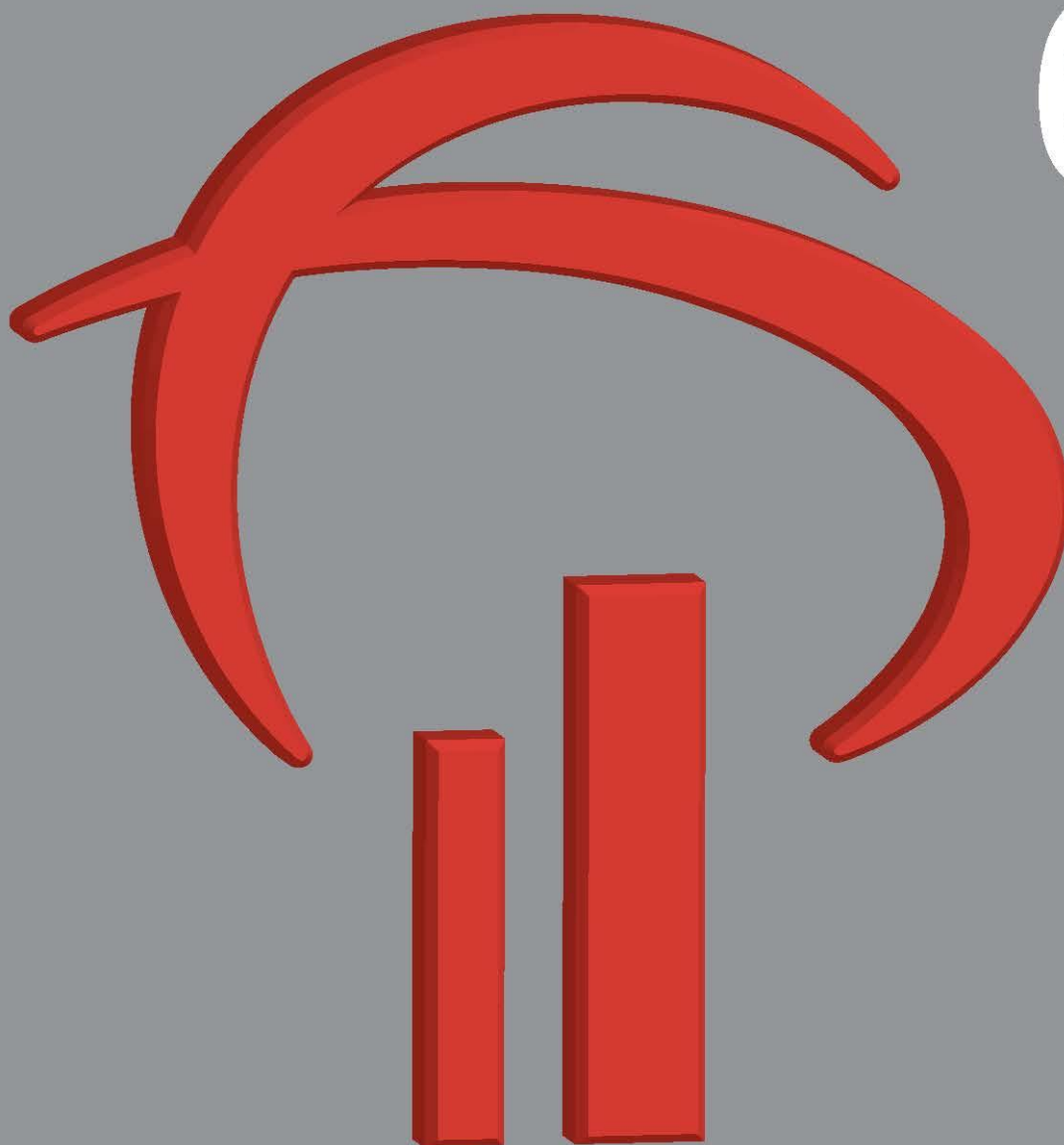


Demonstrações Contábeis, Relatório sobre a Revisão de Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas e Parecer do Conselho Fiscal

6



Gestão, Elaboração e
Divulgação de Relatórios
de Análise Econômica
Financeira e Demonstrações
Contábeis Consolidadas
da Organização Bradesco

ISO 9001 REGISTRO

Relatório da Administração

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis Consolidadas do Banco Bradesco S.A. relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2012, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Os principais bancos centrais têm reforçado e adotado medidas que visam coibir a ocorrência de eventos excepcionais no cenário internacional. A injeção de liquidez com maior amplitude e a manutenção de ações expansionistas devem contribuir para suportar a retomada da economia global. Essa perspectiva deve potencializar os efeitos já visíveis dos estímulos domésticos de política econômica, reforçando a percepção de que a economia brasileira ingressou em um período sustentável de crescimento mais elevado do que o verificado até o momento.

Na Organização Bradesco, entre os importantes acontecimentos do trimestre, destacam-se:

- **em 30 de agosto, a inauguração do Bradesco Next – o banco do futuro –, espaço de vanguarda para apresentação e experimentação de novos produtos e serviços.** No Bradesco Next, a tecnologia e a inovação se adaptam às necessidades dos clientes. O público tem à disposição espaço totalmente digital e *multitouch*, consultoria financeira em mesa com painel interativo, máquina de autoatendimento que envia comprovante da transação por e-mail e possibilita saque somente com a identificação biométrica – pela palma da mão – sem a utilização de cartão, dentre outras novidades no relacionamento com o cliente; e
- **em 13 de setembro, o Bradesco foi novamente selecionado para integrar o Dow Jones Sustainability Index**, uma seleta lista da Bolsa de Valores de Nova York que reúne companhias com as melhores práticas para o desenvolvimento sustentável.

O Bradesco, no período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2012, registrou Lucro Líquido de R\$ 8,488 bilhões, correspondente a R\$ 2,22 por ação e rentabilidade de 19,59% sobre o Patrimônio Líquido médio.⁽⁴⁾ O retorno anualizado sobre os Ativos Totais médios foi de 1,40%.

A título de Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos, foram destinados aos acionistas, no período, R\$ 2,923 bilhões, sendo R\$ 1,348 bilhão pagos na forma de mensais e intermediários e R\$ 1,575 bilhão provisionados.

Nos primeiros nove meses do ano, os impostos e contribuições, inclusive previdenciárias, pagos ou provisionados, totalizaram R\$ 17,056 bilhões, sendo R\$ 6,695 bilhões relativos aos tributos retidos e recolhidos de terceiros e R\$ 10,361 bilhões apurados com base nas atividades desenvolvidas pela Organização Bradesco, equivalente a 122,07% do Lucro Líquido.

O Capital Social realizado, ao término do trimestre, era de R\$ 30,100 bilhões. Somado às Reservas Patrimoniais de R\$ 35,947 bilhões, formou o Patrimônio Líquido de R\$ 66,047 bilhões, crescimento de 22,90% comparado ao mesmo período de 2011, correspondendo ao valor patrimonial de R\$ 17,30 por ação.

Em 30 de setembro de 2012, o Valor de Mercado do Bradesco, calculado com base na cotação de suas ações, atingiu R\$ 113,102 bilhões, equivalente a 1,71 vezes o Patrimônio Líquido.

O Patrimônio Líquido Administrado representa 7,78% dos Ativos consolidados, que somaram R\$ 856,288 bilhões, 18,55% de crescimento sobre setembro de 2011. Com isso, o índice de solvabilidade alcançou 15,87% no consolidado financeiro e 15,95% no consolidado econômico-financeiro, superiores, portanto, ao mínimo de 11% estabelecido pela Resolução nº 2.099/94, do Conselho Monetário Nacional, em conformidade com o Comitê de Basileia. O índice de imobilização, ao findar o trimestre, em relação ao Patrimônio de Referência Consolidado, era de 45,02% no consolidado financeiro e 18,95% no consolidado econômico-financeiro, dentro do limite máximo de 50%.

Atendendo ao disposto no Artigo 8º da Circular nº 3.068/01, do Banco Central do Brasil, o Bradesco declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria “títulos mantidos até o vencimento”. Declara, também, que as operações do Banco Bradescard S.A., atual denominação do Banco Ibi S.A., sua subsidiária, estão adequadas aos objetivos estratégicos definidos no Plano de Negócios, nos termos do Artigo 11º, da Resolução nº 4.122/12, do Conselho Monetário Nacional.

Relatório da Administração

Os recursos totais captados e administrados pela Organização Bradesco totalizaram R\$ 1,172 trilhão, em 30 de setembro de 2012, expansão de 20,43% sobre igual período do ano anterior, assim distribuídos:

R\$ 458,407 bilhões em Depósitos à Vista, a Prazo, Interfinanceiros, Mercado Aberto e Cadernetas de Poupança, superior 15,72%;

R\$ 404,443 bilhões em recursos administrados, compreendendo Fundos de Investimento, Carteiras Administradas e Cotas de Fundos de Terceiros, crescimento de 26,61%;

R\$ 168,639 bilhões registrados na Carteira de Câmbio, Obrigações por Empréstimos e Repasses, Capital de Giro Próprio, Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados, Recursos de Emissão de Títulos, Dívida Subordinada no País e Demais Captações, evolução de 15,69%;

R\$ 117,807 bilhões em Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Complementar Aberta e Capitalização, aumento de 21,33%; e

R\$ 22,712 bilhões em Recursos Externos, por meio de emissões públicas e privadas, Dívida Subordinada e Securitização de Fluxos Financeiros Futuros, equivalente a US\$ 11,185 bilhões.

As operações de crédito consolidadas, no conceito expandido, ao término do período, registram saldo de R\$ 371,674 bilhões, crescimento de 11,84% em comparação a setembro de 2011, incluindo-se nesse montante:

R\$ 7,361 bilhões em Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio, para uma Carteira total de US\$ 14,346 bilhões de Financiamento à Exportação;

US\$ 3,758 bilhões de operações em Financiamento de Importação em Moedas Estrangeiras;

R\$ 8,731 bilhões em Arrendamento Mercantil;

R\$ 15,968 bilhões em negócios na Área Rural;

R\$ 85,987 bilhões em Financiamento do Consumo, que inclui R\$ 11,571 bilhões de créditos a receber de Cartões de Crédito;

R\$ 54,732 bilhões de Avais e Fianças; e

R\$ 30,416 bilhões referentes às operações de repasses de recursos externos e internos, originários principalmente do BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, destacando-se como um dos principais agentes repassadores de recursos.

A Organização Bradesco, no segmento imobiliário, no período de janeiro a setembro de 2012, destinou à construção e aquisição de casa própria recursos no montante de R\$ 11,152 bilhões, compreendendo 58.083 imóveis.

O Bradesco BBI, Banco de Investimento da Organização Bradesco, assessora clientes em emissões de ações, fusões e aquisições, estruturação e distribuição de instrumentos de dívidas, o que inclui debêntures, notas promissórias, CRIs, fundos imobiliários, FIDCs e *bonds*, no Brasil e Exterior, além de operações estruturadas de financiamentos de empresas e financiamentos de projetos na modalidade *Project Finance*. Em levantamento da Associação Brasileira dos Mercados Financeiros e de Capitais – Anbima, o Bradesco BBI foi o líder do *ranking* semestral de fusões e aquisições, renda fixa e renda variável. No período de janeiro a setembro de 2012, realizou transações com volume superior a R\$ 96,401 bilhões.

O Grupo Bradesco Seguros e Previdência, com marcante atuação nas áreas de Seguro, Previdência Complementar Aberta e Capitalização, registrou, em 30 de setembro de 2012, Lucro Líquido de R\$ 2,623 bilhões e Patrimônio Líquido de R\$ 17,919 bilhões. Os prêmios emitidos líquidos de seguros, contribuições de previdência e receitas de capitalização alcançaram R\$ 31,092 bilhões, evolução de 17,34% em comparação a igual período do ano anterior.

Em 30 de setembro de 2012, a Rede de Atendimento da Organização Bradesco, mantida à disposição dos clientes e usuários, compunha-se de 55.575 pontos, dotada paralelamente de 35.128 máquinas da Rede de Autoatendimento Bradesco Dia & Noite, 34.619 delas funcionando também nos finais de semana e feriados, além de 12.414 máquinas do Banco24Horas, disponíveis aos Clientes Bradesco para operações de saques, emissão de extratos, consulta de saldos, solicitação de empréstimos, pagamentos e transferências entre contas. No segmento consignado, contava com 1.186 Correspondentes da Bradesco Promotora, e no segmento veículos, com a presença da Bradesco Financiamentos em 16.674 pontos de revenda:

Relatório da Administração

8.439 Agências e Postos de Atendimento – PAs no País (Agências: 4.641 do Bradesco, 19 do Banco Bradesco Financiamentos, 2 do Banco Bankpar, 1 do Banco Bradesco BBI, 1 do Banco Bradesco Cartões e 1 do Banco Alvorada; PAs: 3.774);

3 Agências no Exterior, sendo 1 em Nova York e 2 em Grand Cayman;

10 Subsidiárias no Exterior (Banco Bradesco Argentina S.A., em Buenos Aires, Banco Bradesco Europa S.A., em Luxemburgo, Bradesco North America LLC e Bradesco Securities, Inc., em Nova York, Bradesco Securities UK Limited, em Londres, Bradesco Securities Hong Kong Limited e Bradesco Trade Services Limited, em Hong Kong, Bradesco Services Co., Ltd., em Tóquio, Cidade Capital Markets Ltd., em Grand Cayman, e Bradescard México, Sociedad de Responsabilidad Limitada, no México);

41.713 Pontos Bradesco Expresso;

1.456 Postos de Atendimento Eletrônico - PAEs; e

3.954 Pontos Externos da Rede de Autoatendimento Bradesco Dia & Noite e mais 10.464 da Rede Banco24Horas, sendo 2.039 pontos comuns entre as Redes.

Conforme dispõe a Instrução nº 381/03, da Comissão de Valores Mobiliários, no período, a Organização Bradesco, não contratou e nem teve serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes não relacionados à auditoria externa, em patamar superior a 5% do total dos honorários relativos aos serviços de auditoria externa. Outros serviços prestados pelos auditores externos foram procedimentos pré-acordados para revisões de informações financeiras, de controles e assistência no atendimento de requerimentos relacionados a assuntos fiscais, diagnóstico de processos e tecnologia e treinamentos.

Na Área de Recursos Humanos, o Bradesco mantém a sua estratégia direcionada à capacitação e desenvolvimento profissional do quadro de colaboradores, com intensos investimentos em programas de treinamento, buscando resultados cada vez mais positivos na qualidade do atendimento e eficiência dos serviços prestados. De janeiro a setembro de 2012, foram ministrados 2.249 cursos, com 1.665.778 participações. Os benefícios assistenciais, que asseguram bem-estar, melhoria da qualidade de vida e segurança dos funcionários e de seus dependentes, ao final do período, abrangem 207.852 vidas.

A Organização, na área social, concentra sua ação principalmente na Fundação Bradesco, que mantém 40 Escolas próprias situadas, prioritariamente, em regiões de acentuadas carências socioeconômicas, em todos os Estados brasileiros e no Distrito Federal, desenvolvendo trabalho socioeducacional de qualidade. Com orçamento previsto, neste ano, de R\$ 385,473 milhões, possibilitará oferecer ensino gratuito a: a) 111.170 alunos em suas Escolas, na Educação Básica – da Educação Infantil ao Ensino Médio e Educação Profissional Técnica de Nível Médio -, Educação de Jovens e Adultos e na Formação Inicial e Continuada voltada à geração de emprego e renda; b) cerca de 300 mil alunos que deverão concluir ao menos um dos diversos cursos oferecidos na sua programação, na modalidade de educação a distância (EaD), por meio do seu portal *e-learning*; e c) 83 mil beneficiados em projetos e ações em parceria, como os CIDs – Centros de Inclusão Digital, o Programa Educa+Ação, e em cursos de Tecnologia (Educar e Aprender). Aos cerca de 50 mil alunos da Educação Básica, também são assegurados, gratuitamente, alimentação, assistência médico-odontológica, material escolar e uniforme.

O Programa Bradesco Esportes e Educação dispõe de 17 Núcleos de Formação e de Especialistas, no Município de Osasco, SP, para o ensino das modalidades de vôlei e basquete feminino, em seu Centro de Desenvolvimento Esportivo, em escolas da Fundação Bradesco, escolas da rede pública municipal, escolas particulares e Centros Esportivos. Atende hoje cerca de 2 mil meninas, de 8 a 18 anos, reforçando o compromisso social do Bradesco de defender um País cada vez mais aberto à valorização do talento, do esforço e do pleno exercício da cidadania, combinando de forma integrada saúde, esporte e educação.

No período, registramos importantes reconhecimentos ao Bradesco:

- Marca mais valiosa da América Latina, pelo segundo ano consecutivo, em levantamento feito pela empresa *Brand Finance* América Latina;
- Melhor Banco da América Latina, segundo estudo elaborado pela revista *América Economia*;
- *Empresa do Ano* do anuário *As Melhores da Dinheiro 2012*, levantamento realizado pela revista *IstoÉ Dinheiro* em parceria com as empresas de consultorias KPMG, Trevisan e Economatica. A Organização Bradesco também liderou os *rankings* de Melhor Seguradora, Melhor Empresa de Saúde e Melhor Empresa na Gestão de Recursos Humanos;

Relatório da Administração

- Na categoria Bancos, é o primeiro colocado do anuário *Melhores do Brasil 2012*, promovido pelo jornal *Brasil Econômico*, em levantamento da Consultoria Austin Rating;
- Empresa mais inovadora em relacionamento com o cliente, segundo pesquisa realizada pela consultoria *DOM Strategy Partners*, publicada na revista *Consumidor Moderno*;
- Uma das *100 Melhores Empresas para Trabalhar no Brasil*, segundo levantamento da revista *Época*, com avaliação do *Great Place to Work Institute*;
- Uma das *150 Melhores Empresas para Você Trabalhar*, segundo o Guia 2012 *Você S/A*, em estudo da Fundação Instituto de Administração – FIA;
- Destaque no anuário *Valor 1000* do jornal *Valor Econômico*, com realce para a liderança do Grupo Bradesco Seguros e Previdência no *ranking* de seguradoras no Brasil;
- Prêmio de *Melhor Relações com Investidores do Setor Financeiro*, promovido pela revista *IR magazine*, em conjunto com a *Revista RI* e o Instituto Brasileiro de Relações com Investidores – IBRI; e

- Prêmio Ouvidoria Brasil 2012, realizado com base em levantamento da Associação Brasileira de Ouvidores, da Associação Brasileira das Relações Empresa-Cliente e da revista *Consumidor Moderno*.

Os resultados alcançados reafirmam o esforço e as estratégias adotadas pela Organização Bradesco para atender e superar as expectativas dos clientes, com eficiência e qualidade nos seus produtos e serviços. Pelas realizações e avanços que se concretizam, agradecemos o apoio e a confiança dos nossos acionistas e clientes, e o trabalho eficaz e dedicado dos nossos funcionários e demais colaboradores.

Cidade de Deus, 19 de outubro de 2012
**Conselho de Administração
e Diretoria**

- (*) Não considera o efeito da marcação a mercado dos Títulos Disponíveis para Venda registrado no Patrimônio Líquido.

Balço Patrimonial Consolidado – Em Reais mil

| Ativo | 2012 | | 2011 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Setembro | Junho | Setembro |
| Circulante | 612.443.567 | 600.201.144 | 523.934.140 |
| Disponibilidades (Nota 6) | 12.943.991 | 13.997.224 | 10.018.083 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Notas 3d e 7) | 125.892.805 | 90.879.341 | 84.183.100 |
| Aplicações no Mercado Aberto | 117.856.744 | 82.255.293 | 76.028.087 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 8.037.180 | 8.624.548 | 8.156.717 |
| Provisões para Perdas | (1.119) | (500) | (1.704) |
| Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Notas 3e, 3f, 8 e 32b) | 241.899.736 | 254.725.288 | 194.946.379 |
| Carteira Própria | 176.499.275 | 177.386.354 | 125.507.723 |
| Vinculados a Compromissos de Recompra | 57.957.328 | 69.663.742 | 64.860.406 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos (Notas 3f, 8e II e 32b) | 2.585.305 | 2.790.138 | 2.630.271 |
| Vinculados ao Banco Central | - | - | 1.901 |
| Vinculados à Prestação de Garantias | 4.008.664 | 3.310.813 | 1.887.281 |
| Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação | 849.164 | 1.574.241 | 58.797 |
| Relações Interfinanceiras | 55.071.776 | 61.081.583 | 70.741.214 |
| Pagamentos e Recebimentos a Liquidar | 768.037 | 643.934 | 976.599 |
| Créditos Vinculados (Nota 9): | | | |
| - Depósitos no Banco Central | 54.222.409 | 60.369.358 | 69.707.946 |
| - Tesouro Nacional - Recursos do Crédito Rural | 578 | 578 | 578 |
| - SFH - Sistema Financeiro da Habitação | 2.243 | 4.738 | 1.763 |
| Correspondentes | 78.509 | 62.975 | 54.328 |
| Relações Interdependências | 654.931 | 886.060 | 688.693 |
| Transferências Internas de Recursos | 654.931 | 886.060 | 688.693 |
| Operações de Crédito (Notas 3g, 10 e 32b) | 121.870.197 | 119.765.169 | 109.423.126 |
| Operações de Crédito: | | | |
| - Setor Público | 338.055 | 321.422 | 959.838 |
| - Setor Privado | 134.108.179 | 131.898.333 | 119.643.000 |
| Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa (Notas 3g, 10f, 10g e 10h) | (12.576.037) | (12.454.586) | (11.179.712) |
| Operações de Arrendamento Mercantil (Notas 2, 3g, 10 e 32b) | 4.370.926 | 4.771.440 | 5.840.364 |
| Operações de Arrendamento a Receber: | | | |
| - Setor Público | - | 1.379 | 6.810 |
| - Setor Privado | 8.516.508 | 9.223.613 | 11.146.582 |
| Rendas a Apropriar de Arrendamento Mercantil | (3.663.648) | (3.941.539) | (4.675.714) |
| Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa (Notas 3g, 10f, 10g e 10h) | (481.934) | (512.013) | (637.314) |
| Outros Créditos | 47.273.435 | 51.278.262 | 46.523.599 |
| Créditos por Avais e Fianças Honrados (Nota 10a-3) | 7.230 | 8.553 | 8.944 |
| Carteira de Câmbio (Nota 11a) | 11.243.408 | 14.026.676 | 13.999.732 |
| Rendas a Receber | 678.519 | 645.354 | 608.478 |
| Negociação e Intermediação de Valores | 3.309.379 | 4.003.933 | 1.861.361 |
| Créditos Específicos | 2.503 | 2.429 | 2.226 |
| Prêmios de Seguros a Receber | 2.780.945 | 2.766.572 | 2.347.850 |
| Diversos (Nota 11b) | 29.976.066 | 30.535.432 | 28.321.699 |
| Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa (Notas 3g, 10f, 10g e 10h) | (724.615) | (710.687) | (626.691) |
| Outros Valores e Bens (Nota 12) | 2.465.770 | 2.816.777 | 1.569.582 |
| Outros Valores e Bens | 1.259.762 | 1.162.736 | 676.040 |
| Provisões para Desvalorizações | (621.824) | (580.793) | (221.693) |
| Despesas Antecipadas (Notas 3i e 12b) | 1.827.832 | 2.234.834 | 1.115.235 |
| Realizável a Longo Prazo | 227.852.187 | 214.861.717 | 186.303.873 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Notas 3d e 7) | 879.572 | 1.978.788 | 1.779.775 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 879.572 | 1.978.788 | 1.779.775 |

Balanco Patrimonial Consolidado – Em Reais mil

| Ativo | 2012 | | 2011 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Setembro | Junho | Setembro |
| Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Notas 3e, 3f, 8 e 32b) | 77.637.517 | 67.781.988 | 49.675.235 |
| Carteira Própria | 51.751.401 | 38.744.376 | 28.992.647 |
| Vinculados a Compromissos de Recompra | 24.498.921 | 27.790.998 | 19.836.301 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos (Notas 3f, 8e II e 32b) | 514.354 | 361.803 | 173.735 |
| Moedas de Privatização | 75.222 | 77.905 | 82.397 |
| Vinculados à Prestação de Garantias | 797.619 | 641.690 | 590.155 |
| Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação | - | 165.216 | - |
| Relações Interfinanceiras | 549.063 | 542.574 | 521.249 |
| Créditos Vinculados (Nota 9): | | | |
| - SFH - Sistema Financeiro da Habitação | 549.063 | 542.574 | 521.249 |
| Operações de Crédito (Notas 3g, 10 e 32b) | 112.785.040 | 109.806.071 | 102.441.369 |
| Operações de Crédito: | | | |
| - Setor Público | 138.620 | 161.514 | 440.743 |
| - Setor Privado | 119.431.942 | 116.272.505 | 108.226.547 |
| Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa (Notas 3g, 10f, 10g e 10h) | (6.785.522) | (6.627.948) | (6.225.921) |
| Operações de Arrendamento Mercantil (Notas 2, 3g, 10 e 32b) | 3.537.135 | 3.933.203 | 5.645.598 |
| Operações de Arrendamento a Receber: | | | |
| - Setor Privado | 7.865.903 | 8.644.461 | 11.625.666 |
| Rendas a Apropriar de Arrendamento Mercantil | (3.987.493) | (4.339.656) | (5.561.638) |
| Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa (Notas 3g, 10f, 10g e 10h) | (341.275) | (371.602) | (418.430) |
| Outros Créditos | 30.832.996 | 29.588.352 | 25.470.895 |
| Rendas a Receber | 39.265 | 40.177 | 27.085 |
| Negociação e Intermediação de Valores | 131.178 | 227.419 | 333.316 |
| Diversos (Nota 11b) | 30.668.041 | 29.325.945 | 25.113.336 |
| Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa (Notas 3g, 10f, 10g e 10h) | (5.488) | (5.189) | (2.842) |
| Outros Valores e Bens (Nota 12) | 1.630.864 | 1.230.741 | 769.752 |
| Outros Valores e Bens | 164 | 392 | 565 |
| Despesas Antecipadas (Notas 3i e 12b) | 1.630.700 | 1.230.349 | 769.187 |
| Permanente | 15.992.229 | 15.457.567 | 12.051.355 |
| Investimentos (Notas 3j, 13 e 32b) | 1.907.178 | 1.889.084 | 1.721.028 |
| Participações em Coligadas - No País | 1.415.539 | 1.392.154 | 1.192.374 |
| Outros Investimentos | 765.592 | 771.421 | 791.664 |
| Provisões para Perdas | (273.953) | (274.491) | (263.010) |
| Imobilizado de Uso (Notas 3k e 14) | 4.499.596 | 4.523.337 | 3.811.582 |
| Imóveis de Uso | 1.289.384 | 1.268.346 | 1.179.256 |
| Outras Imobilizações de Uso | 9.252.973 | 9.061.663 | 7.927.748 |
| Depreciações Acumuladas | (6.042.761) | (5.806.672) | (5.295.422) |
| Imobilizado de Arrendamento (Nota 14) | - | - | 1.058 |
| Bens Arrendados | - | - | 8.946 |
| Depreciações Acumuladas | - | - | (7.888) |
| Intangível (Notas 3l e 15) | 9.585.455 | 9.045.146 | 6.517.687 |
| Ativos Intangíveis | 16.094.453 | 15.275.328 | 11.932.227 |
| Amortização Acumulada | (6.508.998) | (6.230.182) | (5.414.540) |
| Total | 856.287.983 | 830.520.428 | 722.289.368 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Balço Patrimonial Consolidado – Em Reais mil

| Passivo | 2012 | | 2011 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Setembro | Junho | Setembro |
| Circulante | 565.085.672 | 535.059.752 | 433.890.594 |
| Depósitos (Notas 3n e 16a) | 140.689.185 | 139.504.779 | 139.898.063 |
| Depósitos à Vista | 33.627.630 | 32.529.401 | 31.861.863 |
| Depósitos de Poupança | 65.540.064 | 62.308.096 | 56.583.682 |
| Depósitos Interfinanceiros | 252.806 | 412.796 | 367.653 |
| Depósitos a Prazo (Notas 16a e 32b) | 41.268.685 | 44.254.486 | 51.084.865 |
| Captações no Mercado Aberto (Notas 3n e 16b) | 222.559.493 | 200.285.905 | 135.493.085 |
| Carteira Própria | 113.035.061 | 126.572.857 | 95.349.584 |
| Carteira de Terceiros | 97.004.669 | 65.861.245 | 36.250.448 |
| Carteira Livre Movimentação | 12.519.763 | 7.851.803 | 3.893.053 |
| Recursos de Emissão de Títulos (Notas 16c e 32b) | 28.364.747 | 25.103.651 | 9.942.359 |
| Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares | 23.388.301 | 21.651.406 | 9.403.322 |
| Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | 4.976.446 | 3.452.245 | 539.037 |
| Relações Interfinanceiras | 902.062 | 699.350 | 479.448 |
| Correspondentes | 902.062 | 699.350 | 479.448 |
| Relações Interdependências | 2.747.108 | 2.919.179 | 2.494.774 |
| Recursos em Trânsito de Terceiros | 2.747.108 | 2.919.179 | 2.494.774 |
| Obrigações por Empréstimos (Notas 17a e 32b) | 9.248.622 | 11.312.452 | 11.724.375 |
| Empréstimos no País - Outras Instituições | 2.140 | 6.063 | 88 |
| Empréstimos no Exterior | 9.246.482 | 11.306.389 | 11.724.287 |
| Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais (Notas 17b e 32b) | 13.792.651 | 12.983.528 | 11.709.671 |
| Tesouro Nacional | 116.773 | 117.484 | 67.642 |
| BNDES | 5.093.958 | 6.019.023 | 5.011.301 |
| CEF | 19.789 | 19.156 | 17.529 |
| FINAME | 8.560.879 | 6.826.614 | 6.613.199 |
| Outras Instituições | 1.252 | 1.251 | - |
| Obrigações por Repasses do Exterior (Notas 17b e 32b) | 124.399 | 131.540 | 64.292 |
| Repasses do Exterior | 124.399 | 131.540 | 64.292 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos (Notas 3f, 8e II e 32b) | 3.418.049 | 2.928.294 | 1.581.784 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 3.418.049 | 2.928.294 | 1.581.784 |
| Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização (Notas 3o e 21) | 93.179.728 | 89.472.808 | 75.871.532 |
| Outras Obrigações | 50.059.628 | 49.718.266 | 44.631.211 |
| Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados | 3.228.428 | 3.155.094 | 3.021.262 |
| Carteira de Câmbio (Nota 11a) | 3.765.147 | 6.733.556 | 7.091.181 |
| Sociais e Estatutárias | 1.748.713 | 1.727.091 | 1.920.747 |
| Fiscais e Previdenciárias (Nota 20a) | 5.857.307 | 5.536.874 | 5.193.410 |
| Negociação e Intermediação de Valores | 4.880.677 | 4.231.607 | 2.532.060 |
| Fundos Financeiros e de Desenvolvimento | 1.230 | 1.671 | 323 |
| Dívidas Subordinadas (Notas 19 e 32b) | 4.397.055 | 3.961.648 | 3.081.126 |
| Diversas (Nota 20b) | 26.181.071 | 24.370.725 | 21.791.102 |
| Exigível a Longo Prazo | 223.949.769 | 230.338.330 | 233.420.961 |
| Depósitos (Notas 3n e 16a) | 72.180.416 | 77.565.155 | 84.765.897 |
| Depósitos Interfinanceiros | 69.878 | 58.765 | 2.269 |
| Depósitos a Prazo (Notas 16a e 32b) | 72.110.538 | 77.506.390 | 84.763.628 |
| Captações no Mercado Aberto (Notas 3n e 16b) | 22.978.124 | 25.688.347 | 35.964.490 |
| Carteira Própria | 22.978.124 | 25.683.210 | 35.948.008 |
| Carteira Livre Movimentação | - | 5.137 | 16.482 |

Balanco Patrimonial Consolidado – Em Reais mil

| Passivo | 2012 | | 2011 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Setembro | Junho | Setembro |
| Recursos de Emissão de Títulos (Notas 16c e 32b) | 25.445.465 | 26.054.278 | 22.936.291 |
| Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares | 16.424.785 | 17.122.483 | 15.323.987 |
| Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | 9.020.680 | 8.931.795 | 7.612.304 |
| Obrigações por Empréstimos (Notas 17a e 32b) | 902.896 | 1.072.206 | 1.515.502 |
| Empréstimos no País - Outras Instituições | 7.277 | 2.011 | 678 |
| Empréstimos no Exterior | 895.619 | 1.070.195 | 1.514.824 |
| Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais (Notas 17b e 32b) | 21.329.874 | 22.394.552 | 24.043.635 |
| BNDES | 7.124.721 | 6.665.410 | 8.467.336 |
| CEF | 40.962 | 44.381 | 53.622 |
| FINAME | 14.163.607 | 15.684.180 | 15.522.046 |
| Outras Instituições | 584 | 581 | 631 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos (Notas 3f, 8e II e 32b) | 729.662 | 639.791 | 142.661 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 729.662 | 639.791 | 142.661 |
| Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização (Notas 3o e 21) | 24.627.726 | 22.316.296 | 21.227.239 |
| Outras Obrigações | 55.755.606 | 54.607.705 | 42.825.246 |
| Fiscais e Previdenciárias (Nota 20a) | 20.199.624 | 19.302.197 | 14.970.770 |
| Dívidas Subordinadas (Notas 19 e 32b) | 30.109.686 | 30.129.473 | 23.099.334 |
| Diversas (Nota 20b) | 5.446.296 | 5.176.035 | 4.755.142 |
| Resultados de Exercícios Futuros | 619.391 | 615.363 | 622.272 |
| Resultados de Exercícios Futuros | 619.391 | 615.363 | 622.272 |
| Participação Minoritária nas Controladas (Nota 22) | 586.073 | 586.895 | 613.440 |
| Patrimônio Líquido (Nota 23) | 66.047.078 | 63.920.088 | 53.742.101 |
| Capital: | | | |
| - De Domiciliados no País | 29.721.739 | 29.721.761 | 29.696.304 |
| - De Domiciliados no Exterior | 378.261 | 378.239 | 403.696 |
| Reservas de Capital | 11.441 | 11.441 | 11.441 |
| Reservas de Lucros | 32.297.034 | 30.442.327 | 24.908.925 |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | 3.835.904 | 3.551.255 | (1.095.156) |
| Ações em Tesouraria (Notas 23d e 32b) | (197.301) | (184.935) | (183.109) |
| Patrimônio Líquido Administrado pela Controladora | 66.633.151 | 64.506.983 | 54.355.541 |
| Total | 856.287.983 | 830.520.428 | 722.289.368 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Demonstração Consolidada do Resultado – Em Reais mil

| | 2012 | | | 2011 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Setembro | Setembro |
| Receitas da Intermediação Financeira | 25.956.186 | 23.807.426 | 73.910.239 | 67.457.397 |
| Operações de Crédito (Nota 10j) | 12.681.584 | 12.803.365 | 37.656.167 | 34.047.731 |
| Operações de Arrendamento Mercantil (Nota 10j) | 292.705 | 294.714 | 949.731 | 1.199.608 |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 8h) | 6.956.975 | 8.192.519 | 22.679.170 | 19.630.435 |
| Resultado Financeiro de Seguros, Previdência e Capitalização (Nota 8h) | 5.329.082 | 2.202.039 | 10.682.664 | 7.346.667 |
| Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 8h) | (371.606) | (1.239.251) | (2.222.182) | (468.783) |
| Resultado de Operações de Câmbio (Nota 11a) | 136.219 | 513.472 | 919.606 | 1.056.034 |
| Resultado das Aplicações Compulsórias (Nota 9b) | 893.897 | 1.021.987 | 3.170.405 | 4.581.711 |
| Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros | 37.330 | 18.581 | 74.678 | 63.994 |
| Despesas da Intermediação Financeira | 15.665.742 | 17.153.234 | 48.489.992 | 47.184.073 |
| Operações de Captações no Mercado (Nota 16e) | 8.968.770 | 9.221.738 | 27.911.151 | 29.905.506 |
| Atualização e Juros de Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização (Nota 16e) | 2.479.917 | 1.496.462 | 6.173.700 | 4.667.434 |
| Operações de Empréstimos e Repasses (Nota 17c) | 665.198 | 2.784.628 | 3.904.454 | 3.483.085 |
| Operações de Arrendamento Mercantil (Nota 10j) | - | - | 150 | 2.933 |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Notas 3g, 10g e 10h) | 3.551.857 | 3.650.406 | 10.500.537 | 9.125.115 |
| Resultado Bruto da Intermediação Financeira | 10.290.444 | 6.654.192 | 25.420.247 | 20.273.324 |
| Outras Receitas/Despesas Operacionais | (5.936.204) | (3.656.379) | (13.458.920) | (9.200.290) |
| Receitas de Prestação de Serviços (Nota 24) | 4.331.544 | 4.174.080 | 12.500.913 | 10.815.721 |
| Outras Receitas de Prestação de Serviços | 3.362.954 | 3.205.187 | 9.656.513 | 8.377.029 |
| Rendas de Tarifas Bancárias | 968.590 | 968.893 | 2.844.400 | 2.438.692 |
| Prêmios Retidos de Seguros, Planos de Previdência e Capitalização (Notas 3o e 21d) | 10.029.124 | 11.492.157 | 30.870.015 | 26.305.969 |
| Prêmios Emitidos Líquidos | 10.104.104 | 11.570.205 | 31.091.862 | 26.497.919 |
| Prêmios de Resseguros | (74.980) | (78.048) | (221.847) | (191.950) |
| Variação de Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização (Nota 3o) | (6.203.858) | (6.078.714) | (16.419.439) | (12.242.315) |
| Sinistros Retidos (Nota 3o) | (3.462.263) | (3.109.635) | (9.652.124) | (8.317.284) |
| Sorteios e Resgates de Títulos de Capitalização (Nota 3o) | (891.488) | (799.815) | (2.399.993) | (1.926.422) |
| Despesas de Comercialização de Planos de Seguros, Previdência e Capitalização (Nota 3o) | (559.255) | (551.293) | (1.656.432) | (1.383.748) |
| Despesas de Pessoal (Nota 25) | (3.118.878) | (3.047.277) | (9.044.412) | (8.419.094) |
| Outras Despesas Administrativas (Nota 26) | (3.447.141) | (3.321.881) | (10.059.508) | (9.443.921) |
| Despesas Tributárias (Nota 27) | (1.021.103) | (813.295) | (2.956.775) | (2.618.659) |
| Resultado de Participações em Coligadas (Nota 13b) | 44.590 | 18.610 | 103.367 | 90.732 |
| Outras Receitas Operacionais (Nota 28) | 801.042 | 767.200 | 2.453.998 | 7.261.592 |
| Outras Despesas Operacionais (Nota 29) | (2.438.518) | (2.386.516) | (7.198.530) | (9.322.861) |
| Resultado Operacional | 4.354.240 | 2.997.813 | 11.961.327 | 11.073.034 |
| Resultado Não Operacional (Nota 30) | (99.349) | (99.600) | (211.585) | (119.751) |
| Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações | 4.254.891 | 2.898.213 | 11.749.742 | 10.953.283 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social (Notas 34a e 34b) | (1.372.221) | (49.196) | (3.207.801) | (2.537.269) |
| Participação Minoritária nas Controladas | (20.293) | (16.049) | (54.060) | (113.431) |
| Lucro Líquido | 2.862.377 | 2.832.968 | 8.487.881 | 8.302.583 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido – Em Reais mil

| Eventos | Capital Realizado | | Reservas de Capital | | Reservas de Lucros | | Ajuste de Avaliação Patrimonial | | Ações em Tesouraria | Lucros Acumulados | Totais |
|--|-------------------|--------------------|------------------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | Capital Social | Capital a Realizar | Ágio por Subscrição de Ações | Outros | Legal | Estatutária | Próprias | Controladas | | | |
| Saldos em 31.12.2010 | 30.000.000 | (1.500.000) | 56.465 | 6.149 | 2.755.385 | 16.726.601 | 172.294 | (163.995) | (10.049) | - | 48.042.850 |
| Aumento de Capital com Reservas | 100.000 | - | (56.465) | (6.149) | (37.386) | - | - | - | - | - | - |
| Aumento de Capital por Subscrição de Ações | - | 1.500.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.500.000 |
| Aquisição de Ações em Tesouraria | - | - | - | - | - | - | - | - | (173.060) | - | (173.060) |
| Ágio na Subscrição de Ações | - | - | 11.441 | - | - | - | - | - | - | - | 11.441 |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | - | - | - | - | - | - | (377.797) | (725.658) | - | - | (1.103.455) |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.302.583 | 8.302.583 |
| Destinações: - Reservas | - | - | - | - | 415.129 | 5.049.196 | - | - | - | (5.464.325) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio Pagos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.358.063) | (2.358.063) |
| - Dividendos Pagos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (480.195) | (480.195) |
| Saldos em 30.9.2011 | 30.100.000 | - | 11.441 | - | 3.133.128 | 21.775.797 | (205.503) | (889.653) | (183.109) | - | 53.742.101 |
| Saldos em 31.3.2012 | 30.100.000 | - | 11.441 | - | 3.409.039 | 25.163.748 | (4.362) | (435.872) | (184.935) | - | 58.059.059 |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | - | - | - | - | - | - | 244.836 | 3.746.653 | - | - | 3.991.489 |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.832.968 | 2.832.968 |
| Destinações: - Reservas | - | - | - | - | 141.648 | 1.727.892 | - | - | - | (1.869.540) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (771.080) | (771.080) |
| - Dividendos Pagos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (192.348) | (192.348) |
| Saldos em 30.6.2012 | 30.100.000 | - | 11.441 | - | 3.550.687 | 26.891.640 | 240.474 | 3.310.781 | (184.935) | - | 63.920.088 |
| Aquisição de Ações em Tesouraria | - | - | - | - | - | - | - | - | (12.366) | - | (12.366) |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | - | - | - | - | - | - | 46.222 | 238.427 | - | - | 284.649 |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.862.377 | 2.862.377 |
| Destinações: - Reservas | - | - | - | - | 143.119 | 1.711.588 | - | - | - | (1.854.707) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.007.670) | (1.007.670) |
| Saldos em 30.9.2012 | 30.100.000 | - | 11.441 | - | 3.693.806 | 28.603.228 | 286.696 | 3.549.208 | (197.301) | - | 66.047.078 |
| Saldos em 31.12.2011 | 30.100.000 | - | 11.441 | - | 3.269.412 | 23.463.119 | (328.343) | (750.856) | (183.109) | - | 55.581.664 |
| Aquisição de Ações em Tesouraria | - | - | - | - | - | - | - | - | (14.192) | - | (14.192) |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | - | - | - | - | - | - | 615.039 | 4.300.064 | - | - | 4.915.103 |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.487.881 | 8.487.881 |
| Destinações: - Reservas | - | - | - | - | 424.394 | 5.140.109 | - | - | - | (5.564.503) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.556.170) | (2.556.170) |
| - Dividendos Pagos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (367.208) | (367.208) |
| Saldos em 30.9.2012 | 30.100.000 | - | 11.441 | - | 3.693.806 | 28.603.228 | 286.696 | 3.549.208 | (197.301) | - | 66.047.078 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Demonstração do Valor Adicionado – Em Reais mil

| Descrição | 2012 | | | | | | 2011 | |
|--|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 3º trimestre | % | 2º trimestre | % | Setembro | % | Setembro | % |
| 1) Receitas | 24.208.317 | 281,8 | 23.836.763 | 342,6 | 72.521.635 | 298,0 | 70.120.905 | 311,7 |
| 1.1) Intermediação Financeira | 25.956.186 | 302,2 | 23.807.426 | 342,2 | 73.910.239 | 303,8 | 67.457.397 | 299,9 |
| 1.2) Prestação de Serviços | 4.331.544 | 50,4 | 4.174.080 | 60,0 | 12.500.913 | 51,4 | 10.815.721 | 48,1 |
| 1.3) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | (3.551.857) | (41,4) | (3.650.406) | (52,5) | (10.500.537) | (43,2) | (9.125.115) | (40,6) |
| 1.4) Outras | (2.527.556) | (29,4) | (494.337) | (7,1) | (3.388.980) | (14,0) | 972.902 | 4,3 |
| 2) Despesas de Intermediação Financeira | (12.113.885) | (141,0) | (13.502.828) | (194,1) | (37.989.455) | (156,1) | (38.058.958) | (169,2) |
| 3) Insumos Adquiridos de Terceiros | (2.849.203) | (33,1) | (2.721.217) | (39,1) | (8.277.539) | (34,0) | (7.881.918) | (35,0) |
| Materiais, água, energia e gás | (133.301) | (1,6) | (141.518) | (2,0) | (432.170) | (1,8) | (449.510) | (2,0) |
| Serviços de terceiros | (896.884) | (10,4) | (832.281) | (12,0) | (2.561.582) | (10,5) | (2.649.019) | (11,8) |
| Comunicação | (416.444) | (4,8) | (415.221) | (6,0) | (1.241.179) | (5,1) | (1.176.619) | (5,2) |
| Serviços do sistema financeiro | (161.728) | (1,9) | (162.944) | (2,3) | (488.069) | (2,0) | (364.733) | (1,6) |
| Propaganda, promoções e publicidade | (208.268) | (2,4) | (162.191) | (2,3) | (522.969) | (2,1) | (607.001) | (2,7) |
| Transporte | (214.615) | (2,5) | (214.702) | (3,1) | (641.641) | (2,6) | (560.319) | (2,5) |
| Processamento de dados | (277.484) | (3,2) | (267.944) | (3,9) | (807.632) | (3,3) | (691.211) | (3,1) |
| Manutenção e conservação de bens | (148.196) | (1,7) | (145.141) | (2,1) | (438.953) | (1,8) | (400.039) | (1,8) |
| Segurança e vigilância | (111.999) | (1,3) | (104.772) | (1,5) | (317.011) | (1,3) | (239.520) | (1,1) |
| Viagens | (34.050) | (0,4) | (33.566) | (0,5) | (100.542) | (0,4) | (112.751) | (0,5) |
| Outras | (246.234) | (2,9) | (240.937) | (3,4) | (725.791) | (3,1) | (631.196) | (2,7) |
| 4) Valor Adicionado Bruto (1-2-3) | 9.245.229 | 107,7 | 7.612.718 | 109,4 | 26.254.641 | 107,9 | 24.180.029 | 107,5 |
| 5) Depreciação e Amortização | (700.276) | (8,2) | (673.855) | (9,7) | (2.028.827) | (8,3) | (1.781.210) | (7,9) |
| 6) Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade (4-5) | 8.544.953 | 99,5 | 6.938.863 | 99,7 | 24.225.814 | 99,6 | 22.398.819 | 99,6 |
| 7) Valor Adicionado Recebido em Transferência | 44.590 | 0,5 | 18.610 | 0,3 | 103.367 | 0,4 | 90.732 | 0,4 |
| Resultado de participações em coligadas | 44.590 | 0,5 | 18.610 | 0,3 | 103.367 | 0,4 | 90.732 | 0,4 |
| 8) Valor Adicionado a Distribuir (6+7) | 8.589.543 | 100,0 | 6.957.473 | 100,0 | 24.329.181 | 100,0 | 22.489.551 | 100,0 |
| 9) Distribuir Valor Adicionado | 8.589.543 | 100,0 | 6.957.473 | 100,0 | 24.329.181 | 100,0 | 22.489.551 | 100,0 |
| 9.1) Pessoal | 2.696.417 | 31,6 | 2.641.467 | 38,0 | 7.828.526 | 32,3 | 7.370.834 | 32,8 |
| Proventos | 1.464.803 | 17,1 | 1.401.945 | 20,2 | 4.220.312 | 17,3 | 3.668.231 | 16,3 |
| Benefícios | 637.108 | 7,4 | 616.593 | 8,9 | 1.839.552 | 7,6 | 1.585.476 | 7,0 |
| FGTS | 133.319 | 1,6 | 129.744 | 1,9 | 384.358 | 1,6 | 329.407 | 1,5 |
| Outros | 461.187 | 5,5 | 493.185 | 7,0 | 1.384.304 | 5,8 | 1.787.720 | 8,0 |
| 9.2) Impostos, Taxas e Contribuições | 2.815.785 | 32,7 | 1.268.301 | 18,2 | 7.380.462 | 30,3 | 6.204.188 | 27,6 |
| Federais | 2.672.710 | 31,1 | 1.132.576 | 16,3 | 6.962.144 | 28,6 | 5.862.448 | 26,1 |
| Estaduais | 4.088 | - | 1.947 | - | 7.680 | - | 3.974 | - |
| Municipais | 138.987 | 1,6 | 133.778 | 1,9 | 410.638 | 1,7 | 337.766 | 1,5 |
| 9.3) Remuneração de Capitais de Terceiros | 194.671 | 2,2 | 198.688 | 2,8 | 578.252 | 2,3 | 498.515 | 2,2 |
| Aluguéis | 191.955 | 2,2 | 195.702 | 2,8 | 570.172 | 2,3 | 489.756 | 2,2 |
| Arrendamento de bens | 2.716 | - | 2.986 | - | 8.080 | - | 8.759 | - |
| 9.4) Remuneração de Capitais Próprios | 2.882.670 | 33,5 | 2.849.017 | 41,0 | 8.541.941 | 35,1 | 8.416.014 | 37,4 |
| Juros sobre o capital próprio | 1.007.670 | 11,7 | 771.080 | 11,1 | 2.556.170 | 10,5 | 2.358.063 | 10,5 |
| Dividendos | - | - | 192.348 | 2,8 | 367.208 | 1,5 | 480.195 | 2,1 |
| Lucros retidos | 1.854.707 | 21,6 | 1.869.540 | 26,9 | 5.564.503 | 22,9 | 5.464.325 | 24,3 |
| Participação dos minoritários nos lucros retidos | 20.293 | 0,2 | 16.049 | 0,2 | 54.060 | 0,2 | 113.431 | 0,5 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Fluxo de Caixa Consolidado – Em Reais mil

| | 2012 | | | 2011 |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Setembro | Setembro |
| Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais: | | | | |
| Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social | 4.254.891 | 2.898.213 | 11.749.742 | 10.953.283 |
| Ajustes ao Lucro Líquido antes dos Impostos | 7.692.437 | 6.823.546 | 21.728.025 | 20.103.456 |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | 3.551.857 | 3.650.406 | 10.500.537 | 9.125.115 |
| Depreciações e Amortizações | 700.276 | 673.855 | 2.028.827 | 1.781.210 |
| Perdas por <i>impairment</i> /Provisões por Desvalorização de Ativos | - | - | - | 152.881 |
| Despesas com Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais | 916.845 | 878.092 | 2.846.728 | 4.320.572 |
| Despesas com Atualização e Juros de Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização | 2.479.917 | 1.496.462 | 6.173.700 | 4.667.434 |
| Resultado de Participações em Coligadas | (44.590) | (18.610) | (103.367) | (90.732) |
| (Ganho)/Perda na Venda de Investimentos | 1.147 | (5.361) | (33.419) | (55.999) |
| (Ganho)/Perda na Venda de Imobilizado | 454 | 1.892 | 6.992 | 4.190 |
| (Ganho)/Perda na Venda de Bens não de Uso Próprio | 50.412 | 45.114 | 145.881 | 179.605 |
| Outros | 36.119 | 101.696 | 162.146 | 19.180 |
| Lucro Líquido Ajustado antes dos Impostos | 11.947.328 | 9.721.759 | 33.477.767 | 31.056.739 |
| (Aumento)/Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | (13.864.897) | 10.146.122 | 13.081.022 | (13.138.115) |
| (Aumento) em Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos | (18.500.401) | (12.613.127) | (5.515.055) | (37.117.025) |
| (Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências | 118.140 | 444.067 | (1.323.538) | (1.929.324) |
| (Aumento) em Operações de Crédito e de Arrendamento Mercantil | (7.819.043) | (11.121.829) | (23.144.554) | (34.577.257) |
| (Aumento) em Prêmios de Seguros a Receber | (14.373) | (273.531) | (455.829) | (430.788) |
| Aumento em Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização | 3.538.433 | 3.339.510 | 7.980.762 | 5.254.246 |
| Aumento/(Redução) em Resultados de Exercícios Futuros | 4.028 | (30.743) | (51.938) | 261.917 |
| (Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens | 3.785.847 | (6.209.857) | (5.677.072) | (12.063.767) |
| (Aumento)/Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil | 6.146.949 | (990.407) | 16.988.347 | (4.510.927) |
| Aumento/(Redução) em Depósitos | (4.200.333) | 3.193.384 | (4.554.626) | 31.463.361 |
| Aumento/(Redução) em Captações no Mercado Aberto | 19.563.366 | 12.044.214 | 48.089.391 | (39.585) |
| Aumento em Recursos de Emissão de Títulos | 2.652.282 | 2.675.581 | 12.288.049 | 15.204.699 |
| Aumento/(Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses | (2.495.836) | 782.034 | (7.848.496) | 10.861.250 |
| Aumento/(Redução) em Outras Obrigações | (1.483.802) | 3.949.169 | 8.719.902 | 6.565.696 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos | (814.075) | (746.093) | (5.241.759) | (4.858.173) |
| Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais | (1.436.387) | 14.310.253 | 86.812.373 | (7.997.053) |
| Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos: | | | | |
| (Aumento)/Redução em Títulos Disponíveis para Venda | 22.333.285 | (9.379.757) | (39.329.988) | 7.606.152 |
| (Aumento)/Redução em Títulos Mantidos até o Vencimento | 26.388 | (666.064) | (592.086) | (1.557.592) |
| Alienação de Bens Não de Uso Próprio | 83.343 | 6.061 | 140.562 | 160.916 |
| Alienação de Investimentos | 14.748 | 83.120 | 130.964 | 7.836 |
| Alienação de Imobilizado de Uso e de Arrendamento Operacional | 63.521 | 96.629 | 328.133 | 16.060 |
| Aquisição de Bens Não de Uso Próprio | (230.253) | (211.634) | (592.276) | (461.296) |
| Aquisição de Investimentos | (7.247) | (824) | (9.480) | (132.620) |
| Aquisição de Imobilizado de Uso e de Arrendamento Operacional | (314.015) | (348.391) | (1.209.325) | (878.261) |
| Aquisição de Intangível | (966.638) | (414.618) | (1.809.198) | (1.105.271) |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos | 17.179 | 44.732 | 71.511 | 65.656 |
| Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Investimentos | 21.020.311 | (10.790.746) | (42.871.183) | 3.721.580 |
| Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento: | | | | |
| Aumento/(Redução) em Dívidas Subordinadas | 415.621 | 3.968.869 | 7.596.650 | (134.486) |
| Aumento de Capital em Dinheiro e Ágio na Subscrição de Ações | - | - | - | 1.511.441 |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos | (969.327) | (186.518) | (3.520.120) | (3.083.649) |
| Participações dos Acionistas Minoritários | (21.115) | (59.418) | (83.245) | 28.473 |
| Aquisições de Ações Próprias | (12.366) | - | (14.192) | (173.060) |
| Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamento | (587.187) | 3.722.933 | 3.979.093 | (1.851.281) |
| Aumento/(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa | 18.996.737 | 7.242.440 | 47.920.283 | (6.126.754) |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período | 65.783.698 | 58.541.258 | 36.860.152 | 36.240.382 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período | 84.780.435 | 65.783.698 | 84.780.435 | 30.113.628 |
| Aumento/(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa | 18.996.737 | 7.242.440 | 47.920.283 | (6.126.754) |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Índice das Notas Explicativas da Administração

Apresentamos as Notas Explicativas que integram o conjunto das Demonstrações Contábeis Consolidadas do Bradesco, distribuídas da seguinte forma:

| | Página |
|--|---------------|
| 1) CONTEXTO OPERACIONAL | 115 |
| 2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS | 115 |
| 3) PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS | 117 |
| 4) INFORMAÇÕES PARA EFEITO DE COMPARABILIDADE | 126 |
| 5) BALANÇO PATRIMONIAL E DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO AJUSTADOS POR SEGMENTO DE NEGÓCIO | 127 |
| 6) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | 128 |
| 7) APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ | 129 |
| 8) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | 130 |
| 9) RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS – CRÉDITOS VINCULADOS | 145 |
| 10) OPERAÇÕES DE CRÉDITO | 146 |
| 11) OUTROS CRÉDITOS | 159 |
| 12) OUTROS VALORES E BENS | 160 |
| 13) INVESTIMENTOS | 161 |
| 14) IMOBILIZADO DE USO E DE ARRENDAMENTO | 163 |
| 15) INTANGÍVEL | 163 |
| 16) DEPÓSITOS, CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO E RECURSOS DE EMISSÃO DE TÍTULOS | 164 |
| 17) OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES | 170 |
| 18) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS | 170 |
| 19) DÍVIDAS SUBORDINADAS | 174 |
| 20) OUTRAS OBRIGAÇÕES | 177 |
| 21) OPERAÇÕES DE SEGUROS, PREVIDÊNCIA E CAPITALIZAÇÃO | 178 |
| 22) PARTICIPAÇÃO MINORITÁRIA NAS CONTROLADAS | 181 |
| 23) PATRIMÔNIO LÍQUIDO (CONTROLADOR) | 181 |
| 24) RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS | 184 |
| 25) DESPESAS DE PESSOAL | 184 |
| 26) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS | 184 |
| 27) DESPESAS TRIBUTÁRIAS | 184 |
| 28) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS | 185 |
| 29) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS | 185 |
| 30) RESULTADO NÃO OPERACIONAL | 185 |
| 31) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS (DIRETAS E INDIRETAS) | 187 |
| 32) INSTRUMENTOS FINANCEIROS | 189 |
| 33) BENEFÍCIOS A EMPREGADOS | 199 |
| 34) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | 200 |
| 35) OUTRAS INFORMAÇÕES | 200 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

1) CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Bradesco S.A. (Bradesco) é uma companhia aberta de direito privado que, operando na forma de Banco Múltiplo, desenvolve atividades bancárias em todas as modalidades autorizadas, por meio de suas carteiras comerciais, de operações de câmbio, de crédito ao consumidor e de crédito imobiliário. Por intermédio de suas controladas, atua direta e indiretamente, em diversas outras atividades, com destaque para Arrendamento Mercantil, Banco de Investimentos, Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, Administração de Consórcios, Cartões de Crédito, Empreendimentos Imobiliários, Seguros, Previdência e Capitalização. As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas da Organização Bradesco, atuando no mercado de modo integrado.

2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis consolidadas do Bradesco abrangem as demonstrações contábeis do Banco Bradesco, suas agências no exterior, empresas controladas e empresas de controle compartilhado, no país e no exterior, bem como entidades de propósito específico (EPE), e foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações) com alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (Bacen), da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável, do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), da Superintendência de Seguros Privados (Susep), da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), e consideram as demonstrações contábeis das sociedades de arrendamento mercantil pelo método financeiro, com a reclassificação do imobilizado de arrendamento para a rubrica de operações de arrendamento mercantil, deduzido do valor residual recebido antecipadamente.

Para a elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas, foram eliminadas as participações de uma empresa em outra, os saldos de contas patrimoniais, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas minoritários. No caso dos investimentos nas sociedades em que o controle acionário é compartilhado com outros acionistas, os componentes do ativo, do passivo e do resultado foram agregados às demonstrações contábeis consolidadas na proporção da participação no capital social de cada investida. Os ágios apurados nas aquisições de investimentos em empresas controladas/coligadas e empresas de controle compartilhado estão apresentados em investimentos e intangível (Nota 15a). A variação cambial das operações das agências e empresas controladas no exterior está apresentada nas rubricas de resultado com instrumentos financeiros derivativos e de operações de empréstimos e repasses, para eliminar o efeito dos instrumentos de proteção desses investimentos.

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, tais como: a mensuração de perdas estimadas com operações de crédito; estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros; provisões cíveis, fiscais e trabalhistas; perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de títulos disponíveis para venda e títulos mantidos até o vencimento e ativos não financeiros; cálculo de provisões técnicas de seguros, planos de previdência complementar e capitalização; e a determinação da vida útil de determinados ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

As demonstrações contábeis consolidadas do Bradesco foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 19 de outubro de 2012.

Destacamos as principais sociedades, com participação direta e indireta, incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas:

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | Atividade | Participação total | | |
|--|------------------------|--------------------|-------------|----------------|
| | | 2012 | | 2011 |
| | | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Ramo Financeiro – País | | | | |
| Alvorada Cartões, Crédito, Financiamento e Investimento S.A. | Bancária | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Banco Alvorada S.A. | Bancária | 99,95% | 99,95% | 99,95% |
| Banco Bradesco Financiamentos S.A. | Bancária | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Banco Bankpar S.A. | Bancária | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Banco Bradesco BBI S.A. | Banco de investimentos | 98,35% | 98,35% | 98,35% |
| Banco Boavista Interatlântico S.A. | Bancária | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bankpar Arrendamento Mercantil S.A. | Arrendamento | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Banco Bradesco Cartões S.A. | Cartões | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradesco Administradora de Consórcios Ltda. | Adm. de consórcios | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Banco BERJ S.A. (1) | Bancária | 100,00% | 100,00% | - |
| Bradesco Leasing S.A. Arrendamento Mercantil | Arrendamento | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradesco S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários | Corretora | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM | Adm. de ativos | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Ágora Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. | Corretora | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Banco Bradescard S.A. (2) | Cartões | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Cielo S.A. (3) | Prestação de serviços | 28,65% | 28,65% | 28,65% |
| Cia. Brasileira de Soluções e Serviços - Alelo (3) | Prestação de serviços | 50,01% | 50,01% | 50,01% |
| Tempo Serviços Ltda. | Prestação de serviços | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Ramo Financeiro – Exterior | | | | |
| Banco Bradesco Argentina S.A. | Bancária | 99,99% | 99,99% | 99,99% |
| Banco Bradesco Europa S.A. | Bancária | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Banco Bradesco S.A. Grand Cayman Branch (4) | Bancária | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Banco Bradesco New York Branch | Bancária | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradesco Securities, Inc. | Corretora | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradesco Securities, UK. | Corretora | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Ramo Segurador, de Previdência e de Capitalização | | | | |
| Atlântica Capitalização S.A. | Capitalização | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradesco Argentina de Seguros S.A. | Seguradora | 99,90% | 99,90% | 99,90% |
| Bradesco Auto/RE Companhia de Seguros | Seguradora | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradesco Capitalização S.A. | Capitalização | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradesco Saúde S.A. | Seguradora/saúde | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Odontoprev S.A. | Saúde dental | 43,50% | 43,50% | 43,50% |
| Bradesco Seguros S.A. | Seguradora | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradesco Vida e Previdência S.A. | Previdência/seguradora | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Atlântica Companhia de Seguros | Seguradora | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Outras Atividades | | | | |
| Andorra Holdings S.A. | Holding | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradseg Participações S.A. | Holding | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradescor Corretora de Seguros Ltda. | Corretora de seguros | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Bradesplan Participações Ltda. | Holding | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| BSP Empreendimentos Imobiliários S.A. (5) | Imobiliária | 100,00% | 100,00% | - |
| Cia. Securitizadora de Créditos Financeiros Rubi | Aquisição de créditos | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Columbus Holdings S.A. | Holding | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Nova Paiol Participações Ltda. | Holding | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Scopus Tecnologia Ltda. | Informática | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| União Participações Ltda. | Holding | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

- (1) Empresa adquirida em leilão realizado pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro em maio de 2011 e consolidada a partir de novembro de 2011, quando da aprovação pelo Bacen;
- (2) Atual denominação do Banco Ibi S.A.;
- (3) Empresa consolidada proporcionalmente, em consonância com a Resolução nº 2.723/00 do CMN e Instrução CVM nº 247/96;
- (4) Está sendo consolidada a entidade de propósito específico denominada *International Diversified Payment Rights Company*, sociedade participante da operação de securitização do fluxo futuro de ordens de pagamentos recebidas do exterior (Nota 16d); e
- (5) Empresa constituída em outubro de 2011.

3) PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS

a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis consolidadas estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional do Bradesco. Substancialmente, as operações das agências e controladas no exterior são, na essência, uma extensão das atividades do Brasil, portanto, os ativos, os passivos e os resultados são ajustados às diretrizes contábeis vigentes no Brasil e convertidos para reais, de acordo com as taxas de câmbio da moeda local. Ganhos e perdas resultantes do processo de conversão são alocados no resultado do período nas rubricas de “Instrumentos Financeiros Derivativos” e “Operações de Empréstimos e Repasses”.

b) Apuração do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério pro rata dia e calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionadas a operações no exterior, que são calculadas com base no método linear.

As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

Os prêmios de seguros e cosseguros deduzidos dos prêmios cedidos em cosseguro e resseguro e as comissões correspondentes, são apropriados ao resultado quando da emissão das respectivas apólices e faturas de seguro, e apropriados, em bases lineares, no decorrer do prazo de vigência das apólices, por meio de constituição e reversão da provisão de prêmios não ganhos e das despesas de comercialização diferidas (custos de aquisição diferidos). As receitas de prêmios e as correspondentes despesas de comercialização (custos de aquisição diferidos), relativas aos riscos vigentes ainda sem emissão das respectivas apólices, são reconhecidas ao resultado no início da cobertura do risco, em bases estimadas.

As receitas e despesas decorrentes de operações de seguros do ramo DPVAT são contabilizadas com base nas informações recebidas da Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A.

As operações de cosseguros aceitos e de retrocessões são contabilizadas com base nas informações recebidas das congêneres e do IRB - Brasil Resseguros S.A., respectivamente. As operações de resseguro mantidas com o IRB - Brasil Resseguros S.A. são contabilizadas com base nos movimentos operacionais e financeiros enviados pelo IRB e as operações mantidas com outros resseguradores são registradas com base em prestações de contas que estão sujeitas à análise pelos resseguradores. O diferimento dos prêmios de resseguros cedidos é realizado de forma consistente com o respectivo prêmio de seguro relacionado e/ou contrato de resseguro.

As angariações e agenciamento das operações de seguros são diferidos e apropriados ao resultado, de forma linear, pelo prazo de 12 meses.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

As contribuições de planos de previdência complementar e os prêmios de seguros de vida com cobertura de sobrevivência são reconhecidos no resultado quando efetivamente recebidos. As rendas com taxa de gestão pagas pelos fundos de investimento especialmente constituídos são apropriadas pelo regime de competência segundo taxas estabelecidas contratualmente.

As receitas dos planos de capitalização são reconhecidas contabilmente quando de seu efetivo recebimento. As receitas com planos de capitalização prescritos são reconhecidas após período de prescrição, nos termos do artigo 206 do Código Civil Brasileiro. As despesas com colocação de títulos de capitalização, classificadas como “Custos de Aquisição”, são reconhecidas contabilmente quando incorridas. Os pagamentos dos resgates por sorteios são considerados como despesas do mês em que os mesmos se realizam.

As despesas com provisões técnicas de previdência e capitalização são contabilizadas simultaneamente ao reconhecimento das correspondentes receitas.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, aplicações em ouro, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pelo Bradesco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

A composição das disponibilidades e das aplicações registradas em caixa e equivalentes de caixa está apresentada na Nota 6.

d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas realizadas com acordo de livre movimentação são ajustadas pelo valor de mercado. As demais aplicações são registradas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

A composição, os prazos e os rendimentos auferidos das aplicações interfinanceiras de liquidez estão apresentados na Nota 7.

e) Títulos e valores mobiliários – Classificação

- Títulos para negociação – adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda – são aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, em contrapartida ao resultado do período e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização; e
- Títulos mantidos até o vencimento – adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados no balanço patrimonial consolidado pelo seu valor justo estimado. O valor justo geralmente baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo possa exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

A classificação, composição e segmentação dos títulos e valores mobiliários estão apresentadas na Nota 8 (a até d).

f) Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos)

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não.

As operações que envolvem instrumentos financeiros derivativos destinam-se a atender as necessidades próprias para administrar a exposição global do Bradesco, bem como para atender solicitações de seus clientes, no sentido de administrar suas posições. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para mitigar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado dos ativos e passivos financeiros são considerados como instrumentos de proteção (*hedge*) e são classificados de acordo com sua natureza em:

- *Hedge* de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados em conta de resultado; e
- *Hedge* de fluxo de caixa: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, têm parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registrada, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo *hedge* é reconhecida diretamente em conta de resultado.

A composição dos valores registrados em instrumentos financeiros derivativos, tanto em contas patrimoniais quanto em contas de compensação, está apresentada na Nota 8 (e até h).

g) Operações de crédito, de arrendamento mercantil, adiantamentos sobre contratos de câmbio, outros créditos com características de concessão de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito, de arrendamento mercantil, adiantamentos sobre contratos de câmbio e outros créditos com características de concessão de crédito são classificados nos respectivos níveis de risco, observando: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, que requerem a sua classificação de riscos em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo); e (ii) a avaliação da Administração quanto ao nível de risco. Essa avaliação, realizada periodicamente, considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações, aos devedores e garantidores. Adicionalmente, também são considerados os períodos de atraso definidos na Resolução nº 2.682/99 do CMN, para atribuição dos níveis de classificação dos clientes da seguinte forma:

| Período de atraso (1) | Classificação do cliente |
|-----------------------|--------------------------|
| • de 15 a 30 dias | B |
| • de 31 a 60 dias | C |
| • de 61 a 90 dias | D |
| • de 91 a 120 dias | E |
| • de 121 a 150 dias | F |
| • de 151 a 180 dias | G |
| • superior a 180 dias | H |

(1) Para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses é realizada a contagem em dobro dos períodos de atraso, conforme facultado pela Resolução nº 2.682/99 do CMN.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

A atualização (*accrual*) das operações vencidas até o 59º dia é contabilizada em receitas e, a partir do 60º dia, em rendas a apropriar, sendo que o reconhecimento em receitas só ocorrerá quando do seu efetivo recebimento.

As operações em atraso classificadas como nível “H” permanecem nessa classificação por seis meses, quando, então, são baixadas contra a provisão existente e controladas em conta de compensação por no mínimo cinco anos.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam controladas em contas de compensação são classificadas como nível “H”, e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos quando efetivamente recebidos. Quando houver amortização significativa da operação, ou quando novos fatos relevantes justificarem a mudança do nível de risco, poderá ocorrer a reclassificação da operação para categoria de menor risco.

A provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e leva em conta as normas e instruções do CMN e do Bacen, associadas às avaliações realizadas pela Administração na determinação dos riscos de crédito.

As modalidades, valores, prazos, níveis de risco, concentração, setor da atividade econômica, renegociação e receitas das operações de crédito, bem como a composição das despesas e das contas patrimoniais da provisão para créditos de liquidação duvidosa estão apresentados na Nota 10.

h) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social e de adições temporárias, são registrados na rubrica “Outros Créditos – Diversos”, e as provisões para as obrigações fiscais diferidas sobre superveniência de depreciação e ajustes a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários são registradas na rubrica “Outras Obrigações – Fiscais e Previdenciárias”, sendo que para a superveniência de depreciação é aplicada somente a alíquota de imposto de renda.

Os créditos tributários sobre as adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis, observado o limite de 30% do lucro real do período-base. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente baseados nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro é calculada considerando a alíquota de 15% para empresas financeiras e do ramo segurador, e de 9% para as demais empresas.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

De acordo com a Lei nº 11.941/09, as modificações no critério de reconhecimento de receitas, custos e despesas computadas na apuração do lucro líquido do período, introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pelos artigos 37 e 38 da Lei nº 11.941/09, não terão efeitos para fins de apuração do lucro real, devendo ser considerados, para fins tributários, os métodos e critérios contábeis vigentes em 31 de dezembro de 2007. Para fins contábeis, os efeitos tributários da adoção das mencionadas leis estão registrados nos ativos e passivos diferidos correspondentes.

A composição dos valores de imposto de renda e contribuição social, a demonstração dos seus cálculos, a origem e previsão de realização dos créditos tributários, bem como os valores dos créditos tributários não ativados estão apresentados na Nota 34.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

i) Despesas antecipadas

São representadas pelas aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, sendo registradas no resultado de acordo com o princípio da competência.

Os custos incorridos que estão relacionados com ativos correspondentes, que gerarão receitas em períodos subsequentes, são apropriados ao resultado de acordo com os prazos e montantes dos benefícios esperados e baixados diretamente no resultado, quando os bens e direitos correspondentes já não fizerem parte dos ativos da instituição ou os benefícios futuros esperados não puderem ser realizados.

A composição das despesas antecipadas está apresentada na Nota 12b.

j) Investimentos

Os investimentos em empresas coligadas, com influência significativa ou participação de 20% ou mais no capital votante, são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

Os incentivos fiscais e outros investimentos são avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas/redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

As empresas controladas e de controle compartilhado foram consolidadas e a composição das principais empresas encontra-se na Nota 2. A composição das empresas coligadas, bem como de outros investimentos, encontra-se na Nota 13.

k) Imobilizado

Corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram os riscos, benefícios e controles dos bens para a entidade.

É demonstrado ao custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, sendo: imóveis de uso - 4% ao ano; móveis e utensílios e máquinas e equipamentos - 10% ao ano; sistemas de transportes - 20% ao ano; e sistemas de processamento de dados - de 20% a 50% ao ano, e ajustado por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

A composição dos valores dos custos dos bens e suas depreciações correspondentes, inclusive provenientes de arrendamentos mercantis operacionais, bem como a mais-valia não registrada para imóveis e os índices de imobilização estão apresentados na Nota 14.

l) Intangível

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade.

É composto por:

- Rentabilidade futura/carteira de clientes adquirida e aquisição de direito para prestação de serviços bancários: são registradas e amortizadas, quando aplicável, em um período no qual o ativo deverá contribuir, direta ou indiretamente, para o fluxo de caixa futuro, e ajustadas por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável; e
- *Software*: são registrados ao custo, deduzido da amortização pelo método linear durante a vida útil estimada (20% a 50% ao ano), a partir da data da sua disponibilidade para uso e ajustado por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. Gastos com o desenvolvimento interno de *software* são reconhecidos como ativo quando é possível demonstrar a intenção e a capacidade de concluir tal desenvolvimento, bem como mensurar com segurança os custos diretamente atribuíveis ao mesmo, que serão amortizados durante sua vida útil estimada, considerando os benefícios econômicos futuros gerados.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

A composição dos ágios e dos demais ativos intangíveis, incluindo a movimentação desses direitos por classe, está apresentada na Nota 15.

m) Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de títulos disponíveis para venda e títulos mantidos até o vencimento e ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, são revistos no mínimo anualmente, para determinar se há alguma indicação de perda por redução ao valor recuperável (*impairment*). Caso seja detectada uma perda, esta é reconhecida no resultado do período quando o valor contábil do ativo exceder o seu valor recuperável apurado pelo: (i) potencial valor de venda, ou valor de realização deduzido das respectivas despesas ou (ii) valor em uso calculado pela unidade geradora de caixa, dos dois o maior.

Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos.

Os valores das perdas por *impairment*, quando aplicáveis, estão apresentados na Nota 15 (b e c).

n) Depósitos e captações no mercado aberto

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram, quando aplicável, os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base pro rata dia.

A composição dos papéis registrados em depósitos e captações no mercado aberto, bem como seus prazos e valores contabilizados em contas patrimoniais e de resultado, estão apresentados na Nota 16.

o) Provisões técnicas relacionadas às atividades de seguros, previdência e capitalização

- Seguros de danos, saúde e seguros de pessoas, exceto vida individual:
 - A provisão de prêmios não ganhos (PPNG) é calculada pro rata dia, com base nos prêmios líquidos de cessão de cosseguros, porém contemplando as operações de transferência em resseguro, e é constituída pela parcela correspondentes aos períodos de riscos não decorridos dos contratos de seguros e contempla estimativa para os riscos vigentes mas não emitidos (RVNE);
 - A provisão complementar de prêmio (PCP) é constituída mensalmente para complementar a PPNG e considera estimativa para os riscos vigentes mas não emitidos (RVNE);
 - A provisão de insuficiência de prêmios é constituída quando constatada insuficiência na provisão de prêmios não ganhos para cobertura dos sinistros a ocorrer, considerando o valor esperado de indenizações e despesas relacionadas, ao longo dos prazos a decorrer referentes aos riscos vigentes na data-base de cálculo. Para seguros de pessoas, a provisão é constituída para fazer face às diferenças resultantes entre o valor presente esperado de indenizações e despesas relacionadas futuras e o valor presente esperado dos prêmios futuros;
 - A provisão matemática de benefícios a conceder (PMBaC) é calculada pela diferença entre o valor atual dos benefícios futuros e o valor atual das contribuições futuras, correspondentes às obrigações assumidas;
 - A provisão de benefícios a conceder, da carteira de planos de saúde individual, refere-se à cobertura de remissão por cinco anos para os dependentes do titular em caso de falecimento deste, cuja metodologia de cálculo leva em consideração a expectativa de permanência dos dependentes dos titulares no plano até a sua saída do grupo de falecimento, e a partir deste momento, os custos relacionados a permanência dos dependentes no plano por cinco anos sem o correspondente pagamento de prêmios;

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

- A provisão de benefícios concedidos, da carteira de planos de saúde individual, é constituída pelas obrigações decorrentes das cláusulas contratuais de remissão das contraprestações pecuniárias referentes à cobertura de assistência à saúde, tomando-se por base o valor presente das despesas futuras estimadas com os custos de assistência saúde dos dependentes dos titulares já falecidos conforme previsto na Resolução Normativa nº 75/04 da ANS;
- A provisão de resgates e outros valores a regularizar (PROVR) abrange os valores referentes aos resgates a regularizar e às devoluções de prêmios e às portabilidades solicitadas e ainda não transferidas para a entidade receptora;
- A provisão para sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR) é apurada com base na estimativa dos sinistros que já ocorreram, mas que ainda não foram avisados à seguradora; e
- A provisão de sinistros a liquidar (PSL) considera todos os avisos de sinistros recebidos até a data do balanço e os custos relacionados, tais como despesas com regulação de sinistros, honorários de sucumbência, entre outros. A provisão é atualizada monetariamente e inclui todos os sinistros em discussão judicial;

Outras provisões são constituídas, para a carteira de saúde individual, para fazer face às diferenças resultantes entre o valor presente esperado de indenizações e despesas relacionadas futuras e o valor presente dos prêmios futuros. Em relação aos seguros de danos, outras provisões técnicas referem-se aos prêmios dos produtos de garantia estendida, que ainda se encontram no prazo de garantia do fabricante.

- Seguros de vida individual, excluindo os seguros de contribuição variável com cobertura de sobrevivência:
 - A provisão de riscos não expirados (PRNE) é calculada pro rata dia, com base nos prêmios líquidos de cessão de cosseguros, porém contemplando as operações de transferência em resseguro, e é constituída pela parcela correspondente aos períodos de riscos não decorridos dos contratos de seguros e contempla estimativa para os riscos vigentes mas não emitidos (RVNE);
 - A provisão complementar de prêmio (PCP) é constituída mensalmente para complementar a PRNE e considera estimativa para os riscos vigentes mas não emitidos (RVNE);
 - A provisão matemática de benefícios a conceder (PMBaC) é calculada pela diferença entre o valor atual dos benefícios futuros e o valor atual das contribuições futuras correspondentes às obrigações;
 - A provisão de resgates e outros valores a regularizar (PROVR) abrange os valores referentes aos resgates a regularizar, às devoluções de prêmios e às portabilidades solicitadas e ainda não transferidas para a entidade receptora;
 - A provisão para eventos ocorridos e não avisados (IBNR) é apurada com base na estimativa dos sinistros que já ocorreram, mas que ainda não foram avisados à seguradora;
 - A provisão de benefícios a regularizar (PBR) considera todos os avisos de sinistros recebidos até a data do balanço e os custos relacionados, tais como despesas com regulação de sinistros, honorários de sucumbência, entre outros. A provisão é atualizada monetariamente e inclui todos os sinistros em discussão judicial;
 - A provisão de oscilação de riscos (POR) é constituída para a cobertura de eventuais desvios estatísticos entre os eventos esperados e os eventos observados; e
 - A provisão de oscilação financeira (POF) é constituída até o limite de 15% da provisão matemática de benefícios a conceder, relativa aos seguros de vida com garantia de rendimentos para cobrir eventuais oscilações financeiras.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

- Previdência complementar aberta e seguros de vida com cobertura de sobrevivência:
 - A provisão de riscos não expirados (PRNE) é calculada pro rata dia, com base nos prêmios líquidos de cessão de cosseguros, porém contemplando as operações de transferência em resseguro, e é constituída pela parcela, correspondentes aos períodos de riscos não decorridos dos contratos de seguros e contempla estimativa para os riscos vigentes mas não emitidos (RVNE);
 - A provisão matemática de benefícios a conceder (PMBaC) refere-se aos participantes cujos benefícios ainda não iniciaram. Nos planos de previdência, com característica de benefício definido, a provisão representa a diferença entre o valor atual dos benefícios futuros e o valor atual das contribuições futuras, correspondentes às obrigações assumidas sob a forma de planos de aposentadoria, invalidez, pensão e pecúlio. A provisão é calculada segundo metodologia e premissas estabelecidas em notas técnicas atuariais;
 - As provisões matemáticas de benefícios a conceder vinculadas a seguros de vida e planos de previdência da modalidade “gerador de benefícios livres” (VGBl e PGBL), além dos planos de contribuição definida, representam o montante das contribuições efetuadas pelos participantes, líquidas de carregamento e outros encargos contratuais, acrescidas dos rendimentos financeiros gerados pela aplicação dos recursos em fundos de investimento em quotas de fundos de investimento especialmente constituídos (FIEs);
 - A provisão de resgates e outros valores a regularizar (PROVR) abrange os valores referentes aos resgates a regularizar, às devoluções de prêmios e às portabilidades solicitadas e ainda não transferidas para a entidade receptora;
 - A provisão matemática de benefícios concedidos (PMBc) refere-se aos participantes que se encontram em gozo de benefícios e corresponde ao valor atual das obrigações futuras referentes aos pagamentos de benefícios continuados;
 - A provisão de insuficiência de contribuição (PIC) é constituída para fazer face a eventual oscilação desfavorável nos riscos técnicos assumidos na provisão matemática de benefícios a conceder e na provisão matemática de benefícios concedidos, considerando tendência de maior sobrevivência dos participantes. Nos planos com risco de sobrevivência, a provisão é calculada atuarialmente e leva em consideração a tábua biométrica AT-2000 *Male* (suavizada) para homens e AT-2000 *Female* (suavizada) para mulheres, *improvement* de 1,5% ao ano e taxa real de juros de 3,5% ao ano. Nos planos com risco de sobrevivência de inválidos, a provisão leva em consideração a tábua biométrica AT-49 *Male* e taxa real de juros de 3,5% ao ano. *Improvement* é uma técnica que atualiza a tábua de sobrevivência automaticamente, considerando o aumento esperado da sobrevivência futura;
 - A provisão de despesas administrativas (PDA) é constituída para cobrir as despesas administrativas futuras dos planos de benefício definido, de contribuição definida e de contribuição variável. As premissas de cálculo são as mesmas consideradas no cálculo da PIC, com a inclusão da despesa com pagamento de benefícios;
 - A provisão de excedente financeiro (PEF) corresponde à parte do rendimento financeiro obtido com a aplicação das provisões que excede à rentabilidade mínima dos planos de previdência com cláusula de participação de excedente financeiro;
 - A provisão de excedente técnico (PET) corresponde à diferença entre o valor esperado e o valor observado de eventos ocorridos no período para os planos de previdência com cláusula de participação em excedente técnico;
 - A provisão de eventos ocorridos mas não avisados (IBNR), relativa às operações de previdência, é constituída de acordo com as determinações da Circular Susep nº 448/12;

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

- A provisão de benefícios a regularizar (PBR) considera todos os avisos de sinistros recebidos até a data do balanço e os custos relacionados, tais como despesas com regulação de sinistros, honorários de sucumbência, entre outros. A provisão é atualizada monetariamente e inclui todos os sinistros em discussão judicial;
 - A provisão de oscilação de riscos (POR) é constituída para cobertura de eventuais desvios estatísticos entre os eventos esperados e os eventos observados; e
 - A provisão de oscilação financeira (POF) é constituída até o limite de 15% da provisão matemática de benefícios a conceder, relativa aos planos de previdência na modalidade de contribuição variável com garantia de rendimentos para cobrir eventuais oscilações financeiras.
- Capitalização:
 - A provisão matemática para resgates é constituída para cada título ativo ou suspenso durante o prazo previsto nas condições gerais do plano e é calculada conforme metodologia descrita em notas técnicas atuariais;
 - As provisões para resgates são constituídas pelos valores dos títulos vencidos e também pelos valores dos títulos ainda não vencidos, mas que tiveram solicitação de resgate antecipado pelos clientes. As provisões são atualizadas monetariamente com base nos indexadores previstos em cada plano;
 - As provisões para sorteios a realizar e a pagar são constituídas para fazer face aos prêmios provenientes dos sorteios futuros (a realizar) e também aos prêmios provenientes dos sorteios em que os clientes já foram contemplados (a pagar);
 - A provisão de contingência é constituída para cobrir eventuais insuficiências para pagamento dos resgates solicitados e/ou dos prêmios de sorteios realizados; e
 - A provisão de despesa administrativa é constituída para cobrir as despesas de colocação e divulgação do plano, corretagem e demais despesas, e está em conformidade com metodologia estabelecida em nota técnica atuarial.

Os valores das provisões técnicas por conta, por produto e por segmento, bem como os valores e composição dos ativos garantidores dessas provisões técnicas, estão apresentados na Nota 21.

p) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais – fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do CMN e pela Deliberação CVM nº 594/09, sendo:

- Ativos Contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo, e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas;
- Provisões: são constituídas levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

- Passivos Contingentes: de acordo com o CPC 25, o termo “contingente” é utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e
- Obrigações Legais - Provisão para Riscos Fiscais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

Detalhamento dos processos judiciais, bem como a segregação e movimentação dos valores registrados, por natureza, estão apresentados na Nota 18.

q) Despesas associadas às captações de recursos

Nas operações de captação de recursos mediante emissão de títulos e valores mobiliários, as despesas associadas são apropriadas ao resultado de acordo com o prazo da operação e apresentadas como redutoras do passivo correspondente, e estão apresentadas nas Notas 16c e 19.

r) Outros ativos e passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidas (em base pro rata dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos (em base pro rata dia).

s) Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para a sua emissão.

São compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis; e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

Não houve qualquer evento subsequente que requerem ajustes ou divulgações para as demonstrações contábeis consolidadas encerradas em 30 de setembro de 2012.

4) INFORMAÇÕES PARA EFEITO DE COMPARABILIDADE

Reclassificações

Não houve reclassificações ou outras informações relevantes em períodos anteriores que afetem a comparabilidade com as demonstrações contábeis em 30 de setembro de 2012.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

5) BALANÇO PATRIMONIAL E DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO AJUSTADOS POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

a) Balanço patrimonial

| | R\$ mil | | | | | | |
|--|---------------------|-------------------|-------------------------|---------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| | Financeiras (1) (2) | | Grupo Segurador (2) (3) | | Outras Atividades (2) | Eliminações (4) | Total Consolidado |
| | País | Exterior | País | Exterior | | | |
| Ativo | | | | | | | |
| Circulante e realizável a longo prazo | 658.999.384 | 83.621.177 | 142.281.863 | 5.867 | 944.909 | (45.557.446) | 840.295.754 |
| Disponibilidades | 9.021.175 | 5.287.693 | 229.751 | 330 | 7.715 | (1.602.673) | 12.943.991 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 126.100.069 | 672.308 | - | - | - | - | 126.772.377 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 175.295.402 | 11.077.395 | 133.504.064 | 3.351 | 462.978 | (805.937) | 319.537.253 |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 56.275.770 | - | - | - | - | - | 56.275.770 |
| Operações de crédito e de arrendamento mercantil | 217.480.993 | 65.908.149 | - | - | - | (40.825.844) | 242.563.298 |
| Outros créditos e outros valores e bens | 74.825.975 | 675.632 | 8.548.048 | 2.186 | 474.216 | (2.322.992) | 82.203.065 |
| Permanente | 53.502.299 | 59.293 | 3.455.793 | 166 | 315.641 | (41.340.963) | 15.992.229 |
| Investimentos | 41.298.537 | 15.205 | 1.763.760 | 150 | 170.489 | (41.340.963) | 1.907.178 |
| Imobilizado de uso e de arrendamento | 3.684.520 | 16.605 | 758.073 | 16 | 40.382 | - | 4.499.596 |
| Intangível | 8.519.242 | 27.483 | 933.960 | - | 104.770 | - | 9.585.455 |
| Total em 30 de setembro de 2012 | 712.501.683 | 83.680.470 | 145.737.656 | 6.033 | 1.260.550 | (86.898.409) | 856.287.983 |
| Total em 30 de junho de 2012 | 692.501.903 | 79.331.988 | 140.310.352 | 6.465 | 1.189.426 | (82.819.706) | 830.520.428 |
| Total em 30 de setembro de 2011 | 602.966.902 | 70.219.424 | 117.336.456 | 10.018 | 1.110.746 | (69.354.178) | 722.289.368 |
| Passivo | | | | | | | |
| Circulante e exigível a longo prazo | 645.723.651 | 61.211.806 | 127.210.450 | 1.746 | 445.234 | (45.557.446) | 789.035.441 |
| Depósitos | 188.829.034 | 25.670.226 | - | - | - | (1.629.659) | 212.869.601 |
| Captações no mercado aberto | 240.071.509 | 5.476.342 | - | - | - | (10.234) | 245.537.617 |
| Recursos de emissão de títulos | 40.828.996 | 13.997.126 | - | - | - | (1.015.910) | 53.810.212 |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 3.648.652 | 518 | - | - | - | - | 3.649.170 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 79.342.671 | 6.657.673 | - | - | - | (40.601.902) | 45.398.442 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 4.003.246 | 144.465 | - | - | - | - | 4.147.711 |
| Provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização | - | - | 117.806.277 | 1.177 | - | - | 117.807.454 |
| Outras obrigações: | | | | | | | |
| - Dívidas subordinadas | 25.792.188 | 8.714.553 | - | - | - | - | 34.506.741 |
| - Outras | 63.207.355 | 550.903 | 9.404.173 | 569 | 445.234 | (2.299.741) | 71.308.493 |
| Resultados de exercícios futuros | 600.055 | - | - | - | 19.336 | - | 619.391 |
| Participação minoritária nas controladas | 130.899 | 22.468.664 | 18.527.206 | 4.287 | 795.980 | (41.340.963) | 586.073 |
| Patrimônio líquido | 66.047.078 | - | - | - | - | - | 66.047.078 |
| Total em 30 de setembro de 2012 | 712.501.683 | 83.680.470 | 145.737.656 | 6.033 | 1.260.550 | (86.898.409) | 856.287.983 |
| Total em 30 de junho de 2012 | 692.501.903 | 79.331.988 | 140.310.352 | 6.465 | 1.189.426 | (82.819.706) | 830.520.428 |
| Total em 30 de setembro de 2011 | 602.966.902 | 70.219.424 | 117.336.456 | 10.018 | 1.110.746 | (69.354.178) | 722.289.368 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

b) Demonstração do resultado

| | R\$ mil | | | | | | |
|--|---------------------|----------------|-------------------------|--------------|-----------------------|-----------------|-------------------|
| | Financeiras (1) (2) | | Grupo Segurador (2) (3) | | Outras Atividades (2) | Eliminações (4) | Total Consolidado |
| | País | Exterior | País | Exterior | | | |
| Receitas da intermediação financeira | 62.214.699 | 1.352.318 | 10.681.900 | - | 28.125 | (366.803) | 73.910.239 |
| Despesas da intermediação financeira | 41.577.253 | 1.106.073 | 6.173.700 | - | - | (367.034) | 48.489.992 |
| Resultado bruto da intermediação financeira | 20.637.446 | 246.245 | 4.508.200 | - | 28.125 | 231 | 25.420.247 |
| Outras receitas/despesas operacionais | (13.342.995) | 27.274 | (202.788) | (362) | 60.182 | (231) | (13.458.920) |
| Resultado operacional | 7.294.451 | 273.519 | 4.305.412 | (362) | 88.307 | - | 11.961.327 |
| Resultado não operacional | (186.946) | 5.100 | (29.224) | - | (515) | - | (211.585) |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações | 7.107.505 | 278.619 | 4.276.188 | (362) | 87.792 | - | 11.749.742 |
| Imposto de renda e contribuição social | (1.574.514) | (5.331) | (1.606.136) | (33) | (21.787) | - | (3.207.801) |
| Participação minoritária nas controladas | (6.695) | - | (47.138) | - | (227) | - | (54.060) |
| Lucro líquido acumulado em 30 de setembro de 2012 | 5.526.296 | 273.288 | 2.622.914 | (395) | 65.778 | - | 8.487.881 |
| Lucro líquido acumulado em 30 de setembro de 2011 | 5.417.906 | 435.987 | 2.341.193 | (36) | 107.533 | - | 8.302.583 |
| Lucro líquido no 3º trimestre de 2012 | 1.777.101 | 222.634 | 837.042 | (181) | 25.781 | - | 2.862.377 |
| Lucro líquido no 2º trimestre de 2012 | 1.838.769 | 89.957 | 881.006 | (83) | 23.319 | - | 2.832.968 |

- (1) Segmento "Financeiras" é representado por instituições financeiras, empresas *holdings* que, basicamente, administram recursos financeiros, empresas administradoras de cartões de crédito, consórcios e de ativos;
- (2) Estão sendo eliminados os saldos de contas patrimoniais, as receitas e as despesas entre empresas do mesmo segmento;
- (3) Segmento "Grupo Segurador" é representado por empresas seguradoras, de previdência e de capitalização; e
- (4) Representam as eliminações entre empresas de segmentos diferentes, bem como entre operações realizadas no País e Exterior.

6) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

| | R\$ mil | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Disponibilidades em moeda nacional | 7.079.302 | 9.320.776 | 5.665.775 |
| Disponibilidades em moeda estrangeira | 5.864.567 | 4.676.339 | 4.352.206 |
| Aplicações em ouro | 122 | 109 | 102 |
| Total de disponibilidades (caixa) | 12.943.991 | 13.997.224 | 10.018.083 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (1) | 71.836.444 | 51.786.474 | 20.095.545 |
| Total de caixa e equivalentes de caixa | 84.780.435 | 65.783.698 | 30.113.628 |

- (1) Refere-se a operações cujo vencimento na data da efetiva aplicação foi igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

7) APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

a) Composição e prazos

| | R\$ mil | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | | | | | | 2011 |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Aplicações no mercado aberto: | | | | | | | |
| Posição bancada | 21.059 | 9.442.985 | - | - | 9.464.044 | 10.559.899 | 36.209.956 |
| • Notas do tesouro nacional | - | 3.178.221 | - | - | 3.178.221 | 6.647.183 | 25.675.882 |
| • Letras do tesouro nacional | - | 6.264.764 | - | - | 6.264.764 | 3.911.788 | 10.248.291 |
| • Outros | 21.059 | - | - | - | 21.059 | 928 | 285.783 |
| Posição financiada | 71.453.913 | 25.517.209 | - | - | 96.971.122 | 65.680.676 | 36.048.997 |
| • Letras financeiras do tesouro | 11.639.022 | - | - | - | 11.639.022 | 128.443 | 9.017.348 |
| • Notas do tesouro nacional | 34.346.345 | 19.585.291 | - | - | 53.931.636 | 44.552.134 | 17.425.398 |
| • Letras do tesouro nacional | 25.468.546 | 5.931.918 | - | - | 31.400.464 | 21.000.099 | 9.606.251 |
| Posição vendida | 7.090 | 11.414.488 | - | - | 11.421.578 | 6.014.718 | 3.769.134 |
| • Letras do tesouro nacional | 7.090 | 11.414.488 | - | - | 11.421.578 | 6.014.718 | 3.769.134 |
| Subtotal | 71.482.062 | 46.374.682 | - | - | 117.856.744 | 82.255.293 | 76.028.087 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros: | | | | | | | |
| • Aplicações em depósitos interfinanceiros | 3.499.727 | 2.532.347 | 2.005.106 | 879.572 | 8.916.752 | 10.603.336 | 9.936.492 |
| • Provisões para perdas | (311) | (533) | (275) | - | (1.119) | (500) | (1.704) |
| Subtotal | 3.499.416 | 2.531.814 | 2.004.831 | 879.572 | 8.915.633 | 10.602.836 | 9.934.788 |
| Total em 30 de setembro de 2012 | 74.981.478 | 48.906.496 | 2.004.831 | 879.572 | 126.772.377 | | |
| % | 59,1 | 38,6 | 1,6 | 0,7 | 100,0 | | |
| Total em 30 de junho de 2012 | 73.109.897 | 15.818.559 | 1.950.885 | 1.978.788 | | 92.858.129 | |
| % | 78,8 | 17,0 | 2,1 | 2,1 | | 100,0 | |
| Total em 30 de setembro de 2011 | 31.316.643 | 51.435.917 | 1.430.540 | 1.779.775 | | | 85.962.875 |
| % | 36,4 | 59,8 | 1,7 | 2,1 | | | 100,0 |

b) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez

Classificadas na demonstração do resultado como resultado de operações com títulos e valores mobiliários.

| | R\$ mil | | | |
|---|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Rendas de aplicações em operações compromissadas: | | | | |
| • Posição bancada | 277.291 | 329.993 | 1.062.456 | 2.745.952 |
| • Posição financiada | 1.703.122 | 1.371.859 | 4.583.974 | 3.625.278 |
| • Posição vendida | 360.562 | 280.696 | 804.927 | 737.840 |
| Subtotal | 2.340.975 | 1.982.548 | 6.451.357 | 7.109.070 |
| Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros | 154.458 | 193.205 | 596.108 | 823.261 |
| Total (Nota 8h) | 2.495.433 | 2.175.753 | 7.047.465 | 7.932.331 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**8) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS**

Apresentamos as informações relativas a títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:

a) Resumo da classificação consolidada dos títulos e valores mobiliários por segmentos de negócio e emissor

| | R\$ mil | | | | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 2012 | | | | | | 2011 | | | |
| | Financeiras | Seguradoras/ Capitalização | Previdência | Outras Atividades | 30 de setembro | % | 30 de junho | % | 30 de setembro | % |
| Títulos para negociação | 106.322.657 | 3.359.582 | 35.519.720 | 352.784 | 145.554.743 | 60,1 | 161.157.845 | 57,6 | 131.605.875 | 66,0 |
| - Títulos públicos | 66.050.503 | 1.198.752 | 11.842 | 231.027 | 67.492.124 | 27,8 | 78.085.516 | 27,9 | 71.219.378 | 35,7 |
| - Títulos privados | 37.172.495 | 2.160.830 | 569.191 | 121.757 | 40.024.273 | 16,6 | 38.280.319 | 13,7 | 29.772.322 | 15,0 |
| - Instrumentos financeiros derivativos (1) | 3.099.659 | - | - | - | 3.099.659 | 1,3 | 3.151.941 | 1,1 | 2.804.006 | 1,4 |
| - Títulos vinculados aos produtos PGBL/VGBL | - | - | 34.938.687 | - | 34.938.687 | 14,4 | 41.640.069 | 14,9 | 27.810.169 | 13,9 |
| Títulos disponíveis para venda | 50.321.398 | 13.928.108 | 28.624.671 | 6.783 | 92.880.960 | 38,3 | 114.879.346 | 41,0 | 36.669.578 | 18,4 |
| - Títulos públicos | 32.723.598 | 12.227.850 | 26.865.007 | - | 71.816.455 | 29,6 | 94.689.828 | 33,8 | 20.900.163 | 10,5 |
| - Títulos privados | 17.597.800 | 1.700.258 | 1.759.664 | 6.783 | 21.064.505 | 8,7 | 20.189.518 | 7,2 | 15.769.415 | 7,9 |
| Títulos mantidos até o vencimento (4) | 327.604 | - | 3.611.404 | - | 3.939.008 | 1,6 | 3.940.421 | 1,4 | 31.190.535 | 15,6 |
| - Títulos públicos | 327.604 | - | 3.611.404 | - | 3.939.008 | 1,6 | 3.940.421 | 1,4 | 30.752.274 | 15,4 |
| - Títulos privados | - | - | - | - | - | - | - | - | 438.261 | 0,2 |
| Subtotal | 156.971.659 | 17.287.690 | 67.755.795 | 359.567 | 242.374.711 | 100,0 | 279.977.612 | 100,0 | 199.465.988 | 100,0 |
| Operações compromissadas (2) | 28.643.596 | 6.018.197 | 42.411.307 | 89.442 | 77.162.542 | | 42.529.664 | | 45.155.626 | |
| Total geral | 185.615.255 | 23.305.887 | 110.167.102 | 449.009 | 319.537.253 | | 322.507.276 | | 244.621.614 | |
| - Títulos públicos | 99.101.705 | 13.426.602 | 30.488.253 | 231.027 | 143.247.587 | 59,1 | 176.715.765 | 63,1 | 122.871.815 | 61,6 |
| - Títulos privados | 57.869.954 | 3.861.088 | 2.328.855 | 128.540 | 64.188.437 | 26,5 | 61.621.778 | 22,0 | 48.784.004 | 24,5 |
| - Títulos vinculados aos produtos PGBL/VGBL | - | - | 34.938.687 | - | 34.938.687 | 14,4 | 41.640.069 | 14,9 | 27.810.169 | 13,9 |
| Subtotal | 156.971.659 | 17.287.690 | 67.755.795 | 359.567 | 242.374.711 | 100,0 | 279.977.612 | 100,0 | 199.465.988 | 100,0 |
| Operações compromissadas (2) | 28.643.596 | 6.018.197 | 42.411.307 | 89.442 | 77.162.542 | | 42.529.664 | | 45.155.626 | |
| Total geral | 185.615.255 | 23.305.887 | 110.167.102 | 449.009 | 319.537.253 | | 322.507.276 | | 244.621.614 | |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

b) Composição da carteira consolidada por emissor

| Títulos (3) | R\$ mil | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | 2012 | | | | | | | | | 2011 | |
| | 30 de setembro | | | | | | 30 de junho | | | 30 de setembro | |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Valor de mercado/contábil (5) (6) (7) | Valor de custo atualizado | Marcação a mercado | Valor de mercado/contábil (5) (6) (7) | Marcação a mercado | Valor de mercado/contábil (5) (6) (7) | Marcação a mercado |
| Títulos públicos | 3.397.310 | 12.927.126 | 13.883.008 | 113.040.143 | 143.247.587 | 134.950.083 | 8.297.504 | 176.715.765 | 9.050.655 | 122.871.815 | 1.522.346 |
| Letras financeiras do tesouro | 563.552 | 665.128 | 770.746 | 6.164.057 | 8.163.483 | 8.155.424 | 8.059 | 7.926.795 | 3.408 | 7.486.986 | (60.236) |
| Letras do tesouro nacional | 2.745.412 | 5.987.324 | 12.238.806 | 40.948.560 | 61.920.102 | 61.241.874 | 678.228 | 89.674.484 | 1.415.406 | 43.598.975 | 907.920 |
| Notas do tesouro nacional | 2.614 | 6.266.097 | 374.530 | 65.363.879 | 72.007.120 | 64.556.377 | 7.450.743 | 77.743.301 | 7.474.623 | 69.912.609 | 569.835 |
| Títulos da dívida externa brasileira | 17.823 | - | 496.239 | 488.095 | 1.002.157 | 860.907 | 141.250 | 1.209.892 | 143.641 | 1.692.298 | 91.779 |
| Moedas de privatização | - | - | - | 75.222 | 75.222 | 62.556 | 12.666 | 77.905 | 12.898 | 82.397 | 13.285 |
| Títulos de governos estrangeiros | 67.909 | - | - | 88 | 67.997 | 67.997 | - | 67.317 | 10 | 88.465 | 9 |
| Outros | - | 8.577 | 2.687 | 242 | 11.506 | 4.948 | 6.558 | 16.071 | 669 | 10.085 | (246) |
| Títulos privados | 15.731.022 | 5.182.790 | 1.179.055 | 42.095.570 | 64.188.437 | 64.288.737 | (100.300) | 61.621.778 | (834.365) | 48.784.004 | (1.504.278) |
| Certificados de depósito bancário | 265.050 | 1.341.300 | 66.924 | 904.863 | 2.578.137 | 2.578.137 | - | 2.993.108 | - | 1.970.071 | - |
| Ações | 6.081.238 | - | - | - | 6.081.238 | 7.491.168 | (1.409.930) | 5.100.498 | (1.741.196) | 4.112.133 | (1.603.813) |
| Debêntures | 17.772 | 1.528.637 | 530.604 | 25.398.892 | 27.475.905 | 27.526.289 | (50.384) | 27.249.281 | (57.004) | 22.882.462 | 1.098 |
| Notas promissórias | 5.289 | 1.394.540 | 67 | - | 1.399.896 | 1.403.322 | (3.426) | 1.188.641 | (4.494) | 360.387 | (3.204) |
| Títulos privados no exterior | 138.740 | 13.774 | 293.338 | 7.600.388 | 8.046.240 | 7.543.268 | 502.972 | 7.290.858 | 270.902 | 4.204.801 | 34.019 |
| Instrumentos financeiros derivativos (1) | 2.066.430 | 401.783 | 117.092 | 514.354 | 3.099.659 | 2.717.128 | 382.531 | 3.151.941 | 245.584 | 2.804.006 | (9.603) |
| Outros | 7.156.503 | 502.756 | 171.030 | 7.677.073 | 15.507.362 | 15.029.425 | 477.937 | 14.647.451 | 451.843 | 12.450.144 | 77.225 |
| Títulos vinculados aos produtos PGBL/VGBL | 4.155.834 | 2.770.205 | 2.161.692 | 25.850.956 | 34.938.687 | 34.938.687 | - | 41.640.069 | - | 27.810.169 | - |
| Subtotal | 23.284.166 | 20.880.121 | 17.223.755 | 180.986.669 | 242.374.711 | 234.177.507 | 8.197.204 | 279.977.612 | 8.216.290 | 199.465.988 | 18.068 |
| Operações compromissadas (2) | 74.104.330 | 3.024.455 | 33.757 | - | 77.162.542 | 77.162.542 | - | 42.529.664 | - | 45.155.626 | - |
| Hedge - fluxo de caixa (Nota 8g) | - | - | - | - | - | - | (687.346) | - | (948.962) | - | (841.509) |
| Total geral | 97.388.496 | 23.904.576 | 17.257.512 | 180.986.669 | 319.537.253 | 311.340.049 | 7.509.858 | 322.507.276 | 7.267.328 | 244.621.614 | (823.441) |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**c) Classificação consolidada por categorias, prazos e segmentos de negócio****l) Títulos para negociação**

| Títulos (3) | R\$ mil | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|--|
| | 2012 | | | | | | | 2011 | | | | |
| | 30 de setembro | | | | | | | 30 de junho | | 30 de setembro | | |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Valor de mercado/contábil (5) (6) (7) | Valor de custo atualizado | Marcação a mercado | Valor de mercado/contábil (5) (6) (7) | Marcação a mercado | Valor de mercado/contábil (5) (6) (7) | Marcação a mercado | |
| - Financeiras | 11.698.524 | 16.526.746 | 13.798.479 | 64.298.908 | 106.322.657 | 105.217.230 | 1.105.427 | 115.241.271 | 1.346.917 | 100.237.598 | 984.853 | |
| Letras do tesouro nacional | 2.029.116 | 5.560.700 | 11.996.991 | 21.990.964 | 41.577.771 | 41.127.975 | 449.796 | 54.299.372 | 935.683 | 31.888.077 | 693.972 | |
| Letras financeiras do tesouro | 563.552 | 543.078 | 641.917 | 4.625.110 | 6.373.657 | 6.365.845 | 7.812 | 6.143.696 | 2.649 | 6.294.047 | (53.606) | |
| Certificados de depósito bancário | 221.825 | 586.019 | 58.565 | 254.308 | 1.120.717 | 1.120.717 | - | 1.078.714 | - | 532.194 | - | |
| Instrumentos financeiros derivativos (1) | 2.066.430 | 401.783 | 117.092 | 514.354 | 3.099.659 | 2.717.128 | 382.531 | 3.151.941 | 245.584 | 2.804.006 | (9.603) | |
| Debêntures | 5.302 | 1.528.366 | 530.186 | 24.558.781 | 26.622.635 | 26.702.030 | (79.395) | 25.745.817 | (80.228) | 21.464.492 | (1.428) | |
| Notas promissórias | - | 1.387.208 | 67 | - | 1.387.275 | 1.390.701 | (3.426) | 1.143.306 | (4.494) | 309.631 | (3.203) | |
| Notas do tesouro nacional | 1.806 | 6.260.112 | 373.082 | 11.393.174 | 18.028.174 | 17.625.481 | 402.693 | 16.188.614 | 256.645 | 31.689.455 | 362.051 | |
| Títulos privados no exterior | 697 | 9.110 | 24.020 | 24.288 | 58.115 | 57.882 | 233 | 60.999 | (174) | 42.370 | 900 | |
| Títulos de governos estrangeiros | 67.909 | - | - | 88 | 67.997 | 67.997 | - | 67.317 | 10 | 88.465 | 9 | |
| Ações | 1.383.055 | - | - | - | 1.383.055 | 1.437.587 | (54.532) | 843.424 | (8.350) | 142.571 | (4.148) | |
| Outros | 5.358.832 | 250.370 | 56.559 | 937.841 | 6.603.602 | 6.603.887 | (285) | 6.518.071 | (408) | 4.982.290 | (91) | |
| - Seguradoras e capitalização | 1.212.986 | 194.405 | 62.458 | 1.889.733 | 3.359.582 | 3.359.582 | - | 3.360.876 | - | 2.416.594 | - | |
| Letras financeiras do tesouro | - | 90.210 | 54.448 | 977.323 | 1.121.981 | 1.121.981 | - | 1.041.492 | - | 448.483 | - | |
| Letras do tesouro nacional | - | - | 308 | 11.646 | 11.954 | 11.954 | - | 35.568 | - | 28.928 | - | |
| Certificados de depósito bancário | 8.733 | 9.968 | 4.868 | 109.973 | 133.542 | 133.542 | - | 667.624 | - | 284.335 | - | |
| Notas do tesouro nacional | - | - | 1.447 | 63.371 | 64.818 | 64.818 | - | 41.103 | - | 398.133 | - | |
| Outros | 1.204.253 | 94.227 | 1.387 | 727.420 | 2.027.287 | 2.027.287 | - | 1.575.089 | - | 1.256.715 | - | |
| - Previdência | 4.646.175 | 2.770.205 | 2.161.692 | 25.941.648 | 35.519.720 | 35.518.154 | 1.566 | 42.235.781 | 1.176 | 28.612.565 | 413 | |
| Notas do tesouro nacional | - | - | - | 11.842 | 11.842 | 10.276 | 1.566 | 12.394 | 1.176 | 48.790 | 413 | |
| Títulos vinculados a produtos PGBL/VGBL | 4.155.834 | 2.770.205 | 2.161.692 | 25.850.956 | 34.938.687 | 34.938.687 | - | 41.640.069 | - | 27.810.169 | - | |
| Outros | 490.341 | - | - | 78.850 | 569.191 | 569.191 | - | 583.318 | - | 753.606 | - | |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| Títulos (3) | R\$ mil | | | | | | | | | | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | 2012 | | | | | | | | 2011 | | |
| | 30 de setembro | | | | 30 de junho | | | | 30 de setembro | | |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Valor de mercado/contábil (5) (6) (7) | Valor de custo atualizado | Marcação a mercado | Valor de mercado/contábil (5) (6) (7) | Marcação a mercado | Valor de mercado/contábil (5) (6) (7) | Marcação a mercado |
| - Outras atividades | 69.570 | 49.492 | 25.808 | 207.914 | 352.784 | 352.784 | - | 319.917 | - | 339.117 | - |
| Letras financeiras do tesouro | - | 23.769 | 19.134 | 160.170 | 203.073 | 203.073 | - | 218.474 | - | 243.697 | - |
| Certificados de depósito bancário | 31 | 6.491 | 3.491 | 13.663 | 23.676 | 23.676 | - | 28.050 | - | 6.808 | - |
| Letras do tesouro nacional | 11.997 | - | 845 | 7.477 | 20.319 | 20.319 | - | 19.977 | - | 8.043 | - |
| Debêntures | - | 270 | - | 3.915 | 4.185 | 4.185 | - | 5.335 | - | 7.157 | - |
| Notas do tesouro nacional | 808 | 5.985 | - | 842 | 7.635 | 7.635 | - | 4.199 | - | 41.395 | - |
| Outros | 56.734 | 12.977 | 2.338 | 21.847 | 93.896 | 93.896 | - | 43.882 | - | 32.017 | - |
| Subtotal | 17.627.255 | 19.540.848 | 16.048.437 | 92.338.203 | 145.554.743 | 144.447.750 | 1.106.993 | 161.157.845 | 1.348.093 | 131.605.874 | 985.266 |
| Operações compromissadas (2) | 73.575.484 | 3.024.455 | 33.757 | - | 76.633.696 | 76.633.696 | - | 41.950.576 | - | 45.155.626 | - |
| Financeiras / Outras | 28.728.158 | 4.880 | - | - | 28.733.038 | 28.733.038 | - | 2.050.123 | - | 2.576.221 | - |
| Seguradoras e capitalização | 5.542.610 | 5 | - | - | 5.542.615 | 5.542.615 | - | 6.509.689 | - | 5.866.712 | - |
| Previdência | 39.304.716 | 3.019.570 | 33.757 | - | 42.358.043 | 42.358.043 | - | 33.390.764 | - | 36.712.693 | - |
| - PGBL/VGBL | 39.232.255 | 3.019.570 | 33.757 | - | 42.285.582 | 42.285.582 | - | 32.712.232 | - | 34.677.879 | - |
| - Fundos | 72.461 | - | - | - | 72.461 | 72.461 | - | 678.532 | - | 2.034.814 | - |
| Total geral | 91.202.739 | 22.565.303 | 16.082.194 | 92.338.203 | 222.188.439 | 221.081.446 | 1.106.993 | 203.108.421 | 1.348.093 | 176.761.500 | 985.266 |
| Instrumentos financeiros derivativos (passivo) | (2.972.104) | (228.450) | (217.495) | (729.662) | (4.147.711) | (3.639.627) | (508.084) | (3.568.085) | (583.586) | (1.724.445) | (88.291) |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**II) Títulos disponíveis para venda**

| Títulos (3) | R\$ mil | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|--|---------------------------|--------------------|--|--------------------|--|--------------------|
| | 2012 | | | | | | | | 2011 | | |
| | 30 de setembro | | | | 30 de junho | | | | 30 de setembro | | |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Valor de mercado/ contábil (5) (6) (7) | Valor de custo atualizado | Marcação a mercado | Valor de mercado/ contábil (5) (6) (7) | Marcação a mercado | Valor de mercado/ contábil (5) (6) (7) | Marcação a mercado |
| - Financeiras | 2.432.525 | 1.332.278 | 901.057 | 45.655.538 | 50.321.398 | 48.992.512 | 1.328.886 | 76.351.495 | 1.299.185 | 33.596.070 | 324.549 |
| Letras do tesouro nacional | 704.300 | 426.624 | 240.661 | 18.938.474 | 20.310.059 | 20.081.626 | 228.433 | 35.319.567 | 479.723 | 11.645.587 | 213.949 |
| Títulos da dívida externa brasileira | 8.782 | - | 221.979 | 443.793 | 674.554 | 533.303 | 141.251 | 886.012 | 143.641 | 782.632 | 91.794 |
| Títulos privados no exterior | 114.253 | 4.665 | 269.319 | 7.576.097 | 7.964.334 | 7.461.592 | 502.742 | 7.223.957 | 271.076 | 4.156.463 | 33.119 |
| Notas do tesouro nacional | - | - | - | 11.273.861 | 11.273.861 | 10.879.733 | 394.128 | 23.000.123 | 385.169 | 7.892.227 | 207.354 |
| Letras financeiras do tesouro | - | 1.076 | 55.247 | 325.008 | 381.331 | 381.208 | 123 | 432.500 | 546 | 402.305 | (6.761) |
| Certificados de depósito bancário | 33.063 | 738.822 | - | 526.920 | 1.298.805 | 1.298.805 | - | 1.216.672 | - | 1.076.707 | - |
| Debêntures | - | - | - | 552.819 | 552.819 | 552.819 | - | 721.540 | 68 | 705.247 | 196 |
| Ações | 1.526.294 | - | - | - | 1.526.294 | 2.000.749 | (474.455) | 1.552.806 | (478.643) | 1.367.778 | (339.266) |
| Moedas de privatização | - | - | - | 75.222 | 75.222 | 62.556 | 12.666 | 77.905 | 12.898 | 82.397 | 13.285 |
| Outros | 45.833 | 161.091 | 113.851 | 5.943.344 | 6.264.119 | 5.740.121 | 523.998 | 5.920.413 | 484.707 | 5.484.727 | 110.879 |
| - Seguradoras e capitalização | 1.591.416 | 75 | - | 12.336.617 | 13.928.108 | 13.333.228 | 594.880 | 11.686.873 | 1.264.642 | 1.472.116 | (554.875) |
| Letras financeiras do tesouro | - | 75 | - | 16.680 | 16.755 | 16.752 | 3 | 16.831 | 21 | 19.284 | - |
| Notas do tesouro nacional | - | - | - | 12.211.066 | 12.211.066 | 11.276.120 | 934.946 | 10.085.842 | 1.778.071 | - | - |
| Ações | 1.566.900 | - | - | - | 1.566.900 | 1.887.758 | (320.858) | 1.316.485 | (496.619) | 1.247.480 | (528.909) |
| Debêntures | 9.786 | - | - | 103.055 | 112.841 | 96.480 | 16.361 | 241.093 | 11.235 | 181.810 | 2.268 |
| Outros | 14.730 | - | - | 5.816 | 20.546 | 56.118 | (35.572) | 26.622 | (28.066) | 23.542 | (28.234) |
| - Previdência | 1.617.146 | 6.920 | - | 27.000.605 | 28.624.671 | 23.461.320 | 5.163.351 | 26.782.855 | 4.304.370 | 1.555.222 | (736.872) |
| Ações | 1.599.571 | - | - | - | 1.599.571 | 2.163.471 | (563.900) | 1.382.815 | (757.583) | 1.350.386 | (731.491) |
| Letras financeiras do tesouro | - | 6.920 | - | 59.767 | 66.687 | 66.565 | 122 | 67.997 | 193 | 72.361 | 133 |
| Notas do tesouro nacional | - | - | - | 26.798.320 | 26.798.320 | 21.080.909 | 5.717.411 | 24.794.485 | 5.053.578 | - | - |
| Debêntures | 2.684 | - | - | 142.518 | 145.202 | 131.828 | 13.374 | 522.827 | 11.920 | 77.976 | 60 |
| Outros | 14.891 | - | - | - | 14.891 | 18.547 | (3.656) | 14.731 | (3.738) | 54.499 | (5.574) |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| Títulos (3) | R\$ mil | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|--|---------------------------|--------------------|--|--------------------|--|--------------------|
| | 2012 | | | | | | | | 2011 | | |
| | 30 de setembro | | | | 30 de junho | | | | 30 de setembro | | |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Valor de mercado/ contábil (5) (6) (7) | Valor de custo atualizado | Marcação a mercado | Valor de mercado/ contábil (5) (6) (7) | Marcação a mercado | Valor de mercado/ contábil (5) (6) (7) | Marcação a mercado |
| - Outras atividades | 6.783 | - | - | - | 6.783 | 3.689 | 3.094 | 58.123 | - | 46.170 | - |
| Certificados de depósito bancário | 1.397 | - | - | - | 1.397 | 1.397 | - | 2.050 | - | 3.835 | - |
| Outros | 5.386 | - | - | - | 5.386 | 2.292 | 3.094 | 56.073 | - | 42.335 | - |
| Subtotal | 5.647.870 | 1.339.273 | 901.057 | 84.992.760 | 92.880.960 | 85.790.749 | 7.090.211 | 114.879.346 | 6.868.197 | 36.669.578 | (967.198) |
| Operações compromissadas (2) | 528.846 | - | - | - | 528.846 | 528.846 | - | 579.088 | - | - | - |
| Seguradoras e capitalização | 475.582 | - | - | - | 475.582 | 475.582 | - | 535.853 | - | - | - |
| Previdência | 53.264 | - | - | - | 53.264 | 53.264 | - | 43.235 | - | - | - |
| - Fundos | 53.264 | - | - | - | 53.264 | 53.264 | - | 43.235 | - | - | - |
| Subtotal | 6.176.716 | 1.339.273 | 901.057 | 84.992.760 | 93.409.806 | 86.319.595 | 7.090.211 | 115.458.434 | 6.868.197 | 36.669.578 | (967.198) |
| Hedge - fluxo de caixa (Nota 8g) | - | - | - | - | - | - | (687.346) | - | (948.962) | - | (841.509) |
| Total geral | 6.176.716 | 1.339.273 | 901.057 | 84.992.760 | 93.409.806 | 86.319.595 | 6.402.865 | 115.458.434 | 5.919.235 | 36.669.578 | (1.808.707) |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**III) Títulos mantidos até o vencimento**

| Títulos (3) | R\$ mil | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2012 | | | | | | 2011 |
| | 30 de setembro | | | | | 30 de junho | 30 de setembro |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Valor de custo atualizado (5) (6) | Valor de custo atualizado (5) (6) | Valor de custo atualizado (5) (6) |
| Financeiras | 9.041 | - | 274.261 | 44.302 | 327.604 | 323.880 | 891.133 |
| Títulos da dívida externa brasileira | 9.041 | - | 274.261 | 44.302 | 327.604 | 323.880 | 891.133 |
| Seguradoras e capitalização | - | - | - | - | - | - | 7.972.455 |
| Debêntures | - | - | - | - | - | - | 28.924 |
| Notas do tesouro nacional | - | - | - | - | - | - | 7.943.531 |
| Previdência | - | - | - | 3.611.404 | 3.611.404 | 3.616.541 | 22.326.947 |
| Debêntures | - | - | - | - | - | - | 409.337 |
| Notas do tesouro nacional | - | - | - | 3.611.404 | 3.611.404 | 3.616.541 | 21.917.610 |
| Total geral (4) | 9.041 | - | 274.261 | 3.655.706 | 3.939.008 | 3.940.421 | 31.190.535 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

d) Composição das carteiras distribuídas pelas rubricas de publicação

| Títulos | R\$ mil | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---|--------------------------------------|---|
| | 2012 | | | | | | 2011 |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total em 30 de setembro (3) (5) (6) (7) | Total em 30 de junho (3) (5) (6) (7) | Total em 30 de setembro (3) (5) (6) (7) |
| Carteira própria | 95.237.187 | 11.186.557 | 11.536.333 | 110.290.599 | 228.250.676 | 216.130.730 | 154.500.370 |
| Títulos de renda fixa | 89.155.949 | 11.186.557 | 11.536.333 | 110.290.599 | 222.169.438 | 211.030.232 | 150.388.237 |
| • Letras financeiras do tesouro | 563.552 | 595.943 | 374.442 | 4.526.107 | 6.060.044 | 5.553.722 | 4.894.960 |
| • Operações compromissadas (2) | 74.104.330 | 3.024.455 | 33.757 | - | 77.162.542 | 42.529.664 | 45.155.626 |
| • Notas do tesouro nacional | 2.614 | 6.326 | 1.828 | 42.712.718 | 42.723.486 | 46.916.449 | 30.619.251 |
| • Títulos da dívida externa brasileira | 2.308 | - | 12.984 | 195.914 | 211.206 | 741.655 | 489.036 |
| • Certificados de depósito bancário | 265.050 | 1.341.300 | 66.924 | 904.863 | 2.578.137 | 2.993.108 | 1.970.071 |
| • Letras do tesouro nacional | 2.745.412 | 44 | 8.016.010 | 517.886 | 11.279.352 | 20.828.904 | 2.295.200 |
| • Títulos privados no exterior | 69.376 | 13.774 | 164.308 | 2.505.860 | 2.753.318 | 6.657.900 | 1.362.381 |
| • Debêntures | 17.772 | 1.528.637 | 530.604 | 25.398.892 | 27.475.905 | 27.249.281 | 22.882.462 |
| • Notas promissórias | 5.289 | 1.394.540 | 67 | - | 1.399.896 | 1.188.641 | 360.387 |
| • Títulos de governos estrangeiros | 67.909 | - | - | 88 | 67.997 | 67.317 | 88.465 |
| • Títulos vinculados aos produtos PGBL/VGBL | 4.155.834 | 2.770.205 | 2.161.692 | 25.850.956 | 34.938.687 | 41.640.069 | 27.810.169 |
| • Outros | 7.156.503 | 511.333 | 173.717 | 7.677.315 | 15.518.868 | 14.663.522 | 12.460.229 |
| Títulos de renda variável | 6.081.238 | - | - | - | 6.081.238 | 5.100.498 | 4.112.133 |
| • Ações de companhias abertas (provisão técnica) | 1.748.139 | - | - | - | 1.748.139 | 1.531.810 | 1.602.228 |
| • Ações de companhias abertas (outras) | 4.333.099 | - | - | - | 4.333.099 | 3.568.688 | 2.509.905 |
| Títulos vinculados | 84.879 | 12.105.394 | 5.604.087 | 69.543.394 | 87.337.754 | 101.485.148 | 87.258.441 |
| A compromisso de recompra | 84.879 | 11.904.044 | 5.063.221 | 65.404.105 | 82.456.249 | 97.454.740 | 84.696.707 |
| • Letras do tesouro nacional | - | 5.628.720 | 4.055.369 | 37.286.931 | 46.971.020 | 65.308.865 | 41.070.709 |
| • Títulos da dívida externa brasileira | 15.515 | - | 483.255 | 292.181 | 790.951 | 468.237 | 1.203.262 |
| • Letras financeiras do tesouro | - | 15.553 | 22.865 | 265.159 | 303.577 | 528.575 | 300.774 |
| • Notas do tesouro nacional | - | 6.259.771 | 372.702 | 22.465.306 | 29.097.779 | 30.516.105 | 39.279.542 |
| • Títulos privados no exterior | 69.364 | - | 129.030 | 5.094.528 | 5.292.922 | 632.958 | 2.842.420 |
| Ao Banco Central | - | - | - | - | - | - | 1.901 |
| • Letras do tesouro nacional | - | - | - | - | - | - | 1.901 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| Títulos | R\$ mil | | | | | | |
|---|-------------|---------------|----------------|-------------------|---|--------------------------------------|---|
| | 2012 | | | | | | 2011 |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total em 30 de setembro (3) (5) (6) (7) | Total em 30 de junho (3) (5) (6) (7) | Total em 30 de setembro (3) (5) (6) (7) |
| Moedas de privatização | - | - | - | 75.222 | 75.222 | 77.905 | 82.397 |
| A prestação de garantias | - | 201.350 | 540.866 | 4.064.067 | 4.806.283 | 3.952.503 | 2.477.436 |
| • Letras do tesouro nacional | - | 147.718 | 167.427 | 2.523.587 | 2.838.732 | 1.815.118 | 223.022 |
| • Letras financeiras do tesouro | - | 53.632 | 373.439 | 1.354.625 | 1.781.696 | 1.826.638 | 2.254.414 |
| • Notas do tesouro nacional | - | - | - | 185.855 | 185.855 | 310.747 | - |
| Instrumentos financeiros derivativos (1) | 2.066.430 | 401.783 | 117.092 | 514.354 | 3.099.659 | 3.151.941 | 2.804.006 |
| Títulos objeto de operações compromissadas de livre movimentação | - | 210.842 | - | 638.322 | 849.164 | 1.739.457 | 58.797 |
| • Letras do tesouro nacional | - | 210.842 | - | 620.156 | 830.998 | 1.721.597 | 8.143 |
| • Letras financeiras do tesouro | - | - | - | 18.166 | 18.166 | 17.860 | 36.838 |
| • Notas do tesouro nacional | - | - | - | - | - | - | 13.816 |
| Total geral | 97.388.496 | 23.904.576 | 17.257.512 | 180.986.669 | 319.537.253 | 322.507.276 | 244.621.614 |
| % | 30,5 | 7,5 | 5,4 | 56,6 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

- (1) Para efeito de comparabilidade com o critério adotado pela Circular nº 3.068/01 do Bacen e pela característica dos títulos, estamos considerando os instrumentos financeiros derivativos, exceto aqueles considerados como *hedge* de fluxo de caixa, na categoria "Títulos para Negociação";
- (2) Referem-se a recursos de fundos de investimento e carteiras administradas aplicados em operações compromissadas com o Bradesco, cujos proprietários são empresas controladas, incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas;
- (3) As aplicações em cotas de fundos de investimento foram distribuídas de acordo com os papéis que compõem suas carteiras, preservando a classificação da categoria dos fundos;
- (4) Atendendo ao disposto no Artigo 8º da Circular nº 3.068/01 do Bacen, o Bradesco declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento. A capacidade financeira é evidenciada pela Nota 32a, na qual são demonstrados os vencimentos das operações ativas e passivas;
- (5) Na distribuição dos prazos, foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil;
- (6) A coluna reflete o valor contábil após a marcação a mercado, de acordo com o item (7), exceto para os papéis classificados em títulos mantidos até o vencimento, cujo valor de mercado é superior ao valor de custo atualizado no montante de R\$ 2.484.697 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 2.221.338 mil e 30 de setembro de 2011 - R\$ 4.403.399 mil); e
- (7) O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data do balanço. Se não houver cotação de preços de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de precificação, modelos de cotações ou cotações de preços para instrumentos com características semelhantes. No caso das aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

e) Instrumentos financeiros derivativos

O Bradesco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam a atender necessidades próprias para administrar sua exposição global, bem como para atender as solicitações de seus clientes, no sentido de administrar suas exposições. Essas operações envolvem uma variedade de derivativos, inclusive *swaps* de taxas de juros, *swaps* de moeda, futuros e opções. A política de gestão de riscos do Bradesco é fundamentada na utilização de instrumentos financeiros derivativos com o objetivo, predominantemente, de mitigar os riscos decorrentes das operações efetuadas pelo Bradesco e empresas controladas.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados no balanço patrimonial consolidado pelo seu valor justo estimado. O valor justo, geralmente, baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo pode exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

Para instrumentos financeiros derivativos, cotações de preço de mercado são usadas para determinar o valor justo destes instrumentos. O valor justo dos *swaps* é determinado utilizando técnicas de modelagem de fluxo de caixa descontado que usam curvas de rendimento, refletindo os fatores de risco adequados. As informações para construir as curvas de rendimento são obtidas, principalmente, na Bolsa de Mercadorias e Futuros - BM&FBOVESPA (BM&FBOVESPA) e no mercado secundário doméstico e internacional. Estas curvas de rendimento são utilizadas para determinar o valor justo dos *swaps* de moeda, de taxa de juros e *swaps* com outros fatores de risco. O valor justo dos contratos a termo e de futuros também é determinado com base em cotações de preços de mercado para derivativos negociados em bolsa ou utilizando metodologias similares àquelas descritas para *swaps*. O valor justo dos instrumentos derivativos de crédito é determinado com base em cotações de preços de mercado ou obtido junto a entidades especializadas. O valor justo das opções é determinado com base em modelos matemáticos, tais como *Black & Scholes*, usando curvas de rendimento, volatilidades implícitas e o valor justo do ativo correspondente. Os preços atuais de mercado são usados para precificar as volatilidades.

Os instrumentos financeiros derivativos no Brasil referem-se, substancialmente, a operações de *swaps* e futuros, sendo registradas na Câmara de Custódia e Liquidação – CETIP (CETIP) e na BM&FBOVESPA.

As operações envolvendo contratos futuros de índices e moedas são efetuadas pela Administração, no sentido de proteção das exposições globais da Instituição e nas operações para atendimento das necessidades dos clientes do Bradesco.

Os instrumentos financeiros derivativos realizados no exterior referem-se a operações de *swaps*, termo, opções, crédito e futuros efetuadas, substancialmente, nas Bolsas de Chicago e Nova York, bem como mercado de balcão.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**l) Valor dos instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e de compensação**

| | R\$ mil | | | | | |
|--------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | 2012 | | | | 2011 | |
| | 30 de setembro | | 30 de junho | | 30 de setembro | |
| | Valor global | Valor líquido | Valor global | Valor líquido | Valor global | Valor líquido |
| Contratos futuros | | | | | | |
| Compromissos de compra: | 88.984.078 | | 51.433.234 | | 13.885.590 | |
| - Mercado interfinanceiro | 75.350.210 | - | 40.918.242 | - | 9.859.303 | - |
| - Moeda estrangeira | 13.602.498 | - | 10.504.659 | - | 4.026.287 | - |
| - Outros | 31.370 | - | 10.333 | - | - | - |
| Compromissos de venda: | 454.440.256 | | 234.555.190 | | 191.145.519 | |
| - Mercado interfinanceiro (1) | 414.762.926 | 339.412.716 | 199.271.376 | 158.353.134 | 169.549.948 | 159.690.645 |
| - Moeda estrangeira (2) | 38.369.038 | 24.766.540 | 34.158.916 | 23.654.257 | 20.299.719 | 16.273.432 |
| - Outros | 1.308.292 | 1.276.922 | 1.124.898 | 1.114.565 | 1.295.852 | 1.295.852 |
| Contratos de opções | | | | | | |
| Compromissos de compra: | 56.582.443 | | 52.988.139 | | 91.244.797 | |
| - Mercado interfinanceiro | 55.513.695 | - | 51.627.400 | - | 90.465.381 | - |
| - Moeda estrangeira | 461.033 | - | 617.196 | - | 124.066 | 54.570 |
| - Outros | 607.715 | - | 743.543 | - | 655.350 | - |
| Compromissos de venda: | 74.550.857 | | 67.411.635 | | 93.502.836 | |
| - Mercado interfinanceiro | 73.062.914 | 17.549.219 | 65.521.650 | 13.894.250 | 91.940.800 | 1.475.419 |
| - Moeda estrangeira | 527.174 | 66.141 | 823.684 | 206.488 | 69.496 | - |
| - Outros | 960.769 | 353.054 | 1.066.301 | 322.758 | 1.492.540 | 837.190 |
| Contratos a termo | | | | | | |
| Compromissos de compra: | 28.500.273 | | 24.897.454 | | 11.096.520 | |
| - Moeda estrangeira | 27.678.801 | 19.286.759 | 23.924.878 | 9.216.756 | 10.558.527 | 1.929.248 |
| - Outros | 821.472 | - | 972.576 | - | 537.993 | 153.235 |
| Compromissos de venda: | 10.403.618 | | 15.967.216 | | 9.014.037 | |
| - Moeda estrangeira | 8.392.042 | - | 14.708.122 | - | 8.629.279 | - |
| - Outros | 2.011.576 | 1.190.104 | 1.259.094 | 286.518 | 384.758 | - |
| Contratos de swap | | | | | | |
| Posição ativa: | 35.514.483 | | 36.744.376 | | 23.477.837 | |
| - Mercado interfinanceiro | 7.622.947 | - | 7.380.073 | - | 3.329.522 | - |
| - Prefixados | 3.935.344 | 2.064.278 | 2.035.035 | - | 609.368 | - |
| - Moeda estrangeira (3) | 21.092.590 | - | 23.241.531 | - | 16.394.122 | 4.393.336 |
| - Taxa referencial - TR | 962.662 | 947.109 | 15.000 | - | 15.000 | - |
| - Selic | 83 | - | 21.273 | 21.012 | 24.681 | 11.269 |
| - IGP-M | 943.351 | - | 2.102.500 | 1.300.776 | 1.888.833 | 1.430.773 |
| - Outros | 957.506 | - | 1.948.964 | 968.518 | 1.216.311 | 724.031 |
| Posição passiva: | 35.699.787 | | 37.042.035 | | 22.523.286 | |
| - Mercado interfinanceiro | 7.658.651 | 35.704 | 7.676.179 | 296.106 | 7.298.960 | 3.969.438 |
| - Prefixados | 1.871.066 | - | 3.128.402 | 1.093.367 | 993.630 | 384.262 |
| - Moeda estrangeira (3) | 21.528.936 | 436.346 | 23.343.946 | 102.415 | 12.000.786 | - |
| - Taxa referencial - TR | 15.553 | - | 1.111.077 | 1.096.077 | 1.266.158 | 1.251.158 |
| - Selic | 21.171 | 21.088 | 261 | - | 13.412 | - |
| - IGP-M | 2.391.720 | 1.448.369 | 801.724 | - | 458.060 | - |
| - Outros | 2.212.690 | 1.255.184 | 980.446 | - | 492.280 | - |

Nos derivativos, estão incluídas as operações vencíveis em D+1.

- (1) Inclui *hedge* de fluxo de caixa para proteção de captações referenciadas ao CDI, no valor de R\$ 28.790.922 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 43.208.629 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 76.368.739 mil) (Nota 8g);
- (2) Inclui *hedge* específico para proteção dos investimentos no exterior, os quais totalizam R\$ 22.434.605 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 22.039.753 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 19.994.041 mil); e
- (3) Inclui operações de derivativos de créditos (Nota 8f).

O Bradesco, com objetivo de obter maior garantia de liquidação nas operações com instituições financeiras e clientes, estabelece acordos de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução nº 3.263/05 do CMN.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

II) Composição dos instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos), demonstrada pelo seu valor de custo atualizado e valor de mercado

| | R\$ mil | | | | | | | | |
|--------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| | 2012 | | | | | | 2011 | | |
| | 30 de setembro | | | 30 de junho | | | 30 de setembro | | |
| | Custo atualizado | Ajuste a valor de mercado | Valor de mercado | Custo atualizado | Ajuste a valor de mercado | Valor de mercado | Custo atualizado | Ajuste a valor de mercado | Valor de mercado |
| Ajuste a receber - <i>swap</i> | 567.325 | 308.218 | 875.543 | 522.409 | 174.587 | 696.996 | 1.390.247 | 8.001 | 1.398.248 |
| Compras a termo a receber | 1.085.101 | - | 1.085.101 | 1.393.852 | - | 1.393.852 | 1.116.804 | - | 1.116.804 |
| Vendas a termo a receber | 1.009.626 | - | 1.009.626 | 927.406 | - | 927.406 | 279.345 | - | 279.345 |
| Prêmios de opções a exercer | 55.076 | 74.313 | 129.389 | 62.690 | 70.997 | 133.687 | 27.213 | (17.604) | 9.609 |
| Total do ativo | 2.717.128 | 382.531 | 3.099.659 | 2.906.357 | 245.584 | 3.151.941 | 2.813.609 | (9.603) | 2.804.006 |
| Ajuste a pagar - <i>swap</i> | (598.389) | (462.459) | (1.060.848) | (458.288) | (536.367) | (994.655) | (317.472) | (126.225) | (443.697) |
| Compras a termo a pagar | (903.637) | - | (903.637) | (1.044.245) | - | (1.044.245) | (548.116) | - | (548.116) |
| Vendas a termo a pagar | (2.056.218) | - | (2.056.218) | (1.389.447) | - | (1.389.447) | (682.456) | - | (682.456) |
| Prêmios de opções lançadas | (81.383) | (45.625) | (127.008) | (92.519) | (47.219) | (139.738) | (88.110) | 37.934 | (50.176) |
| Total do passivo | (3.639.627) | (508.084) | (4.147.711) | (2.984.499) | (583.586) | (3.568.085) | (1.636.154) | (88.291) | (1.724.445) |

III) Contratos futuros, de opções, de termo e de *swap* – (Notional)

| | R\$ mil | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| | 2012 | | | | | | 2011 |
| | 1 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total em 30 de setembro | Total em 30 de junho | Total em 30 de setembro |
| Contratos futuros | 62.776.951 | 328.393.493 | 13.967.584 | 138.286.306 | 543.424.334 | 285.988.424 | 205.031.109 |
| Contratos de opções | 1.987.460 | 128.826.263 | 144.631 | 174.946 | 131.133.300 | 120.399.774 | 184.747.633 |
| Contratos a termo | 29.270.547 | 2.141.062 | 3.408.007 | 4.084.275 | 38.903.891 | 40.864.670 | 20.110.557 |
| Contratos de <i>swap</i> | 8.930.932 | 13.437.702 | 2.920.740 | 9.349.565 | 34.638.939 | 36.047.380 | 22.079.589 |
| Total em 30 de setembro de 2012 | 102.965.890 | 472.798.520 | 20.440.962 | 151.895.092 | 748.100.464 | | |
| Total em 30 de junho de 2012 | 129.464.594 | 20.893.788 | 189.395.520 | 143.546.346 | | 483.300.248 | |
| Total em 30 de setembro de 2011 | 233.986.408 | 81.035.751 | 27.167.166 | 89.779.563 | | | 431.968.888 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

IV) Tipos de margem oferecida em garantia para instrumentos financeiros derivativos representados, basicamente, por contratos futuros

| | R\$ mil | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Títulos públicos | | | |
| Notas do tesouro nacional | 3.126.530 | 3.001.541 | 718.825 |
| Letras financeiras do tesouro | 35.374 | 34.700 | 32.265 |
| Letras do tesouro nacional | 2.716.542 | 3.553.173 | 3.972.455 |
| Total | 5.878.446 | 6.589.414 | 4.723.545 |

V) Valores das receitas e das despesas líquidas

| | R\$ mil | | | |
|---|------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Contratos de <i>swap</i> | (100.967) | (444.133) | (645.234) | (85.660) |
| Contratos a termo | 55.675 | 218.510 | 132.795 | 270.320 |
| Contratos de opções | (7.076) | 34.797 | 54.464 | 18.564 |
| Contratos futuros | (330.738) | (1.428.884) | (2.058.213) | (206.211) |
| Variação cambial de investimentos no exterior | 11.500 | 380.459 | 294.006 | (465.796) |
| Total | (371.606) | (1.239.251) | (2.222.182) | (468.783) |

VI) Valores globais dos instrumentos financeiros derivativos, separados por local de negociação e contrapartes

| | R\$ mil | | |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| CETIP (balcão) | 49.209.296 | 42.990.316 | 24.377.441 |
| BM&FBOVESPA (bolsa) | 660.123.142 | 398.868.005 | 384.778.750 |
| Exterior (balcão) (1) | 25.667.435 | 35.763.455 | 19.034.665 |
| Exterior (bolsa) (1) | 13.100.591 | 5.678.472 | 3.778.032 |
| Total | 748.100.464 | 483.300.248 | 431.968.888 |

(1) Compreendem operações realizadas nas Bolsas de Chicago e Nova York e no mercado de balcão.

As contrapartes, em 30 de setembro de 2012, estão distribuídas em pessoas jurídicas com 95%, e instituições financeiras com 5%.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

f) Derivativos de crédito (*Credit Default Swap – CDS*)

Representam, de forma geral, um contrato bilateral no qual uma das contrapartes compra proteção contra um risco de crédito de um determinado instrumento financeiro (o risco é transferido). A contraparte que vende a proteção recebe uma remuneração que, normalmente, será paga de forma linear ao longo da vigência da operação.

No caso de um evento de crédito (“*default*”), a contraparte que comprou a proteção receberá um pagamento, cujo objetivo é compensar a perda de valor no instrumento financeiro. Nesse caso, a contraparte que vende a proteção, normalmente, receberá o ativo objeto em troca do referido pagamento.

| | R\$ mil | | | | | |
|---|---------------------------|----------------|----------------|---|--------------|----------------|
| | Valor de risco de crédito | | | Efeito no cálculo do patrimônio líquido exigido | | |
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Transferido | | | | | | |
| <i>Swaps</i> de créditos cujos ativos subjacentes são: | | | | | | |
| • Títulos e valores mobiliários - Título da dívida pública brasileira | (324.896) | (323.408) | (537.776) | - | - | - |
| • Derivativos com empresas | (4.061) | (4.043) | (3.709) | (223) | (222) | (204) |
| Recebido | | | | | | |
| <i>Swaps</i> de créditos cujos ativos subjacentes são: | | | | | | |
| • Títulos e valores mobiliários - Título da dívida pública brasileira | 304.590 | 656.922 | 751.032 | - | - | - |
| • Derivativos com empresas | 26.398 | 26.277 | 5.563 | 2.904 | 2.890 | 612 |
| Total | 2.031 | 355.748 | 215.110 | 2.681 | 2.668 | 408 |
| Margem depositada | 5.077 | 5.053 | 7.551 | | | |

O Bradesco realiza operações envolvendo derivativos de crédito com o objetivo de maximizar a gestão de sua exposição ao risco e de seus ativos. Os contratos relativos às operações de derivativos de crédito acima descritos possuem vencimentos diversos até 2013. A marcação a mercado das taxas de proteção que remunera a contraparte receptora do risco totaliza R\$ (873) mil (30 de junho de 2012 - R\$ 505 mil e 30 de setembro de 2011 - R\$ (1.010) mil). Durante o período não houve ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

g) Hedge de fluxo de caixa

O Bradesco constituiu *hedge* com o objetivo de proteger o fluxo de caixa de pagamentos de juros das captações em CDB referente ao risco de taxa de juros variável do CDI, representados pelas variações do DI Cetip, tornando o fluxo de caixa prefixado.

O Bradesco negocia contratos de DI Futuro na BM&FBOVESPA, desde 2009, com a finalidade de *hedge* contábil, tendo como objeto de *hedge* as captações referenciadas ao DI, sendo:

| | R\$ mil | | |
|--|----------------|-------------|----------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| DI Futuro com vencimentos entre os anos de 2013 e 2017 | 28.790.922 | 43.208.629 | 76.368.739 |
| Captações referenciadas ao CDI | 27.387.491 | 41.691.552 | 75.127.294 |
| Ajuste a mercado registrado no patrimônio líquido (1) | (687.346) | (948.962) | (841.509) |
| Valor de mercado não efetivo registrado em resultado | (56) | (56) | (32) |

(1) O ajuste no patrimônio líquido é de R\$ (412.408) mil, líquido dos efeitos tributários (30 de junho de 2012 - R\$ (569.377) mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ (504.905) mil).

A efetividade verificada na carteira de *hedge* encontra-se em conformidade com o estabelecido na Circular nº 3.082/02 do Bacen.

h) Resultado com títulos e valores mobiliários, resultado financeiro de seguros, previdência e capitalização e instrumentos financeiros derivativos

| | R\$ mil | | | |
|--|-------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Títulos de renda fixa | 4.563.501 | 6.016.083 | 15.717.966 | 11.687.445 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 7b) | 2.495.433 | 2.175.753 | 7.047.465 | 7.932.331 |
| Títulos de renda variável | (101.959) | 683 | (86.261) | 10.659 |
| Subtotal | 6.956.975 | 8.192.519 | 22.679.170 | 19.630.435 |
| Resultado financeiro de seguros, previdência e capitalização (1) | 5.329.082 | 2.202.039 | 10.682.664 | 7.346.667 |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 8e V) | (371.606) | (1.239.251) | (2.222.182) | (468.783) |
| Total | 11.914.451 | 9.155.307 | 31.139.652 | 26.508.319 |

(1) Considera no 3º trimestre de 2012 e no acumulado em 30 de setembro de 2012, o ganho resultante do alongamento dos prazos de títulos e valores mobiliários do Grupo Segurador, classificados na categoria disponível para venda, no montante de R\$ 2.115.963 mil.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

9) RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS – CRÉDITOS VINCULADOS

a) Créditos vinculados

| | Remuneração | R\$ mil | | |
|---|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2012 | | 2011 |
| | | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Compulsório sobre depósitos à vista | não remunerado | 8.870.316 | 8.524.372 | 6.624.826 |
| Compulsório sobre depósitos de poupança | índice da poupança | 13.033.172 | 12.348.150 | 11.295.694 |
| Compulsório sobre depósitos a prazo (1) | taxa selic | 10.716.402 | 15.059.103 | 22.797.819 |
| Recolhimento recursos crédito rural (2) | não remunerado | 536 | - | - |
| Compulsório adicional | taxa selic | 21.601.983 | 24.437.733 | 28.989.607 |
| • Depósitos de poupança | | 6.514.538 | 6.173.067 | 5.647.847 |
| • Depósitos à vista (1) | | 2.125.654 | 4.092.235 | 3.890.236 |
| • Depósitos a prazo (1) | | 12.961.791 | 14.172.431 | 19.451.524 |
| Créditos vinculados ao SFH | taxa referencial – TR + juros | 551.306 | 547.312 | 523.012 |
| Recursos do crédito rural | não remunerado | 578 | 578 | 578 |
| Total | | 54.774.293 | 60.917.248 | 70.231.536 |

(1) Para mais informações sobre as novas regras do compulsório, veja Nota 35c; e

(2) Conforme Circular nº 3.460/09 do Bacen, a partir de agosto de 2010, os Bancos ficaram obrigados a recolher os recursos do crédito rural (sobre recursos à vista) que não foram emprestados, com devolução em agosto de 2013.

b) Resultado das aplicações compulsórias

| | R\$ mil | | | |
|---|----------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Créditos vinculados ao Bacen (depósito compulsório) | 887.406 | 1.015.338 | 3.150.007 | 4.559.660 |
| Créditos vinculados ao SFH | 6.491 | 6.649 | 20.398 | 22.051 |
| Total | 893.897 | 1.021.987 | 3.170.405 | 4.581.711 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

10) OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Apresentamos as informações relativas às operações de crédito, que incluem adiantamentos sobre contratos de câmbio, operações de arrendamento mercantil e outros créditos com características de concessão de crédito:

a) Modalidades e prazos

| | R\$ mil | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | Curso normal | | | | | | | | | | | |
| | 1 a 30 dias | 31 a 60 dias | 61 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 2012 | | | | 2011 | |
| | | | | | | | Total em 30 de setembro (A) | % (6) | Total em 30 de junho (A) | % (6) | Total em 30 de setembro (A) | % (6) |
| Empréstimos e títulos descontados (1) | 17.469.667 | 13.139.416 | 9.713.099 | 16.605.841 | 18.594.716 | 47.938.982 | 123.461.721 | 38,5 | 121.290.565 | 38,7 | 113.704.380 | 39,1 |
| Financiamentos | 3.620.271 | 3.556.987 | 3.569.988 | 8.501.055 | 15.862.365 | 58.523.319 | 93.633.985 | 29,2 | 91.111.983 | 29,0 | 83.382.856 | 28,7 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 1.100.696 | 982.580 | 725.232 | 1.610.558 | 4.615.477 | 6.668.480 | 15.703.023 | 4,9 | 15.303.391 | 4,9 | 15.133.936 | 5,2 |
| Subtotal | 22.190.634 | 17.678.983 | 14.008.319 | 26.717.454 | 39.072.558 | 113.130.781 | 232.798.729 | 72,6 | 227.705.939 | 72,6 | 212.221.172 | 73,0 |
| Operações de arrendamento mercantil | 483.159 | 382.078 | 388.148 | 1.087.248 | 1.727.589 | 3.508.313 | 7.576.535 | 2,4 | 8.294.242 | 2,6 | 10.867.448 | 3,7 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio (2) | 992.837 | 979.852 | 923.809 | 1.954.617 | 2.498.703 | - | 7.349.818 | 2,3 | 7.070.297 | 2,2 | 6.168.459 | 2,1 |
| Subtotal | 23.666.630 | 19.040.913 | 15.320.276 | 29.759.319 | 43.298.850 | 116.639.094 | 247.725.082 | 77,3 | 243.070.478 | 77,4 | 229.257.079 | 78,8 |
| Outros créditos (3) | 5.372.079 | 2.768.155 | 1.383.126 | 2.367.966 | 1.631.385 | 670.168 | 14.192.879 | 4,4 | 13.780.854 | 4,4 | 12.416.852 | 4,3 |
| Total das operações de crédito | 29.038.709 | 21.809.068 | 16.703.402 | 32.127.285 | 44.930.235 | 117.309.262 | 261.917.961 | 81,7 | 256.851.332 | 81,8 | 241.673.931 | 83,1 |
| Avais e fianças (4) | 1.824.199 | 755.048 | 1.858.768 | 3.255.568 | 4.302.229 | 42.736.480 | 54.732.292 | 17,1 | 52.876.150 | 16,8 | 44.388.714 | 15,3 |
| Cessão de créditos (5) | 22.771 | 21.589 | 20.541 | 56.068 | 82.089 | 63.117 | 266.175 | 0,1 | 340.431 | 0,1 | 444.788 | 0,2 |
| Cessão de créditos – certificado de recebíveis imobiliários | 16.237 | 16.236 | 16.235 | 46.726 | 69.734 | 234.452 | 399.620 | 0,1 | 420.704 | 0,1 | 524.473 | 0,2 |
| Coobrigações em cessões de crédito - rural (4) | - | - | - | - | - | 130.458 | 130.458 | - | 130.734 | - | 141.618 | - |
| Créditos abertos para importação (4) | 147.929 | 122.704 | 45.093 | 159.363 | 554.778 | 525.657 | 1.555.524 | 0,5 | 1.689.760 | 0,5 | 1.865.374 | 0,6 |
| Créditos de exportação confirmados (4) | 5.628 | 878 | 1.850 | 868 | 3.198 | 1.103 | 13.525 | - | 89.428 | - | 80.310 | - |
| Aquisição de recebíveis – cartões de crédito | 432.454 | 192.865 | 137.383 | 357.468 | 404.768 | 97.868 | 1.622.806 | 0,5 | 2.206.793 | 0,7 | 1.619.206 | 0,6 |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | 31.487.927 | 22.918.388 | 18.783.272 | 36.003.346 | 50.347.031 | 161.098.397 | 320.638.361 | 100,0 | | | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | 31.054.388 | 24.606.297 | 17.812.373 | 36.109.330 | 47.811.130 | 157.211.814 | | | 314.605.332 | 100,0 | | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | 28.670.795 | 22.978.989 | 18.032.202 | 31.851.016 | 43.387.566 | 145.817.846 | | | | | 290.738.414 | 100,0 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | R\$ mil | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|--------------|
| | Curso anormal | | | | | | | | | | |
| | Parcelas vencidas | | | | | | | | | | |
| | 1 a 30 dias | 31 a 60 dias | 61 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 540 dias | 2012 | | | | 2011 | |
| Total em 30 de setembro (B) | | | | | | % (6) | Total em 30 de junho (B) | % (6) | Total em 30 de setembro (B) | % (6) | |
| Empréstimos e títulos descontados (1) | 1.062.414 | 957.276 | 882.497 | 1.778.302 | 2.482.440 | 7.162.929 | 83,7 | 7.210.696 | 84,0 | 6.506.562 | 84,9 |
| Financiamentos | 229.646 | 192.133 | 115.480 | 230.705 | 225.004 | 992.968 | 11,6 | 955.133 | 11,1 | 700.644 | 9,1 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 17.212 | 21.542 | 13.710 | 20.800 | 21.336 | 94.600 | 1,1 | 98.502 | 1,1 | 101.064 | 1,3 |
| Subtotal | 1.309.272 | 1.170.951 | 1.011.687 | 2.029.807 | 2.728.780 | 8.250.497 | 96,4 | 8.264.331 | 96,2 | 7.308.270 | 95,3 |
| Operações de arrendamento mercantil | 63.408 | 49.139 | 29.915 | 56.653 | 43.733 | 242.848 | 2,8 | 258.526 | 3,0 | 288.600 | 3,8 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio (2) | 5.019 | 5.548 | - | - | - | 10.567 | 0,1 | 7.441 | 0,1 | 17.018 | 0,2 |
| Subtotal | 1.377.699 | 1.225.638 | 1.041.602 | 2.086.460 | 2.772.513 | 8.503.912 | 99,3 | 8.530.298 | 99,3 | 7.613.888 | 99,3 |
| Outros créditos (3) | 2.844 | 2.390 | 666 | 9.021 | 48.374 | 63.295 | 0,7 | 64.344 | 0,7 | 54.499 | 0,7 |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | 1.380.543 | 1.228.028 | 1.042.268 | 2.095.481 | 2.820.887 | 8.567.207 | 100,0 | | | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | 1.376.154 | 1.265.670 | 1.061.560 | 2.157.956 | 2.733.302 | | | 8.594.642 | 100,0 | | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | 1.191.732 | 1.072.227 | 905.433 | 1.872.180 | 2.626.815 | | | | | 7.668.387 | 100,0 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | R\$ mil | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|--------------|
| | Curso anormal | | | | | | | | | | | |
| | Parcelas vincendas | | | | | | | | | | | |
| | 1 a 30 dias | 31 a 60 dias | 61 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 2012 | | | | 2011 | |
| Total em 30 de setembro (C) | | | | | | | % (6) | Total em 30 de junho (C) | % (6) | Total em 30 de setembro (C) | % (6) | |
| Empréstimos e títulos descontados (1) | 741.134 | 573.205 | 468.652 | 1.038.717 | 1.517.450 | 3.453.229 | 7.792.387 | 56,1 | 7.372.234 | 53,8 | 5.672.353 | 50,9 |
| Financiamentos | 220.952 | 201.821 | 203.392 | 570.162 | 959.856 | 2.848.167 | 5.004.350 | 36,1 | 5.088.827 | 37,1 | 3.868.180 | 34,8 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 6.111 | 768 | 1.301 | 5.264 | 19.004 | 138.385 | 170.833 | 1,2 | 222.443 | 1,6 | 200.153 | 1,8 |
| Subtotal | 968.197 | 775.794 | 673.345 | 1.614.143 | 2.496.310 | 6.439.781 | 12.967.570 | 93,4 | 12.683.504 | 92,5 | 9.740.686 | 87,5 |
| Operações de arrendamento mercantil | 57.554 | 51.454 | 52.838 | 147.560 | 232.384 | 370.097 | 911.887 | 6,6 | 1.035.490 | 7,5 | 1.385.658 | 12,5 |
| Subtotal | 1.025.751 | 827.248 | 726.183 | 1.761.703 | 2.728.694 | 6.809.878 | 13.879.457 | 100,0 | 13.718.994 | 100,0 | 11.126.344 | 100,0 |
| Outros créditos (3) | 103 | 98 | 94 | 231 | 401 | 1.052 | 1.979 | - | 1.400 | - | 2.493 | - |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | 1.025.854 | 827.346 | 726.277 | 1.761.934 | 2.729.095 | 6.810.930 | 13.881.436 | 100,0 | | | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | 937.326 | 796.784 | 691.451 | 1.758.400 | 2.742.840 | 6.793.593 | | | 13.720.394 | 100,0 | | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | 787.944 | 666.435 | 590.780 | 1.425.819 | 2.221.497 | 5.436.362 | | | | | 11.128.837 | 100,0 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | R\$ mil | | | | | |
|---|------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
| | Total geral | | | | | |
| | 2012 | | | 2011 | | |
| | Total em 30 de setembro (A+B+C) | % (6) | Total em 30 de junho (A+B+C) | % (6) | Total em 30 de setembro (A+B+C) | % (6) |
| Empréstimos e títulos descontados (1) | 138.417.037 | 40,3 | 135.873.495 | 40,4 | 125.883.295 | 40,8 |
| Financiamentos | 99.631.303 | 29,0 | 97.155.943 | 28,9 | 87.951.680 | 28,4 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 15.968.456 | 4,7 | 15.624.336 | 4,6 | 15.435.153 | 5,0 |
| Subtotal | 254.016.796 | 74,0 | 248.653.774 | 73,9 | 229.270.128 | 74,2 |
| Operações de arrendamento mercantil | 8.731.270 | 2,5 | 9.588.258 | 2,8 | 12.541.706 | 4,1 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio (2) - Nota 11a | 7.360.385 | 2,1 | 7.077.738 | 2,1 | 6.185.477 | 2,0 |
| Subtotal | 270.108.451 | 78,6 | 265.319.770 | 78,8 | 247.997.311 | 80,3 |
| Outros créditos (3) | 14.258.153 | 4,2 | 13.846.598 | 4,1 | 12.473.844 | 4,0 |
| Total das operações de crédito | 284.366.604 | 82,8 | 279.166.368 | 82,9 | 260.471.155 | 84,3 |
| Avais e fianças (4) | 54.732.292 | 16,0 | 52.876.150 | 15,7 | 44.388.714 | 14,3 |
| Cessão de créditos (5) | 266.175 | 0,1 | 340.431 | 0,1 | 444.788 | 0,1 |
| Cessão de créditos – certificado de recebíveis imobiliários | 399.620 | 0,1 | 420.704 | 0,1 | 524.473 | 0,2 |
| Coobrigações em cessões de crédito – rural (4) | 130.458 | - | 130.734 | - | 141.618 | - |
| Créditos abertos para importação (4) | 1.555.524 | 0,5 | 1.689.760 | 0,5 | 1.865.374 | 0,6 |
| Créditos de exportação confirmados (4) | 13.525 | - | 89.428 | - | 80.310 | - |
| Aquisição de recebíveis – cartões de crédito | 1.622.806 | 0,5 | 2.206.793 | 0,7 | 1.619.206 | 0,5 |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | 343.087.004 | 100,0 | | | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | | | 336.920.368 | 100,0 | | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | | | | | 309.535.638 | 100,0 |

(1) Inclui os empréstimos de operações com cartões de crédito e operações de antecipação de recebíveis de cartões de crédito, no montante de R\$ 18.402.052 mil (30 de junho de 2012 - R\$ 18.141.175 mil e 30 de setembro de 2011 - R\$ 17.110.437 mil);

(2) Os adiantamentos sobre contratos de câmbio estão classificados como redutor da rubrica "Outras Obrigações";

(3) A rubrica "Outros Créditos" compreende créditos por avais e fianças honrados, devedores por compra de valores e bens, títulos e créditos a receber, rendas a receber sobre contratos de câmbio, créditos decorrentes de contratos de exportação e créditos a receber relativos a cartões de crédito (compras à vista e parcelado lojistas), no montante de R\$ 12.809.844 mil (30 de junho de 2012 - R\$ 12.582.104 mil e 30 de setembro de 2011 - R\$ 11.686.662 mil);

(4) Registrados em contas de compensação;

(5) Valor da cessão de crédito atualizado até 30 de setembro de 2012, 30 de junho de 2012 e 30 de setembro de 2011, respectivamente, líquido das parcelas recebidas; e

(6) Relação entre modalidade e o total da carteira de crédito, incluindo avais e fianças, cessão de créditos e aquisição de recebíveis.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**b) Modalidades e níveis de risco**

| | R\$ mil | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------------|--------------|----------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| | Níveis de risco | | | | | | | | | | | | | | |
| | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 2012 | | | | 2011 | |
| | | | | | | | | | | Total em 30 de setembro | % (1) | Total em 30 de junho | % (1) | Total em 30 de setembro | % (1) |
| Empréstimos e títulos descontados | 26.942.568 | 59.402.481 | 9.069.063 | 25.584.254 | 4.879.136 | 1.771.671 | 1.443.904 | 1.353.664 | 7.970.296 | 138.417.037 | 48,7 | 135.873.495 | 48,7 | 125.883.295 | 48,3 |
| Financiamentos | 18.247.518 | 40.162.235 | 23.006.759 | 13.927.735 | 1.324.706 | 517.561 | 416.583 | 338.535 | 1.689.671 | 99.631.303 | 35,0 | 97.155.943 | 34,8 | 87.951.680 | 33,8 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 2.063.534 | 3.449.336 | 4.465.673 | 5.307.184 | 350.608 | 97.062 | 155.462 | 20.892 | 58.705 | 15.968.456 | 5,6 | 15.624.336 | 5,6 | 15.435.153 | 5,9 |
| Subtotal | 47.253.620 | 103.014.052 | 36.541.495 | 44.819.173 | 6.554.450 | 2.386.294 | 2.015.949 | 1.713.091 | 9.718.672 | 254.016.796 | 89,3 | 248.653.774 | 89,1 | 229.270.128 | 88,0 |
| Operações de arrendamento mercantil | 79.320 | 1.881.366 | 1.508.756 | 4.054.324 | 453.271 | 118.422 | 95.766 | 75.746 | 464.299 | 8.731.270 | 3,1 | 9.588.258 | 3,4 | 12.541.706 | 4,8 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio (2) | 3.923.121 | 1.303.233 | 1.331.375 | 722.135 | 57.285 | 6.787 | 66 | - | 16.383 | 7.360.385 | 2,6 | 7.077.738 | 2,5 | 6.185.477 | 2,4 |
| Subtotal | 51.256.061 | 106.198.651 | 39.381.626 | 49.595.632 | 7.065.006 | 2.511.503 | 2.111.781 | 1.788.837 | 10.199.354 | 270.108.451 | 95,0 | 265.319.770 | 95,0 | 247.997.311 | 95,2 |
| Outros créditos | 231.333 | 10.384.985 | 435.636 | 2.658.837 | 126.656 | 36.766 | 26.893 | 20.915 | 336.132 | 14.258.153 | 5,0 | 13.846.598 | 5,0 | 12.473.844 | 4,8 |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | 51.487.394 | 116.583.636 | 39.817.262 | 52.254.469 | 7.191.662 | 2.548.269 | 2.138.674 | 1.809.752 | 10.535.486 | 284.366.604 | 100,0 | | | | |
| % | 18,1 | 41,0 | 14,0 | 18,4 | 2,6 | 0,9 | 0,8 | 0,6 | 3,6 | 100,00 | | | | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | 53.112.363 | 112.241.494 | 39.112.363 | 50.824.333 | 6.356.320 | 3.273.315 | 2.235.542 | 1.838.017 | 10.172.621 | | | 279.166.368 | 100,0 | | |
| % | 19,1 | 40,2 | 14,0 | 18,2 | 2,3 | 1,2 | 0,8 | 0,7 | 3,5 | | | 100,0 | | | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | 48.136.991 | 108.058.101 | 23.433.936 | 60.607.430 | 5.267.690 | 2.304.896 | 1.849.241 | 1.555.410 | 9.257.460 | | | | | 260.471.155 | 100,0 |
| % | 18,5 | 41,5 | 9,0 | 23,3 | 2,0 | 0,9 | 0,7 | 0,6 | 3,5 | | | | | 100,0 | |

(1) Relação entre a modalidade e o total da carteira de crédito sem avais e fianças, cessão de créditos e aquisição de recebíveis, coobrigações e cessão de créditos rural; e

(2) Nota 11a.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

c) Faixas de vencimentos e níveis de risco

| | R\$ mil | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|--------------|
| | Níveis de risco | | | | | | | | | | | | | | |
| | Operações em curso anormal | | | | | | | | | | | | | | |
| | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 2012 | | | | 2011 | |
| Total em 30 de setembro | | | | | | | | | | % (1) | Total em 30 de junho | % (1) | Total em 30 de setembro | % (1) | |
| Parcelas vincendas | - | - | 1.778.800 | 3.076.932 | 2.386.887 | 1.208.367 | 973.814 | 809.378 | 3.647.258 | 13.881.436 | 100,0 | 13.720.394 | 100,0 | 11.128.837 | 100,0 |
| 1 a 30 | - | - | 169.018 | 258.183 | 221.168 | 63.825 | 49.081 | 44.804 | 219.775 | 1.025.854 | 7,4 | 937.326 | 6,8 | 787.944 | 7,1 |
| 31 a 60 | - | - | 131.365 | 226.827 | 108.082 | 60.629 | 47.933 | 40.819 | 211.691 | 827.346 | 6,0 | 796.784 | 5,8 | 666.435 | 6,0 |
| 61 a 90 | - | - | 121.994 | 170.237 | 97.747 | 55.740 | 45.177 | 38.184 | 197.198 | 726.277 | 5,2 | 691.451 | 5,0 | 590.780 | 5,3 |
| 91 a 180 | - | - | 230.405 | 386.870 | 260.424 | 146.264 | 119.531 | 102.009 | 516.431 | 1.761.934 | 12,7 | 1.758.400 | 12,8 | 1.425.819 | 12,8 |
| 181 a 360 | - | - | 352.132 | 586.638 | 421.411 | 227.621 | 183.961 | 161.057 | 796.275 | 2.729.095 | 19,7 | 2.742.840 | 20,0 | 2.221.497 | 20,0 |
| Acima de 360 | - | - | 773.886 | 1.448.177 | 1.278.055 | 654.288 | 528.131 | 422.505 | 1.705.888 | 6.810.930 | 49,0 | 6.793.593 | 49,6 | 5.436.362 | 48,8 |
| Parcelas vencidas (2) | - | - | 415.500 | 915.327 | 858.063 | 683.694 | 656.005 | 681.067 | 4.357.551 | 8.567.207 | 100,0 | 8.594.642 | 100,0 | 7.668.387 | 100,0 |
| 1 a 14 | - | - | 52.609 | 136.662 | 75.755 | 32.745 | 23.035 | 32.738 | 100.651 | 454.195 | 5,3 | 437.916 | 5,1 | 280.821 | 3,7 |
| 15 a 30 | - | - | 340.494 | 224.334 | 137.687 | 44.430 | 30.345 | 24.233 | 124.825 | 926.348 | 10,8 | 938.238 | 10,9 | 910.911 | 11,9 |
| 31 a 60 | - | - | 22.397 | 521.188 | 242.578 | 106.813 | 66.945 | 45.861 | 222.246 | 1.228.028 | 14,3 | 1.265.670 | 14,7 | 1.072.227 | 14,0 |
| 61 a 90 | - | - | - | 22.931 | 370.942 | 157.804 | 100.834 | 67.216 | 322.541 | 1.042.268 | 12,2 | 1.061.560 | 12,4 | 905.433 | 11,8 |
| 91 a 180 | - | - | - | 10.212 | 31.101 | 330.397 | 410.843 | 466.660 | 846.268 | 2.095.481 | 24,5 | 2.157.956 | 25,1 | 1.872.180 | 24,4 |
| 181 a 360 | - | - | - | - | - | 11.505 | 24.003 | 44.359 | 2.638.986 | 2.718.853 | 31,7 | 2.637.041 | 30,7 | 2.487.963 | 32,4 |
| Acima de 360 | - | - | - | - | - | - | - | - | 102.034 | 102.034 | 1,2 | 96.261 | 1,1 | 138.852 | 1,8 |
| Subtotal | - | - | 2.194.300 | 3.992.259 | 3.244.950 | 1.892.061 | 1.629.819 | 1.490.445 | 8.004.809 | 22.448.643 | | 22.315.036 | | 18.797.224 | |
| Provisão específica | - | - | 21.943 | 119.768 | 324.496 | 567.618 | 814.909 | 1.043.311 | 8.004.809 | 10.896.854 | | 10.809.196 | | 9.173.336 | |

(1) Relação entre prazos de vencimento e tipo de parcela; e

(2) Para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses, é realizada a contagem em dobro dos períodos de atraso, conforme facultado pela Resolução nº 2.682/99 do CMN.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | R\$ mil | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--------------|
| | Níveis de risco | | | | | | | | | | | | | | |
| | Operações em curso normal | | | | | | | | | | | | | | |
| | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 2012 | | | | 2011 | |
| Total em 30 de setembro | | | | | | | | | | % (1) | Total em 30 de junho | % (1) | Total em 30 de setembro | % (1) | |
| Parcelas vincendas | 51.487.394 | 116.583.636 | 37.622.962 | 48.262.210 | 3.946.712 | 656.208 | 508.855 | 319.307 | 2.530.677 | 261.917.961 | 100,0 | 256.851.332 | 100,0 | 241.673.931 | 100,0 |
| 1 a 30 | 4.079.559 | 16.181.602 | 2.121.066 | 5.702.371 | 391.343 | 85.119 | 53.959 | 43.793 | 379.897 | 29.038.709 | 11,1 | 28.641.296 | 11,2 | 26.933.610 | 11,1 |
| 31 a 60 | 3.297.716 | 11.177.947 | 2.113.308 | 4.629.820 | 231.365 | 48.003 | 32.038 | 25.991 | 252.880 | 21.809.068 | 8,3 | 23.485.502 | 9,1 | 21.671.229 | 9,0 |
| 61 a 90 | 3.258.053 | 7.718.740 | 1.824.854 | 3.479.760 | 196.088 | 34.532 | 21.730 | 16.758 | 152.887 | 16.703.402 | 6,4 | 16.118.983 | 6,3 | 16.766.273 | 6,9 |
| 91 a 180 | 6.084.580 | 14.931.845 | 3.869.783 | 6.295.732 | 439.736 | 71.888 | 45.185 | 37.964 | 350.572 | 32.127.285 | 12,3 | 32.152.894 | 12,5 | 28.685.775 | 11,9 |
| 181 a 360 | 10.225.916 | 19.850.521 | 5.682.216 | 8.001.177 | 579.052 | 99.865 | 61.310 | 50.825 | 379.353 | 44.930.235 | 17,2 | 41.997.469 | 16,4 | 38.154.842 | 15,8 |
| Acima de 360 | 24.541.570 | 46.722.981 | 22.011.735 | 20.153.350 | 2.109.128 | 316.801 | 294.633 | 143.976 | 1.015.088 | 117.309.262 | 44,7 | 114.455.188 | 44,5 | 109.462.202 | 45,3 |
| Provisão genérica | - | 582.914 | 376.230 | 1.447.866 | 394.671 | 196.862 | 254.428 | 223.515 | 2.530.677 | 6.007.163 | | 5.862.498 | | 5.908.620 | |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 (2) | 51.487.394 | 116.583.636 | 39.817.262 | 52.254.469 | 7.191.662 | 2.548.269 | 2.138.674 | 1.809.752 | 10.535.486 | 284.366.604 | | | | | |
| Provisão existente | - | 584.941 | 404.105 | 2.944.703 | 1.982.150 | 1.239.155 | 1.450.459 | 1.773.872 | 10.535.486 | 20.914.871 | | | | | |
| Provisão mínima requerida | - | 582.914 | 398.173 | 1.567.634 | 719.167 | 764.480 | 1.069.337 | 1.266.826 | 10.535.486 | 16.904.017 | | | | | |
| Provisão excedente | - | 2.027 | 5.932 | 1.377.069 | 1.262.983 | 474.675 | 381.122 | 507.046 | - | 4.010.854 | | | | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 (2) | 53.112.363 | 112.241.494 | 39.112.363 | 50.824.333 | 6.356.320 | 3.273.315 | 2.235.542 | 1.838.017 | 10.172.621 | | | 279.166.368 | | | |
| Provisão existente | - | 563.235 | 396.919 | 2.900.057 | 1.737.991 | 1.601.637 | 1.512.240 | 1.797.325 | 10.172.621 | | | 20.682.025 | | | |
| Provisão mínima requerida | - | 561.209 | 391.123 | 1.524.730 | 635.633 | 981.995 | 1.117.771 | 1.286.612 | 10.172.621 | | | 16.671.694 | | | |
| Provisão excedente | - | 2.026 | 5.796 | 1.375.327 | 1.102.358 | 619.642 | 394.469 | 510.713 | - | | | 4.010.331 | | | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 (2) | 48.136.991 | 108.058.101 | 23.433.936 | 60.607.430 | 5.267.690 | 2.304.896 | 1.849.241 | 1.555.410 | 9.257.460 | | | | | 260.471.155 | |
| Provisão existente | - | 541.775 | 239.509 | 3.749.331 | 1.418.620 | 1.113.053 | 1.248.335 | 1.522.827 | 9.257.460 | | | | | 19.090.910 | |
| Provisão mínima requerida | - | 540.290 | 234.338 | 1.818.222 | 526.770 | 691.468 | 924.620 | 1.088.788 | 9.257.460 | | | | | 15.081.956 | |
| Provisão excedente | - | 1.485 | 5.171 | 1.931.109 | 891.850 | 421.585 | 323.715 | 434.039 | - | | | | | 4.008.954 | |

(1) Relação entre prazos de vencimento e tipo de parcela; e

(2) No total geral, inclui operações em curso normal de R\$ 261.917.961 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 256.851.332 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 241.673.931 mil) e operações em curso anormal de R\$ 22.448.643 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 22.315.036 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 18.797.224 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**d) Concentração das operações de crédito**

| | R\$ mil | | | | | |
|-----------------------------|----------------|-------|-------------|-------|----------------|-------|
| | 2012 | | | | 2011 | |
| | 30 de setembro | % (1) | 30 de junho | % (1) | 30 de setembro | % (1) |
| Maior devedor | 2.645.817 | 0,9 | 2.695.001 | 1,0 | 2.400.490 | 0,9 |
| Dez maiores devedores | 15.099.201 | 5,3 | 15.034.781 | 5,4 | 14.567.125 | 5,6 |
| Vinte maiores devedores | 24.011.491 | 8,4 | 23.849.797 | 8,5 | 23.529.678 | 9,0 |
| Cinquenta maiores devedores | 38.103.908 | 13,4 | 37.099.425 | 13,3 | 37.557.724 | 14,4 |
| Cem maiores devedores | 49.377.994 | 17,4 | 48.492.619 | 17,4 | 47.917.263 | 18,4 |

(1) Em relação ao total da carteira Bacen.

e) Setor de atividade econômica

| | R\$ mil | | | | | |
|---|--------------------|-------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2012 | | | | 2011 | |
| | 30 de setembro | % | 30 de junho | % | 30 de setembro | % |
| Setor público | 476.675 | 0,2 | 484.315 | 0,2 | 1.407.391 | 0,5 |
| Federal | 267.205 | 0,1 | 264.059 | 0,1 | 1.077.849 | 0,4 |
| Petroquímica | 267.205 | 0,1 | 262.680 | 0,1 | 1.071.039 | 0,4 |
| Intermediários financeiros | - | - | 1.379 | - | 6.810 | - |
| Estadual | 209.470 | 0,1 | 220.256 | 0,1 | 329.542 | 0,1 |
| Produção e distribuição de energia elétrica | 209.470 | 0,1 | 220.256 | 0,1 | 329.542 | 0,1 |
| Setor privado | 283.889.929 | 99,8 | 278.682.053 | 99,8 | 259.063.764 | 99,5 |
| Indústria | 54.479.456 | 19,2 | 53.708.416 | 19,2 | 51.430.587 | 19,7 |
| Alimentícia e bebidas | 13.542.844 | 4,8 | 13.031.279 | 4,6 | 12.964.638 | 5,0 |
| Siderúrgica, metalúrgica e mecânica | 8.741.915 | 3,1 | 8.437.376 | 3,0 | 8.689.172 | 3,3 |
| Química | 4.346.824 | 1,5 | 3.867.776 | 1,4 | 3.463.407 | 1,3 |
| Papel e celulose | 4.118.333 | 1,4 | 4.182.487 | 1,5 | 3.909.816 | 1,5 |
| Refino de petróleo e produção de álcool | 3.668.168 | 1,3 | 3.614.232 | 1,3 | 3.312.713 | 1,3 |
| Têxtil e confecções | 3.181.096 | 1,1 | 3.109.838 | 1,1 | 3.170.915 | 1,2 |
| Artigos de borracha e plásticos | 2.769.131 | 1,0 | 2.604.477 | 0,9 | 2.608.400 | 1,0 |
| Veículos leves e pesados | 2.522.051 | 0,9 | 2.722.629 | 1,0 | 2.781.897 | 1,1 |
| Móveis e produtos de madeira | 2.059.756 | 0,7 | 1.962.424 | 0,7 | 1.901.059 | 0,7 |
| Extração de minerais metálicos e não metálicos | 1.883.402 | 0,7 | 1.910.812 | 0,7 | 1.567.574 | 0,6 |
| Eletroeletrônica | 1.873.618 | 0,7 | 2.156.191 | 0,8 | 2.099.509 | 0,8 |
| Materiais não metálicos | 1.737.880 | 0,6 | 1.755.485 | 0,6 | 1.543.097 | 0,6 |
| Autopeças e acessórios | 986.222 | 0,3 | 1.191.660 | 0,4 | 1.085.706 | 0,4 |
| Artefatos de couro | 753.651 | 0,3 | 775.091 | 0,3 | 575.461 | 0,2 |
| Edição, impressão e reprodução | 750.206 | 0,3 | 721.043 | 0,3 | 660.484 | 0,3 |
| Demais indústrias | 1.544.359 | 0,5 | 1.665.616 | 0,6 | 1.096.739 | 0,4 |
| Comércio | 44.272.247 | 15,5 | 43.517.495 | 15,6 | 40.859.935 | 15,7 |
| Produtos em lojas especializadas | 12.163.859 | 4,3 | 11.973.098 | 4,3 | 10.551.239 | 4,1 |
| Produtos alimentícios, bebidas e fumo | 5.101.171 | 1,8 | 5.143.131 | 1,8 | 5.002.391 | 1,9 |
| Varejista não especializado | 4.428.277 | 1,6 | 4.272.247 | 1,5 | 4.000.675 | 1,5 |
| Vestuário e calçados | 3.286.916 | 1,2 | 3.347.543 | 1,2 | 3.323.054 | 1,3 |
| Veículos automotores | 3.262.242 | 1,1 | 3.124.580 | 1,1 | 3.387.420 | 1,3 |
| Reparação, peças e acessórios para veículos automotores | 3.136.848 | 1,1 | 3.107.987 | 1,1 | 2.822.564 | 1,1 |
| Artigos de uso pessoal e doméstico | 2.755.170 | 1,0 | 2.496.040 | 0,9 | 2.647.925 | 1,0 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | R\$ mil | | | | | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 2012 | | | | 2011 | |
| | 30 de setembro | % | 30 de junho | % | 30 de setembro | % |
| Resíduos e sucatas | 2.136.696 | 0,8 | 2.094.463 | 0,8 | 1.861.631 | 0,7 |
| Combustíveis | 1.867.896 | 0,7 | 1.840.109 | 0,7 | 1.843.528 | 0,7 |
| Intermediário do comércio | 1.580.972 | 0,6 | 1.587.697 | 0,6 | 1.615.444 | 0,6 |
| Produtos agropecuários | 1.560.901 | 0,5 | 1.472.555 | 0,5 | 1.115.535 | 0,4 |
| Atacadista de mercadorias em geral | 1.502.587 | 0,5 | 1.556.220 | 0,6 | 1.397.319 | 0,5 |
| Demais comércios | 1.488.712 | 0,3 | 1.501.825 | 0,5 | 1.291.210 | 0,6 |
| Intermediários financeiros | 1.566.510 | 0,6 | 1.364.037 | 0,5 | 688.405 | 0,3 |
| Serviços | 66.654.102 | 23,4 | 65.475.800 | 23,5 | 58.398.110 | 22,4 |
| Construção civil | 17.099.439 | 6,0 | 16.522.200 | 5,8 | 14.551.505 | 5,6 |
| Transportes e armazenagens | 15.089.836 | 5,3 | 15.408.340 | 5,5 | 14.854.957 | 5,7 |
| Atividades imobiliárias, aluguéis e serviços prestados às empresas | 11.409.373 | 4,0 | 11.115.340 | 4,0 | 10.214.750 | 3,9 |
| Produção e distribuição de eletricidade, gás e água | 5.045.713 | 1,8 | 5.016.796 | 1,8 | 4.824.328 | 1,9 |
| Holdings, atividades jurídicas, contábeis e assessoria empresarial | 2.834.435 | 1,0 | 3.028.824 | 1,1 | 2.334.367 | 0,9 |
| Alojamento e alimentação | 2.547.015 | 0,9 | 2.460.979 | 0,9 | 2.153.860 | 0,8 |
| Serviços sociais, educação, saúde, defesa e seguridade social | 2.186.997 | 0,8 | 2.120.646 | 0,8 | 2.007.467 | 0,8 |
| Atividades associativas, recreativas, culturais e desportivas | 2.020.641 | 0,7 | 2.196.741 | 0,8 | 1.659.290 | 0,6 |
| Telecomunicações | 549.670 | 0,2 | 459.474 | 0,2 | 518.440 | 0,2 |
| Demais serviços | 7.870.983 | 2,7 | 7.146.460 | 2,6 | 5.279.146 | 2,0 |
| Agricultura, pecuária, pesca, silvicultura e exploração florestal | 3.609.323 | 1,3 | 3.664.469 | 1,3 | 3.785.721 | 1,5 |
| Pessoa física | 113.308.291 | 39,8 | 110.951.836 | 39,7 | 103.901.006 | 39,9 |
| Total | 284.366.604 | 100,0 | 279.166.368 | 100,0 | 260.471.155 | 100,0 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

f) Composição das operações de crédito e da provisão para créditos de liquidação duvidosa

| Nível de risco | R\$ mil | | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| | Saldo da carteira | | | | | | | | |
| | Curso anormal | | | Curso normal | Total | % (1) | 2012 | | 2011 |
| | Vencidas | Vincendas | Total - curso anormal | | | | % Acumulado em 30 de setembro (2) | % Acumulado em 30 de junho (2) | % Acumulado em 30 de setembro (2) |
| AA | - | - | - | 51.487.394 | 51.487.394 | 18,1 | 18,1 | 19,1 | 18,5 |
| A | - | - | - | 116.583.636 | 116.583.636 | 41,0 | 59,1 | 59,3 | 60,0 |
| B | 415.500 | 1.778.800 | 2.194.300 | 37.622.962 | 39.817.262 | 14,0 | 73,1 | 73,3 | 69,0 |
| C | 915.327 | 3.076.932 | 3.992.259 | 48.262.210 | 52.254.469 | 18,4 | 91,5 | 91,5 | 92,3 |
| Subtotal | 1.330.827 | 4.855.732 | 6.186.559 | 253.956.202 | 260.142.761 | 91,5 | | | |
| D | 858.063 | 2.386.887 | 3.244.950 | 3.946.712 | 7.191.662 | 2,6 | 94,1 | 93,8 | 94,3 |
| E | 683.694 | 1.208.367 | 1.892.061 | 656.208 | 2.548.269 | 0,9 | 95,0 | 95,0 | 95,2 |
| F | 656.005 | 973.814 | 1.629.819 | 508.855 | 2.138.674 | 0,8 | 95,8 | 95,8 | 95,9 |
| G | 681.067 | 809.378 | 1.490.445 | 319.307 | 1.809.752 | 0,6 | 96,4 | 96,5 | 96,5 |
| H | 4.357.551 | 3.647.258 | 8.004.809 | 2.530.677 | 10.535.486 | 3,6 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| Subtotal | 7.236.380 | 9.025.704 | 16.262.084 | 7.961.759 | 24.223.843 | 8,5 | | | |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | 8.567.207 | 13.881.436 | 22.448.643 | 261.917.961 | 284.366.604 | 100,0 | | | |
| % | 3,0 | 4,9 | 7,9 | 92,1 | 100,0 | | | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | 8.594.642 | 13.720.394 | 22.315.036 | 256.851.332 | 279.166.368 | | | | |
| % | 3,1 | 4,9 | 8,0 | 92,0 | 100,0 | | | | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | 7.668.387 | 11.128.837 | 18.797.224 | 241.673.931 | 260.471.155 | | | | |
| % | 2,9 | 4,3 | 7,2 | 92,8 | 100,0 | | | | |

- (1) Relação entre nível de risco e total da carteira; e
(2) Relação acumulada entre nível de risco e total da carteira.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| Nível de risco | R\$mil | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| | Provisão | | | | | | | | | | |
| | Mínimo de provisionamento requerido | Mínima requerida | | | | | Excedente | Existente | 2012 | | 2011 |
| | | Vencidas | Específica | | Genérica | Total | | | % Acumulado em 30 de setembro (1) | % Acumulado em 30 de junho (1) | % Acumulado em 30 de setembro (1) |
| AA | - | | - | - | | | - | - | | | |
| A | 0,5 | - | - | - | 582.914 | 582.914 | 2.027 | 584.941 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| B | 1,0 | 4.155 | 17.788 | 21.943 | 376.230 | 398.173 | 5.932 | 404.105 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| C | 3,0 | 27.460 | 92.308 | 119.768 | 1.447.866 | 1.567.634 | 1.377.069 | 2.944.703 | 5,6 | 5,7 | 6,2 |
| Subtotal | | 31.615 | 110.096 | 141.711 | 2.407.010 | 2.548.721 | 1.385.028 | 3.933.749 | 1,5 | 1,5 | 1,9 |
| D | 10,0 | 85.807 | 238.689 | 324.496 | 394.671 | 719.167 | 1.262.983 | 1.982.150 | 27,6 | 27,3 | 26,9 |
| E | 30,0 | 205.108 | 362.510 | 567.618 | 196.862 | 764.480 | 474.675 | 1.239.155 | 48,6 | 48,9 | 48,3 |
| F | 50,0 | 328.002 | 486.907 | 814.909 | 254.428 | 1.069.337 | 381.122 | 1.450.459 | 67,8 | 67,6 | 67,5 |
| G | 70,0 | 476.747 | 566.564 | 1.043.311 | 223.515 | 1.266.826 | 507.046 | 1.773.872 | 98,0 | 97,8 | 97,9 |
| H | 100,0 | 4.357.551 | 3.647.258 | 8.004.809 | 2.530.677 | 10.535.486 | - | 10.535.486 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| Subtotal | | 5.453.215 | 5.301.928 | 10.755.143 | 3.600.153 | 14.355.296 | 2.625.826 | 16.981.122 | 70,1 | 70,5 | 72,0 |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | | 5.484.830 | 5.412.024 | 10.896.854 | 6.007.163 | 16.904.017 | 4.010.854 | 20.914.871 | 7,4 | | |
| % | | 26,2 | 25,9 | 52,1 | 28,7 | 80,8 | 19,2 | 100,0 | | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | | 5.425.569 | 5.383.627 | 10.809.196 | 5.862.498 | 16.671.694 | 4.010.331 | 20.682.025 | | 7,4 | |
| % | | 26,2 | 26,1 | 52,3 | 28,3 | 80,6 | 19,4 | 100,0 | | | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | | 4.941.241 | 4.232.095 | 9.173.336 | 5.908.620 | 15.081.956 | 4.008.954 | 19.090.910 | | | 7,3 |
| % | | 25,9 | 22,2 | 48,1 | 30,9 | 79,0 | 21,0 | 100,0 | | | |

(1) Relação entre provisão existente e carteira, por nível de risco.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

g) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

| | R\$ mil | | | |
|---------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Saldo inicial | 20.682.025 | 20.117.439 | 19.540.448 | 16.289.671 |
| - Provisão específica (1) | 10.809.196 | 10.575.790 | 9.875.415 | 7.898.327 |
| - Provisão genérica (2) | 5.862.498 | 5.530.127 | 5.654.244 | 5.389.925 |
| - Provisão excedente (3) | 4.010.331 | 4.011.522 | 4.010.789 | 3.001.419 |
| Constituição | 3.551.857 | 3.650.406 | 10.500.537 | 9.125.115 |
| Baixas | (3.319.011) | (3.085.820) | (9.126.114) | (6.323.876) |
| Saldo final | 20.914.871 | 20.682.025 | 20.914.871 | 19.090.910 |
| - Provisão específica (1) | 10.896.854 | 10.809.196 | 10.896.854 | 9.173.336 |
| - Provisão genérica (2) | 6.007.163 | 5.862.498 | 6.007.163 | 5.908.620 |
| - Provisão excedente (3) | 4.010.854 | 4.010.331 | 4.010.854 | 4.008.954 |

(1) Para operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias;

(2) Constituída em razão da classificação do cliente ou da operação e, portanto, não enquadrada no item anterior; e

(3) A provisão excedente é constituída considerando a experiência da Administração e a expectativa de realização da carteira de créditos, de modo a apurar a provisão total julgada adequada para cobrir os riscos específicos e globais dos créditos, associada à provisão calculada de acordo com a classificação pelos níveis de risco e os respectivos percentuais de provisão estabelecidos como mínimos na Resolução nº 2.682/99 do CMN. A provisão excedente por cliente foi classificada nos níveis de riscos correspondentes (Nota 10f).

h) Despesa de PDD líquida de recuperações

Despesa de provisão para créditos de liquidação duvidosa líquida da recuperação de créditos baixados ("Write-off").

| | R\$ mil | | | |
|---|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Constituição | 3.551.857 | 3.650.406 | 10.500.537 | 9.125.115 |
| Recuperações (1) | (749.642) | (784.939) | (2.187.766) | (2.051.092) |
| Despesa de PDD líquida de recuperações | 2.802.215 | 2.865.467 | 8.312.771 | 7.074.023 |

(1) Classificadas em receitas de operações de crédito (Nota 10j).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

i) Movimentação da carteira de renegociação

| | R\$ mil | | | |
|---|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Saldo inicial | 9.139.017 | 8.888.112 | 8.658.167 | 6.911.604 |
| Renegociação | 2.126.321 | 2.180.440 | 6.204.863 | 5.834.659 |
| Recebimentos | (781.998) | (1.034.493) | (2.787.442) | (2.608.743) |
| Baixas | (1.205.704) | (895.042) | (2.797.952) | (1.847.645) |
| Saldo final | 9.277.636 | 9.139.017 | 9.277.636 | 8.289.875 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 5.841.680 | 5.816.314 | 5.841.680 | 5.168.704 |
| Percentual sobre a carteira de renegociação | 63,0% | 63,6% | 63,0% | 62,3% |

j) Receitas de operações de crédito e de arrendamento mercantil

| | R\$ mil | | | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Empréstimos e títulos descontados | 8.429.584 | 8.483.685 | 25.101.167 | 23.150.131 |
| Financiamentos | 3.186.185 | 3.248.724 | 9.522.958 | 8.068.215 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | 316.173 | 286.017 | 844.276 | 778.293 |
| Subtotal | 11.931.942 | 12.018.426 | 35.468.401 | 31.996.639 |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo | 749.642 | 784.939 | 2.187.766 | 2.051.092 |
| Subtotal | 12.681.584 | 12.803.365 | 37.656.167 | 34.047.731 |
| Arrendamento mercantil, líquido de despesas | 292.705 | 294.714 | 949.581 | 1.196.675 |
| Total | 12.974.289 | 13.098.079 | 38.605.748 | 35.244.406 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

11) OUTROS CRÉDITOS

a) Carteira de câmbio

Saldos patrimoniais

| | R\$ mil | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Ativo – outros créditos | | | |
| Câmbio comprado a liquidar | 9.504.538 | 10.976.235 | 10.612.982 |
| Direitos sobre vendas de câmbio | 1.934.434 | 3.430.285 | 3.488.401 |
| (-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos | (297.717) | (485.561) | (165.716) |
| Rendas a receber de adiantamentos concedidos | 102.153 | 105.717 | 64.065 |
| Total | 11.243.408 | 14.026.676 | 13.999.732 |
| Passivo – outras obrigações | | | |
| Câmbio vendido a liquidar | 1.939.452 | 3.419.671 | 3.514.895 |
| Obrigações por compras de câmbio | 9.180.925 | 10.384.938 | 9.756.448 |
| (-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio | (7.360.385) | (7.077.738) | (6.185.477) |
| Outras | 5.155 | 6.685 | 5.315 |
| Total | 3.765.147 | 6.733.556 | 7.091.181 |
| Carteira de câmbio líquida | 7.478.261 | 7.293.120 | 6.908.551 |
| Contas de compensação: | | | |
| - Créditos abertos para importação | 1.555.524 | 1.689.760 | 1.865.374 |
| - Créditos de exportação confirmados | 13.525 | 89.428 | 80.310 |

Resultado de câmbio

Composição do resultado de operações de câmbio ajustado, para melhor apresentação do resultado efetivo

| | R\$ mil | | | |
|--|----------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Resultado de operações de câmbio | 136.219 | 513.472 | 919.606 | 1.056.034 |
| Ajustes: | | | | |
| - Rendas de financiamentos de moedas estrangeiras (1) | 9.872 | 53.092 | 102.268 | 146.775 |
| - Rendas de financiamentos à exportação (1) | 143.591 | 200.863 | 468.881 | 395.237 |
| - Rendas de aplicações no exterior (2) | 713 | 22.297 | 66.412 | 313.001 |
| - Despesas de obrigações com banqueiros no exterior (3) (Nota 17c) | (64.951) | (646.786) | (1.034.502) | (1.099.189) |
| - Despesas de captações no mercado (4) | (90.807) | (85.456) | (255.992) | (216.700) |
| - Outros | 33.155 | 159.426 | 267.524 | (144.691) |
| Total dos ajustes | 31.573 | (296.564) | (385.409) | (605.567) |
| Resultado ajustado de operações de câmbio | 167.792 | 216.908 | 534.197 | 450.467 |

(1) Classificadas na rubrica “Receitas de operações de crédito”;

(2) Demonstradas na rubrica “Resultado de operações com títulos e valores mobiliários”;

(3) Relativas aos recursos de financiamentos de adiantamentos sobre contratos de câmbio e financiamentos à importação, registradas na rubrica “Despesas de operações de empréstimos e repasses”; e

(4) Referem-se a despesas com captações, cujos recursos foram aplicados em operações de câmbio.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

b) Diversos

| | R\$ mil | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Créditos tributários (Nota 34c) | 23.530.620 | 23.105.852 | 21.659.214 |
| Operações com cartão de crédito | 14.432.649 | 14.788.897 | 13.305.868 |
| Devedores por depósitos em garantia | 10.734.851 | 10.332.319 | 9.097.143 |
| Tributos antecipados | 5.123.178 | 5.626.396 | 4.300.796 |
| Devedores diversos | 3.484.493 | 2.788.909 | 2.571.916 |
| Títulos e créditos a receber (1) | 2.233.365 | 2.003.918 | 1.197.615 |
| Adiantamentos ao Fundo Garantidor de Créditos – FGC | 213.104 | 258.770 | 395.765 |
| Pagamentos a ressarcir | 524.794 | 494.626 | 510.726 |
| Devedores por compra de valores e bens | 55.846 | 59.285 | 66.334 |
| Outros | 311.207 | 402.405 | 329.658 |
| Total | 60.644.107 | 59.861.377 | 53.435.035 |

(1) Incluem valores a receber por aquisição de ativos financeiros de operações de crédito sem transferência substancial de riscos e benefícios.

12) OUTROS VALORES E BENS

a) Bens não de uso próprio/outros

| | R\$ mil | | | | |
|--|------------------|----------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| | Custo | Provisão para perdas | Custo líquido de provisão | | |
| | | | 2012 | | 2011 |
| | | | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Imóveis | 613.518 | (336.966) | 276.552 | 242.781 | 127.981 |
| Bens em regime especial | 48.341 | (48.341) | - | - | - |
| Veículos e afins | 453.093 | (210.536) | 242.557 | 229.988 | 256.533 |
| Estoques/almoarifado | 108.357 | - | 108.357 | 97.180 | 59.519 |
| Máquinas e equipamentos | 17.141 | (7.424) | 9.717 | 11.329 | 9.904 |
| Outros | 19.476 | (18.557) | 919 | 1.057 | 975 |
| Total em 30 de setembro de 2012 | 1.259.926 | (621.824) | 638.102 | | |
| Total em 30 de junho de 2012 | 1.163.128 | (580.793) | | 582.335 | |
| Total em 30 de setembro de 2011 | 676.605 | (221.693) | | | 454.912 |

b) Despesas antecipadas

| | R\$ mil | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Comissão na colocação de empréstimos e financiamentos (1) | 1.787.851 | 1.715.706 | 1.028.403 |
| Custos de aquisição diferidos de seguros (2) | 1.178.271 | 1.153.224 | 561.158 |
| Despesas de propaganda e publicidade (3) | 49.843 | 126.060 | 73.524 |
| Outras (4) | 442.567 | 470.193 | 221.337 |
| Total | 3.458.532 | 3.465.183 | 1.884.422 |

- (1) Comissões pagas a lojistas e revendedores de veículos e para correspondentes – crédito consignado;
 (2) Comissões pagas aos corretores e representantes sobre as comercializações de produtos de seguros, previdência e capitalização;
 (3) Despesas de propaganda e publicidade pagas antecipadamente, cuja veiculação na mídia ocorrerá em períodos futuros; e
 (4) Basicamente, despesas pela emissão de cartões.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

13) INVESTIMENTOS

a) Composição dos investimentos nas demonstrações contábeis consolidadas

| Coligadas | R\$ mil | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| - IRB-Brasil Resseguros S.A. | 523.700 | 487.030 | 465.643 |
| - Integritas Participações S.A. | 503.346 | 505.494 | 455.594 |
| - BES Investimento do Brasil S.A. | 108.080 | 107.052 | 99.274 |
| - Outras | 280.413 | 292.578 | 171.863 |
| Total em coligadas - país | 1.415.539 | 1.392.154 | 1.192.374 |
| - Incentivos fiscais | 239.542 | 239.542 | 239.646 |
| - Outros investimentos | 526.050 | 531.879 | 552.018 |
| Provisão para: | | | |
| - Incentivos fiscais | (212.055) | (211.555) | (211.578) |
| - Outros investimentos | (61.898) | (62.936) | (51.432) |
| Total geral dos investimentos | 1.907.178 | 1.889.084 | 1.721.028 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

b) Os ajustes decorrentes da avaliação pelo método de equivalência patrimonial dos investimentos foram registrados em contas de resultado, sob a rubrica “Resultado de participações em coligadas”, e corresponderam no período findo em 30 de setembro de 2012 - R\$ 103.367 mil (30 de setembro de 2011 - R\$ 90.732 mil) e no 3º trimestre de 2012 - R\$ 44.590 mil (2º trimestre de 2012 - R\$ 18.610 mil).

| Empresas | R\$ mil | | | | | | | | | |
|---|----------------|-----------------------------|---|--------|--|------------------------|------------------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Capital social | Patrimônio líquido ajustado | Quantidade de ações/cotas possuídas (em milhares) | | Participação consolidada no capital social | Lucro líquido ajustado | Ajuste decorrente de avaliação (1) | | | |
| | | | ON | PN | | | 2012 | | 2011 | |
| | | | | | | | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| IRB-Brasil Resseguros S.A. (2) | 1.350.000 | 2.465.631 | - | 212 | 21,24% | 446.897 | 36.425 | 24.035 | 94.921 | 49.430 |
| BES Investimento do Brasil S.A. – Banco de Investimento | 320.000 | 540.400 | 10.745 | 10.745 | 20,00% | 42.715 | 1.028 | 2.218 | 8.543 | 10.041 |
| Integritas Participações S.A. (2) | 57.406 | 881.685 | 22.581 | - | 22,32% | (122.133) | 535 | (27.678) | (27.260) | 6.575 |
| Outros (2) | | | | | | | 6.602 | 20.035 | 27.163 | 24.686 |
| Resultado de participações em coligadas | | | | | | | 44.590 | 18.610 | 103.367 | 90.732 |

(1) Os ajustes decorrentes de avaliação consideram os resultados apurados, periodicamente, pelas companhias e incluem variações patrimoniais das investidas não decorrentes de resultado, bem como os ajustes por equalização de práticas contábeis, quando aplicáveis; e

(2) Informações contábeis utilizadas com defasagem de data.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

14) IMOBILIZADO DE USO E DE ARRENDAMENTO

| | R\$ mil | | | | | |
|---|------------|-------------------|--------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| | Taxa anual | Custo | Depreciação | Custo líquido de depreciação | | |
| | | | | 2012 | | 2011 |
| | | | | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Imóveis de uso: | | | | | | |
| - Edificações | 4% | 889.026 | (370.472) | 518.554 | 497.771 | 447.285 |
| - Terrenos | - | 400.358 | - | 400.358 | 403.227 | 364.920 |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso | 10% | 4.734.922 | (2.473.934) | 2.260.988 | 2.229.149 | 1.728.401 |
| Sistemas de segurança e comunicações | 10% | 260.484 | (146.352) | 114.132 | 105.587 | 85.008 |
| Sistemas de processamento de dados | 20 a 50% | 4.201.799 | (3.022.333) | 1.179.466 | 1.260.532 | 1.157.785 |
| Sistemas de transportes | 20% | 55.768 | (29.670) | 26.098 | 27.071 | 28.183 |
| Subtotal | | 10.542.357 | (6.042.761) | 4.499.596 | 4.523.337 | 3.811.582 |
| Imobilizado de arrendamento | | - | - | - | - | 1.058 |
| Total em 30 de setembro de 2012 | | 10.542.357 | (6.042.761) | 4.499.596 | | |
| Total em 30 de junho de 2012 | | 10.330.009 | (5.806.672) | | 4.523.337 | |
| Total em 30 de setembro de 2011 | | 9.115.950 | (5.303.310) | | | 3.812.640 |

Os imóveis de uso da Organização Bradesco apresentam mais-valia não contabilizada de R\$ 3.363.214 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 3.029.696 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 2.978.978 mil), que decorre, substancialmente, da valorização do preço de mercado dos mesmos, baseada em laudos de avaliação elaborados por peritos independentes em 2012, 2011 e 2010.

O índice de imobilização em relação ao patrimônio de referência “consolidado econômico-financeiro” é de 18,95% (30 de junho de 2012 – 18,19% e 30 de setembro de 2011 – 16,74%), e no “consolidado financeiro” é de 45,02% (30 de junho de 2012 – 43,49% e 30 de setembro de 2011 – 44,11%), sendo o limite máximo de 50%.

A diferença entre o índice de imobilização do “consolidado econômico-financeiro” e do “consolidado financeiro” decorre da existência de empresas controladas não financeiras, que dispõem de elevada liquidez e baixo nível de imobilização, com conseqüente aumento do índice de imobilização do “consolidado financeiro”. Quando necessário, podemos realocar recursos para as empresas financeiras, mediante o pagamento de dividendos/JCP para empresas financeiras ou de reorganização societária entre as empresas financeiras e não financeiras, possibilitando, assim, a melhora deste índice.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

15) INTANGÍVEL

a) Ágios

O ágio apurado nas aquisições de investimentos totalizou R\$ 3.856.619 mil, líquido das amortizações acumuladas, quando aplicável, sendo: (i) R\$ 579.499 mil representado pela diferença entre o valor contábil e o valor de mercado de ações registradas no Ativo Permanente – Investimentos (ações da BM&FBOVESPA e Integritas/Fleury), amortizável mediante sua realização; e (ii) R\$ 3.277.120 mil por rentabilidade futura/carteira de clientes, que é amortizado em até vinte anos, líquido das amortizações acumuladas, quando aplicável.

No período findo em 30 de setembro de 2012, foram amortizados ágios no montante de R\$ 199.674 mil (30 de setembro de 2011 – R\$ 198.481 mil) e no 3º trimestre de 2012 - R\$ 66.944 mil (2º trimestre de 2012 - R\$ 66.945 mil) (Nota 29).

b) Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:

| | Taxa Amortização (1) | Custo | Amortização | R\$ mil | | |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| | | | | Custo líquido de amortização | | |
| | | | | 2012 | | 2011 |
| | | | | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Aquisição de direito para prestação de serviços bancários | Contrato (4) | 5.487.004 | (2.647.003) | 2.840.001 | 2.917.369 | 1.824.425 |
| Software (2) | 20% a 50% | 5.876.932 | (2.987.227) | 2.889.705 | 2.754.352 | 2.349.894 |
| Rentabilidade futura/carteira de clientes (3) | Até 20% | 4.118.438 | (841.318) | 3.277.120 | 3.341.606 | 2.312.208 |
| Outros (5) | Contrato | 612.079 | (33.450) | 578.629 | 31.819 | 31.160 |
| Total em 30 de setembro de 2012 | | 16.094.453 | (6.508.998) | 9.585.455 | | |
| Total em 30 de junho de 2012 | | 15.275.328 | (6.230.182) | | 9.045.146 | |
| Total em 30 de setembro de 2011 | | 11.932.227 | (5.414.540) | | | 6.517.687 |

(1) A amortização dos ativos intangíveis é efetuada no decorrer de um período estimado de benefício econômico e contabilizada nas rubricas “outras despesas administrativas” e “outras despesas operacionais”, quando aplicável;

(2) Software adquirido e/ou desenvolvido por empresas especializadas;

(3) Compostos, basicamente, pelos ágios na aquisição da participação acionária no Banco Bradescard (atual denominação do Banco Ibi) - R\$ 891.218 mil, Odontoprev - R\$ 310.546 mil, Ágora Corretora - R\$ 90.117 mil, Bradescard México (atual denominação do Ibi México) - R\$ 23.908 mil, Europ Assistance Serviços de Assistência Personalizados - R\$ 20.338 mil, Alelo (CBSS) – R\$ 120.695 mil, Cielo – R\$ 408.014 mil e Banco Berj – R\$ 1.155.674 mil, Líquidos de amortizações acumuladas, quando aplicável;

(4) Baseada na rentabilidade de cada convênio (pay-back); e

(5) Refere-se, basicamente, ao programa de patrocínio dos Jogos Olímpicos de 2016.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

c) Movimentação dos ativos intangíveis por classe

| | R\$ mil | | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|-----------|---|----------|-------------|
| | Aquisição de direitos bancários | Software | Rentabilidade futura/ carteira de clientes | Outros | Total |
| Saldo em 31 de dezembro de 2011 | 3.064.089 | 2.535.979 | 3.353.106 | 24.389 | 8.977.563 |
| Adições/baixas (1) | 388.281 | 715.782 | 123.688 | 574.859 | 1.802.610 |
| Amortização do período | (612.369) | (362.056) | (199.674) | (20.619) | (1.194.718) |
| Saldo em 30 de setembro de 2012 | 2.840.001 | 2.889.705 | 3.277.120 | 578.629 | 9.585.455 |

(1) Em "Outros", refere-se, basicamente, ao programa de patrocínio dos Jogos Olímpicos de 2016.

16) DEPÓSITOS, CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO E RECURSOS DE EMISSÃO DE TÍTULOS

a) Depósitos

| | R\$ mil | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2012 | | | | | | 2011 |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| • Depósitos à vista (1) | 33.627.630 | - | - | - | 33.627.630 | 32.529.401 | 31.861.863 |
| • Depósitos de poupança (1) | 65.540.064 | - | - | - | 65.540.064 | 62.308.096 | 56.583.682 |
| • Depósitos interfinanceiros | 113.779 | 121.293 | 17.734 | 69.878 | 322.684 | 471.561 | 369.922 |
| • Depósitos a prazo (2) | 12.773.077 | 16.820.799 | 11.674.809 | 72.110.538 | 113.379.223 | 121.760.876 | 135.848.493 |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | 112.054.550 | 16.942.092 | 11.692.543 | 72.180.416 | 212.869.601 | | |
| % | 52,6 | 8,0 | 5,5 | 33,9 | 100,0 | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | 110.540.043 | 16.527.298 | 12.437.438 | 77.565.155 | | 217.069.934 | |
| % | 51,0 | 7,6 | 5,7 | 35,7 | | 100,0 | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | 110.604.416 | 18.947.541 | 10.346.106 | 84.765.897 | | | 224.663.960 |
| % | 49,3 | 8,4 | 4,6 | 37,7 | | | 100,0 |

(1) Classificados no prazo de 1 a 30 dias, sem considerar a média histórica do giro; e

(2) Considera os vencimentos estabelecidos nas aplicações.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**b) Captações no mercado aberto**

| | R\$ mil | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2012 | | | | | | 2011 |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Carteira própria | 81.414.222 | 22.606.771 | 9.014.068 | 22.978.124 | 136.013.185 | 152.256.067 | 131.297.592 |
| • Títulos públicos | 74.832.761 | 129.829 | 244.693 | 6.883 | 75.214.166 | 95.338.120 | 79.940.286 |
| • Debêntures de emissão própria | 1.736.352 | 22.476.942 | 8.769.375 | 22.340.009 | 55.322.678 | 55.741.992 | 47.525.689 |
| • Exterior | 4.845.109 | - | - | 631.232 | 5.476.341 | 1.175.955 | 3.831.617 |
| Carteira de terceiros (1) | 93.914.480 | 3.090.189 | - | - | 97.004.669 | 65.861.245 | 36.250.448 |
| Carteira livre movimentação (1) | 805.262 | 11.714.501 | - | - | 12.519.763 | 7.856.940 | 3.909.535 |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 (2) | 176.133.964 | 37.411.461 | 9.014.068 | 22.978.124 | 245.537.617 | | |
| % | 71,7 | 15,2 | 3,7 | 9,4 | 100,0 | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 (2) | 165.986.004 | 24.790.614 | 9.509.287 | 25.688.347 | | 225.974.252 | |
| % | 73,4 | 11,0 | 4,2 | 11,4 | | 100,0 | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 (2) | 117.997.546 | 9.268.249 | 8.227.290 | 35.964.490 | | | 171.457.575 |
| % | 68,8 | 5,4 | 4,8 | 21,0 | | | 100,0 |

(1) Representada por títulos públicos; e

(2) Inclui R\$ 77.162.542 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 42.529.664 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 45.155.626 mil) de recursos de fundos de investimento aplicados em operações compromissadas com o Bradesco, cujos cotistas são empresas controladas, integrantes das demonstrações contábeis consolidadas (Notas 8a, b, c, d).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

c) Recursos de emissão de títulos

| | R\$ mil | | | | | | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | | | | | | 2011 |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Títulos e valores mobiliários – País: | | | | | | | |
| - Letras hipotecárias | 172.630 | 402.668 | 402.769 | 21.062 | 999.129 | 1.175.739 | 1.339.341 |
| - Letras de crédito imobiliário | 240.919 | 1.264.212 | 2.245.787 | 60.600 | 3.811.518 | 3.195.845 | 1.749.294 |
| - Letras de crédito do agronegócio | 425.754 | 1.121.673 | 1.696.666 | 524.672 | 3.768.765 | 3.278.002 | 2.354.019 |
| - Letras financeiras | 296.915 | 7.891.296 | 7.227.012 | 15.818.451 | 31.233.674 | 31.124.303 | 19.284.655 |
| Subtotal | 1.136.218 | 10.679.849 | 11.572.234 | 16.424.785 | 39.813.086 | 38.773.889 | 24.727.309 |
| Títulos e valores mobiliários – Exterior: | | | | | | | |
| - MTN <i>Program Issues</i> (1) | 290.510 | 2.162.056 | 1.776.310 | 6.203.362 | 10.432.238 | 8.655.602 | 4.397.615 |
| - Securitização do fluxo futuro de ordens de pagamentos recebidas do exterior (Nota 16d) | 7.698 | 366.310 | 373.562 | 2.839.458 | 3.587.028 | 3.752.347 | 3.780.196 |
| - Custo de emissões sobre captações | - | - | - | (22.140) | (22.140) | (23.909) | (26.470) |
| Subtotal | 298.208 | 2.528.366 | 2.149.872 | 9.020.680 | 13.997.126 | 12.384.040 | 8.151.341 |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | 1.434.426 | 13.208.215 | 13.722.106 | 25.445.465 | 53.810.212 | | |
| % | 2,7 | 24,5 | 25,5 | 47,3 | 100,0 | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | 1.395.571 | 8.958.166 | 14.749.914 | 26.054.278 | | 51.157.929 | |
| % | 2,8 | 17,5 | 28,8 | 50,9 | | 100,0 | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | 445.481 | 2.338.283 | 7.158.595 | 22.936.291 | | | 32.878.650 |
| % | 1,4 | 7,1 | 21,7 | 69,8 | | | 100,0 |

(1) Emissão de títulos no mercado internacional para aplicação em operações comerciais de câmbio, pré-financiamento à exportação, financiamento à importação e financiamento de capital de giro, substancialmente, a médio e longo prazo.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

d) Desde 2003, o Bradesco utiliza determinados acordos para otimizar suas atividades de captação e administração de liquidez por meio de Entidade de Propósito Específico (EPE). Essa EPE, denominada *International Diversified Payment Rights Company*, é financiada com obrigações de longo prazo e liquidada por meio do fluxo de caixa futuro dos ativos correspondentes, que basicamente, compreendem fluxos de ordens de pagamento atuais e futuros remetidos por pessoas físicas e jurídicas localizadas no exterior para beneficiários no Brasil pelos quais o Banco atua como pagador.

Os títulos de longo prazo emitidos pela EPE e vendidos a investidores são liquidados com os recursos oriundos dos fluxos das ordens de pagamento. O Bradesco é obrigado a resgatar os títulos em casos específicos de inadimplência ou encerramento das operações da EPE.

Os recursos provenientes da venda dos fluxos atuais e futuros de ordens de pagamento, recebidos pela EPE, devem ser mantidos em conta bancária específica até que um determinado nível mínimo seja atingido.

Demonstramos a seguir as principais características das notas emitidas pela EPE:

| | R\$ mil | | | | | |
|---|---------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|------------------|----------------|
| | Data de emissão | Valor da operação | Vencimento | Total | | |
| | | | | 2012 | | 2011 |
| | | | | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Securitização do fluxo futuro de ordens de pagamentos recebidas do Exterior | 28.7.2004 | 305.400 | 20.8.2012 ⁽¹⁾ | - | - | 27.568 |
| | 11.6.2007 | 481.550 | 20.5.2014 | 190.174 | 220.837 | 289.516 |
| | 11.6.2007 | 481.550 | 20.5.2014 | 190.074 | 220.723 | 289.378 |
| | 20.12.2007 | 354.260 | 20.11.2014 ⁽²⁾ | - | - | 222.206 |
| | 20.12.2007 | 354.260 | 20.11.2014 | 162.180 | 181.603 | 222.206 |
| | 06.3.2008 | 836.000 | 22.5.2017 | 912.349 | 958.629 | 926.097 |
| | 19.12.2008 | 1.168.500 | 20.2.2019 | 1.013.637 | 1.008.830 | 925.764 |
| | 17.12.2009 | 133.673 | 20.11.2014 | 101.168 | 113.287 | 138.674 |
| | 17.12.2009 | 133.673 | 20.2.2017 | 135.213 | 142.577 | 138.172 |
| | 17.12.2009 | 89.115 | 20.2.2020 | 100.841 | 100.350 | 92.091 |
| | 20.8.2010 | 307.948 | 21.8.2017 | 336.499 | 352.614 | 323.609 |
| | 29.9.2010 | 170.530 | 21.8.2017 | 192.319 | 201.527 | 184.915 |
| | 16.11.2011 ⁽³⁾ | 88.860 | 20.11.2018 | 100.124 | 99.658 | - |
| | 16.11.2011 ⁽⁴⁾ | 133.290 | 22.11.2021 | 152.450 | 151.712 | - |
| Total | 5.038.609 | | 3.587.028 | 3.752.347 | 3.780.196 | |

(1) Título liquidado antecipadamente;

(2) Título recomprado em 29.3.2012;

(3) Emissão de títulos no exterior no montante de US\$ 50.000; e

(4) Emissão de títulos no exterior no montante de US\$ 75.000.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**e) Despesas com operações de captações no mercado e atualização e juros de provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização**

| | R\$ mil | | | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Depósitos de poupança | 893.475 | 890.728 | 2.726.590 | 2.807.542 |
| Depósitos a prazo | 2.363.827 | 2.589.702 | 7.858.546 | 10.252.503 |
| Captações no mercado aberto | 4.590.871 | 4.431.171 | 13.701.955 | 14.325.743 |
| Recursos de emissão de títulos | 1.029.687 | 1.211.013 | 3.336.609 | 2.220.555 |
| Outras despesas de captação | 90.910 | 99.124 | 287.451 | 299.163 |
| Subtotal | 8.968.770 | 9.221.738 | 27.911.151 | 29.905.506 |
| Despesas de atualização e juros de provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização | 2.479.917 | 1.496.462 | 6.173.700 | 4.667.434 |
| Total | 11.448.687 | 10.718.200 | 34.084.851 | 34.572.940 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**17) OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES****a) Obrigações por empréstimos**

| | R\$ mil | | | | | | |
|--|-------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|-------------|----------------|
| | 2012 | | | | | | 2011 |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| No País – Outras Instituições | 2.140 | - | - | 7.277 | 9.417 | 8.074 | 766 |
| No Exterior | 1.233.527 | 5.495.857 | 2.517.098 | 895.619 | 10.142.101 | 12.376.584 | 13.239.111 |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | 1.235.667 | 5.495.857 | 2.517.098 | 902.896 | 10.151.518 | | |
| % | 12,2 | 54,1 | 24,8 | 8,9 | 100,0 | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | 1.987.611 | 5.637.175 | 3.687.666 | 1.072.206 | | 12.384.658 | |
| % | 16,0 | 45,5 | 29,8 | 8,7 | | 100,0 | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | 1.586.609 | 6.118.779 | 4.018.987 | 1.515.502 | | | 13.239.877 |
| % | 12,0 | 46,2 | 30,4 | 11,4 | | | 100,0 |

b) Obrigações por repasses

| | R\$ mil | | | | | | |
|--|-------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|-------------|----------------|
| | 2012 | | | | | | 2011 |
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Do País | 2.630.508 | 4.396.646 | 6.765.497 | 21.329.874 | 35.122.525 | 35.378.080 | 35.753.306 |
| - Tesouro nacional | - | - | 116.773 | - | 116.773 | 117.484 | 67.642 |
| - BNDES | 428.675 | 1.468.709 | 3.196.574 | 7.124.721 | 12.218.679 | 12.684.433 | 13.478.637 |
| - CEF | 1.786 | 8.183 | 9.820 | 40.962 | 60.751 | 63.537 | 71.151 |
| - FINAME | 2.200.047 | 2.918.502 | 3.442.330 | 14.163.607 | 22.724.486 | 22.510.794 | 22.135.245 |
| - Outras instituições | - | 1.252 | - | 584 | 1.836 | 1.832 | 631 |
| Do Exterior | 124.399 | - | - | - | 124.399 | 131.540 | 64.292 |
| Total geral em 30 de setembro de 2012 | 2.754.907 | 4.396.646 | 6.765.497 | 21.329.874 | 35.246.924 | | |
| % | 7,8 | 12,5 | 19,2 | 60,5 | 100,0 | | |
| Total geral em 30 de junho de 2012 | 1.295.623 | 5.137.474 | 6.681.971 | 22.394.552 | | 35.509.620 | |
| % | 3,6 | 14,5 | 18,8 | 63,1 | | 100,0 | |
| Total geral em 30 de setembro de 2011 | 1.333.212 | 4.775.497 | 5.665.254 | 24.043.635 | | | 35.817.598 |
| % | 3,8 | 13,3 | 15,8 | 67,1 | | | 100,0 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

c) Despesas de operações de empréstimos e repasses

| | R\$ mil | | | |
|--|----------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Empréstimos: | | | | |
| - No País | 4.424 | 6.521 | 11.498 | 1.675 |
| - No Exterior | 32.116 | 42.135 | 107.440 | 73.470 |
| Subtotal de empréstimos | 36.540 | 48.656 | 118.938 | 75.145 |
| Repasses do País: | | | | |
| - Tesouro nacional | 2.013 | 390 | 2.618 | 986 |
| - BNDES | 197.149 | 202.416 | 608.468 | 569.978 |
| - CEF | 1.095 | 1.176 | 3.598 | 4.552 |
| - FINAME | 276.201 | 339.162 | 918.776 | 772.420 |
| - Outras instituições | 136 | 17 | 162 | 16 |
| Repasses do Exterior: | | | | |
| - Obrigações com banqueiros no exterior (Nota 11a) | 64.951 | 646.786 | 1.034.502 | 1.099.189 |
| - Outras despesas com repasses do exterior | 168.958 | 3.251.134 | 2.573.891 | 3.395.227 |
| - Variação cambial de investimentos no exterior | (81.845) | (1.705.109) | (1.356.499) | (2.434.428) |
| Subtotal de repasses | 628.658 | 2.735.972 | 3.785.516 | 3.407.940 |
| Total | 665.198 | 2.784.628 | 3.904.454 | 3.483.085 |

18) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes, porém, existem processos em curso cuja perspectiva de êxito é provável, tais como: a) Programa de Integração Social - (PIS), que pleiteia a compensação do PIS sobre a Receita Operacional Bruta, recolhido nos termos dos Decretos Leis nº 2.445/88 e nº 2.449/88, naquilo que excedeu ao valor devido nos termos da Lei Complementar nº 07/70 (PIS Repique); e b) outros tributos, cuja legalidade e/ou constitucionalidade está sendo questionada, que poderão ocasionar o ressarcimento dos valores recolhidos.

b) Provisões classificadas como perdas prováveis e obrigações legais – fiscais e previdenciárias

A Organização Bradesco é parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões a Administração leva em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.

A Administração entende que a provisão constituída é suficiente para atender as perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o ganho definitivo da ação, representado por decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, ou a sua prescrição.

I - Processos trabalhistas

São ações ajuizadas por ex-empregados, visando obter indenizações, em especial o pagamento de “horas extras” em razão de interpretação do artigo 224 da CLT. Nos processos em que é exigido depósito judicial para garantia de execução, o valor das provisões trabalhistas é constituído considerando a efetiva perspectiva de perda destes depósitos. Para os demais processos, a provisão é constituída com base no valor médio apurado dos pagamentos efetuados de processos encerrados nos últimos 12 meses.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

É certo que as horas extras realizadas são controladas por meio do sistema de “ponto eletrônico” e pagas durante o curso normal do contrato de trabalho, de forma que as ações oriundas de ex-funcionários do Bradesco, não têm valores relevantes.

II - Processos cíveis

São pleitos de indenização por dano moral e patrimonial, na maioria referente a protestos, devolução de cheques, inserção de informações sobre devedores no cadastro de restrições ao crédito e a reposição dos índices de inflação expurgados resultantes de planos econômicos. Essas ações são controladas individualmente por meio de sistema informatizado e provisionadas sempre que a perda for avaliada como provável, considerando a opinião de assessores jurídicos, natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e posicionamento de tribunais.

A maioria dessas ações envolve Juizado Especial Cível (JEC), no qual os pedidos estão limitados em 40 salários mínimos e não constituem eventos capazes de causar impacto representativo no resultado financeiro.

Vale registrar a existência de expressiva quantidade de ações judiciais pleiteando a incidência de índices de inflação, que foram expurgados quando da correção dos saldos de cadernetas de poupança, em razão de planos econômicos, que fizeram parte da política econômica do governo federal no combate aos índices inflacionários no passado. Embora o Banco tenha cumprido a ordem legal vigente à época, referidos processos vêm sendo provisionados, considerando as ações efetivamente notificadas e as correspondentes perspectivas de perdas analisadas, considerando a jurisprudência atual do Superior Tribunal de Justiça (STJ).

Cabe ressaltar dois pontos quanto aos litígios a respeito de planos econômicos: a) inexistência de passivo potencial representativo, uma vez que se encontra prescrito o direito a novas postulações; e b) o Supremo Tribunal Federal suspendeu a análise de todos os recursos interpostos até decisão final que será proferida por aquela Corte.

III - Obrigações legais – provisão para riscos fiscais

A Organização Bradesco vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados, não obstante as boas chances de êxito a médio e longo prazos, de acordo com a opinião dos assessores jurídicos.

As principais questões são:

- Cofins – R\$ 7.450.590 mil: pleiteia calcular e recolher a Cofins, a partir de outubro de 2005, sobre o efetivo faturamento, cujo conceito consta do artigo 2º da Lei Complementar nº 70/91, afastando-se, assim, a inconstitucional ampliação da base de cálculo pretendida pelo parágrafo 1º do artigo 3º da Lei nº 9.718/98;
- INSS Corretores Autônomos – R\$ 1.100.748 mil: discute a incidência da contribuição previdenciária sobre as remunerações pagas aos prestadores de serviços autônomos, instituída pela Lei Complementar nº 84/96, e regulamentações/alterações posteriores à alíquota de 20% e adicional de 2,5%, sob o argumento de que os serviços não são prestados às seguradoras, mas aos segurados, estando, dessa forma, fora do campo de incidência da contribuição prevista no inciso I, artigo 22, da Lei nº 8.212/91, com nova redação contida na Lei nº 9.876/99;
- IRPJ/Perdas de Crédito – R\$ 762.590 mil: pleiteia deduzir, para efeito de apuração da base de cálculo do IRPJ e da CSLL devidos, o valor das perdas efetivas e definitivas, totais ou parciais, sofridas no recebimento de créditos, independentemente do atendimento das condições e prazos previstos nos artigos 9º a 14º da Lei nº 9.430/96 que só se aplicam às perdas provisórias;

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

- CSLL – Dedutibilidade na base de cálculo do IRPJ – R\$ 673.782 mil: pleiteia calcular e recolher o imposto de renda devido, relativo ao ano-base de 1997 e subsequentes, sem efetuar a adição da CSLL na base de cálculo respectiva, determinada pelo artigo 1º, da Lei nº 9.316/96, uma vez que essa contribuição representa uma despesa efetiva, necessária e obrigatória à empresa; e
- PIS – R\$ 300.310 mil: pleiteia a compensação dos valores indevidamente pagos a maior nos anos-base de 1994 e 1995 a título de contribuição ao PIS, correspondentes ao excedente ao que seria devido sobre a base de cálculo constitucionalmente prevista, ou seja, receita bruta operacional, como definida na legislação do imposto de renda – conceito contido no artigo 44 da Lei nº 4.506/64, nele não incluídas as receitas financeiras.

IV - Provisões segregadas por natureza

| | R\$ mil | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Processos trabalhistas | 2.459.580 | 2.427.101 | 2.254.882 |
| Processos cíveis | 3.609.648 | 3.499.173 | 3.123.697 |
| Subtotal (1) | 6.069.228 | 5.926.274 | 5.378.579 |
| Provisão para riscos fiscais (2) | 14.061.296 | 13.609.925 | 11.641.721 |
| Total | 20.130.524 | 19.536.199 | 17.020.300 |

(1) Nota 20b; e

(2) Classificada na rubrica “Outras obrigações – fiscais e previdenciárias” (Nota 20a).

V - Movimentação das provisões

| | R\$ mil | | |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| | 2012 | | |
| | Trabalhistas | Cíveis | Fiscais (1) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2011 | 2.315.859 | 3.345.225 | 12.463.489 |
| Atualização monetária | 197.802 | 320.765 | 658.356 |
| Constituições líquidas de reversões e baixas | 388.121 | 317.823 | 963.861 |
| Pagamentos | (442.202) | (374.165) | (24.410) |
| Saldo em 30 de setembro de 2012 | 2.459.580 | 3.609.648 | 14.061.296 |

(1) Compreendem, substancialmente, a obrigações legais.

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Organização Bradesco mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como “autora” ou “ré” e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente. Os principais processos com essa classificação são os seguintes: a) ISSQN de empresas de Arrendamento Mercantil, cuja totalidade dos processos corresponde a R\$ 1.102.267 mil, em que se discute a exigência do referido tributo por municípios outros que não aqueles onde as empresas estão instaladas, para os quais o tributo é recolhido na forma da lei, havendo casos de nulidades formais ocorridas na constituição do crédito tributário; b) IRPJ e CSLL, relativos aos anos-bases de 2006 a 2009, lançados sobre glosa de amortização de ágio na aquisição de investimentos, no valor total de R\$ 709.665 mil; e c) Autuação de IRPJ e CSLL, relativa à glosa de despesas com perdas no recebimento de créditos, no montante de R\$ 295.717 mil.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**19) DÍVIDAS SUBORDINADAS**

| | | | | | R\$ mil | | |
|----------------------------|------------------------|-------------------|-------|---|----------------|-------------|----------------|
| | | | | | 2012 | | 2011 |
| Vencimento | Prazo original em anos | Valor da operação | Moeda | Remuneração | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| No País: | | | | | | | |
| CDB subordinado: | | | | | | | |
| 2012 (1) | 5 | 1.419.126 | R\$ | 100,0% da taxa CDI + (0,3440% a.a. - 0,4914% a.a.) ou IPCA + (7,1019% a.a. - 7,632% a.a.) | 2.411.641 | 2.358.911 | 2.631.102 |
| 2013 | 5 | 575.000 | R\$ | 100,0% da taxa CDI + (0,3440% a.a. - 1,0817% a.a.) ou IPCA + (7,74% a.a. - 8,1863% a.a.) | 950.695 | 929.156 | 856.275 |
| 2014 | 6 | 1.000.000 | R\$ | 112,0% da taxa CDI | 1.525.232 | 1.493.171 | 1.378.507 |
| 2015 | 6 | 1.274.696 | R\$ | IPCA + (6,92% a.a. - 8,55% a.a.) 108% a 112,0% da taxa CDI | 1.952.563 | 1.893.044 | 1.713.963 |
| 2016 | 6 | 500 | R\$ | IPCA + 7,1292% a.a. | 707 | 686 | 627 |
| 2012 (2) | 10 | 228.029 | R\$ | 100,0% da taxa CDI + 0,87% a.a. | 908.369 | 889.422 | 1.968.839 |
| 2019 | 10 | 20.000 | R\$ | 101,5% da taxa CDI IPCA + (7,76% a.a.) | 30.074 | 29.154 | 26.485 |
| Letras Financeiras: | | | | | | | |
| 2012 (3) | 5 | - | R\$ | 103,0% da taxa CDI | - | - | 1.594.863 |
| 2016 | 6 | 102.018 | R\$ | Taxa IGPM + 6,3874% a.a. IPCA + (6,7017% a.a. - 6,8784% a.a.) 100% PRÉ + 13,0949% a.a. 108% a 110,0% da taxa CDI | 127.333 | 124.106 | 113.845 |
| 2017 (4) | 6 | 8.630.999 | R\$ | 100% da taxa CDI + (1,2685% a.a. - 1,3656% a.a.) Taxa IGPM + (5,7745% a.a. - 6,9588% a.a.) IPCA + (5,6030% a.a. - 7,5482% a.a.) Taxa PRÉ de (11,7493% a.a. - 13,8609% a.a.) 104% a 112,5% da taxa CDI | 9.038.822 | 9.443.896 | 8.430.435 |
| 2018 (5) | 6 | 8.108.437 | R\$ | 100% da taxa CDI + (0,7855% a.a. - 1,3061% a.a.) Taxa IGPM + (4,2109% a.a. - 6,2626% a.a.) IPCA + (4,2011% a.a. - 6,2822% a.a.) 100% PRÉ + (9,8108% a.a. - 12,1754% a.a.) 105% a 112,0% da taxa CDI | 8.360.073 | 7.820.813 | - |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | | | | | R\$ mil | | |
|--|------------------------|-------------------|-------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | 2012 | | 2011 |
| Vencimento | Prazo original em anos | Valor da operação | Moeda | Remuneração | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| 2017 | 7 | 40.100 | R\$ | IPCA + 7,4163% a.a. Taxa PRÉ + 13,1763% a.a. | 54.018 | 52.390 | 47.679 |
| 2018 | 7 | 141.050 | R\$ | Taxa IGPM + 6,6945% a.a. IPCA + (5,9081% a.a. - 7,3743% a.a.) | 165.296 | 158.499 | 143.904 |
| 2018 | 8 | 50.000 | R\$ | Taxa IGPM + 7,0670% a.a. | 63.936 | 60.553 | 55.207 |
| 2019 (6) | 7 | 82.919 | R\$ | IPCA + (4,4144% a.a. - 6,1757% a.a.) Taxa PRÉ de 10,1304% a.a. - 11,7550% a.a. 110,5% a 111,0% da taxa CDI | 85.857 | 56.223 | - |
| 2019 | 8 | 12.735 | R\$ | Taxa IGPM + 5,8351% a.a. IPCA + (5,8950% a.a. - 6,3643% a.a.) Taxa PRÉ + 13,3381% a.a. | 14.598 | 14.146 | 8.691 |
| 2020 | 8 | 22.055 | R\$ | Taxa IGPM + 5,5341% a.a. IPCA + (4,6595% a.a. - 6,1386% a.a.) Taxa PRÉ de 11,1291% a.a. - 11,8661% a.a. 110,75% da taxa CDI | 23.711 | 21.838 | - |
| 2021 | 9 | 7.000 | R\$ | 111,0% da taxa CDI | 7.151 | 7.003 | - |
| 2012 | 10 | | | 100% a 101,5% da taxa CDI | - | - | 591.046 |
| 2021 | 10 | 19.200 | R\$ | Taxa IGPM + (6,0358% a.a. - 6,6244% a.a.) IPCA + (5,8789% a.a. - 7,1246% a.a.) 100% PRÉ + 12,7513% a.a. 109,0% da taxa CDI | 21.419 | 20.778 | 4.289 |
| 2022 (7) | 10 | 42.485 | R\$ | Taxa IGPM + (3,9270% a.a. - 4,1239% a.a.) IPCA + (4,5564% a.a. - 6,0358% a.a.) Taxa PRÉ de 10,3587% a.a. - 12,4377% a.a. 110% a 111,25% da taxa CDI | 43.634 | 26.840 | - |
| CDB Vinculados à Operação de Crédito: | | | | | | | |
| 2012 a 2016 | de 2 a 5 | 6.413 | R\$ | 100% da taxa CDI | 7.059 | 7.339 | 8.314 |
| Subtotal no País | | | | | 25.792.188 | 25.407.968 | 19.574.071 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | | | | | R\$ mil | | |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|-------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | 2012 | | 2011 |
| Vencimento | Prazo original em anos | Valor da operação | Moeda | Remuneração | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| No Exterior: | | | | | | | |
| 2011 (8) | 10 | - | US\$ | Taxa de 10,25% a.a. | - | - | 286.456 |
| 2012 (3) | 10 | - | Yene | Taxa de 4,05% a.a. | - | - | 429.055 |
| 2013 | 10 | 1.434.750 | US\$ | Taxa de 8,75% a.a. | 1.053.162 | 1.026.023 | 925.636 |
| 2014 | 10 | 801.927 | Euro | Taxa de 8,00% a.a. | 607.785 | 584.342 | 579.880 |
| 2019 | 10 | 1.333.575 | US\$ | Taxa de 6,75% a.a. | 1.574.921 | 1.542.126 | 1.426.703 |
| 2021 | 11 | 2.766.650 | US\$ | Taxa de 5,90% a.a. | 3.280.021 | 3.313.162 | 2.988.211 |
| 2022 (9) | 11 | 1.886.720 | US\$ | Taxa de 5,75% a.a. | 2.237.638 | 2.259.148 | - |
| Custos de emissões sobre captações | | | | | (38.974) | (41.648) | (29.552) |
| Subtotal no exterior | | | | | 8.714.553 | 8.683.153 | 6.606.389 |
| Total geral | | | | | 34.506.741 | 34.091.121 | 26.180.460 |

- (1) Liquidação antecipada de dívidas subordinadas no montante de R\$ 461.505 mil em fevereiro de 2012;
- (2) Liquidação antecipada de dívidas subordinadas no montante de R\$ 1.065.699 mil em fevereiro de 2012; e vencimento de operações de dívidas subordinadas no montante de R\$ 570.470 mil em março de 2012;
- (3) Vencimento de operações de dívidas subordinadas em abril de 2012;
- (4) Foram emitidas letras financeiras, sendo: (i) R\$ 27.250 mil em outubro de 2011; (ii) R\$ 260.442 mil em novembro de 2011; e (iii) R\$ 95.986 mil em dezembro de 2011, com vencimentos em 2017;
- (5) Foram emitidas letras financeiras, sendo: (i) R\$ 362.979 mil em janeiro de 2012; (ii) R\$ 2.030.486 mil em fevereiro de 2012; (iii) R\$ 859.438 mil em março de 2012; (iv) R\$ 789.635 mil em abril de 2012; (v) R\$ 3.926.706 mil em maio de 2012; (vi) R\$ 16.008 mil em junho de 2012; (vii) R\$ 56.300 mil em julho de 2012; (viii) R\$ 30.060 mil em agosto de 2012; e (ix) R\$ 36.825 mil em setembro de 2012, com vencimentos em 2018;
- (6) Foram emitidas letras financeiras, sendo: (i) R\$ 23.633 mil em julho de 2012; e (ii) R\$ 4.025 mil em agosto de 2012, com vencimentos em 2019;
- (7) Foram emitidas letras financeiras, sendo: (i) R\$ 8.000 mil em julho de 2012; e (ii) R\$ 7.223 mil em agosto de 2012, com vencimentos em 2022;
- (8) Vencimento de operações de dívidas subordinadas em dezembro de 2011; e
- (9) Em março de 2012, foram emitidas dívidas subordinadas no exterior no montante de US\$ 1.100.000 mil, com taxa de 5,75% a.a. e vencimento em janeiro de 2022.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**20) OUTRAS OBRIGAÇÕES****a) Fiscais e previdenciárias**

| | R\$ mil | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Provisão para riscos fiscais (Nota 18b IV) | 14.061.296 | 13.609.925 | 11.641.721 |
| Provisão para imposto de renda diferido (Nota 34f) | 7.276.170 | 7.532.884 | 5.147.014 |
| Impostos e contribuições sobre lucros a pagar | 3.676.197 | 2.610.252 | 2.527.811 |
| Impostos e contribuições a recolher | 1.043.268 | 1.086.010 | 847.634 |
| Total | 26.056.931 | 24.839.071 | 20.164.180 |

b) Diversas

| | R\$ mil | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Operações com cartão de crédito | 12.731.148 | 12.149.223 | 11.151.857 |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 5.142.469 | 4.500.664 | 4.476.922 |
| Provisões cíveis e trabalhistas (Nota 18b IV) | 6.069.228 | 5.926.274 | 5.378.579 |
| Credores diversos | 3.920.112 | 3.409.162 | 2.966.476 |
| Obrigações por aquisição de bens e direitos | 1.869.645 | 1.947.510 | 1.067.891 |
| Obrigações por convênios oficiais | 329.603 | 299.038 | 286.043 |
| Outras | 1.565.162 | 1.314.889 | 1.218.476 |
| Total | 31.627.367 | 29.546.760 | 26.546.244 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**21) OPERAÇÕES DE SEGUROS, PREVIDÊNCIA E CAPITALIZAÇÃO****a) Provisões técnicas por conta**

| | R\$ mil | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | Seguros (1) | | | Vida e Previdência (2) (3) | | | Capitalização | | | Total | | |
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Passivo circulante e exigível a longo prazo | | | | | | | | | | | | |
| Provisão matemática de benefícios a conceder | 814.580 | 627.589 | 699.696 | 87.108.269 | 84.005.788 | 71.786.074 | - | - | - | 87.922.849 | 84.633.377 | 72.485.770 |
| Provisão matemática de benefícios concedidos | 170.036 | 143.756 | 137.157 | 5.867.678 | 5.660.877 | 5.279.332 | - | - | - | 6.037.714 | 5.804.633 | 5.416.489 |
| Provisão matemática para resgates | - | - | - | - | - | - | 4.447.917 | 4.196.721 | 3.632.751 | 4.447.917 | 4.196.721 | 3.632.751 |
| Provisão de IBNR | 1.364.104 | 1.154.261 | 986.690 | 906.594 | 867.054 | 736.552 | - | - | - | 2.270.698 | 2.021.315 | 1.723.242 |
| Provisão de prêmios não ganhos | 2.207.390 | 2.099.448 | 1.962.905 | 173.046 | 168.472 | 137.622 | - | - | - | 2.380.436 | 2.267.920 | 2.100.527 |
| Provisão de insuficiência de contribuição (4) | - | - | - | 4.995.905 | 3.805.376 | 3.632.135 | - | - | - | 4.995.905 | 3.805.376 | 3.632.135 |
| Provisão de sinistros a liquidar | 2.839.064 | 2.903.036 | 2.464.992 | 1.029.862 | 1.029.881 | 938.355 | - | - | - | 3.868.926 | 3.932.917 | 3.403.347 |
| Provisão de oscilação financeira | - | - | - | 150.510 | 607.032 | 625.230 | - | - | - | 150.510 | 607.032 | 625.230 |
| Provisão de insuficiência de prêmio | - | - | - | 480.070 | 404.326 | 539.990 | - | - | - | 480.070 | 404.326 | 539.990 |
| Provisão de excedente financeiro | - | - | - | 383.858 | 392.748 | 374.898 | - | - | - | 383.858 | 392.748 | 374.898 |
| Provisão para sorteios e resgates | - | - | - | - | - | - | 541.309 | 514.849 | 528.834 | 541.309 | 514.849 | 528.834 |
| Provisão de despesas administrativas | - | - | - | 118.665 | 102.200 | 100.020 | 165.613 | 164.395 | 158.714 | 284.278 | 266.595 | 258.734 |
| Provisão para contingências | - | - | - | - | - | - | 9.697 | 9.565 | 8.263 | 9.697 | 9.565 | 8.263 |
| Outras provisões (5) | 2.822.711 | 1.776.723 | 1.730.280 | 1.210.576 | 1.155.007 | 638.281 | - | - | - | 4.033.287 | 2.931.730 | 2.368.561 |
| Total das provisões | 10.217.885 | 8.704.813 | 7.981.720 | 102.425.033 | 98.198.761 | 84.788.489 | 5.164.536 | 4.885.530 | 4.328.562 | 117.807.454 | 111.789.104 | 97.098.771 |

(1) A linha de "Outras Provisões" de Seguros refere-se, basicamente, às provisões técnicas da carteira de "saúde individual", constituídas para fazer frente às diferenças dos reajustes futuros de prêmios e aqueles necessários ao equilíbrio técnico da carteira;

(2) Compreende as operações de seguros de pessoa e previdência;

(3) A linha de "Outras Provisões" de Vida e Previdência refere-se, basicamente, à: "Provisão de benefícios a conceder (Vida)"; "Provisão de Resgates e outros valores a regularizar"; e Provisão de Benefícios a Regularizar", "Provisão complementar de prêmios";

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

- (4) A provisão de insuficiência de contribuição para planos de aposentadoria e pensão é calculada de acordo com a tábua biométrica AT- (2000, suavizada), com *improvement* de 1,5% a.a., considerando, separadamente, homens (*male*) e mulheres (*female*), as quais têm uma maior expectativa de vida, e com taxa real de juros de 3,5% a.a. (30 de junho de 2012 – 4,0% a.a. e 30 de setembro de 2011 – 4,0% a.a.). Nos planos de invalidez, a provisão também é calculada atuarialmente e leva em consideração a tábua biométrica AT-49 (male) e taxa real de juros de 3,5% a.a. (30 de junho de 2012 – 4,0% a.a. e 30 de setembro de 2011 – 4,0% a.a.); e
- (5) Com base em estudos técnicos e atuariais, ajustou-se a taxa de desconto das provisões de Benefícios a Conceder e Concedidos e outras provisões, de modo a refletir o cenário atual.

b) Provisões técnicas por produto

| | R\$ mil | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | Seguros | | | Vida e Previdência | | | Capitalização | | | Total | | |
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Saúde | 5.528.534 | 4.180.157 | 3.990.822 | - | - | - | - | - | - | 5.528.534 | 4.180.157 | 3.990.822 |
| Auto/RCF | 2.775.797 | 2.682.107 | 2.414.945 | - | - | - | - | - | - | 2.775.797 | 2.682.107 | 2.414.945 |
| DPVAT/Retrocessão | 163.975 | 163.478 | 120.669 | 362.199 | 360.474 | 293.003 | - | - | - | 526.174 | 523.952 | 413.672 |
| Vida | 17.247 | 15.824 | 17.462 | 4.630.786 | 4.333.314 | 3.763.638 | - | - | - | 4.648.033 | 4.349.138 | 3.781.100 |
| Ramos elementares | 1.732.332 | 1.663.247 | 1.437.822 | - | - | - | - | - | - | 1.732.332 | 1.663.247 | 1.437.822 |
| Plano Gerador de Benefícios Livres - PGBL - a conceder | - | - | - | 16.987.593 | 16.092.687 | 14.429.373 | - | - | - | 16.987.593 | 16.092.687 | 14.429.373 |
| Vida Gerador de Benefícios Livres - VGBL - a conceder | - | - | - | 60.236.676 | 58.259.616 | 48.058.675 | - | - | - | 60.236.676 | 58.259.616 | 48.058.675 |
| Planos de previdência | - | - | - | 20.207.779 | 19.152.670 | 18.243.800 | - | - | - | 20.207.779 | 19.152.670 | 18.243.800 |
| Capitalização | - | - | - | - | - | - | 5.164.536 | 4.885.530 | 4.328.562 | 5.164.536 | 4.885.530 | 4.328.562 |
| Total das provisões técnicas | 10.217.885 | 8.704.813 | 7.981.720 | 102.425.033 | 98.198.761 | 84.788.489 | 5.164.536 | 4.885.530 | 4.328.562 | 117.807.454 | 111.789.104 | 97.098.771 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**c) Garantias das provisões técnicas**

| | R\$ mil | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | Seguros | | | Vida e Previdência | | | Capitalização | | | Total | | |
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Total das Provisões Técnicas | 10.217.885 | 8.704.813 | 7.981.720 | 102.425.033 | 98.198.761 | 84.788.489 | 5.164.536 | 4.885.530 | 4.328.562 | 117.807.454 | 111.789.104 | 97.098.771 |
| (-) Parcela correspondente a resseguros contratados | (853.813) | (847.453) | (660.851) | (11.604) | (9.185) | (8.102) | - | - | - | (865.417) | (856.638) | (668.953) |
| (-) Depósitos Retidos no IRB e Depósitos Judiciais | (23.614) | (18.500) | (22.620) | (60.668) | (62.887) | (71.664) | - | - | - | (84.282) | (81.387) | (94.284) |
| (-) Direitos Creditórios | (863.821) | (906.533) | (787.025) | - | - | - | - | - | - | (863.821) | (906.533) | (787.025) |
| (-) Provisões do Convênio DPVAT | (157.280) | (156.554) | (113.638) | (358.842) | (357.185) | (289.453) | - | - | - | (516.122) | (513.739) | (403.091) |
| Total a ser coberto | 8.319.357 | 6.775.773 | 6.397.586 | 101.993.919 | 97.769.504 | 84.419.270 | 5.164.536 | 4.885.530 | 4.328.562 | 115.477.812 | 109.430.807 | 95.145.418 |
| Cotas de fundos de investimento (VGBL e PGBL) | - | - | - | 77.224.269 | 74.352.303 | 62.488.048 | - | - | - | 77.224.269 | 74.352.303 | 62.488.048 |
| Cotas de fundos de investimento (exceto VGBL e PGBL) | 3.253.651 | 7.030.957 | 6.639.552 | 13.669.265 | 16.794.830 | 15.713.558 | 3.392.262 | 4.463.478 | 3.980.085 | 20.315.178 | 28.289.265 | 26.333.195 |
| Títulos públicos | 5.460.538 | - | - | 9.619.474 | 4.968.760 | 4.573.592 | 1.513.166 | - | - | 16.593.178 | 4.968.760 | 4.573.592 |
| Títulos privados | 102.836 | 39.774 | 45.142 | 221.369 | 598.425 | 564.466 | 108.843 | 238.504 | 215.943 | 433.048 | 876.703 | 825.551 |
| Ações | 3.775 | 3.248 | 2.593 | 1.444.057 | 1.254.973 | 1.267.064 | 300.307 | 273.589 | 332.571 | 1.748.139 | 1.531.810 | 1.602.228 |
| Total das garantias das provisões técnicas | 8.820.800 | 7.073.979 | 6.687.287 | 102.178.434 | 97.969.291 | 84.606.728 | 5.314.578 | 4.975.571 | 4.528.599 | 116.313.812 | 110.018.841 | 95.822.614 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**d) Prêmios retidos de seguros, contribuições de planos de previdência e títulos de capitalização**

| | R\$ mil | | | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Prêmios emitidos | 5.193.551 | 4.902.162 | 14.719.264 | 12.633.498 |
| Contribuições de previdência complementar (inclui VGBL) | 3.987.647 | 5.815.679 | 13.893.650 | 11.858.395 |
| Receitas com títulos de capitalização | 1.013.696 | 936.303 | 2.745.492 | 2.248.866 |
| Prêmios de cosseguros cedidos | (56.278) | (53.085) | (169.717) | (139.074) |
| Prêmios restituídos | (34.512) | (30.854) | (96.827) | (103.766) |
| Prêmios emitidos líquidos | 10.104.104 | 11.570.205 | 31.091.862 | 26.497.919 |
| Prêmios de resseguros | (74.980) | (78.048) | (221.847) | (191.950) |
| Prêmios retidos de seguros, planos de previdência e capitalização | 10.029.124 | 11.492.157 | 30.870.015 | 26.305.969 |

22) PARTICIPAÇÃO MINORITÁRIA NAS CONTROLADAS

| | R\$ mil | | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Banco Bradesco BBI S.A. | 122.411 | 120.690 | 114.442 |
| Outros (1) | 463.662 | 466.205 | 498.998 |
| Total | 586.073 | 586.895 | 613.440 |

(1) Representada, basicamente, por participação minoritária na Odontoprev S.A.

23) PATRIMÔNIO LÍQUIDO (CONTROLADOR)**a) Composição do capital social em quantidade de ações**

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é dividido em ações nominativas-escriturais, sem valor nominal.

| | 2012 | | 2011 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Ordinárias | 1.912.397.390 | 1.912.397.390 | 1.912.397.390 |
| Preferenciais | 1.912.397.191 | 1.912.397.191 | 1.912.397.191 |
| Subtotal | 3.824.794.581 | 3.824.794.581 | 3.824.794.581 |
| Em tesouraria (ordinárias) | (2.635.100) | (2.559.000) | (2.487.000) |
| Em tesouraria (preferenciais) | (4.786.700) | (4.466.400) | (4.466.400) |
| Total em circulação | 3.817.372.781 | 3.817.769.181 | 3.817.841.181 |

b) Movimentação do capital social em quantidade de ações

| | Ordinárias | Preferenciais | Total |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Quantidade de ações em circulação em 31 de dezembro de 2011 | 1.909.910.390 | 1.907.930.791 | 3.817.841.181 |
| Ações adquiridas e não canceladas | (148.100) | (320.300) | (468.400) |
| Quantidade de ações em circulação em 30 de setembro de 2012 | 1.909.762.290 | 1.907.610.491 | 3.817.372.781 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

c) Juros sobre o capital próprio/dividendos

As ações preferenciais não possuem direito a voto, mas conferem todos os direitos e vantagens das ações ordinárias, além da prioridade assegurada pelo Estatuto Social no reembolso do capital e adicional de 10% (dez por cento) de juros sobre o capital próprio e/ou dividendos, conforme disposto no inciso II do parágrafo 1º do Artigo 17 da Lei nº 6.404/76, com a nova redação na Lei nº 10.303/01.

Conforme disposição estatutária, aos acionistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendos que somados correspondam, no mínimo, a 30% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da lei societária.

Os juros sobre o capital próprio são calculados com base nas contas do patrimônio líquido, limitando-se à variação da taxa de juros de longo prazo (TJLP), condicionados à existência de lucros computados antes de sua dedução ou de lucros acumulados e reservas de lucros, em montante igual ou superior a duas vezes o seu valor.

A política de remuneração do capital adotada pelo Bradesco visa distribuir juros sobre o capital próprio no valor máximo calculado em conformidade com a legislação vigente, os quais são computados, líquidos de Imposto de Renda na Fonte, no cálculo dos dividendos obrigatórios do exercício previsto no Estatuto Social.

Em reunião do Conselho de Administração de 12 de dezembro de 2011, aprovou-se a proposta da Diretoria para pagamento aos acionistas de juros sobre o capital próprio complementares, relativos ao exercício de 2011, no valor de R\$ 2.309.800 mil, sendo R\$ 0,576206221 (líquido de imposto de renda na fonte de 15% - R\$ 0,489775288) por ação ordinária e R\$ 0,633826844 (líquido de imposto de renda na fonte de 15% - R\$ 0,538752817) por ação preferencial, cujo pagamento foi efetuado em 8 de março de 2012.

Em reunião do Conselho de Administração de 10 de fevereiro de 2012, aprovou-se a proposta da Diretoria para pagamento aos acionistas de dividendos em complemento aos juros sobre o capital próprio e dividendos, relativos ao exercício de 2011, no valor de R\$ 151.291 mil, sendo R\$ 0,037741866 por ação ordinária e R\$ 0,041516054 por ação preferencial, cujo pagamento foi efetuado em 8 de março de 2012.

Em reunião do Conselho de Administração de 7 de março de 2012, aprovou-se a proposta da Diretoria para majorar em 10% o valor dos dividendos mensais, pagos antecipadamente aos acionistas, em conformidade com a Sistemática da Remuneração Mensal, elevando-os de R\$ 0,014541175 para R\$ 0,015995293, relativos às ações ordinárias e de R\$ 0,015995293 para R\$ 0,017594822, às ações preferenciais, em vigor desde os dividendos referentes ao mês de abril de 2012, pagos a partir de 2 de maio de 2012.

Em reunião do Conselho de Administração de 20 de junho de 2012, aprovou-se a proposta da Diretoria para o pagamento de juros sobre o capital próprio mensais aos acionistas da Sociedade, em substituição aos dividendos mensais. Os acionistas passaram a receber R\$ 0,018817992 (líquido de imposto de renda na fonte de 15% - R\$ 0,015995293) por ação ordinária e R\$ 0,020699791 (líquido de imposto de renda na fonte de 15% - R\$ 0,017594822) por ação preferencial, em vigor desde o mês de julho de 2012, pagos a partir de 1 de agosto de 2012.

Em reunião do Conselho de Administração de 27 de junho de 2012, aprovou-se a proposta da Diretoria para pagamento aos acionistas de juros sobre o capital próprio intermediários relativos ao primeiro semestre de 2012, no valor de R\$ 754.300 mil, sendo R\$ 0,188184678 (líquido de imposto de renda na fonte de 15% - R\$ 0,159956976) por ação ordinária e R\$ 0,207003146 (líquido de imposto de renda na fonte de 15% - R\$ 0,175952674) por ação preferencial, cujo pagamento foi efetuado em 18 de julho de 2012.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

O cálculo dos juros sobre o capital próprio e dividendos, relativos ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2012, está demonstrado a seguir:

| | R\$ mil | % (1) |
|--|------------------|--------------|
| Lucro líquido do período | 8.487.881 | |
| (-) Reserva legal | (424.394) | |
| Base de cálculo ajustada | 8.063.487 | |
| Juros sobre o capital próprio (bruto) complementares e intermediários pagos e/ou provisionados | 2.556.170 | |
| Imposto de renda na fonte relativo aos juros sobre o capital próprio | (383.425) | |
| Juros sobre o capital próprio (líquido) | 2.172.745 | |
| Dividendos mensais pagos | 367.208 | |
| Juros sobre o capital próprio (líquido) e dividendos acumulados em 30 de setembro de 2012 | 2.539.953 | 31,50 |
| Juros sobre o capital próprio (líquido) e dividendos acumulados em 30 de setembro de 2011 | 2.484.549 | 31,50 |

(1) Percentual dos juros sobre o capital próprio/dividendos sobre a base de cálculo ajustada.

Foram pagos e provisionados juros sobre o capital próprio e dividendos, conforme segue:

| Descrição | R\$ mil | | | | |
|--|------------------|-----------------|--------------------------------------|----------------|--|
| | Por ação (bruto) | | Valor pago/ provisionado bruto | IRRF (15%) | Valor pago/ provisionado líquido |
| | Ordinárias | Preferenciais | | | |
| Juros sobre o capital próprio complementares pagos | 0,432246 | 0,475471 | 1.733.863 | 260.079 | 1.473.784 |
| Juros sobre o capital próprio intermediários pagos | 0,155521 | 0,171073 | 624.200 | 93.630 | 530.570 |
| Dividendos mensais pagos | 0,120295 | 0,132325 | 480.195 | - | 480.195 |
| Total acumulado em 30 de setembro de 2011 | 0,708062 | 0,778869 | 2.838.258 | 353.709 | 2.484.549 |
| Juros sobre o capital próprio complementares provisionados | 0,392709 | 0,431980 | 1.575.583 | 236.337 | 1.339.246 |
| Juros sobre o capital próprio intermediários pagos (1) | 0,188185 | 0,207003 | 754.300 | 113.145 | 641.155 |
| Juros sobre o capital próprio mensais pagos | 0,056454 | 0,062099 | 226.287 | 33.943 | 192.344 |
| Dividendos mensais pagos | 0,091610 | 0,100770 | 367.208 | - | 367.208 |
| Total acumulado em 30 de setembro de 2012 | 0,728958 | 0,801852 | 2.923.378 | 383.425 | 2.539.953 |

(1) Pagos em 18 de julho de 2012.

d) Ações em tesouraria

Em reunião do Conselho de Administração de 20 de dezembro de 2010, foi deliberada a autorização para a aquisição de ações de própria emissão do Bradesco em até 15.000.000 ações nominativas-escriturais, sem valor nominal, sendo 7.500.000 ordinárias e 7.500.000 preferenciais, para permanência em tesouraria e posterior alienação ou cancelamento, sem redução do capital social. A autorização vigorou até 21 de junho de 2011. Em reunião do Conselho de Administração de 20 de junho de 2011, foi deliberada a renovação do prazo de aquisição de ações, com base nas mesmas condições anteriores. A autorização vigorou até 22 de dezembro de 2011. Em reunião do Conselho de Administração de 21 de dezembro de 2011, foi deliberada a renovação do prazo de aquisição de ações, com base nas mesmas condições anteriores. A autorização vigorou até 23 de junho de 2012. Em reunião do Conselho de Administração de 21 de junho de 2012, foi deliberada a renovação do prazo de aquisição de ações, com base nas mesmas condições anteriores. A nova autorização vigorará até 25 de dezembro de 2012.

Até 30 de setembro de 2012, foram adquiridas e permaneciam em tesouraria 2.635.100 ações ordinárias e 4.786.700 ações preferenciais, no montante de R\$ 197.301 mil. O custo mínimo, médio e máximo por ação ON é de R\$ 23,62221, R\$ 25,41203 e R\$ 27,14350, e por ação PN é de R\$ 26,20576, R\$ 27,22915 e R\$ 33,12855, respectivamente. O valor de mercado dessas ações, em 30 de setembro de 2012, era de R\$ 26,69 por ação ON e R\$ 32,57 por ação PN.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**24) RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS**

| | R\$ mil | | | |
|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Rendas de cartão | 1.456.609 | 1.383.914 | 4.174.354 | 3.527.066 |
| Conta corrente | 825.581 | 804.934 | 2.378.496 | 2.038.644 |
| Administração de fundos | 561.501 | 534.646 | 1.622.241 | 1.450.812 |
| Operações de crédito | 540.080 | 527.226 | 1.571.860 | 1.477.893 |
| Cobrança | 337.922 | 322.346 | 973.725 | 893.179 |
| Administração de consórcios | 159.215 | 149.579 | 452.406 | 389.073 |
| Serviços de custódia e corretagens | 122.448 | 119.408 | 358.783 | 318.066 |
| Underwriting/Assessoria financeira | 94.033 | 115.198 | 318.301 | 208.947 |
| Arrecadações | 79.626 | 79.809 | 237.619 | 231.331 |
| Outras | 154.529 | 137.020 | 413.128 | 280.710 |
| Total | 4.331.544 | 4.174.080 | 12.500.913 | 10.815.721 |

25) DESPESAS DE PESSOAL

| | R\$ mil | | | |
|--|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Proventos | 1.464.803 | 1.401.945 | 4.220.312 | 3.668.231 |
| Benefícios | 637.108 | 616.593 | 1.839.552 | 1.585.476 |
| Encargos sociais | 555.780 | 535.554 | 1.600.244 | 1.377.667 |
| Participação dos empregados nos lucros | 256.433 | 264.504 | 786.258 | 662.404 |
| Provisão para processos trabalhistas (1) | 167.134 | 188.047 | 497.827 | 1.017.048 |
| Treinamentos | 37.620 | 40.634 | 100.219 | 108.268 |
| Total | 3.118.878 | 3.047.277 | 9.044.412 | 8.419.094 |

(1) No acumulado de 30 de setembro de 2011, inclui: aprimoramento da metodologia do cálculo, no valor de R\$ 500.185 mil.

26) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

| | R\$ mil | | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Serviços de terceiros | 896.884 | 832.281 | 2.561.582 | 2.649.019 |
| Comunicação | 416.444 | 415.221 | 1.241.179 | 1.176.619 |
| Depreciação e amortização | 403.267 | 401.976 | 1.203.717 | 1.063.488 |
| Processamento de dados | 277.484 | 267.944 | 807.632 | 691.211 |
| Propaganda, promoções e publicidade | 208.268 | 162.191 | 522.969 | 607.001 |
| Transporte | 214.615 | 214.702 | 641.641 | 560.319 |
| Aluguéis | 191.955 | 195.702 | 570.172 | 489.756 |
| Manutenção e conservação de bens | 148.196 | 145.141 | 438.953 | 400.039 |
| Serviços do sistema financeiro | 161.728 | 162.944 | 488.069 | 364.733 |
| Materiais | 75.368 | 76.576 | 243.826 | 281.172 |
| Segurança e vigilância | 111.999 | 104.772 | 317.011 | 239.520 |
| Água, energia e gás | 57.933 | 64.942 | 188.344 | 168.338 |
| Viagens | 34.050 | 33.566 | 100.542 | 112.751 |
| Outras | 248.950 | 243.923 | 733.871 | 639.955 |
| Total | 3.447.141 | 3.321.881 | 10.059.508 | 9.443.921 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

27) DESPESAS TRIBUTÁRIAS

| | R\$ mil | | | |
|---|------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Contribuição à Cofins | 711.418 | 536.793 | 1.984.023 | 1.678.345 |
| Contribuição ao PIS | 120.318 | 91.354 | 335.307 | 304.744 |
| Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISS | 121.165 | 115.548 | 346.053 | 302.461 |
| Despesas com IPTU | 9.877 | 10.238 | 39.834 | 34.421 |
| Outras | 58.325 | 59.362 | 251.558 | 298.688 |
| Total | 1.021.103 | 813.295 | 2.956.775 | 2.618.659 |

28) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

| | R\$ mil | | | |
|--|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Outras receitas financeiras | 358.191 | 400.701 | 1.191.005 | 784.600 |
| Reversão de outras provisões operacionais (1) | 134.768 | 84.177 | 331.522 | 2.394.426 |
| Resultado na venda de mercadorias | 17.895 | 18.384 | 51.270 | 34.035 |
| Receitas de recuperação de encargos e despesas | 20.297 | 17.961 | 143.802 | 171.167 |
| Outras (2) | 269.891 | 245.977 | 736.399 | 3.877.364 |
| Total | 801.042 | 767.200 | 2.453.998 | 7.261.592 |

(1) No acumulado em 30 de setembro de 2011, inclui: (i) reversão de provisão para riscos fiscais – R\$ 2.911.634 mil; e (ii) constituição de provisão fiscal R\$ 785.920 mil; e

(2) No acumulado em 30 de setembro de 2011, inclui receita de créditos fiscais a compensar – R\$ 2.911.634 mil.

29) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

| | R\$ mil | | | |
|---|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Outras despesas financeiras | 951.479 | 950.172 | 2.813.589 | 2.086.374 |
| Despesas com perdas diversas | 395.350 | 398.236 | 1.138.484 | 986.565 |
| Despesas com comissão de empréstimos e financiamentos | 289.715 | 271.208 | 747.179 | 343.226 |
| Despesas com descontos concedidos | 251.808 | 262.491 | 751.206 | 603.778 |
| Amortização de intangível | 230.065 | 204.934 | 625.436 | 519.241 |
| Amortização de ágio (Nota 15a) | 66.944 | 66.945 | 199.674 | 198.481 |
| Outras (1) | 253.157 | 232.530 | 922.962 | 4.585.196 |
| Total | 2.438.518 | 2.386.516 | 7.198.530 | 9.322.861 |

(1) No 3º trimestre de 2012, inclui provisão para processo cível – planos econômicos - R\$ 51.856 mil (2º trimestre de 2012 - R\$ 56.878 mil) e no acumulado em 30 de setembro de 2012 – R\$ 194.901 mil e 30 de setembro de 2011, inclui, (i) provisão para processo cível – planos econômicos – R\$ 232.419 mil, (ii) despesas por análise de recuperabilidade de ativos – *impairment*, e (iii) provisão para riscos fiscais - R\$ 2.911.634 mil.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**30) RESULTADO NÃO OPERACIONAL**

| | R\$ mil | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Resultado na alienação e baixa de valores, bens e investimentos (1) | (52.013) | (41.645) | (119.454) | (127.796) |
| Constituição/reversão de provisões não operacionais | (57.176) | (75.334) | (127.760) | (21.198) |
| Outros | 9.840 | 17.379 | 35.629 | 29.243 |
| Total | (99.349) | (99.600) | (211.585) | (119.751) |

(1) No acumulado de 30 de setembro de 2012, inclui: resultado na alienação das ações da CETIP, no montante de R\$ 29.205 mil e no acumulado 30 de setembro de 2011, inclui: resultado na alienação parcial das ações da IBI Promotora de Vendas Ltda., no montante de R\$ 55.356 mil.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

31) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS (DIRETAS E INDIRETAS)

- a) As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, quando aplicável, vigentes nas datas das operações. As principais transações estão assim representadas:

| | R\$ mil | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | 2011 | 2012 | | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| | Ativos (passivos) | Ativos (passivos) | Ativos (passivos) | Receitas (despesas) | Receitas (despesas) | Receitas (despesas) | Receitas (despesas) |
| Juros sobre o capital próprio e dividendos: | (505.457) | (497.097) | (550.921) | - | - | - | - |
| Cidade de Deus Companhia Comercial de Participações | (372.268) | (366.111) | (405.752) | - | - | - | - |
| Fundação Bradesco | (133.189) | (130.986) | (145.169) | - | - | - | - |
| Depósitos à vista/Poupança: | (18.969) | (18.130) | (17.948) | (116) | (103) | (342) | (389) |
| Fundação Bradesco | (121) | (197) | (241) | - | - | - | - |
| BBD Participações S.A. | (6) | (9) | (4) | - | - | - | - |
| Nova Cidade de Deus Participações S.A. | (3) | (3) | (1) | - | - | - | - |
| Cidade de Deus Companhia Comercial de Participações | (3) | (5) | (21) | - | - | - | - |
| Pessoal Chave da Administração | (18.836) | (17.916) | (17.681) | (116) | (103) | (342) | (389) |
| Depósitos a prazo: | (169.878) | (154.020) | (162.716) | (2.408) | (2.603) | (8.453) | (11.338) |
| Cidade de Deus Companhia Comercial de Participações | (30.042) | (24.302) | (13.725) | (141) | (19) | (171) | (63) |
| Pessoal Chave da Administração | (139.836) | (129.718) | (148.991) | (2.267) | (2.584) | (8.282) | (11.275) |
| Captações no mercado aberto: | (249.182) | (268.568) | (270.684) | (5.138) | (5.814) | (17.819) | (23.533) |
| Pessoal Chave da Administração | (249.182) | (268.568) | (270.684) | (5.138) | (5.814) | (17.819) | (23.533) |
| Recursos de emissão de títulos: | (394.679) | (398.177) | (322.236) | (7.017) | (8.956) | (23.896) | (21.642) |
| Pessoal Chave da Administração | (394.679) | (398.177) | (322.236) | (7.017) | (8.956) | (23.896) | (21.642) |
| Aluguéis de agências: | - | - | - | (326) | (325) | (977) | (383) |
| Fundação Bradesco | - | - | - | (326) | (325) | (977) | (383) |
| Dívidas subordinadas: | (15.621) | (15.324) | (58.584) | (298) | (318) | (2.171) | (13.627) |
| Cidade de Deus Companhia Comercial de Participações | - | - | (20.889) | - | - | (633) | (8.636) |
| Fundação Bradesco | (15.621) | (15.324) | (37.695) | (298) | (318) | (1.538) | (4.991) |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

a) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Anualmente na Assembleia Geral Ordinária são fixados:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração, a ser paga aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Estatuto Social; e
- A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Organização Bradesco.

Para 2012, foi determinado o valor máximo de R\$ 344.400 mil para remuneração dos Administradores e de R\$ 334.000 mil para custear planos de previdência complementar de contribuição definida.

Benefícios de curto prazo a administradores

| | R\$ mil | | | |
|----------------------|----------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Proventos | 82.398 | 79.671 | 255.424 | 210.652 |
| Contribuição ao INSS | 18.439 | 17.866 | 57.269 | 47.186 |
| Total | 100.837 | 97.537 | 312.693 | 257.838 |

Benefícios pós-emprego

| | R\$ mil | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Planos de previdência complementar de contribuição definida | 80.559 | 80.108 | 218.694 | 179.418 |
| Total | 80.559 | 80.108 | 218.694 | 179.418 |

O Bradesco não possui benefícios de longo prazo de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para seu pessoal-chave da Administração.

Outras informações

I) Conforme legislação em vigor, as instituições financeiras não podem conceder empréstimos ou adiantamentos para:

- Diretores e membros dos conselhos consultivos ou administrativo, fiscais e semelhantes, bem como aos seus respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau;
- Pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%; e
- Pessoas jurídicas de cujo capital participem, com mais de 10%, a própria instituição financeira, quaisquer diretores ou administradores da própria instituição, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até o 2º grau.

Dessa forma, não são efetuados pelas instituições financeiras empréstimos ou adiantamentos a qualquer subsidiária, membros do Conselho de Administração ou da Diretoria Executiva e seus familiares.

II) Participação acionária

Os membros do Conselho de Administração e da Diretoria possuíam em conjunto a seguinte participação acionária no Bradesco:

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | 2012 | | 2011 |
|-----------------------|----------------|-------------|----------------|
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| • Ações ordinárias | 0,73% | 0,74% | 0,74% |
| • Ações preferenciais | 1,01% | 0,99% | 1,03% |
| • Total de ações (1) | 0,87% | 0,86% | 0,89% |

(1) Em 30 de setembro de 2012, a participação acionária direta e indireta dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria no Bradesco totalizou 3,02% de ações ordinárias, 1,06% de ações preferenciais e 2,04% do total de ações.

32) INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento dos riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos e da globalização dos negócios da Organização, motivo pelo qual está constantemente sendo aprimorada em seus processos.

As decisões da Organização são pautadas em fatores que combinam o retorno sobre o risco previamente identificado, mensurado e avaliado, viabilizando condições para o alcance dos objetivos estratégicos e zelando pelo fortalecimento da Instituição.

A Organização exerce o controle dos riscos de modo integrado e independente, proporcionando unicidade às políticas, processos, critérios e metodologias de controle de riscos por meio de um órgão estatutário, o Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital, o qual é apoiado por comitês específicos e políticas de gerenciamento de riscos aprovadas pelo Conselho de Administração.

Gerenciamento de risco de crédito

O risco de crédito é representado pela possibilidade de ocorrer perdas associadas ao não cumprimento, pelo tomador ou contraparte, de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, bem como à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação, aos custos de recuperação e a outros valores relativos ao descumprimento de obrigações financeiras da contraparte.

O gerenciamento de risco de crédito da Organização é um processo contínuo e evolutivo de mapeamento, desenvolvimento, aferição e diagnóstico, através de modelos, instrumentos e procedimentos; exige alto grau de disciplina e controle nas análises das operações efetuadas e preserva a integridade e a independência dos processos.

A Organização controla cuidadosamente a exposição ao risco de crédito, que decorre principalmente de operações de crédito, de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos. Há também o risco de crédito em obrigações financeiras relacionadas a compromissos de empréstimo ou prestação de garantias financeiras.

Gerenciamento de risco de mercado

O risco de mercado é representado pela possibilidade de perda financeira por oscilação de preços e taxas de juros dos ativos financeiros da Organização, uma vez que suas carteiras ativas e passivas podem apresentar descasamentos de prazos, moedas e indexadores.

Este risco é cuidadosamente identificado, mapeado, mensurado, mitigado e gerenciado. O perfil de exposição a risco de mercado da Organização é conservador, com diretrizes e limites monitorados diariamente, de maneira independente.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

O controle do risco de mercado é realizado para todas as empresas da Organização de maneira corporativa e centralizada. Todas as atividades expostas a risco de mercado são mapeadas, mensuradas e classificadas quanto à probabilidade e magnitude, com seus respectivos planos de mitigação devidamente aprovados pela estrutura de governança.

Apresentamos o balanço patrimonial por moedas

| | R\$ mil | | | | |
|--|--------------------|--------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| | 2012 | | | 2011 | |
| | 30 de setembro | | | 30 de junho | 30 de setembro |
| | Balanço | Nacional | Estrangeira (1) (2) | Estrangeira (1) (2) | |
| Ativo | | | | | |
| Circulante e realizável a longo prazo | 840.295.754 | 784.706.701 | 55.589.053 | 55.794.337 | 53.111.971 |
| Disponibilidades | 12.943.991 | 7.079.424 | 5.864.567 | 4.676.339 | 4.352.206 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 126.772.377 | 125.289.207 | 1.483.170 | 3.216.008 | 3.311.438 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 319.537.253 | 307.707.992 | 11.829.261 | 11.162.326 | 9.057.385 |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 56.275.770 | 56.275.770 | - | - | - |
| Operações de crédito e de arrendamento mercantil | 242.563.298 | 216.356.341 | 26.206.957 | 24.991.152 | 24.776.783 |
| Outros créditos e outros valores e bens | 82.203.065 | 71.997.967 | 10.205.098 | 11.748.512 | 11.614.159 |
| Permanente | 15.992.229 | 15.947.806 | 44.423 | 45.165 | 43.004 |
| Investimentos | 1.907.178 | 1.906.859 | 319 | 312 | 264 |
| Imobilizado de uso e de arrendamento | 4.499.596 | 4.482.975 | 16.621 | 17.302 | 15.256 |
| Intangível | 9.585.455 | 9.557.972 | 27.483 | 27.551 | 27.484 |
| Total | 856.287.983 | 800.654.507 | 55.633.476 | 55.839.502 | 53.154.975 |
| Passivo | | | | | |
| Circulante e exigível a longo prazo | 789.035.441 | 721.612.255 | 67.423.186 | 67.961.420 | 61.832.948 |
| Depósitos | 212.869.601 | 188.664.854 | 24.204.747 | 26.985.653 | 23.820.905 |
| Captações no mercado aberto | 245.537.617 | 240.061.275 | 5.476.342 | 1.175.955 | 3.831.616 |
| Recursos de emissão de títulos | 53.810.212 | 39.813.086 | 13.997.126 | 12.384.041 | 8.151.341 |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 3.649.170 | 1.993.733 | 1.655.437 | 1.781.048 | 1.648.148 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 45.398.442 | 34.867.560 | 10.530.882 | 12.785.342 | 13.682.715 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 4.147.711 | 3.879.136 | 268.575 | 257.021 | 100.465 |
| Provisão técnica de seguros previdência e capitalização | 117.807.454 | 117.806.277 | 1.177 | 1.085 | 1.129 |
| Outras obrigações: | | | | | |
| - Dívidas subordinadas | 34.506.741 | 25.792.188 | 8.714.553 | 8.683.153 | 6.606.389 |
| - Outras | 71.308.493 | 68.734.146 | 2.574.347 | 3.908.122 | 3.990.240 |
| Resultados de exercícios futuros | 619.391 | 619.391 | - | - | - |
| Participação minoritária nas controladas | 586.073 | 586.073 | - | - | - |
| Patrimônio líquido | 66.047.078 | 66.047.078 | - | - | - |
| Total | 856.287.983 | 788.864.797 | 67.423.186 | 67.961.420 | 61.832.948 |
| Posição líquida de ativos e passivos | | | (11.789.710) | (12.121.918) | (8.677.973) |
| Derivativos - posição líquida (2) | | | (6.332.245) | (7.129.571) | (8.106.311) |
| Outras contas de compensação líquidas (3) | | | 198.472 | (147.416) | (133.216) |
| Posição cambial líquida (passiva) | | | (17.923.483) | (19.398.905) | (16.917.500) |

(1) Valores expressos e/ou indexados, basicamente, em dólares norte-americanos;

(2) Excluídas as operações vencíveis em D+1, a serem liquidadas em moeda do último dia do mês; e

(3) Referem-se a outros compromissos registrados em conta de compensação.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas**VaR Modelo Interno – Carteira Trading**

| Fatores de riscos | R\$ mil | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Prefixado | 127.015 | 120.806 | 35.157 |
| Cupom cambial | 16.737 | 19.751 | 23.252 |
| Moeda estrangeira | 14.430 | 32.825 | 52.912 |
| IGP-M / IPCA | 117.583 | 101.845 | 101.671 |
| Renda variável | 9.497 | 24.247 | 19.999 |
| Soberanos/ <i>Eurobonds</i> e <i>Treasuries</i> | 20.645 | 18.836 | 16.627 |
| Outros | 3.536 | 9.576 | 4.648 |
| Efeito correlação/diversificação | (88.704) | (81.852) | (102.226) |
| VaR (<i>Value at Risk</i>) | 220.739 | 246.034 | 152.040 |

Análise de sensibilidade

A Carteira *Trading* também é acompanhada diariamente por análises de sensibilidade, que medem o efeito dos movimentos das curvas de mercado e dos preços sobre nossas posições. Além disso, é realizada trimestralmente análise de sensibilidade das exposições financeiras (Carteiras *Trading* e *Banking*) da Organização, seguindo as determinações da Instrução CVM nº 475/08.

Cabe ressaltar que os impactos das exposições financeiras da Carteira *Banking* (notadamente nos fatores taxa de juros e índices de preços), não necessariamente representam potencial prejuízo contábil para a Organização. Isto ocorre porque parte das operações de crédito que estão na Carteira *Banking* é financiada por depósitos à vista e/ou poupança, os quais são “*hedge natural*” para eventuais oscilações de taxa de juros, bem como as oscilações de taxa de juros não representam impacto material sobre o resultado da Instituição, uma vez que a intenção é manter as operações de crédito até o seu vencimento. Além disso, em razão da nossa forte participação no mercado de seguros e previdência, temos um volume expressivo em ativos que são corrigidos por índices de preços, vinculados às devidas provisões técnicas.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

Análise de Sensibilidade – Carteiras Trading e Banking

| | | R\$ mil | | | | | | | | |
|--|---|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| | | Carteira Trading e Banking (1) | | | | | | | | |
| | | 2012 | | | | | | 2011 | | |
| | | 30 de setembro | | | 30 de junho | | | 30 de setembro | | |
| | | 1 | 2 | 3 | 1 | 2 | 3 | 1 | 2 | 3 |
| Taxa de juros em reais | Exposições sujeitas às variações de taxas de juros prefixadas e cupom de taxas de juros | (13.466) | (2.725.809) | (5.278.555) | (8.822) | (1.830.479) | (3.540.762) | (4.749) | (1.362.030) | (2.554.838) |
| Índices de preços | Exposições sujeitas à variação da taxa dos cupons de índices de preços | (18.997) | (1.787.571) | (3.222.822) | (12.238) | (1.261.830) | (2.323.495) | (10.663) | (1.353.094) | (2.449.531) |
| Cupom cambial | Exposições sujeitas à variação da taxa dos cupons de moedas estrangeiras | (763) | (69.951) | (131.006) | (1.030) | (96.445) | (180.994) | (155) | (14.607) | (28.723) |
| Moeda estrangeira | Exposições sujeitas à variação cambial | (3.742) | (93.553) | (187.106) | (5.378) | (134.442) | (268.884) | (14.785) | (369.634) | (739.268) |
| Renda variável | Exposições sujeitas à variação do preço de ações | (17.078) | (426.958) | (853.915) | (15.493) | (387.323) | (774.646) | (15.814) | (395.355) | (790.710) |
| Soberanos/ Eurobonds e Treasuries | Exposições sujeitas à variação da taxa de juros de papéis negociados no mercado internacional | (1.032) | (39.215) | (74.808) | (4.950) | (124.966) | (249.429) | (1.182) | (35.259) | (70.987) |
| Outros | Exposições que não se enquadram nas definições anteriores | (62) | (1.560) | (3.120) | (99) | (2.502) | (5.004) | (24) | (588) | (1.176) |
| Total sem correlação dos fatores de risco | | (55.140) | (5.144.617) | (9.751.332) | (48.010) | (3.837.987) | (7.343.214) | (47.372) | (3.530.567) | (6.635.233) |
| Total com correlação dos fatores de risco | | (32.238) | (4.049.217) | (7.654.738) | (28.009) | (3.021.183) | (5.765.838) | (31.478) | (2.685.283) | (5.012.448) |

(1) Valores líquidos de efeitos fiscais.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

Demonstramos também a seguir, a análise de sensibilidade exclusivamente da Carteira *Trading*, que representa as exposições que poderão causar impactos relevantes sobre o resultado da Organização, valendo ressaltar que os resultados apresentados revelam os impactos para cada cenário numa posição estática da carteira. O dinamismo do mercado faz com que essas posições se alterem continuamente e não obrigatoriamente reflitam a posição aqui demonstrada. Além disso, conforme comentado anteriormente, temos um processo de gestão contínua do risco de mercado, que procura, constantemente, pelo dinamismo do mercado, formas de mitigar/minimizar os riscos associados, de acordo com a estratégia determinada pela Alta Administração. Assim, em casos de sinais de deterioração de determinada posição, ações proativas são tomadas para minimização de possíveis impactos negativos, visando maximizar a relação risco retorno para a Organização.

Análise de Sensibilidade – Carteira *Trading*

| | | R\$ mil | | | | | | | | |
|---|---|-----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| | | Carteira <i>Trading</i> (1) | | | | | | | | |
| | | 2012 | | | | | | 2011 | | |
| | | 30 de setembro | | | 30 de junho | | | 30 de setembro | | |
| | | 1 | 2 | 3 | 1 | 2 | 3 | 1 | 2 | 3 |
| Taxa de juros em reais | Exposições sujeitas às variações de taxas de juros prefixadas e cupom de taxas de juros | (3.947) | (759.846) | (1.485.438) | (1.786) | (366.463) | (707.358) | (679) | (179.733) | (342.539) |
| Índices de preços | Exposições sujeitas à variação da taxa dos cupons de índices de preços | (2.505) | (242.361) | (461.637) | (1.870) | (186.281) | (360.669) | (1.792) | (226.537) | (439.604) |
| Cupom cambial | Exposições sujeitas à variação da taxa dos cupons de moedas estrangeiras | (735) | (66.978) | (125.370) | (939) | (88.703) | (166.028) | (24) | (2.413) | (4.706) |
| Moeda estrangeira | Exposições sujeitas à variação cambial | (6.960) | (174.006) | (348.012) | (9.745) | (243.627) | (487.254) | (10.618) | (265.441) | (530.883) |
| Renda variável | Exposições sujeitas à variação do preço de ações | (1.039) | (25.980) | (51.961) | (2.137) | (53.423) | (106.846) | (1.718) | (42.946) | (85.892) |
| Soberanos/ <i>Eurobonds</i> e <i>Treasuries</i> | Exposições sujeitas à variação da taxa de juros de papéis negociados no mercado internacional | (1.124) | (39.529) | (74.873) | (4.427) | (114.687) | (228.605) | (616) | (20.093) | (39.778) |
| Outros | Exposições que não se enquadram nas definições anteriores | (26) | (658) | (1.317) | (89) | (2.251) | (4.502) | - | (1) | (3) |
| Total sem correlação dos fatores de risco | | (16.336) | (1.309.358) | (2.548.608) | (20.993) | (1.055.435) | (2.061.262) | (15.447) | (737.164) | (1.443.405) |
| Total com correlação dos fatores de risco | | (9.433) | (949.418) | (1.846.745) | (11.711) | (660.095) | (1.281.204) | (11.512) | (515.113) | (1.004.878) |

(1) Valores líquidos de efeitos fiscais.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

As análises de sensibilidade foram efetuadas a partir dos cenários elaborados para as respectivas datas, sempre considerando as informações de mercado na época e cenários que afetariam negativamente nossas posições, conforme exemplos abaixo:

- Cenário 1:** Com base nas informações de mercado (BM&FBOVESPA, Anbima, etc.) foram aplicados choques de 1 ponto base para taxa de juros e 1% de variação para preços. Por exemplo: no cenário aplicado sobre as posições de 28.9.2012 a cotação Real/Dólar foi de R\$ 2,05. Para o cenário de juros a taxa prefixada de 1 ano aplicada nas posições de 28.9.2012 foi de 7,51% a.a.;
- Cenário 2:** Foram determinados choques de 25% com base no mercado. Por exemplo: no cenário aplicado sobre as posições de 28.9.2012 a cotação Real/Dólar foi de R\$ 2,53. Para o cenário de juros, a taxa prefixada de 1 ano aplicada nas posições de 28.9.2012 foi de 9,38% a.a. Os cenários para os demais fatores de risco também representaram choque de 25% nas respectivas curvas ou preços; e
- Cenário 3:** Foram determinados choques de 50% com base no mercado. Por exemplo: no cenário aplicado sobre as posições de 28.9.2012 a cotação Real/Dólar foi de R\$ 3,04. Para o cenário de juros, a taxa prefixada de 1 ano aplicada nas posições de 28.9.2012 foi de 11,25% a.a. Os cenários para os demais fatores de risco também representaram choque de 50% nas respectivas curvas ou preços.

Risco de Liquidez

Risco de Liquidez é a possibilidade da não existência de recursos financeiros suficientes para que a Organização honre seus compromissos, em razão dos descasamentos entre pagamentos e recebimentos, considerando as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

A Organização possui uma política de liquidez que define não só os níveis mínimos que devem ser observados, levando inclusive em consideração cenários de estresse, mas também em que tipo de instrumentos financeiros os recursos devem permanecer aplicados, e define ainda a estratégia de atuação a ser acionada em caso de necessidade.

O processo de gerenciamento do risco de liquidez contempla o acompanhamento diário da composição dos recursos disponíveis, do cumprimento do nível mínimo de liquidez e do plano de contingência para situações de estresse. O controle e o acompanhamento das posições são realizados de maneira centralizada.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

Apresentamos o balanço patrimonial por prazos

| | R\$ mil | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Prazo indeterminado | Total |
| Ativo | | | | | | |
| Circulante e realizável a longo prazo | 451.600.669 | 125.206.858 | 59.482.887 | 204.005.340 | - | 840.295.754 |
| Disponibilidades | 12.943.991 | - | - | - | - | 12.943.991 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 74.981.478 | 48.906.496 | 2.004.831 | 879.572 | - | 126.772.377 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (1) (2) | 250.712.714 | 4.497.404 | 10.536.465 | 53.790.670 | - | 319.537.253 |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 55.726.707 | - | - | 549.063 | - | 56.275.770 |
| Operações de crédito e de arrendamento mercantil | 25.271.603 | 60.043.914 | 40.925.606 | 116.322.175 | - | 242.563.298 |
| Outros créditos e outros valores e bens | 31.964.176 | 11.759.044 | 6.015.985 | 32.463.860 | - | 82.203.065 |
| Permanente | 333.356 | 1.487.779 | 1.260.747 | 9.039.123 | 3.871.224 | 15.992.229 |
| Investimentos | - | - | - | - | 1.907.178 | 1.907.178 |
| Imobilizado de uso e de arrendamento | 56.360 | 281.786 | 338.143 | 3.422.949 | 400.358 | 4.499.596 |
| Intangível | 276.996 | 1.205.993 | 922.604 | 5.616.174 | 1.563.688 | 9.585.455 |
| Total em 30 de setembro de 2012 | 451.934.025 | 126.694.637 | 60.743.634 | 213.044.463 | 3.871.224 | 856.287.983 |
| Total em 30 de junho de 2012 | 484.367.299 | 92.394.486 | 53.524.409 | 196.378.235 | 3.855.999 | 830.520.428 |
| Total em 30 de setembro de 2011 | 373.356.347 | 126.441.623 | 46.098.100 | 173.899.336 | 2.493.962 | 722.289.368 |
| Passivo | | | | | | |
| Circulante e exigível a longo prazo | 430.183.712 | 87.564.487 | 47.337.473 | 223.949.769 | - | 789.035.441 |
| Depósitos (3) | 112.054.550 | 16.942.092 | 11.692.543 | 72.180.416 | - | 212.869.601 |
| Captações no mercado aberto (2) | 176.133.964 | 37.411.461 | 9.014.068 | 22.978.124 | - | 245.537.617 |
| Recursos de emissão de títulos | 1.434.426 | 13.208.215 | 13.722.106 | 25.445.465 | - | 53.810.212 |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 3.649.170 | - | - | - | - | 3.649.170 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 3.990.574 | 9.892.503 | 9.282.595 | 22.232.770 | - | 45.398.442 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 2.972.104 | 228.450 | 217.495 | 729.662 | - | 4.147.711 |
| Provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização (3) | 88.790.165 | 3.050.901 | 1.338.662 | 24.627.726 | - | 117.807.454 |
| Outras obrigações: | | | | | | |
| - Dívidas subordinadas | 1.163.297 | 2.811.571 | 422.187 | 30.109.686 | - | 34.506.741 |
| - Outras | 39.995.462 | 4.019.294 | 1.647.817 | 25.645.920 | - | 71.308.493 |
| Resultados de exercícios futuros | 619.391 | - | - | - | - | 619.391 |
| Participação minoritária nas controladas | - | - | - | - | 586.073 | 586.073 |
| Patrimônio líquido | - | - | - | - | 66.047.078 | 66.047.078 |
| Total em 30 de setembro de 2012 | 430.803.103 | 87.564.487 | 47.337.473 | 223.949.769 | 66.633.151 | 856.287.983 |
| Total em 30 de junho de 2012 | 414.354.804 | 69.393.150 | 51.927.161 | 230.338.330 | 64.506.983 | 830.520.428 |
| Total em 30 de setembro de 2011 | 345.689.490 | 47.545.877 | 41.277.499 | 233.420.961 | 54.355.541 | 722.289.368 |
| Ativos líquidos acumulados em 30 de setembro de 2012 | 21.130.922 | 60.261.072 | 73.667.233 | 62.761.927 | - | - |
| Ativos líquidos acumulados em 30 de junho de 2012 | 70.012.495 | 93.013.831 | 94.611.079 | 60.650.984 | - | - |
| Ativos líquidos acumulados em 30 de setembro de 2011 | 27.666.857 | 106.562.603 | 111.383.204 | 51.861.579 | - | - |

(1) As aplicações em fundos de investimento estão classificadas no prazo de 1 a 30 dias;

(2) As operações vinculadas a compromissos de recompra estão classificadas conforme o prazo da operação; e

(3) Os depósitos à vista, de poupança e as provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização, representadas por produtos "VGBl" e "PGBL", estão classificados no prazo de 1 a 30 dias, sem considerar a média histórica do giro.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

Risco Operacional

O risco operacional é representado pela perda resultante de processos internos, pessoas e sistemas inadequados ou falhos e de eventos externos. Essa definição inclui o risco legal, mas exclui o estratégico e o reputacional.

A atividade de gerenciamento do risco operacional é imprescindível para a geração de valor agregado. O controle deste risco é realizado de maneira centralizada, por meio de identificação, mensuração, planos de mitigação e acompanhamento, de maneira consolidada e em cada empresa da Organização.

Dentre os planos de mitigação de riscos operacionais, destacamos a existência do gerenciamento de continuidade de negócios, que consiste em planos formais a serem adotados em momentos de crise, para garantia da recuperação e da continuidade dos negócios, assim como da prevenção de perdas.

Gerenciamento de Capital

O processo de gerenciamento de capital é realizado de forma a proporcionar condições para o alcance dos objetivos estratégicos da Organização, levando em consideração o ambiente econômico e comercial onde atua. Este processo é compatível com a natureza das operações, complexidades dos produtos e serviços e com a dimensão da exposição a riscos da Organização.

Sob a ótica do Bacen, as instituições financeiras devem manter, permanentemente, capital (Patrimônio de Referência) compatível com os riscos de suas atividades, representado pelo Patrimônio de Referência Exigido (PRE). O PRE é calculado considerando, no mínimo, a soma das parcelas de risco de crédito, risco de mercado e risco operacional.

O processo de adequação do Patrimônio de Referência é acompanhado diariamente e visa assegurar que a Organização mantenha uma sólida base de capital para apoiar o desenvolvimento das atividades e fazer face aos riscos incorridos, seja em situações normais ou em condições extremas de mercado, além de atender aos requerimentos regulatórios de capital.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

Apresentamos a seguir o cálculo do Índice de Basileia:

| Base de cálculo - Índice de Basileia | R\$ mil | | | | | |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2012 | | | | 2011 | |
| | 30 de setembro | | 30 de junho | | 30 de setembro | |
| | Financeiro | Econômico-financeiro | Financeiro | Econômico-financeiro | Financeiro | Econômico-financeiro |
| Patrimônio Líquido | 66.047.078 | 66.047.078 | 63.920.088 | 63.920.088 | 53.742.101 | 53.742.101 |
| Redução dos ativos diferidos, conforme Resolução nº 3.444/07 do CMN | (130.667) | (218.299) | (139.872) | (223.833) | (182.700) | (259.744) |
| Redução dos ganhos/perdas de ajustes a valor de mercado em DPV e derivativos, conforme Resolução nº 3.444/07 do CMN | (2.150.068) | (2.150.068) | (1.865.419) | (1.865.419) | 2.780.991 | 2.780.991 |
| Minoritários/outros | 186.345 | 586.073 | 187.211 | 586.895 | 181.619 | 613.440 |
| Patrimônio de referência nível I | 63.952.688 | 64.264.784 | 62.102.008 | 62.417.731 | 56.522.011 | 56.876.788 |
| Soma dos ganhos/perdas de ajustes a valor de mercado em DPV e derivativos, conforme Resolução nº 3.444/07 do CMN | 2.150.068 | 2.150.068 | 1.865.419 | 1.865.419 | (2.780.991) | (2.780.991) |
| Dívida subordinada/outros | 24.842.348 | 24.842.348 | 26.025.344 | 26.025.344 | 14.844.275 | 14.844.275 |
| Patrimônio de referência nível II | 26.992.416 | 26.992.416 | 27.890.763 | 27.890.763 | 12.063.284 | 12.063.284 |
| Patrimônio de referência total (nível I + nível II) | 90.945.104 | 91.257.200 | 89.992.771 | 90.308.494 | 68.585.295 | 68.940.072 |
| Dedução dos instrumentos de captação, conforme Resolução nº 3.444/07 do CMN | (108.080) | (108.080) | (107.052) | (107.052) | (99.269) | (134.078) |
| Patrimônio de referência (a) | 90.837.024 | 91.149.120 | 89.885.719 | 90.201.442 | 68.486.026 | 68.805.994 |
| Alocação de capital (por risco) | | | | | | |
| - Risco de crédito | 55.221.654 | 54.212.999 | 53.055.883 | 52.050.305 | 46.956.944 | 47.182.731 |
| - Risco de mercado | 5.206.827 | 5.206.827 | 3.142.932 | 3.142.932 | 1.399.717 | 1.399.717 |
| - Risco operacional | 2.543.272 | 3.431.636 | 2.543.458 | 3.312.555 | 2.004.420 | 2.810.237 |
| Patrimônio de referência exigido (b) | 62.971.753 | 62.851.462 | 58.742.273 | 58.505.792 | 50.361.081 | 51.392.685 |
| Margem (a – b) | 27.865.271 | 28.297.658 | 31.143.446 | 31.695.650 | 18.124.945 | 17.413.309 |
| Ativo ponderado pelo risco (c) | 572.470.483 | 571.376.930 | 534.020.665 | 531.870.834 | 457.828.008 | 467.206.228 |
| Índice de Basileia (a/c) | 15,87% | 15,95% | 16,83% | 16,96% | 14,96% | 14,73% |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

b) Valor de mercado

O valor contábil líquido, das provisões para desvalorização, dos principais instrumentos financeiros está apresentado a seguir:

| Carteira | R\$ mil | | | | | | | |
|---|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | Lucro/(prejuízo) não realizado sem efeitos fiscais | | | | | | | |
| | Valor contábil | Valor de mercado | No resultado | | | No patrimônio líquido | | |
| | 2012 | | 2012 | | 2011 | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (Notas 3e, 3f e 8) | 319.537.253 | 322.021.950 | 8.887.562 | 8.140.573 | 2.594.692 | 2.484.697 | 2.221.338 | 4.403.399 |
| - Ajuste de títulos disponíveis para venda (Nota 8cII) | | | 6.402.865 | 5.919.235 | (1.808.707) | - | - | - |
| - Ajuste de títulos mantidos até o vencimento (Nota 8d item 6) | | | 2.484.697 | 2.221.338 | 4.403.399 | 2.484.697 | 2.221.338 | 4.403.399 |
| Operações de crédito e de arrendamento mercantil (Notas 2, 3g e 10) (1) | 284.366.604 | 285.860.897 | 1.494.293 | 1.536.523 | (431.366) | 1.494.293 | 1.536.523 | (431.366) |
| Investimentos (Notas 3j e 13) (2) | 1.907.178 | 13.759.383 | 11.852.205 | 12.710.628 | 7.801.406 | 11.852.205 | 12.710.628 | 7.801.406 |
| Ações em tesouraria (Nota 23d) | 197.301 | 226.234 | - | - | - | 28.933 | 12.764 | (2.293) |
| Depósitos a prazo (Notas 3n e 16a) | 113.379.223 | 113.183.829 | 195.394 | 177.450 | 195.630 | 195.394 | 177.450 | 195.630 |
| Recursos de emissão de títulos (Nota 16c) | 53.810.212 | 54.033.360 | (223.148) | (263.296) | (186.038) | (223.148) | (263.296) | (186.038) |
| Obrigações por empréstimos e repasses (Notas 17a e 17b) | 45.398.442 | 45.316.881 | 81.561 | 90.355 | 486.445 | 81.561 | 90.355 | 486.445 |
| Dívidas subordinadas (Nota 19) | 34.506.741 | 35.698.220 | (1.191.479) | (848.547) | (1.404.075) | (1.191.479) | (848.547) | (1.404.075) |
| Lucro não realizado sem efeitos fiscais | | | 21.096.388 | 21.543.686 | 9.056.694 | 14.722.456 | 15.637.215 | 10.863.108 |

(1) Inclui adiantamentos sobre contratos de câmbio, operações de arrendamento mercantil e outros créditos com características de concessão de créditos; e

(2) Inclui, basicamente, a mais-valia das participações em controladas e coligadas (Cielo, Odontoprev, Serasa e Fleury) e outros investimentos (BM&FBOVESPA).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

Determinação do valor de mercado dos instrumentos financeiros:

- Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos, investimentos, dívidas subordinadas e ações em tesouraria baseiam-se em cotação de preços de mercado na data do balanço. Se não houver cotação de preços de mercado, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de precificação, modelos de cotações ou cotações de preços para instrumentos com características semelhantes;
- Operações de crédito prefixadas foram determinadas mediante desconto dos fluxos de caixa estimados, adotando as taxas de juros praticadas pela Organização Bradesco em novos contratos de características similares. As referidas taxas são compatíveis com as de mercado na data do balanço; e
- Depósitos a prazo, recursos de emissão de títulos e obrigações por empréstimos e repasses foram calculados mediante o desconto da diferença entre os fluxos de caixa nas condições contratuais e as taxas praticadas no mercado na data do balanço.

33) BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

O Bradesco e suas controladas são patrocinadores de um plano de previdência complementar para seus funcionários e administradores, na modalidade Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL). O PGBL é um plano de previdência do tipo de contribuição definida, que permite acumular recursos financeiros ao longo da carreira profissional do participante mediante contribuições pagas por ele mesmo e pela empresa patrocinadora, sendo os recursos investidos em um FIE (Fundo de Investimento Exclusivo).

O PGBL é administrado pela Bradesco Vida e Previdência S.A. e a BRAM – Bradesco Asset Management S.A. DTVM é a responsável pela gestão financeira dos fundos FIEs.

As contribuições dos funcionários e administradores do Bradesco e suas controladas são equivalentes de no mínimo 4% do salário, exceto para os participantes que, em 2001, optaram por migrar do plano de benefício definido para o plano de contribuição definida (PGBL), cujas contribuições foram mantidas nos níveis que vigoravam no plano de benefício definido quando da transferência de plano, observando sempre o mínimo de 4% do salário.

As obrigações atuariais do plano de contribuição definida (PGBL) estão integralmente cobertas pelo patrimônio do FIE correspondente.

Além do plano (PGBL) anteriormente apresentado, está assegurado aos participantes que optaram em migrar do plano de benefício definido, um benefício proporcional diferido, correspondente aos seus direitos acumulados nesse plano. Para os participantes do plano de benefício definido, migrados ou não para o PGBL, participantes aposentados e pensionistas, o valor presente das obrigações atuariais do plano está integralmente coberto por ativos garantidores.

O Banco Alvorada S.A. (sucessor por cisão do Banco Baneb S.A.) mantém planos de aposentadoria complementar de contribuição definida e de benefício definido, por meio da Fundação Baneb de Seguridade Social – Bases (relativos aos ex-empregados do Baneb). As obrigações atuariais dos planos de contribuição definida e benefício definido estão integralmente cobertas pelos patrimônios dos planos.

O Banco Bradesco BBI S.A. (atual denominação do Banco BEM S.A.) patrocina planos de aposentadoria complementar de benefício definido e de contribuição definida, por meio da Caixa de Assistência e Aposentadoria dos Funcionários do BEM – Capof.

A Alvorada Cartões, Crédito, Financiamento e Investimento S.A. (Alvorada CCFI) (incorporadora do Banco BEC S.A.) patrocina plano de benefício definido por meio da Caixa de Previdência Privada do BEC – Cabec.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

Os recursos garantidores dos planos de previdência são investidos de acordo com a legislação pertinente (títulos públicos e privados, ações de companhias abertas e imóveis).

O Bradesco, em suas dependências no exterior, proporciona para seus funcionários e administradores plano de pensão de acordo com as normas estabelecidas pelas autoridades locais, que permite acumular recursos financeiros ao longo da carreira profissional do participante.

As despesas com contribuições efetuadas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2012, totalizaram R\$ 409.748 mil (30 de setembro de 2011 – R\$ 334.789 mil) e 3º trimestre de 2012 – R\$ 146.488 mil (2º trimestre de 2012 - R\$ 146.186 mil).

Além desse benefício, o Bradesco e suas controladas oferecem aos seus funcionários e administradores outros benefícios, dentre os quais: seguro saúde, assistência odontológica, seguro de vida e de acidentes pessoais e treinamento profissional, cujo montante dessas despesas, incluindo as contribuições mencionadas anteriormente, totalizaram no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2012 - R\$ 1.939.771 mil (30 de setembro de 2011 – R\$ 1.693.744 mil) e 3º trimestre de 2012 – R\$ 674.728 mil (2º trimestre de 2012 - R\$ 657.227 mil).

34) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

| | R\$ mil | | | |
|--|--------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | 4.254.891 | 2.898.213 | 11.749.742 | 10.953.283 |
| Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15%, respectivamente (1) | (1.701.956) | (1.159.285) | (4.699.897) | (4.381.313) |
| Efeito no cálculo dos tributos: | | | | |
| Participações em coligadas | 17.836 | 7.444 | 41.347 | 36.293 |
| Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis | (150.893) | (101.732) | (371.007) | (270.598) |
| Juros sobre o capital próprio (2) | 314.775 | 308.432 | 985.551 | 880.432 |
| Outros valores (3) | 148.017 | 895.945 | 836.205 | 1.197.917 |
| Imposto de renda e contribuição social do período | (1.372.221) | (49.196) | (3.207.801) | (2.537.269) |

(1) A alíquota da contribuição social para as empresas dos segmentos financeiros e de seguros foi elevada para 15%, de acordo com a Lei nº 11.727/08, permanecendo em 9% para as demais empresas (Nota 3h);

(2) Inclui juros sobre capital próprio pagos e a pagar; e

(3) Inclui, basicamente, a variação cambial sobre investimentos no exterior e equalização da alíquota efetiva da contribuição social em relação à alíquota (40%) demonstrada.

b) Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social

| | R\$ mil | | | |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2012 | | | 2011 |
| | 3º trimestre | 2º trimestre | Acumulado em 30 de setembro | Acumulado em 30 de setembro |
| Impostos correntes: | | | | |
| Imposto de renda e contribuição social devidos | (1.841.419) | (1.883.074) | (6.294.774) | (6.185.463) |
| Impostos diferidos: | | | | |
| Constituição/realização no período sobre adições temporárias | 574.874 | 1.798.374 | 3.259.001 | 3.962.088 |
| Utilização de saldos iniciais de: | | | | |
| Base negativa de contribuição social | (48.073) | 34.075 | (90.592) | (114.814) |
| Prejuízo fiscal | (11.149) | (8.003) | (116.802) | (261.526) |
| Constituição/utilização no período sobre: | | | | |
| Base negativa de contribuição social | (35.378) | 22.979 | 12.322 | 21.098 |
| Prejuízo fiscal | (11.076) | (13.547) | 23.044 | 41.348 |
| Total dos impostos diferidos | 469.198 | 1.833.878 | 3.086.973 | 3.648.194 |
| Imposto de renda e contribuição social do período | (1.372.221) | (49.196) | (3.207.801) | (2.537.269) |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos

| | R\$ mil | | | | | |
|---|---------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Saldo em 31.12.2011 | Constituição | Realização | Saldo em 30.9.2012 | Saldo em 30.6.2012 | Saldo em 30.9.2011 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 10.983.555 | 4.698.997 | 3.171.915 | 12.510.637 | 12.382.967 | 11.347.415 |
| Provisões cíveis | 1.284.877 | 263.229 | 147.557 | 1.400.549 | 1.351.121 | 1.238.166 |
| Provisões fiscais | 4.087.345 | 673.775 | 67.503 | 4.693.617 | 4.500.571 | 3.878.966 |
| Provisões trabalhistas | 915.778 | 277.819 | 221.396 | 972.201 | 959.945 | 892.908 |
| Provisão para desvalorização de títulos e investimentos | 406.068 | 12.090 | 2.876 | 415.282 | 414.735 | 105.077 |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso | 93.539 | 91.376 | 65.177 | 119.738 | 104.501 | 96.324 |
| Ajuste a valor de mercado dos títulos para negociação | 16.195 | 111 | 3.694 | 12.612 | 14.857 | 20.398 |
| Ágio amortizado | 411.617 | 1.367 | 59.178 | 353.806 | 372.692 | 768.601 |
| Provisão de juros sobre o capital próprio (1) | - | 593.297 | - | 593.297 | 317.680 | 630.756 |
| Outros | 1.191.621 | 849.542 | 463.306 | 1.577.857 | 1.655.653 | 1.317.345 |
| Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias | 19.390.595 | 7.461.603 | 4.202.602 | 22.649.596 | 22.074.722 | 20.295.956 |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social do País e Exterior | 513.396 | 35.366 | 207.394 | 341.368 | 447.044 | 425.559 |
| Subtotal (2) | 19.903.991 | 7.496.969 | 4.409.996 | 22.990.964 | 22.521.766 | 20.721.515 |
| Ajuste a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda (2) | 841.421 | 226.354 | 668.961 | 398.814 | 443.244 | 793.056 |
| Contribuição social - Medida Provisória nº 2.158-35/01 (3) | 144.643 | - | 3.801 | 140.842 | 140.842 | 144.643 |
| Total dos créditos tributários (Nota 11b) | 20.890.055 | 7.723.323 | 5.082.758 | 23.530.620 | 23.105.852 | 21.659.214 |
| Obrigações fiscais diferidas (Nota 34f) | 4.824.991 | 3.708.147 | 1.256.968 | 7.276.170 | 7.532.884 | 5.147.014 |
| Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas | 16.065.064 | 4.015.176 | 3.825.790 | 16.254.450 | 15.572.968 | 16.512.200 |
| - Proporção dos créditos tributários líquidos sobre o patrimônio de referência (Nota 32a) | 22,5% | | | 17,8% | 17,3% | 24,0% |
| - Proporção dos créditos tributários líquidos sobre o ativo total | 2,1% | | | 1,9% | 1,9% | 2,3% |

(1) O crédito tributário sobre os juros sobre o capital próprio é contabilizado até o limite fiscal permitido;

(2) Os créditos tributários das empresas dos segmentos financeiro e de seguros foram constituídos considerando a elevação da alíquota de contribuição social, determinada pela Lei nº 11.727/08 (Nota 3h); e

(3) Até o final do exercício, há previsão de realização do valor de R\$ 31.072 mil, que será contabilizado quando de sua efetiva utilização (item d).

d) Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social e crédito tributário de contribuição social MP nº 2.158-35

| | R\$ mil | | | | |
|----------------|------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|-------------------|
| | Diferenças temporárias | | Prejuízo fiscal e base negativa | | Total |
| | Imposto de renda | Contribuição social | Imposto de renda | Contribuição social | |
| 2012 | 2.097.216 | 1.199.673 | 15.218 | 7.171 | 3.319.278 |
| 2013 | 4.563.430 | 2.678.567 | 35.573 | 26.038 | 7.303.608 |
| 2014 | 4.735.169 | 2.805.777 | 36.263 | 19.997 | 7.597.206 |
| 2015 | 1.528.085 | 880.880 | 40.582 | 31.211 | 2.480.758 |
| 2016 | 1.249.967 | 654.126 | 47.817 | 81.122 | 2.033.032 |
| 2017 (9 meses) | 159.710 | 96.996 | 292 | 84 | 257.082 |
| Total | 14.333.577 | 8.316.019 | 175.745 | 165.623 | 22.990.964 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | R\$ mil | | | | | |
|--------------|--|-------|-------|--------|--------|----------------|
| | Crédito tributário de contribuição social M.P. nº 2.158-35 | | | | | |
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Total |
| Total | 31.072 | 2.505 | 4.188 | 47.374 | 55.703 | 140.842 |

A projeção de realização de crédito tributário é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis.

O valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos, tributários monta a R\$ 22.080.701 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 21.544.937 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 19.642.629 mil) sendo R\$ 21.633.221 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 20.999.136 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 19.105.710 mil) de diferenças temporárias, R\$ 316.968 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 416.172 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 396.253 mil) de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social e R\$ 130.512 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 129.629 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 140.666 mil) de crédito tributário de contribuição social MP nº 2.158-35.

e) Créditos tributários não ativados

Não foram constituídos créditos tributários no montante de R\$ 1.466.070 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 1.478.186 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 2.555 mil), os quais serão registrados quando atenderem aos aspectos regulamentares e/ou apresentarem efetivas perspectivas de realização, de acordo com estudos e análises elaboradas pela Administração e pelas normas do Bacen. No saldo de 30 de setembro de 2012, inclui R\$ 1.464.111 mil (30 de junho de 2012 – R\$ 1.476.229 mil), referente ao crédito tributário não ativado proveniente da aquisição do Banco BERJ, consolidado a partir de novembro de 2011.

f) Obrigações fiscais diferidas

| | R\$ mil | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos | 3.299.822 | 3.312.670 | 555.675 |
| Superveniência de depreciação | 2.648.338 | 2.925.560 | 3.591.787 |
| Atualização de depósitos judiciais e outros | 1.328.010 | 1.294.654 | 999.552 |
| Total | 7.276.170 | 7.532.884 | 5.147.014 |

As obrigações fiscais diferidas das empresas dos segmentos financeiro e de seguros foram constituídas considerando a elevação da alíquota de contribuição social, determinada pela Lei nº 11.727/08 (Nota 3h).

35) OUTRAS INFORMAÇÕES

a) A Organização administra fundos de investimento e carteiras, cujos patrimônios líquidos em 30 de setembro de 2012 atingiram R\$ 404.442.213 mil (30 de junho de 2012 - R\$ 383.588.580 mil e 30 de setembro de 2011 – R\$ 319.451.263 mil).

b) Recursos de Consórcios

| | R\$ mil | | |
|---|----------------|-------------|----------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Previsão mensal de recursos a receber de consorciados | 284.353 | 274.134 | 263.790 |
| Obrigações do grupo por contribuições | 14.863.508 | 14.367.536 | 14.575.983 |
| Consoiciados – Bens a contemplar | 13.287.433 | 12.846.148 | 13.120.384 |
| Créditos à disposição de consorciados | 3.195.231 | 3.326.158 | 2.922.425 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

| | Em Unidades | | |
|------------------------------------|----------------|-------------|----------------|
| | 2012 | | 2011 |
| | 30 de setembro | 30 de junho | 30 de setembro |
| Quantidade de grupos administrados | 2.772 | 2.735 | 2.651 |
| Quantidade de consorciados ativos | 706.752 | 676.087 | 548.097 |
| Quantidade de bens a contemplar | 189.141 | 187.526 | 140.113 |

- c) No terceiro trimestre de 2012, o Bacen, visando flexibilizar o processo de recolhimento compulsórios sobre depósitos, e de reduzir os custos da intermediação financeira, bem como incentivar as vendas de motocicletas, alterou e redefiniu as regras do compulsório sobre recursos a prazo e a vista, cujos principais impactos foram:

| Descrição | Regra anterior | Regra atual |
|--|--|--|
| Recolhimento compulsório sobre recursos a prazo | O Bacen passará a remunerar o menor entre os seguintes valores: I - da exigibilidade subtraída das deduções de até 64%; II - da exigibilidade limitada pelo percentual de - 64% no período entre 22.6 à 20.2.2014; - 73% no período entre 21.2 à 24.4.2014; - 82% no período entre 25.4 à 19.6.2014; e - 100% a partir de 20.6.2014. | O Bacen passará a remunerar o menor entre os seguintes valores: I - da exigibilidade subtraída das deduções de até 50%; II - da exigibilidade limitada pelo percentual de: - 64% no período entre 22.06 à 25.10.2012; - 50% no período entre 26.10 à 20.2.2014; - 64% no período entre 21.2 à 24.4.2014; - 73% no período entre 25.4 à 19.6.2014; - 82% no período entre 20.6 à 21.8.2014; e - 100% a partir de 20.8.2014. |
| Operações elegíveis para dedução no compulsório sobre recursos a prazo referente a financiamentos de veículos. | Saldo das operações de crédito para financiamento e arrendamento mercantil de automóveis e veículos comerciais leves. | Saldo das operações de crédito para financiamento e arrendamento mercantil de motocicletas. |
| Alíquota adicional sobre recursos á vista | - 6% | - foi reduzida para 0% |
| Critério para o VSR (Valor Sujeito ao Recolhimento) | O VSR (Valor Sujeito a Recolhimento) deve ser ajustado em cada dia considerando os cheques, os Documentos de Crédito (DOCs) e os bloquitos de cobrança com liquidação no dia útil imediatamente seguinte ao acolhimento ou pagamento e que gerem transferência entre contas Reservas Bancárias das instituições financeiras. | Revogação deste critério |

- d) Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu alguns pronunciamentos contábeis, suas interpretações e orientações, os quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovados pelo CMN.

Os pronunciamentos contábeis já aprovados foram:

- Resolução nº 3.566/08 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01);
- Resolução nº 3.604/08 – Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03);
- Resolução nº 3.750/09 – Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05);
- Resolução nº 3.823/09 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução nº 3.973/11 – Evento Subsequente (CPC 24);
- Resolução nº 3.989/11 – Pagamento Baseado em Ações (CPC 10);

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis Consolidadas

- Resolução nº 4.007/11 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23); e
- Resolução nº 4.144/12 – Pronunciamento Conceitual Básico (R1).

Atualmente, não é possível estimar quando o CMN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e tampouco se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

A Resolução nº 3.786/09 do CMN e as Circulares nº 3.472/09 e nº 3.516/10 do Bacen estabeleceram que as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen, constituídas sob a forma de companhia aberta ou que sejam obrigadas a constituir Comitê de Auditoria, devem, a partir de 31 de dezembro de 2010, elaborar anualmente e divulgar em até 90 dias após a data-base de 31 de dezembro suas demonstrações contábeis consolidadas, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), seguindo os pronunciamentos internacionais emitidos pelo IASB – *International Accounting Standards Board*.

Conforme estabelecido na Resolução do CMN, o Bradesco divulgou em seu *website*, em 30 de março de 2012, suas demonstrações contábeis consolidadas de 31 de dezembro de 2011 e 2010, preparadas de acordo com as IFRSs. Na avaliação da Administração, as reconciliações entre o lucro líquido e o patrimônio líquido para 30 de setembro de 2012 são consistentes com os valores apresentados nas reconciliações de 31 de dezembro de 2011.

Órgãos da Administração

Data-Base 9.10.2012

Conselho de Administração

Presidente

Lázaro de Mello Brandão

Vice-Presidente

Antônio Bornia

Membros

Mário da Silveira Teixeira Júnior
 João Aguiar Alvarez
 Denise Aguiar Alvarez
 Luiz Carlos Trabuco Cappi
 Carlos Alberto Rodrigues Guilherme
 Milton Matsumoto
 Ricardo Espírito Santo Silva Salgado

Diretoria

Diretores Executivos

Diretor-Presidente

Luiz Carlos Trabuco Cappi

Diretores Vice-Presidentes

Julio de Siqueira Carvalho de Araujo
 Domingos Figueiredo de Abreu
 José Alcides Munhoz
 Aurélio Conrado Boni
 Sérgio Alexandre Figueiredo Clemente
 Marco Antonio Rossi

Diretores Gerentes

Candido Leonelli
 Maurício Machado de Minas
 Alexandre da Silva Glüher
 Alfredo Antônio Lima de Menezes
 André Rodrigues Cano
 Josué Augusto Pancini
 Luiz Carlos Angelotti
 Marcelo de Araújo Noronha
 Nilton Pelegrino Nogueira

Diretores Adjuntos

Altair Antônio de Souza
 André Marcelo da Silva Prado
 Denise Pauli Pavarina
 Luiz Fernando Peres
 Moacir Nachbar Junior
 Octávio de Lazari Júnior

Diretores Departamentais

Adineu Santesso
 Amilton Nieto
 André Bernardino da Cruz Filho
 Antonio Carlos Melhado
 Antonio de Jesus Mendes
 Antonio José da Barbara
 Arnaldo Nissental
 Aurélio Guido Pagani
 Cassiano Ricardo Scarpelli
 Clayton Camacho
 Diaulas Morize Vieira Marcondes Junior
 Douglas Tevis Francisco
 Edilson Wiggers
 Eurico Ramos Fabri
 Fernando Antônio Tenório

Diretores Departamentais (continuação)

Fernando Roncolato Pinho
 Frederico William Wolf
 Glaucimar Peticov
 Guilherme Muller Leal
 João Albino Winkelmann
 João Carlos Gomes da Silva
 Joel Antonio Scalabrini
 Jorge Pohlmann Nasser
 José Luis Elias
 José Luiz Rodrigues Bueno
 José Ramos Rocha Neto
 Júlio Alves Marques
 Laércio Carlos de Araújo Filho
 Layette Lamartine Azevedo Júnior
 Lúcio Rideki Takahama
 Luiz Alves dos Santos
 Luiz Carlos Brandão Cavalcanti Junior
 Marcos Aparecido Galende
 Marcos Bader
 Marcos Daré
 Marlene Morán Millan
 Nobuo Yamazaki
 Octavio Manoel Rodrigues de Barros
 Paulo Aparecido dos Santos
 Paulo Faustino da Costa
 Roberto Sobral Hollander
 Rogério Pedro Câmara
 Waldemar Ruggiero Júnior
 Walkiria Schirmeister Marquetti

Diretores

Antonio Chinellato Neto
 Cláudio Borges Cassemiro
 João Sabino
 Osmar Roncolato Pinho
 Paulo Manuel Taveira de Oliveira Ferreira
 Roberto de Jesus Paris
 Vinicius José de Almeida Albernaz

Diretores Regionais

Alex Silva Braga
 Almir Rocha
 Antonio Gualberto Diniz
 Antonio Piovesan
 Carlos Alberto Alástico
 Delvair Fidêncio de Lima
 Francisco Aquilino Pontes Gadelha
 Francisco Assis da Silveira Junior
 Geraldo Dias Pacheco
 João Alexandre Silva
 José Sergio Bordin
 Leandro José Diniz
 Luis Carlos Furquim Vermieiro
 Mauricio Gomes Maciel
 Volnei Wulff
 Wilson Reginaldo Martins

Comitê de Remuneração

Lázaro de Mello Brandão - Coordenador
 Antônio Bornia
 Mário da Silveira Teixeira Júnior
 Luiz Carlos Trabuco Cappi
 Carlos Alberto Rodrigues Guilherme
 Milton Matsumoto
 Sérgio Nonato Rodrigues

Comitê de Auditoria

Carlos Alberto Rodrigues Guilherme - Coordenador
 José Lucas Ferreira de Melo
 Romulo Nagib Lasmar
 Osvaldo Watanabe

Comitê de Controles Internos e Compliance

Mário da Silveira Teixeira Júnior – Coordenador
 Carlos Alberto Rodrigues Guilherme
 Milton Matsumoto
 Domingos Figueiredo de Abreu
 Marco Antonio Rossi
 Alexandre da Silva Glüher
 Clayton Camacho
 Frederico William Wolf
 Roberto Sobral Hollander
 Rogério Pedro Câmara

Comitê Executivo de Divulgação

Luiz Carlos Angelotti - Coordenador
 Julio de Siqueira Carvalho de Araujo
 Domingos Figueiredo de Abreu
 Marco Antonio Rossi
 Alexandre da Silva Glüher
 Moacir Nachbar Junior
 Antonio José da Barbara
 Marcos Aparecido Galende
 Paulo Faustino da Costa
 Haydewaldo R. Chamberlain da Costa
 Marcelo Santos Dall'Occo

Comitê de Conduta Ética

Milton Matsumoto - Coordenador
 Carlos Alberto Rodrigues Guilherme
 Julio de Siqueira Carvalho de Araujo
 Domingos Figueiredo de Abreu
 Marco Antonio Rossi
 Alexandre da Silva Glüher
 André Rodrigues Cano
 Josué Augusto Pancini
 Clayton Camacho
 Frederico William Wolf
 Glaucimar Peticov
 José Luiz Rodrigues Bueno
 Júlio Alves Marques
 Rogério Pedro Câmara

Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital

Julio de Siqueira Carvalho de Araujo - Coordenador
 Domingos Figueiredo de Abreu
 José Alcides Munhoz
 Aurélio Conrado Boni
 Sérgio Alexandre Figueiredo Clemente
 Marco Antonio Rossi
 Alexandre da Silva Glüher
 Alfredo Antônio Lima de Menezes
 Luiz Carlos Angelotti
 Antonio de Jesus Mendes
 Roberto Sobral Hollander

Conselho Fiscal

Efetivos

Domingos Aparecido Maia - Coordenador
 Nelson Lopes de Oliveira
 Ricardo Abecassis Espírito Santo Silva

Suplentes

João Batistela Biazon
 Jorge Tadeu Pinto de Figueiredo
 Renaud Roberto Teixeira

Ouvidoria

Júlio Alves Marques – Ouvidor

Departamento de Contadoria Geral

Marcos Aparecido Galende
 Contador-CRC 1SP201309/O-6

Relatório sobre a Revisão de Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas

Ao
Conselho de Administração e aos Acionistas do
Banco Bradesco S.A.
Osasco - SP

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial consolidado do Banco Bradesco S.A. ("Bradesco") em 30 de setembro de 2012, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre e período de nove meses findos naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas ("Informações contábeis intermediárias consolidadas").

Responsabilidade da Administração sobre as informações contábeis intermediárias consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e apresentação dessas informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Outros Assuntos

Demonstração intermediária consolidada do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações intermediárias consolidadas do valor adicionado, referentes ao trimestre e período de nove meses findos em 30 de setembro de 2012, elaboradas sob a responsabilidade da Administração do Bradesco e apresentada como informações suplementares. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos acima e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias consolidadas tomadas em conjunto.

Osasco, 19 de outubro de 2012



KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Cláudio Rogélio Sertório
Contador CRC 1SP212059/O-0

Parecer do Conselho Fiscal

Os infra-assinados, membros do Conselho Fiscal do Banco Bradesco S.A., no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, tendo examinado o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis relativos ao terceiro trimestre de 2012, e o estudo técnico de viabilidade de geração de lucros tributáveis, trazidos a valor presente, que tem por objetivo a realização de Ativo Fiscal Diferido de acordo com a Instrução CVM nº 371/02, Resolução nº 3.059/02, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 3.171/02, do Banco Central do Brasil, e à vista do relatório da KPMG Auditores Independentes, apresentado sem ressalvas, são da opinião de que as citadas peças, examinadas à luz das práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, refletem adequadamente a situação patrimonial e financeira da Sociedade.

Cidade de Deus, Osasco, SP, 19 de outubro de 2012.

Domingos Aparecido Maia

Nelson Lopes de Oliveira

Ricardo Abecassis E. Santo Silva