, aumento de 20,6% no ano. Nesse período, os produtos que apresentaram as maiores contribuições positivas foram crédito pessoal/outros (+33,9%), cartão de crédito (+23,2%), crédito imobiliário (+20,5%) e consignado (+10,8%).

No trimestre, crescimento de 5,0%, destaque para o aumento de 14,2% em cartão de crédito e 5,9% em crédito pessoal/outros.

Em dezembro de 2021, 67% do total da carteira de crédito pessoa física (inclui Santander Financiamentos) está atrelada à colaterais.

A carteira de cartão de crédito somou R\$ 44.807 milhões, expansão de 23,2% no ano e 14,2% no trimestre, sustentada pelo crescimento no faturamento, com atingimento de patamares recordes. Estamos crescendo nesse produto com maior qualidade de crédito, onde 95% das novas aquisições são de correntistas.

O produto crédito imobiliário apresentou crescimento de 20,5% no ano e 2,7% no trimestre, totalizando R\$ 52.993 milhões, como resultado de nossa experiência digital.

O crédito consignado somou R\$ 53.302 milhões, com crescimento de 10,8% no ano e 0,5% no trimestre. Priorizamos esse produto em função de seu perfil de risco e de sua importância na vinculação do cliente.

O saldo de crédito pessoal e outros totalizou R\$ 45.253 milhões, crescimento de 33,9% no ano e 5,9% no trimestre.

FINANCIAMENTO AO CONSUMO

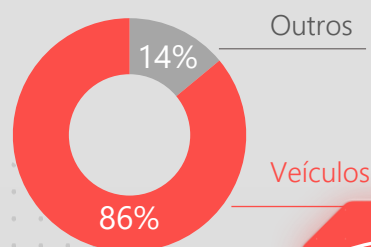
A carteira de financiamento ao consumo, atingiu **R\$ 65.313 milhões**, incremento de **8,4%** no ano e **3,2%** no trimestre, principalmente pelo crescimento de veículos para pessoa física.

Alcançamos **19%¹** de market share de veículos em pessoas físicas e jurídicas, além de seguir expandindo nossa participação no segmento de bens & serviços, com **14%** de participação do total do crédito de nossa financeira.

A carteira total de veículos para pessoa física, que inclui as operações realizadas tanto pela financeira (correspondentes bancários) como pela rede de agências, atingiu R\$ 57.427 milhões, alta de 3,7% em doze meses e 0,4% no trimestre.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Dezembro de 2021 PF e PJ



CRÉDITO PESSOA JURÍDICA

A carteira de crédito de pessoa jurídica fechou 2021 em **R\$ 187.191**, alta de **5,7%** no ano (ou alta de 4,6% desconsiderando o efeito da variação cambial). O crescimento anual foi impulsionado pelo bom desempenho de capital de giro/outros (+11,2%).

Em relação a setembro de 2021, a carteira apresentou leve **aumento de 0,2%** (ou queda de -0,2% desconsiderando o impacto cambial).

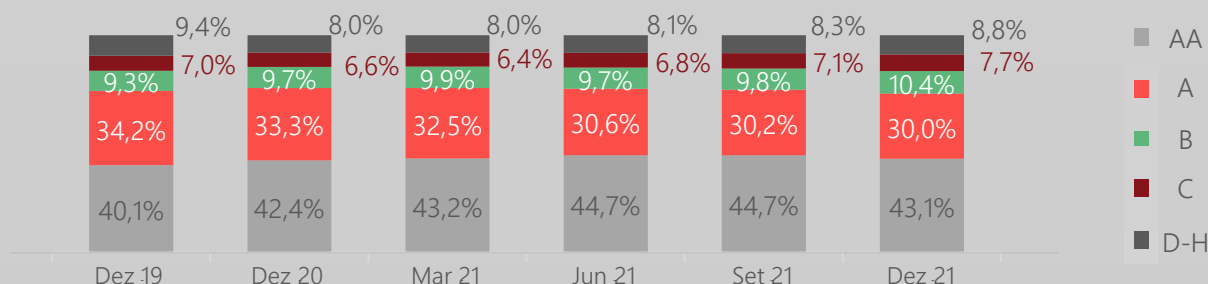
Além disso, encerramos o ano com **R\$ 10,3 bilhões** de saldo atrelados à programas governamentais.

A carteira de crédito de grandes empresas totalizou R\$ 125.579 milhões, alta de 2,5% (ou alta de 1,0% desconsiderando o efeito da variação cambial) no ano. A ampliação no período foi em função da maior originação de capital de giro/outros. Em comparação ao trimestre anterior, o saldo da carteira apresentou redução de -0,2% (ou queda -0,7% desconsiderando o efeito da variação cambial), decorrente da maior busca das empresas por liquidez nos trimestres anteriores.

O saldo da carteira de pequenas e médias empresas somou R\$ 61.612 milhões, aumento de 12,9% sendo parte desse desempenho atribuído aos programas governamentais. Esse segmento é responsável por 89% do nosso saldo nesses programas. No trimestre, crescimento de 0,9%.

CARTEIRA DE CRÉDITO POR NÍVEL DE RISCO

Após comportamento atípico de alta liquidez em 2020, observa-se uma acomodação nos níveis de riscos voltando a patamares mais normalizados. Em dezembro de 2021, as carteiras classificadas como "AA e A" com menor valor de provisionamento somaram 73,1%, queda de 2,6 p.p. frente a dezembro de 2020. Nas faixas "B a D", alta de 2,2 p.p. no mesmo período, com destaque para pessoa física. Destaca-se que 67% da carteira de pessoa física é colateralizada.

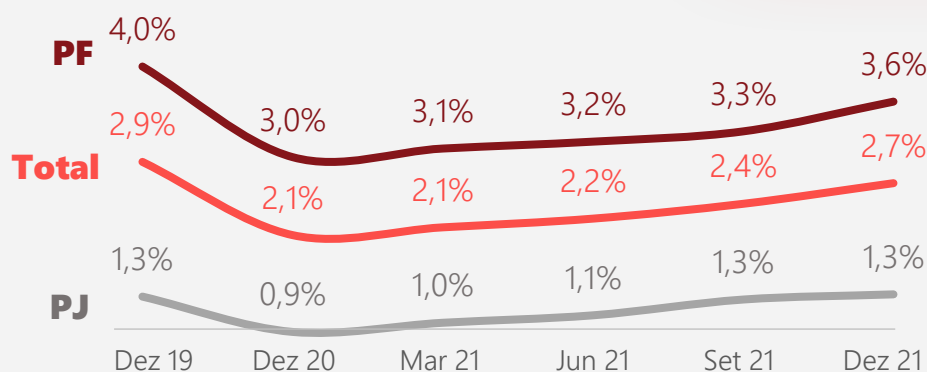


¹ Fonte: Banco Central, data base novembro de 2021



ÍNDICE DE INADIMPLÊNCIA

ACIMA DE 90 DIAS¹



Alinhado com a expansão da carteira de crédito (+12,4% YoY) e mix de produtos, o índice de inadimplência superior a 90 dias aumentou 0,61 p.p. no ano e atingiu 2,7% em dezembro de 2021.

Com relação ao 3T21, o indicador apresentou crescimento de 0,24 p.p.

1. Operações vencidas há mais de 90 dias em relação a carteira de crédito em BR GAAP

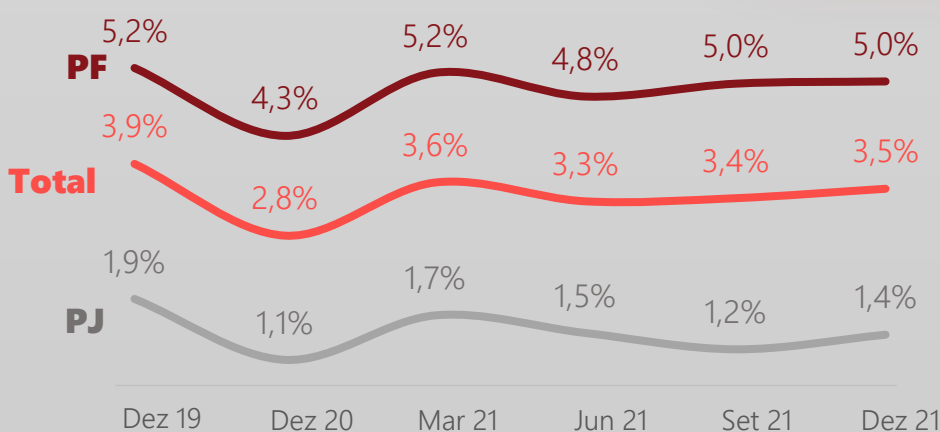


ÍNDICE DE INADIMPLÊNCIA

PESSOA FÍSICA atingiu **3,6%** em dezembro de 2021, aumento de 0,66 p.p. no ano e alta de 0,35 p.p. no trimestre.

PESSOA JURÍDICA permaneceu em **1,3%** em dezembro de 2021, aumento de 0,45 p.p. no ano e estabilidade no trimestre.

ACIMA DE 15 A 90 DIAS²



O índice de inadimplência de 15 a 90 dias atingiu 3,5% em dezembro de 2021, aumento de 0,67 p.p. no ano e 0,13 p.p. no trimestre, influenciados pela retomada de crédito do segmento pessoa física. Indicador encerra o ano abaixo dos níveis de pré-pandemia.

2. Operações vencidas entre 15 a 90 dias em relação a carteira de crédito em BR GAAP



ÍNDICE DE INADIMPLÊNCIA

PESSOA FÍSICA permaneceu em **5,0%** em dezembro de 2021, alta de 0,77 p.p. no ano e estabilidade no trimestre.

PESSOA JURÍDICA alcançou **1,4%**, alta de 0,36 p.p. no ano e 0,21 p.p. no trimestre.

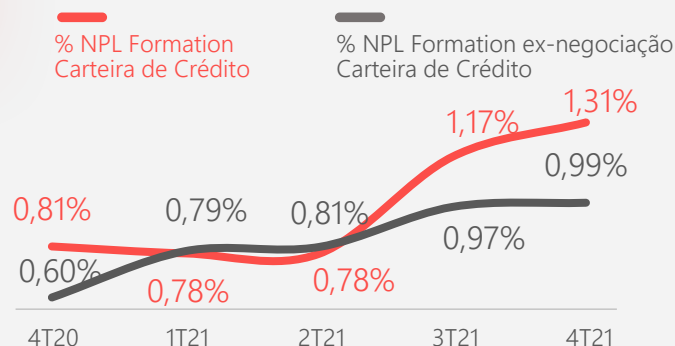


NPL FORMATION

O NPL formation somou R\$ 5.977 milhões no 4T21, aumento de 82,6% no ano e 14,7% no trimestre, ambos impactados pelo aumento no saldo over 90 (+46,0% YoY e +13,1% QoQ), em função do crescimento da carteira em pessoa física.

A relação entre o NPL formation e a carteira de crédito alcançou 1,31% no 4T21, alta de 0,50 p.p. no ano e 0,14 p.p. no trimestre, devido à alta em Write-off de 30,7% e 13,1% respectivamente.

Obs.: O NPL Formation é obtido pela soma da carteira baixada para prejuízo no período mais as variações do saldo da carteira inadimplente acima de 90 dias e da carteira em renegociação.

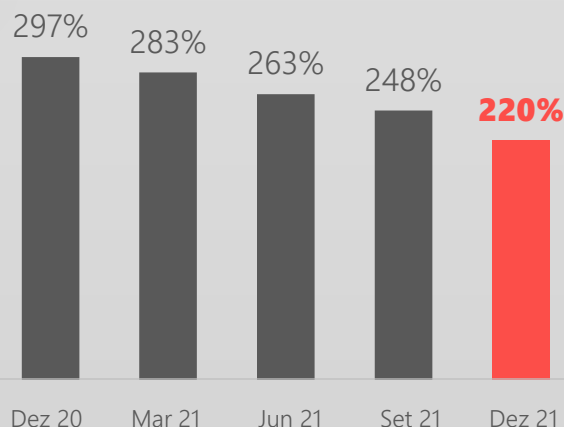


ÍNDICE DE COBERTURA

(Acima 90 dias)

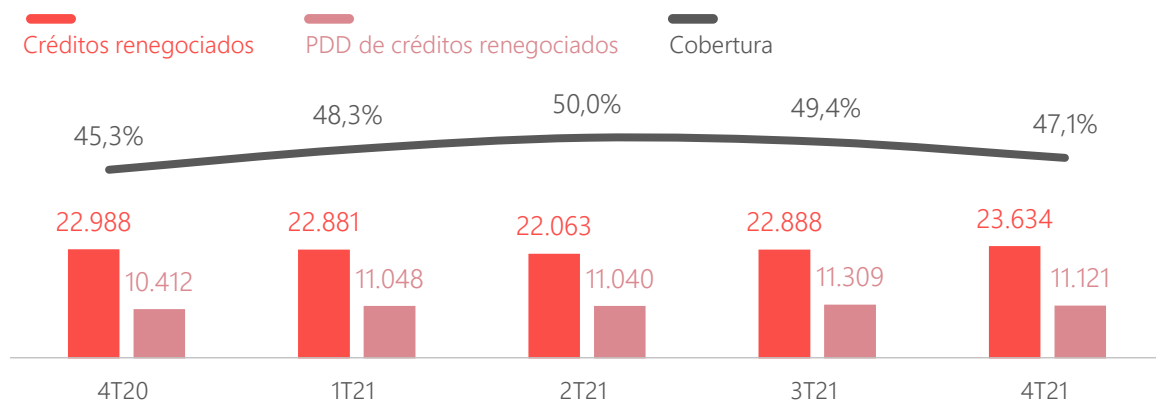
O saldo das provisões para crédito de liquidação duvidosa somou **R\$ 27.131 milhões** em dezembro de 2021, crescimento de 8,2% em doze meses e 0,4% no trimestre, devido ao crescimento do over 90. Já a parcela de provisão requerida apresentou crescimento de 21,6% no ano e 5,9% no trimestre, alinhados com o perfil de crescimento da carteira.

O índice de cobertura **atingiu 220%** em dezembro de 2021, redução de -76,9 p.p. no ano. Em três meses, o índice de cobertura reduziu 27,8 p.p., em detrimento ao aumento do saldo de over 90 que foi superior ao crescimento das provisões.



CARTEIRA DE RENEGOCIAÇÃO (R\$ milhões)

As operações de crédito renegociadas totalizaram R\$ 23.634 milhões em dezembro de 2021, com aumento de 2,8% em doze meses e 3,3% no trimestre. Nestas operações estão incluídos os contratos de crédito que foram repactuados para permitir o seu recebimento em condições acordadas com os clientes, inclusive as renegociações de operações baixadas a prejuízo em períodos anteriores. Em dezembro de 2021, o índice de cobertura da carteira de renegociação obteve aumento de 1,8 p.p. em doze meses e redução de -2,4 p.p. no trimestre, alcançando 47,1%.



CAPTAÇÃO

As captações de clientes totalizaram **R\$ 493.462 milhões** em dezembro de 2021, alta de 8,3% em doze meses e 3,9% em três meses, em função de maiores volumes de depósitos, letras financeiras e LCI/LCA. Depósitos totais crescem 3,6% no ano e 2,3% no trimestre, em função do incremento em depósitos a prazo, dado o movimento da taxa de juros e ao cenário macroeconômico.

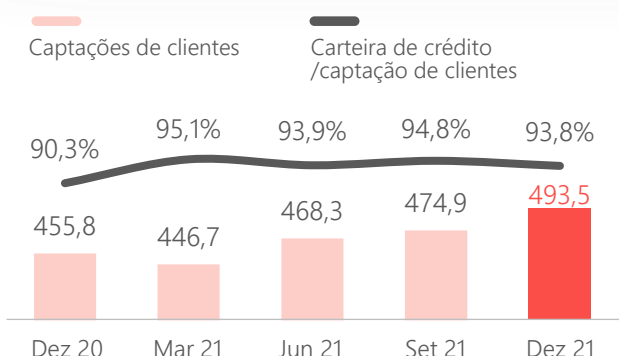
	dez-21	dez-20	Var.	set-21	Var.
<i>(R\$ milhões)</i>			12M		3M
Depósitos à vista	40.454	41.821	-3,3%	38.398	5,4%
Depósitos de poupança	65.220	63.307	3,0%	65.226	0,0%
Depósitos a Prazo	293.242	279.779	4,8%	286.161	2,5%
Letra Financeira	28.726	16.078	78,7%	25.459	12,8%
Outros ¹	65.820	54.767	20,2%	59.686	10,3%
Captação de Clientes	493.462	455.751	8,3%	474.929	3,9%

RELAÇÃO ENTRE CRÉDITO E CAPTAÇÃO

CAPTAÇÕES VS. CRÉDITO	dez-21	dez-20	Var.	set-21	Var.
<i>(R\$ milhões)</i>			12M		3M
Captação de Clientes (A)	493.462	455.751	8,3%	474.929	3,9%
(-) Depósitos Compulsórios	(68.589)	(58.409)	17,4%	(59.523)	15,2%
Captações Líquidas de Depósitos Compulsórios	424.873	397.342	6,9%	415.407	2,3%
Obrigações por Repasses - país	11.858	12.788	-7,3%	11.640	1,9%
Dívida subordinada	19.641	13.120	49,7%	13.957	40,7%
Captações no Exterior	92.681	64.371	44,0%	87.363	6,1%
Total Captações (B)	549.053	487.621	12,6%	528.367	3,9%
Fundos ²	384.691	384.650	0,0%	396.480	-3,0%
Total de Captações e Fundos	933.744	872.271	7,0%	924.847	1,0%
Total Crédito Clientes (C)	462.749	411.655	12,4%	450.262	2,8%
C / B (%)	84,3%	84,4%	-0,1 p.p.	85,2%	-0,9 p.p.
C / A (%)	93,8%	90,3%	3,5 p.p.	94,8%	-1,0 p.p.

O volume de fundos atingiu R\$ 384.691 milhões em dezembro de 2021, estabilidade no ano e queda de 3,0% no trimestre.

EVOLUÇÃO DAS CAPTAÇÕES (R\$ bilhões)



A relação entre a carteira de empréstimos e captação de clientes alcançou 93,8% em dezembro de 2021, aumento de 3,5 p.p. sobre o mesmo período do ano anterior e queda de 1,0 p.p. em relação ao 3T21.

A métrica de liquidez ajustada ao impacto dos compulsórios e ao funding de médio / longo prazo atingiu 84,3% no 4T21, queda de 0,1 p.p. em doze meses e de 0,9 p.p. em três meses.

O Santander sustenta níveis satisfatórios e confortáveis de liquidez, garantindo estabilidade entre captações e concessões através de sua consolidada estrutura de funding.

¹ Inclui Debêntures, Letras de Crédito Imobiliário, Letras de Crédito Agrícola e Letra Imobiliária Garantida e Certificados de Operações Estruturadas ² De acordo com o critério ANBIMA

ÍNDICE DE BASILEIA

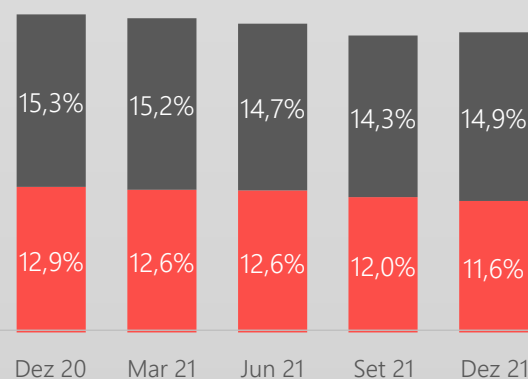
O índice de Basileia atingiu 14,9% em dezembro de 2021, redução de 0,3 p.p. no ano, explicada pelo incremento dos ativos ponderados pelo risco (RWA) de 8,9% principalmente na parcela decorrente do risco de crédito. Porém, este impacto foi suavizado pelo crescimento de 6,5% do Patrimônio de referência (PR) em razão dos lucros retidos no período.

No trimestre, o índice de Basileia obteve alta de 0,6 p.p. principalmente pelo aumento de 4,5% do patrimônio de referência, encerrando o trimestre em **R\$ 89.561 milhões**.

O índice de Basileia supera em 3,90 p.p. a soma dos requerimentos mínimos do Patrimônio de Referência e Adicionais de Capital Principal.

% CET 1

% Índice de Basileia



RECURSOS PRÓPRIOS E BIS	dez-21	dez-20	Var.	set-21	Var.
(R\$ milhões)			12M		3M
Patrimônio de Referência Nível I (PRNI)	76.970	77.572	-0,8%	78.716	-2,2%
Capital Principal	69.920	71.006	-1,5%	71.722	-2,5%
Capital Complementar	7.050	6.565	7,4%	6.994	0,8%
Patrimônio de Referência Nível II (PRNII)	12.591	6.554	92,1%	6.964	80,8%
Patrimônio de Referência Nível I e II	89.561	84.126	6,5%	85.679	4,5%
Ativo ponderado pelo risco (RWA)	600.741	551.569	8,9%	599.115	0,3%
Risco de Crédito	527.119	478.304	10,2%	519.782	1,4%
Risco de Mercado	15.122	15.846	-4,6%	20.833	-27,4%
Risco Operacional	58.500	57.419	1,9%	58.500	0,0%
Índice de Basileia	14,9%	15,3%	-0,3 p.p.	14,3%	0,6 p.p.
Nível I	12,8%	14,1%	-1,3 p.p.	13,1%	-0,3 p.p.
Capital Principal	11,6%	12,9%	-1,2 p.p.	12,0%	-0,3 p.p.
Nível II	2,1%	1,2%	0,9 p.p.	1,2%	0,9 p.p.

FREE FLOAT

O Santander Brasil possui um free float de **9,91%** e está listado atualmente no nível tradicional da B3 - Brasil, Bolsa, Balcão sendo representado pelas ações ordinárias (**SANB3**), ações preferenciais (**SANB4**) e units (**SANB11**). Nossa unit é composta por uma ação ordinária e uma ação preferencial.

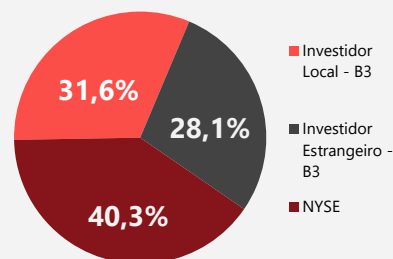
Nossas ações também são negociadas na Bolsa de Nova Iorque (NYSE) sob o código BSBR.

ESTRUTURA ACIONÁRIA | COMPOSIÇÃO DO FREE-FLOAT¹

	Ações Ordinárias	% ON	Ações Preferenciais	% PN	Total de Ações	Total %
	(Mil)		(Mil)		(Mil)	
Grupo Santander ²	3.445.110	90,22%	3.278.536	89,09%	6.723.646	89,67%
Ações em Tesouraria	15.755	0,41%	15.755	0,43%	31.510	0,42%
Free Float	357.830	9,37%	385.544	10,48%	743.374	9,91%
Total	3.818.695	100,00%	3.679.836	100,00%	7.498.531	100,00%

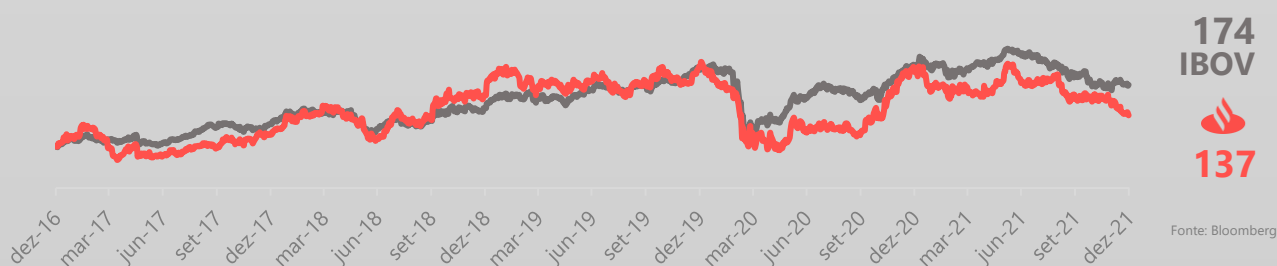
¹ Composição acionária do Santander em 30 de dezembro de 2021. ² Considera a participação das empresas: Grupo Empresarial Santander S.L. e Sterrebeeck B.V., além das ações de propriedade dos Administradores

FREE-FLOAT (Dez/21)



DESEMPENHO DE NOSSAS AÇÕES

TOTAL RETURN (TOTAL RETURN ANALYSIS) | 5 ANOS



O nosso market cap atingiu R\$113,0 bilhões em dezembro de 2021, queda de 33,2% em comparação ao mesmo período de 2020 e queda de 14,8% em relação a setembro de 2021.

DISTRIBUIÇÃO DE PROVENTOS

No dia 01 de fevereiro de 2022 foi aprovada a distribuição de dividendos e JCP no montante de R\$ 3.000 milhões, com pagamento a partir de 04 de março de 2022, totalizando o montante total de R\$ 12.649 milhões, o que resultou em um dividend yield de 8,8% no ano.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO GERENCIAL	2021		Reclassificações					2021
	Contábil	Hedge Cambial ¹	Recup. Crédito ²	Amort. do égio ³	Part. no Lucro	Outros Eventos ⁴	Getnet e Eliminações	Gerencial
(R\$ milhões)								
Margem Financeira Bruta	54.671	2.512	(1.705)	-	-	135	4	55.617
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(15.356)	-	1.635	-	-	(135)	-	(13.856)
Margem Financeira Líquida	39.315	2.512	(70)	-	-	-	4	41.761
Receitas de Prest. de Serviços e Tarifas Bancárias	19.363	-	-	-	-	-	(485)	18.879
Despesas Gerais	(20.662)	-	-	1.252	(2.060)	-	258	(21.212)
Despesas de Pessoal	(7.131)	-	-	-	(2.060)	-	61	(9.130)
Outras Despesas Administrativas	(13.530)	-	-	1.252	-	-	197	(12.082)
Despesas Tributárias	(4.531)	(275)	-	-	-	-	50	(4.756)
Resultados de Part. em Coligadas e Controladas	69	-	-	-	-	-	-	69
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(9.892)	-	70	-	-	-	97	(9.726)
Resultado Operacional	23.663	2.237	-	1.252	(2.060)	-	(76)	25.015
Resultado não operacional	9	-	-	-	-	-	-	9
Resultado antes de Impostos	23.672	2.237	-	1.252	(2.060)	-	(76)	25.024
Imposto de renda e contribuição social	(6.503)	(2.237)	-	-	-	164	25	(8.551)
Participações no lucro	(2.060)	-	-	-	2.060	-	-	-
Participações dos acionistas minoritários	(121)	-	-	-	-	-	(5)	(126)
Lucro Líquido do Período	14.988	-	-	1.252	-	164	(56)	16.347

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO GERENCIAL	2020		Reclassificações					2020
	Contábil	Hedge Cambial ¹	Recup. Crédito ²	Amort. do égio ³	Part. no Lucro	Outros Eventos ⁴	Getnet e Eliminações	Gerencial
(R\$ milhões)								
Margem Financeira Bruta	37.713	13.583	(756)	-	-	563	(4)	51.099
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(16.476)	-	667	-	-	3.252	-	(12.557)
Margem Financeira Líquida	21.237	13.583	(89)	-	-	3.815	(4)	38.542
Receitas de Prest. de Serviços e Tarifas Bancárias	18.464	-	-	-	-	-	(1.889)	16.575
Despesas Gerais	(19.978)	-	-	425	(1.858)	-	998	(20.412)
Despesas de Pessoal	(7.177)	-	-	-	(1.858)	-	243	(8.792)
Outras Despesas Administrativas	(12.800)	-	-	425	-	-	754	(11.620)
Despesas Tributárias	(3.980)	(312)	-	-	-	-	218	(4.074)
Resultados de Part. em Coligadas e Controladas	52	-	-	-	-	-	-	52
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(7.113)	-	89	-	-	(515)	210	(7.328)
Resultado Operacional	8.682	13.271	-	425	(1.858)	3.300	(467)	23.354
Resultado não operacional	239	-	-	-	-	(169)	-	70
Resultado antes de Impostos	8.921	13.271	-	425	(1.858)	3.131	(467)	23.425
Imposto de renda e contribuição social	6.539	(13.271)	-	-	-	(1.418)	156	(7.993)
Participações no lucro	(1.858)	-	-	-	1.858	-	-	-
Participações dos acionistas minoritários	(133)	-	-	-	-	-	(27)	(160)
Lucro Líquido do Período	13.469	0	-	425	-	1.714	(338)	15.271

RECONCILIAÇÃO

ENTRE O RESULTADO CONTÁBIL E O RESULTADO GERENCIAL

Para melhor compreensão dos resultados em BRGAAP, a seguir apresentamos a reconciliação entre o resultado contábil e o resultado gerencial.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO GERENCIAL	4T21		Reclassificações				4T21
	Contábil	Hedge Cambial ¹	Recup. Crédito ²	Amort. do Ágio ³	Part. no Lucro	Outros Eventos ⁴	Gerencial
(R\$ milhões)							
Margem Financeira Bruta	13.473	890	(335)	-	-	123	14.150
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(3.919)	-	349	-	-	(123)	(3.693)
Margem Financeira Líquida	9.554	890	14	-	-	-	10.457
Receitas de Prest. de Serviços e Tarifas Bancárias	4.980	-	-	-	-	-	4.980
Despesas Gerais	(5.084)	-	-	84	(618)	-	(5.618)
Despesas de Pessoal	(1.824)	-	-	-	(618)	-	(2.442)
Outras Despesas Administrativas	(3.259)	-	-	84	-	-	(3.175)
Despesas Tributárias	(1.170)	(108)	-	-	-	-	(1.278)
Resultados de Part. em Coligadas e Controladas	20	-	-	-	-	-	20
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(2.858)	-	(14)	-	-	-	(2.872)
Resultado Operacional	5.442	782	-	84	(618)	-	5.690
Resultado não operacional	(42)	-	-	-	-	-	(42)
Resultado antes de Impostos	5.400	782	-	84	(618)	-	5.648
Imposto de renda e contribuição social	(951)	(782)	-	-	-	-	(1.733)
Participações no lucro	(618)	-	-	-	618	-	-
Participações dos acionistas minoritários	(34)	-	-	-	-	-	(34)
Lucro Líquido do Período	3.796	0	-	84	-	-	3.880

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO GERENCIAL	3T21		Reclassificações				3T21
	Contábil	Hedge Cambial ¹	Recup. Crédito ²	Amort. do Ágio ³	Part. no Lucro	Outros Eventos ⁴	Gerencial
(R\$ milhões)							
Margem Financeira Bruta	12.779	2.548	(721)	-	-	11	14.617
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(4.372)	-	707	-	-	(11)	(3.676)
Margem Financeira Líquida	8.407	2.548	(14)	-	-	-	10.941
Receitas de Prest. de Serviços e Tarifas Bancárias	4.831	-	-	-	-	-	4.831
Despesas Gerais	(5.047)	-	-	68	(501)	-	(5.480)
Despesas de Pessoal	(1.821)	-	-	-	(501)	-	(2.322)
Outras Despesas Administrativas	(3.226)	-	-	68	-	-	(3.158)
Despesas Tributárias	(924)	(301)	-	-	-	-	(1.225)
Resultados de Part. em Coligadas e Controladas	21	-	-	-	-	-	21
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(2.893)	-	14	-	-	-	(2.879)
Resultado Operacional	4.394	2.247	-	68	(501)	-	6.209
Resultado não operacional	23	-	-	-	-	-	23
Resultado antes de Impostos	4.418	2.247	-	68	(501)	-	6.232
Imposto de renda e contribuição social	375	(2.247)	-	-	-	-	(1.872)
Participações no lucro	(501)	-	-	-	501	-	-
Participações dos acionistas minoritários	(19)	-	-	-	-	-	(19)
Lucro Líquido do Período	4.272	-	-	68	-	-	4.340

¹ **Hedge Cambial:** de acordo com as regras fiscais brasileiras, o ganho (perda) com a variação cambial dos investimentos em moeda estrangeira não é tributável (dedutível). Esse tratamento resulta em uma exposição cambial na linha de impostos. Uma posição de hedge de câmbio foi montada com o objetivo de tornar o lucro líquido protegido contra as variações cambiais relacionadas com esta exposição cambial decorrente dos investimentos no exterior (filiais e subsidiárias)

² **Recuperação de Crédito:**

Margem Financeira Bruta e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: reclassificação referente à recuperação de crédito e ao desconto concedido
Outras Receitas e Despesas Operacionais e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: reclassificação referente à provisão de garantias prestadas

³ **Amortização de Ágio:** reversão das despesas com amortização de ágio

⁴ **Outros eventos:**

2020

1T20: Margem Financeira Bruta e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: reclassificação referente aos ajustes na valoração de ativos à redução ao seu valor recuperável

Margem Financeira Bruta e Outras Receitas e Despesas Operacionais: reclassificação entre linhas referente aos instrumentos derivativos

Outras Receitas e Despesas Operacionais: despesas extraordinárias de R\$ 100MM destinados à doações e apoio para os nossos clientes e sociedade, em função do COVID-19

2T20: Margem Financeira Bruta e Outras Receitas e Despesas Operacionais: reclassificação entre linhas referente aos instrumentos derivativos

Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: constituição de PDD extraordinária baseada em estudo de cenários

3T20: Margem Financeira Bruta e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: reclassificação referente aos ajustes na valoração de ativos à redução ao seu valor recuperável

Margem Financeira Bruta e Outras Receitas e Despesas Operacionais: reclassificação entre linhas referente aos instrumentos derivativos

4T20: Margem Financeira Bruta e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: reclassificação referente aos ajustes na valoração de ativos à redução ao seu valor recuperável

2021

1T21: Margem Financeira Bruta e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: reclassificação referente aos ajustes na valoração de ativos à redução ao seu valor recuperável

Imposto de Renda e Contribuição Social: baixa do crédito tributário referente ao prejuízo fiscal e base negativa da CSLL em virtude da cisão parcial do Banco Santander

2T21: Margem Financeira Bruta e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: reclassificação referente aos ajustes na valoração de ativos à redução ao seu valor recuperável

3T21: Margem Financeira Bruta e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: reclassificação referente aos ajustes na valoração de ativos à redução ao seu valor recuperável

4T21: Margem Financeira Bruta e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: reclassificação referente aos ajustes na valoração de ativos à redução ao seu valor recuperável

BALANÇO

PATRIMONIAL

ATIVO	dez-21	dez-20	Var.	set-21	Var.
(R\$ milhões)			12M		3M
Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo	950.440	988.538	-3,9%	958.028	-0,8%
Disponibilidades	16.387	19.512	-16,0%	15.277	7,3%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	33.629	69.698	-51,8%	49.300	-31,8%
Aplicações no Mercado Aberto	25.912	62.602	-58,6%	39.571	-34,5%
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	6.492	5.907	9,9%	6.648	-2,3%
Aplicações em Moedas Estrangeiras	1.225	1.189	3,0%	3.081	-60,2%
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros	248.796	266.088	-6,5%	262.032	-5,1%
Derivativos					
Carteira Própria	107.175	106.273	0,8%	110.231	-2,8%
Vinculados a Compromissos de Recompra	71.303	96.538	-26,1%	89.941	-20,7%
Vinculados ao Banco Central	-	880	-100,0%	-	n.a.
Vinculados à Prestação de Garantias	42.835	22.704	88,7%	29.585	44,8%
Outros	27.482	39.694	-30,8%	32.275	-14,8%
Relações Interfinanceiras	88.377	91.368	-3,3%	83.419	5,9%
Créditos Vinculados:	69.866	58.767	18,9%	60.767	15,0%
-Depósitos no Banco Central	68.589	58.409	17,4%	59.523	15,2%
-SFH - Sistema Financeiro da Habitação	1.277	358	256,6%	1.244	2,6%
Outros	18.510	32.601	-43,2%	22.652	-18,3%
Carteira de Crédito	434.463	383.564	13,3%	424.525	2,3%
Carteira de Crédito	461.594	408.632	13,0%	451.538	2,2%
(Provisão para Liquidação Duvidosa)	(27.131)	(25.067)	8,2%	(27.013)	0,4%
Outros Créditos	127.237	156.175	-18,5%	121.582	4,7%
Carteira de Câmbio	57.812	91.439	-36,8%	50.391	14,7%
Créditos Tributários	37.958	39.921	-4,9%	38.425	-1,2%
Outros	31.466	24.816	26,8%	32.766	-4,0%
Outros Valores e Bens	1.552	2.132	-27,2%	1.894	-18,1%
Permanente	12.936	13.851	-6,6%	12.014	7,7%
Investimentos Temporários	428	333	28,7%	423	1,4%
Imobilizado de Uso	6.384	7.047	-9,4%	6.176	3,4%
Intangível	6.123	6.472	-5,4%	5.415	13,1%
Ágio líquido de amortização	1.435	2.019	-28,9%	1.221	17,5%
Outros Ativos	4.688	4.453	5,3%	4.194	11,8%
Total do Ativo	963.376	1.002.389	-3,9%	970.041	-0,7%
Ativo (excluindo o ágio)	961.941	1.000.370	-3,8%	968.820	-0,7%

PASSIVO	dez-21	dez-20	Var.	set-21	Var.
(R\$ milhões)			12M		3M
Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo	882.997	921.915	-4,2%	889.444	-0,7%
Depósitos	403.640	390.052	3,5%	395.208	2,1%
Depósitos à Vista	40.454	41.821	-3,3%	38.398	5,4%
Depósitos de Poupança	65.220	63.307	3,0%	65.226	0,0%
Depósitos Interfinanceiros	4.723	5.145	-8,2%	5.423	-12,9%
Depósitos a Prazo e Outros	293.242	279.779	4,8%	286.161	2,5%
Captações no Mercado Aberto	95.649	154.997	-38,3%	128.984	-25,8%
Carteira Própria	71.193	96.713	-26,4%	88.845	-19,9%
Carteira de Terceiros	5.560	6.283	-11,5%	12.053	-53,9%
Carteira de Livre Movimentação	18.896	52.001	-63,7%	28.085	-32,7%
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	95.381	70.628	35,0%	84.510	12,9%
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	77.169	57.668	33,8%	67.651	14,1%
Captação por Certificadas de Operações Estruturadas	3.898	2.384	63,5%	3.160	23,3%
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	12.952	9.399	37,8%	12.381	4,6%
Outras	1.361	1.176	15,8%	1.318	3,3%
Relações Interfinanceiras	17	435	-99,1%	2.520	-99,3%
Relações Interdependências	5.426	4.831	12,3%	4.642	16,9%
Obrigações por Empréstimos	79.734	55.012	44,9%	74.984	6,3%
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	11.853	12.748	-7,0%	11.639	1,8%
BNDES	6.953	7.893	-11,9%	7.130	-2,5%
FINAME	4.273	4.475	-4,5%	4.030	6,0%
Outras Instituições	627	380	65,0%	478	31,1%
Instrumentos Financeiros Derivativos	24.647	36.269	-32,0%	31.298	-21,3%
Outras Obrigações	166.651	196.943	-15,4%	155.660	7,1%
Carteira de Câmbio	57.559	84.876	-32,2%	50.862	13,2%
Fiscais e Previdenciárias	5.083	7.308	-30,5%	5.453	-6,8%
Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	19.641	13.120	49,7%	13.957	40,7%
Outros	84.368	91.639	-7,9%	85.387	-1,2%
Resultados de Exercícios Futuros	382	356	7,5%	424	-9,8%
Participação dos Acionistas Minoritários	1.257	1.151	9,3%	1.344	-6,5%
Patrimônio Líquido	78.740	78.968	-0,3%	78.830	-0,1%
Total do Passivo	963.376	1.002.389	-3,9%	970.041	-0,7%
Patrimônio Líquido (excluindo o ágio)	77.305	76.949	0,5%	77.608	-0,4%

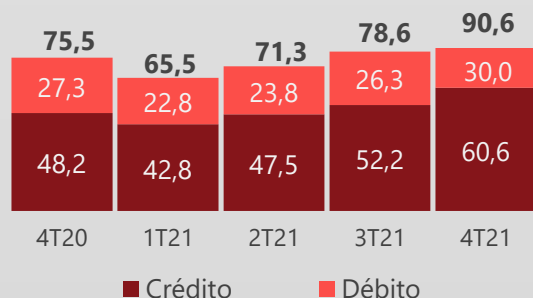


INFORMAÇÕES POR NEGÓCIOS

CARTÕES

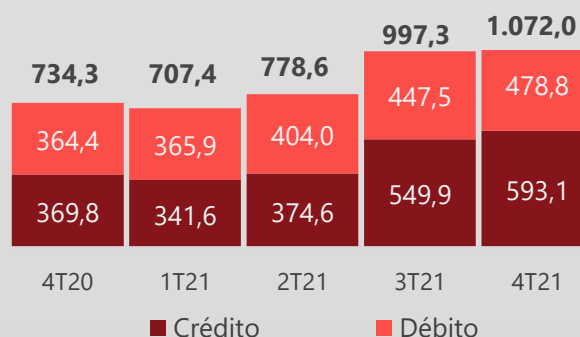
FATURAMENTO¹

(R\$ bilhões)



TRANSAÇÕES

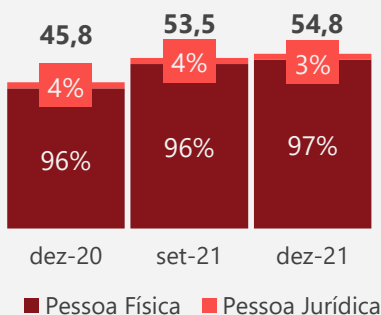
(milhões)



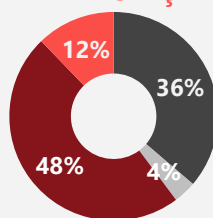
IMOBILIÁRIO

EVOLUÇÃO DA CARTEIRA

(R\$ bilhões)

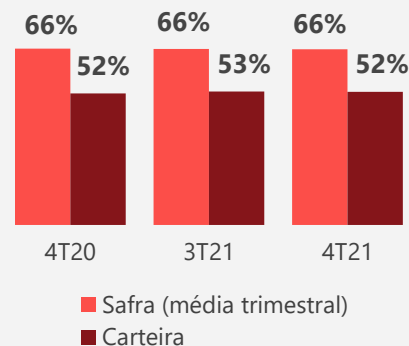


CANAIS DE DISTRIBUIÇÃO²



- Canais Parceiros (Assessorias e Imobiliárias)
- Repasses Incorporadoras
- Rede de Agências
- Canal Digital

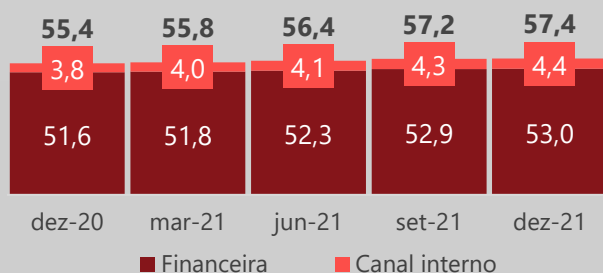
LOAN TO VALUE³



FINANCEIRA

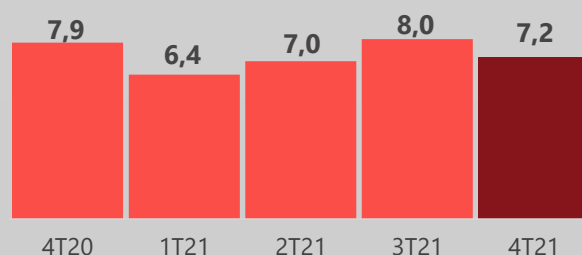
CARTEIRA EM PF⁴ TOTAL DE VEÍCULOS POR CANAL

(R\$ bilhões)



PRODUÇÃO | VEÍCULOS

(R\$ bilhões)



¹ Faturamento de cartões não contempla as transações de saque, considera somente o volume de compras ² Originação PF ³ Relação entre o valor do financiamento e o valor das Garantias ⁴ Carteira PF e PJ de veículos, carteira PF gerada pelo Canal interno e carteira PF do segmento de Financiamento ao Consumo

