



Press Release

► Pandemia de Covid-19

Contribuindo para superar a crise

O Bradesco, em razão do grave cenário da pandemia provocada pela Covid-19, que trouxe diversos reflexos adversos na vida das pessoas e nos negócios, permanece contribuindo ativamente para apoiar seus clientes e funcionários, e intensificando seu compromisso com a sociedade. Apesar desse cenário adverso, alguns aprendizados foram incorporados em nossas operações, por exemplo, a forma de nos relacionarmos com nossos clientes, fornecedores e a intensificação do *home office* na Organização, que realizou, o primeiro Acordo Coletivo de Trabalho nacional do Setor bancário, com os Sindicatos de trabalhadores, imprimindo maior segurança para os funcionários e para a Organização em razão da pouca regulamentação em Lei sobre *home office*.

É importante ressaltar que nossas ações têm sempre levado em consideração as orientações do Ministério da Saúde. O Comitê de Crise do Bradesco, formado pelo Diretor-Presidente, todos os Vice-Presidentes e pelo CRO (*Chief Risk Officer*), permanece reunindo-se periodicamente e reportando-se ao Conselho de Administração, acerca das avaliações sobre a evolução do Covid-19 e seus reflexos em nossas operações. Além disso, temos uma Comissão de Riscos, que tem papel importante na verificação de vários pontos e alcances dessas ações na Organização. Acionamos o Plano de Continuidade de Negócios (PCN), priorizando os processos críticos, e desde a segunda quinzena de março de 2020, intensificamos as ações internas e externas, de forma consistente e tempestiva, com o objetivo de minimizar os impactos envolvidos.

Mais informações sobre as ações realizadas pelo Bradesco que estão auxiliando o país a superar a crise estão disponíveis no capítulo Informações Adicionais deste relatório.

Apoiando e atendendo nossos clientes

Estamos em plena capacidade operacional para desempenhar, tanto as funções administrativas (*BackOffice*) como as dos nossos times comerciais / rede de agências, para servir nossos clientes, seguindo todos os procedimentos de segurança orientados pelo Ministério da Saúde, destacando a utilização de máscaras, a disponibilização de álcool em gel para funcionários e clientes e a adoção de distância mínima entre clientes no ambiente das agências.

Além disso, com o compromisso de garantir mais segurança e comodidade aos nossos clientes, criamos novas alternativas de crédito em nosso *App*, Internet Banking e Net Empresa, priorizando: prorrogação das parcelas em empréstimos e financiamentos, alongamento de prazo, unificação de empréstimo, reorganização financeira, financiamento de folha de pagamento, recursos novos com condições de carência e prazo mais favoráveis, além de ofertas de linhas emergenciais de capital de giro para micro, pequenas e médias empresas, através dos programas com subsídios governamentais.

O objetivo do Bradesco continua sendo de dar fôlego aos clientes neste momento de crise, de forma que eles reúnam condições para reorganizar suas contas de maneira sustentável ao longo do tempo.

Operações Prorrogadas

R\$ 73 bilhões

total prorrogado

2,2 milhões de contratos

92%

estavam em dia

70%

com garantia real

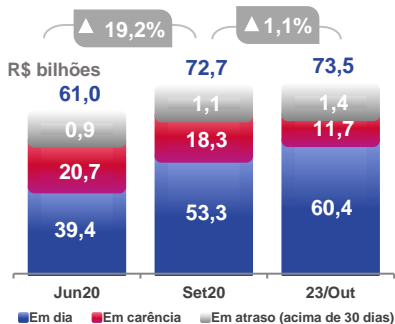
13 anos

tempo médio de relacionamento

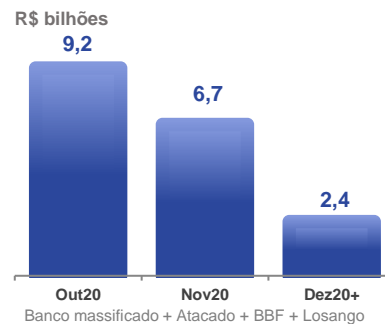
94%

com *rating* AA a C

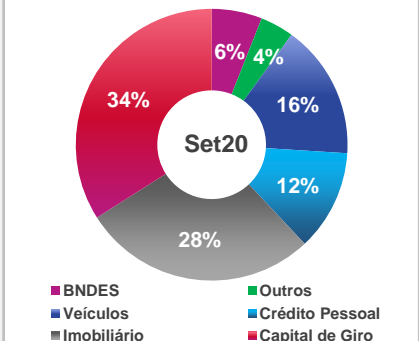
Evolução das Prorrogações



Fluxo Encerramento das Carências



Diversificação Carteira Prorrogada



IMPORTANTE: no site institucional (banco.bradesco/aguente_firme) estão disponíveis informações sobre as modalidades das ações emergenciais, lembrando que **estão sujeitas à análise de crédito e as demais condições dos produtos**

Para mais informações sobre nossas ações relacionadas ao coronavírus, acesse: www.bradesco.com.br/coronavirus

► Principais Informações

Lucro Líquido Recorrente

R\$ **5,0** bi no 3T20
+29,9% no trimestre

Rentabilidade 3T20

15,2% ROAE
+3,3 p.p. no trimestre
1,1% ROAA
+0,1 p.p. no trimestre

Basileia – Capital Nível I

12,9%
+0,4 p.p. no trimestre

Carteira de Crédito Expandida

R\$ **664** bi
+11,7% em 12 meses
+0,5% no trimestre

PF +9,6% em 12 meses
+3,1% no trimestre

PJ +12,9% em 12 meses
-1,0% no trimestre

PDD Expandida (Despesa)

R\$ **5,6** bi no 3T20
-37,1% no trimestre

Indicadores de Crédito – 90 dias

2,3% Inadimplência
-0,7 p.p. no trimestre

398% Cobertura
+98,7 p.p. no trimestre

R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T20	2T20	3T19	9M20	9M19	Variação % (exceto quando indicado)		
						3T20 x 2T20	3T20 x 3T19	9M20 x 9M19
Resultado								
Lucro Líquido Recorrente ⁽¹⁾	5.031	3.873	6.542	12.657	19.242	29,9	(23,1)	(34,2)
Margem Financeira Total	15.288	16.684	14.773	46.471	43.328	(8,4)	3,5	7,3
PDD Expandida ⁽²⁾	(5.588)	(8.890)	(3.336)	(21.186)	(10.427)	(37,1)	67,5	103,2
Receitas de Prestação de Serviços	8.121	7.626	8.423	24.030	24.777	6,5	(3,6)	(3,0)
Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização ⁽³⁾	3.131	3.778	3.473	9.840	10.893	(17,1)	(9,8)	(9,7)
Balço Patrimonial								
Total de Ativos ⁽⁴⁾	1.659.687	1.571.407	1.404.664	1.659.687	1.404.664	5,6	18,2	18,2
Operações de Crédito - Carteira Expandida ⁽⁵⁾	664.414	661.115	594.817	664.414	594.817	0,5	11,7	11,7
- Pessoas Físicas	243.404	236.004	222.036	243.404	222.036	3,1	9,6	9,6
- Pessoas Jurídicas	421.010	425.111	372.781	421.010	372.781	(1,0)	12,9	12,9
Patrimônio Líquido	137.461	135.134	138.313	137.461	138.313	1,7	(0,6)	(0,6)
Recursos Captados e Administrados	2.474.764	2.364.472	2.255.680	2.474.764	2.255.680	4,7	9,7	9,7
Destaques								
Retorno Anualizado sobre PL Médio (ROAE) - % ⁽⁶⁾	15,2	11,9	20,2	12,9	20,5	3,3 p.p.	(5,0) p.p.	(7,6) p.p.
Índice de Eficiência Operacional (IEO) - % ⁽⁷⁾	47,6	44,0	49,9	47,2	49,5	3,6 p.p.	(2,3) p.p.	(2,3) p.p.
Lucro Líquido Recorrente por Ação (acumulado 12 meses) - R\$ ⁽⁸⁾	2,18	2,36	2,84	2,18	2,84	(7,6)	(23,2)	(23,2)
Valor de Mercado ⁽⁹⁾	165.343	175.191	261.708	165.343	261.708	(5,6)	(36,8)	(36,8)
Dividendos / Juros sobre Capital Próprio - JCP Líquido	1.195	951	1.747	3.159	5.296	25,6	(31,6)	(40,4)
Índice de Inadimplência (> 90 dias ⁽¹⁰⁾ / Carteira de Crédito) - %	2,3	3,0	3,6	2,3	3,6	(0,7) p.p.	(1,3) p.p.	(1,3) p.p.
Capital Nível I - %	12,9	12,5	14,7	12,9	14,7	0,4 p.p.	(1,8) p.p.	(1,8) p.p.
Liquidez de Curto Prazo (LCR) - %	184,6	170,1	168,2	184,6	168,2	14,5 p.p.	16,4 p.p.	16,4 p.p.
Liquidez de Longo Prazo (NSFR) - %	120,9	120,6	117,0	120,9	117,0	0,3 p.p.	3,9 p.p.	3,9 p.p.
Clientes com Perfil Digital ⁽¹¹⁾ - Em milhões	20,5	20,0	18,0	20,5	18,0	2,5	13,4	13,4
- Pessoas Físicas	19,1	18,7	16,7	19,1	16,7	2,3	14,1	14,1
- Pessoas Jurídicas	1,4	1,3	1,3	1,4	1,3	5,4	4,8	4,8

(1) De acordo com os eventos extraordinários descritos na página 08 do Relatório de Análise Econômica e Financeira;

(2) Inclui provisão para avais e fianças, receitas com recuperações de crédito, descontos concedidos, resultado com BNDU e impairment de ativos financeiros;

(3) Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização = Prêmios Retidos de Seguros, Planos de Previdência e Capitalização (-) Variação das Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização (-) Sinistros Retidos (-) Sorteios e Resgates de Títulos de Capitalização (-) Despesas de Comercialização de Planos de Seguros, Previdência e Capitalização + Resultado Financeiro da Operação;

(4) Para mais informações, favor consultar a nota explicativa nº 4 – Balço Patrimonial e Demonstração do Resultado Gerencial, no capítulo "Demonstrações Contábeis Completas" deste relatório;

(5) Além da carteira de crédito – conceito Bacen, inclui avais, fianças, cartas de crédito, antecipação de recebíveis de cartão de crédito, debêntures, notas promissórias, coobrigação em cessões para certificados de recebíveis imobiliários e crédito rural, cédula do produto rural (CPR), certificados de recebíveis imobiliário (CRI), certificados de direitos creditórios do agronegócio (CDCA) e fundos de investimentos em direitos creditórios (FIDC);

(6) Não considera os ajustes de avaliação patrimonial registrados no Patrimônio Líquido;

(7) Para os 9M20 / 9M19 considera o índice acumulado 12 meses;

(8) Para fins de comparabilidade, as ações foram ajustadas de acordo com as bonificações e os desdobramentos ocorridos nos períodos;

(9) Quantidade de ações (descontadas as ações em tesouraria) x cotação de fechamento das ações ON e PN do último dia do período;

(10) Créditos em atraso; e

(11) Considera todos os clientes que possuem contas (corrente / poupança / INSS) que acessaram os canais digitais (internet + mobile).



► Lucro Líquido Recorrente X Lucro Líquido Contábil

A seguir, os principais eventos não recorrentes que impactaram o Lucro Líquido nos períodos:

R\$ milhões	3T20	2T20	3T19	9M20	9M19
Lucro Líquido Recorrente	5.031	3.873	6.542	12.657	19.242
Eventos Extraordinários	(837)	(367)	(705)	(1.575)	(1.543)
- Amortização de Ágio (Bruto)	(354)	(367)	(372)	(1.092)	(1.119)
- Provisão para Reestruturação ⁽¹⁾	(483)	-	-	(483)	-
- Programa de Desligamento Voluntário 2019 - PDV	-	-	(273)	-	(273)
- Passivos Contingentes ⁽²⁾	-	-	(60)	-	(151)
Lucro Líquido Contábil	4.194	3.506	5.837	11.082	17.699

(1) Relacionada para reestruturação, principalmente, na rede de agências; e (2) Composto por provisões cíveis.

► Análise Resumida do Resultado Recorrente

Para mais informações da análise resumida do resultado recorrente apresentada a seguir, consultar o capítulo “Análise Econômico-Financeira” deste relatório.

Demonstração do Resultado Recorrente (R\$ milhões)	3T20	2T20	3T19	9M20	9M19	Variação %		
						3T20 x 2T20	3T20 x 3T19	9M20 x 9M19
Margem Financeira	15.288	16.684	14.773	46.471	43.328	(8,4)	3,5	7,3
- Margem com Clientes	12.794	13.163	12.503	38.921	36.648	(2,8)	2,3	6,2
- Margem com Mercado	2.494	3.521	2.270	7.550	6.680	(29,2)	9,9	13,0
PDD Expandida	(5.588)	(8.890)	(3.336)	(21.186)	(10.427)	(37,1)	67,5	103,2
Despesas com PDD	(5.626)	(8.745)	(4.522)	(21.730)	(15.163)	(35,7)	24,4	43,3
Receitas com Recuperações de Crédito	1.828	1.104	1.816	4.352	6.433	65,6	0,7	(32,3)
Descontos Concedidos / Outros ⁽¹⁾	(1.219)	(777)	(535)	(2.591)	(1.511)	56,9	127,9	71,5
Impairment de Ativos Financeiros	(571)	(472)	(95)	(1.217)	(186)	21,0	-	-
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	9.700	7.794	11.437	25.285	32.901	24,5	(15,2)	(23,1)
Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização ⁽²⁾	3.131	3.778	3.473	9.840	10.893	(17,1)	(9,8)	(9,7)
Receitas de Prestação de Serviços	8.121	7.626	8.423	24.030	24.777	6,5	(3,6)	(3,0)
Despesas Operacionais	(11.724)	(11.459)	(12.434)	(34.940)	(36.366)	2,3	(5,7)	(3,9)
Despesas de Pessoal	(4.900)	(4.833)	(5.653)	(15.054)	(16.299)	1,4	(13,3)	(7,6)
Outras Despesas Administrativas	(5.035)	(4.970)	(5.467)	(15.083)	(15.596)	1,3	(7,9)	(3,3)
Outras Receitas / (Despesas Operacionais)	(1.789)	(1.656)	(1.314)	(4.803)	(4.471)	8,0	36,1	7,4
Despesas Tributárias	(1.917)	(2.010)	(1.835)	(5.840)	(5.354)	(4,6)	4,5	9,1
Resultado de Participação em Coligadas	31	(25)	75	68	204	-	(58,7)	(66,7)
Resultado Operacional	7.342	5.704	9.139	18.443	27.055	28,7	(19,7)	(31,8)
Resultado Não Operacional	16	(26)	19	2	54	-	(15,8)	(96,3)
Abono Único - Convenção Coletiva ⁽³⁾	(170)	-	-	(170)	-	-	-	-
IR/CS	(2.108)	(1.747)	(2.570)	(5.454)	(7.707)	20,7	(18,0)	(29,2)
Participação Minoritária	(49)	(58)	(46)	(164)	(160)	(15,5)	6,5	2,5
Lucro Líquido Recorrente	5.031	3.873	6.542	12.657	19.242	29,9	(23,1)	(34,2)

(1) Inclui resultado com BNDU, provisão para avais e fianças e outros;

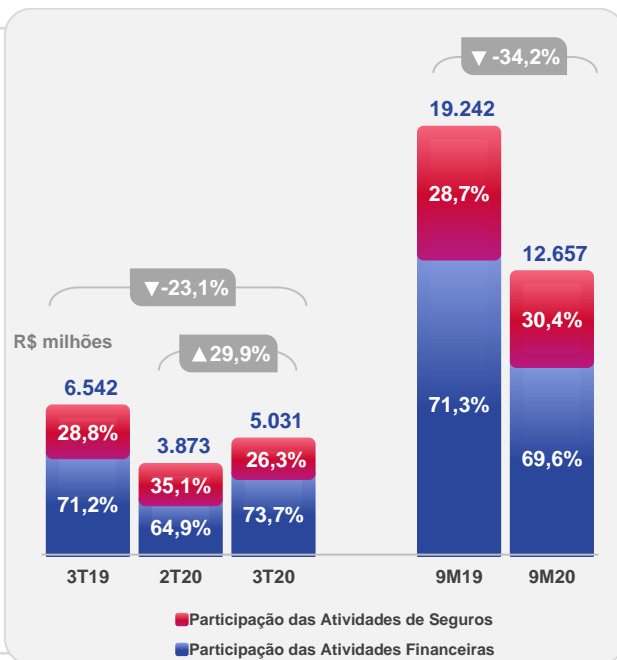
(2) Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização = Prêmios Retidos de Seguros, Planos de Previdência e Capitalização (-) Variação das Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização (-) Sinistros Retidos (-) Sorteios e Resgates de Títulos de Capitalização (-) Despesas de Comercialização de Planos de Seguros, Previdência e Capitalização + Resultado Financeiro da Operação; e

(3) Refere-se ao pagamento, em parcela única, realizado em Set/20 do abono salarial aprovado na convenção coletiva.

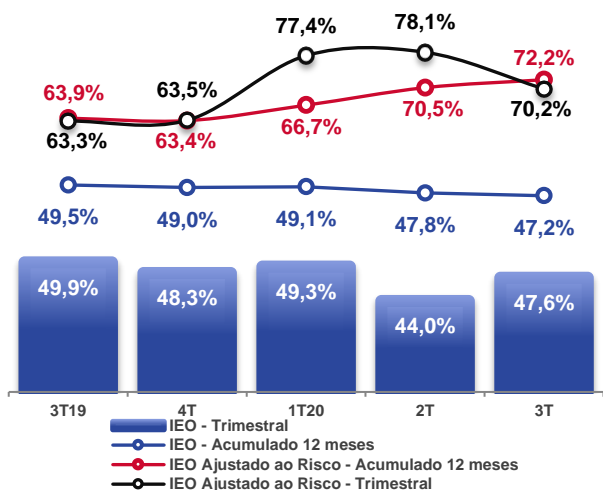
► Análise Resumida do Resultado Recorrente

Lucro Líquido Recorrente

Nosso lucro líquido atingiu R\$ 5.031 milhões, apresentando uma expressiva evolução de 29,9% em relação ao trimestre anterior. Nossa rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) no 3T20 atingiu 15,2%, aumento de 3,3 p.p. no trimestre. O ótimo desempenho do resultado operacional do trimestre é reflexo das menores despesas com PDD, que apresentaram queda de 37,1%, mesmo com a constituição de R\$ 2,6 bilhões de provisões relacionadas ao cenário econômico adverso, destacando-se o nosso elevado nível de provisionamento, que pode ser constatado pelo nosso índice de cobertura para créditos vencidos acima de 90 dias, que atingiu 398,2% em setembro de 2020, além do aumento das receitas com prestação de serviços, que apresentaram crescimento de 6,5% e do forte controle dos custos. Tais fatores compensaram as menores receitas obtidas com a margem financeira e o menor resultado das operações de seguros, previdência e capitalização. Nos comparativos com os períodos do ano anterior (3T19 e 9M19), nossa performance em termos de lucro líquido/resultado operacional, segue impactada pelo cenário econômico adverso provocado pela pandemia, por outro lado, o destaque positivo fica por conta da redução das despesas operacionais nesse período.

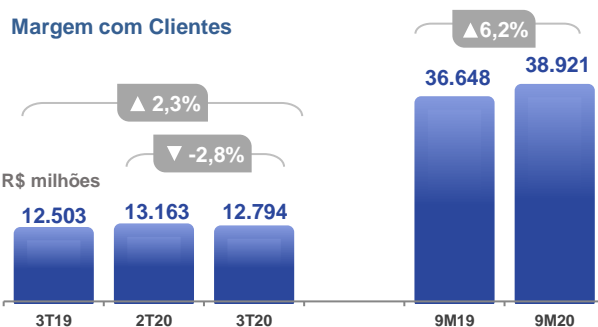


Índice de Eficiência Operacional (IEO)



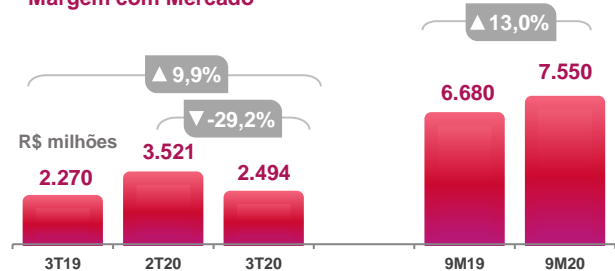
O desempenho positivo do IEO acumulado 12 meses é reflexo das ações da Administração para manter um forte controle de custos, principalmente, relacionados à redução das despesas operacionais, além do crescimento da margem financeira, que também contribuiu para a performance positiva do indicador. O IEO ajustado ao risco trimestral apresentou melhora, devido à redução das despesas com PDD no trimestre, mesmo mantendo-se o reforço de provisionamento para o cenário econômico adverso no 3T20. O desempenho do IEO trimestral foi impactado pelas menores receitas com a margem financeira e resultado das operações de seguros, previdência e capitalização, além do aumento das despesas operacionais, reflexo, principalmente, do acordo coletivo e aumento do volume dos negócios, impactado em parte pela maior quantidade de dias úteis (4 dias úteis a mais que o trimestre anterior).

Margem Financeira



A variação na margem com clientes (3T20 x 2T20) reflete os menores *spreads* médios da carteira, ocasionados pela redução da taxa selic, e a alteração do *mix* de produtos, em virtude do nosso direcionamento para linhas de crédito com flexibilização dos prazos e taxas, principalmente nas operações de financiamento de cartão de crédito, crédito consignado e capital de giro, bem como a mudança do comportamento dos clientes no cenário atual, no qual observamos uma menor utilização dos limites de crédito disponíveis, destacando o cheque especial e os limites de crédito pessoal *online*. Tais efeitos foram, parcialmente, compensados pelo crescimento do volume médio de negócios e pela maior quantidade de dias.

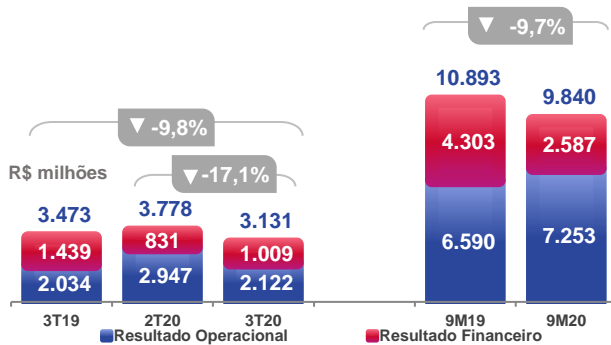
Margem com Mercado



A redução da taxa de juros impactou o resultado do capital de giro próprio no trimestre, e além disso, houve menores ganhos com a nossa posição de tesouraria.

➤ Análise Resumida do Resultado Recorrente

Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização

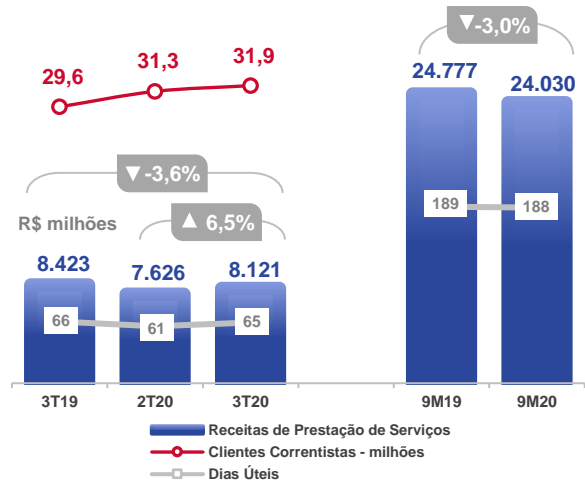


A performance do resultado operacional, no comparativo com o 3T19, tem como origem principal o crescimento no faturamento e a melhora do índice de comercialização.

No comparativo com o 2T20, a maior flexibilização das medidas relacionadas ao distanciamento social e a retomada da circulação urbana, causaram um aumento gradual dos procedimentos eletivos e frequência de avisos em automóvel, influenciando os índices de sinistralidade da Saúde e Auto/Re, além da maior quantidade de dias úteis (4 dias úteis a mais em relação ao trimestre anterior) e eventos indenizáveis associados à pandemia provocada pela Covid-19, no segmento Vida, que impactaram o resultado operacional do trimestre.

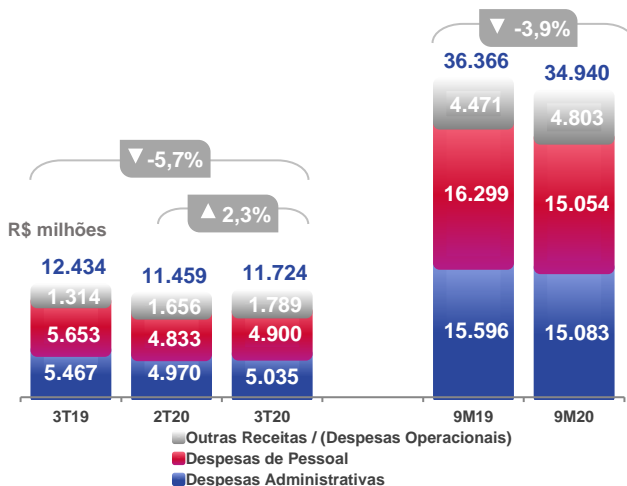
O aumento do resultado financeiro no trimestre é justificado pelo comportamento dos índices econômico-financeiros, que impactaram o desempenho das aplicações financeiras, com destaque para renda variável e pelo aumento do IPCA no período.

Receitas de Prestação de Serviços



No comparativo trimestral, as receitas registraram um importante crescimento de 6,5%, apresentando evolução em praticamente todas as linhas. Destaque para as maiores receitas com rendas de cartões, reflexo do aumento no volume das transações, decorrente da retomada gradual da atividade econômica ocorrida no 3T20 e de *underwriting*, em decorrência da maior atividade do mercado de capitais, além das maiores receitas de administração de fundos e cobrança. A redução observada no comparativo anual (3T20 x 3T19) reflete o impacto do cenário econômico adverso, que produziu efeitos negativos, principalmente, nas receitas advindas das atividades de cartões, receitas com operações de crédito e administração de fundos.

Despesas Operacionais (Pessoal, Administrativas e Outras Despesas Operacionais, Líquidas de Receitas)



Despesas de Pessoal – As despesas totais apresentaram aumento de apenas 1,4% em relação ao 2T20, em função do acordo coletivo e redução de 13,3% em relação ao 3T19, refletindo, em parte, os efeitos do PDV 2019 (Programa de Demissão Voluntária). O aumento das despesas na parcela estrutural (proventos, encargos e benefícios), tanto no comparativo trimestral quanto em relação ao 3T19, reflete os maiores gastos com proventos e encargos

sociais, decorrente dos efeitos do acordo coletivo. Na parcela não estrutural, a melhora em relação aos períodos comparativos é justificada pela redução das despesas variáveis (participação nos resultados), influenciadas pela redução do lucro, face o cenário econômico atual, além de menores despesas com treinamentos e provisão para processos trabalhistas.

Despesas Administrativas – As melhoras apresentadas continuam refletindo as ações da Administração para manter o rigoroso controle de custos e melhorar a eficiência operacional. Em relação aos períodos do ano anterior (3T19 e 9M19), houve redução em praticamente todas as linhas. Cabe destacar que a inflação acumulada em 12 meses, medidas pelo IPCA e IGP-M, foi de 3,1% e 17,9%, respectivamente. No comparativo trimestral, o aumento de 1,3% está concentrado em despesas variáveis e custos relacionados ao volume dos negócios, impactados em parte, pela maior quantidade de dias úteis (4 dias úteis a mais que o trimestre anterior).

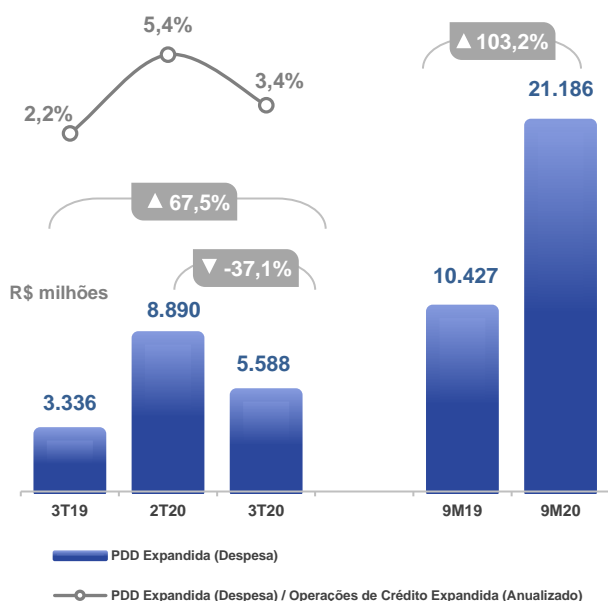
Outras Receitas / (Despesas Operacionais) – O aumento de outras despesas operacionais líquidas de receitas, no trimestre, reflete as maiores despesas com constituição de provisões operacionais (cíveis e fiscais), sinistros e despesas com comercialização de cartões.

➤ Análise Resumida do Resultado Recorrente

Carteira de Crédito Expandida

R\$ milhões	Set20	Jun20	Set19	Variação %		% em relação ao total Set20
				Set20 x Jun20	Set20 x Set19	
Pessoas Jurídicas	421.010	425.111	372.781	(1,0)	12,9	63,4
Grandes Empresas	294.738	310.224	264.222	(5,0)	11,5	44,4
Micro, Pequenas e Médias Empresas	126.273	114.887	108.559	9,9	16,3	19,0
Pessoas Físicas	243.404	236.004	222.036	3,1	9,6	36,6
Crédito Pessoal Consignado	66.404	65.448	60.258	1,5	10,2	10,0
Financiamento Imobiliário	52.287	49.049	42.931	6,6	21,8	7,9
Cartão de Crédito	37.604	35.074	37.280	7,2	0,9	5,7
CDC/ Leasing de Veículos	28.472	28.292	27.480	0,6	3,6	4,3
Crédito Pessoal	28.502	29.174	26.212	(2,3)	8,7	4,3
Outras	30.134	28.967	27.875	4,0	8,1	4,5
Total Carteira de Crédito Expandida	664.414	661.115	594.817	0,5	11,7	100,0
		Sem Variação Cambial		0,3	9,8	

PDD Expandida (Despesa)



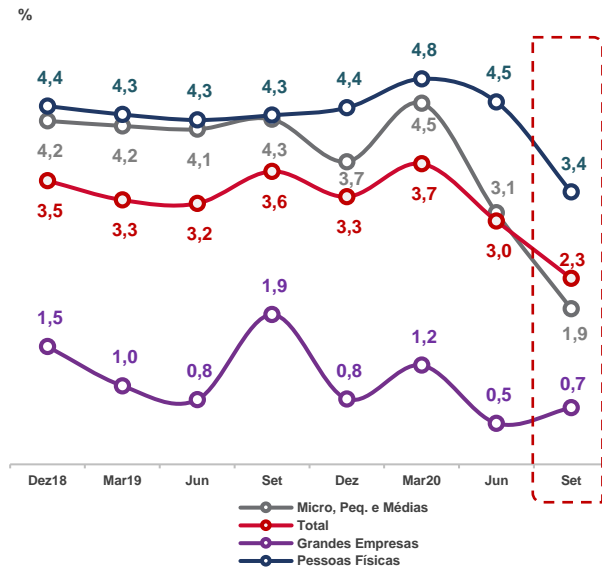
No 3T20, nossos estudos internos, que são baseados em modelos estatísticos que capturam informações históricas e prospectivas, bem como a experiência da Administração, e refletem nossa expectativa de perdas em diferentes cenários econômicos indicam, neste momento, a necessidade de reforçar nossas provisões relacionadas ao cenário econômico adverso em um patamar inferior aos trimestres anteriores, preparando o Banco para um cenário de aumento de inadimplência em 2021. Nesse sentido, o montante constituído neste trimestre foi de R\$ 2,6 bilhões (2T20 – R\$ 3,8 bilhões e 1T20 – R\$ 2,7 bilhões).

Ainda que a economia esteja impactada pelos efeitos da crise, continuamos evoluindo em nossas operações de crédito, cuja carteira expandida, em 12 meses, apresentou crescimento 12% (+10% nas operações destinadas às pessoas físicas e +13% em operações com pessoas jurídicas), evolução que impactou as despesas com PDD, em função das provisões mínimas requeridas pelo Banco Central.

Cabe destacar que, nosso índice de cobertura acima de 90 dias ao final de setembro de 2020, atingiu 398,2%, sendo o nosso maior nível histórico.

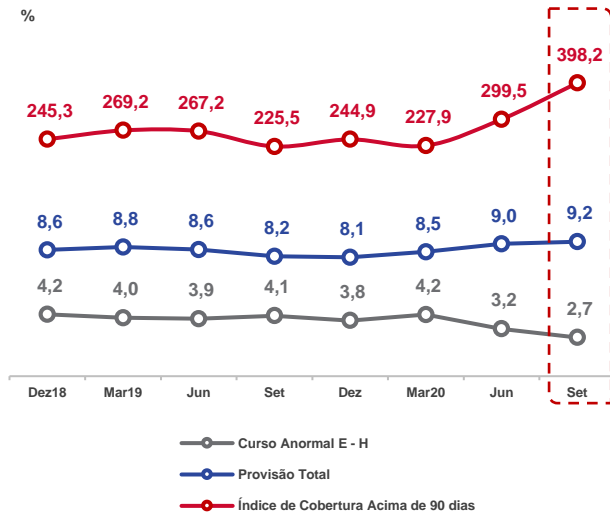
▶ Análise Resumida do Resultado Recorrente

Índice de Inadimplência acima de 90 dias



A redução do indicador para as pessoas físicas e para micro, pequenas e médias empresas continua relacionada às ações implementadas, no decorrer de 2020, para prover liquidez aos clientes, visando a readequação de seus fluxos de caixa durante o cenário econômico atual. Dentre as principais medidas, destacam-se a flexibilização dos prazos e taxas, diversificação dos canais de contratação e evolução das jornadas digitais, tornando-as mais intuitivas para o próprio cliente reorganizar seus compromissos. Promovemos, ainda, inovações importantes nas políticas de Crédito e Recuperação ao implantar novos algoritmos apoiados nas plataformas de *BigData* e decisão “em tempo real”, permitindo reagir prontamente à mudança abrupta da capacidade de crédito dos clientes imposta pela pandemia. No caso das grandes empresas houve crescimento de pouco menos de 0,2 p.p., face a migração de dois casos para a inadimplência acima de 90 dias (100% provisionados). Neste trimestre, ainda foram cedidos créditos ativos em atraso, com efeito de 0,1 p.p. no índice das pessoas físicas.

Índice de Cobertura acima de 90 dias



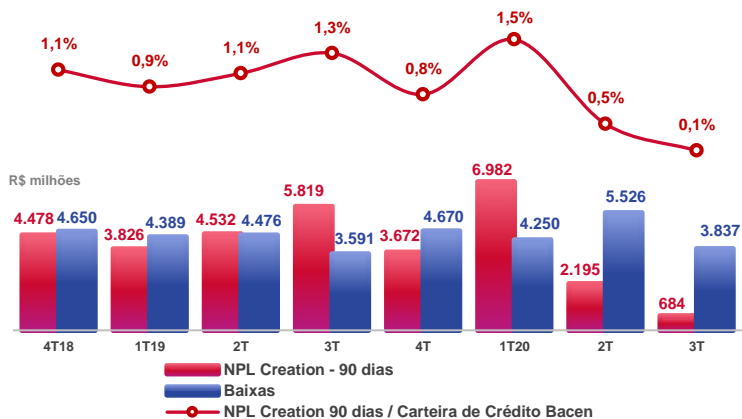
O reforço de provisões realizado no trimestre, em conjunto com a redução da inadimplência, continuam beneficiando o nosso índice de cobertura, que em setembro de 2020, atingiu 398,2%, o maior nível histórico deste indicador. O nosso nível de provisionamento em relação à carteira registrou 9,2%, também, influenciado pelo reforço de provisões do trimestre.



➤ Análise Resumida do Resultado Recorrente

NPL Creation – 90 dias x Baixas

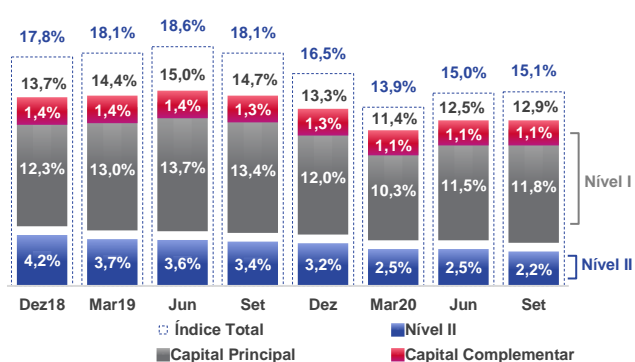
O NPL creation total em relação à carteira de crédito registrou 0,1% no 3T20, apresentando o menor nível histórico deste indicador. A redução do NPL creation está relacionada à queda da inadimplência, que foi observada no 3T20, principalmente, nos segmentos pessoas físicas e micro, pequenas e médias empresas, conforme mencionado anteriormente. Além disso, neste trimestre, foram cedidos créditos ativos, no valor de R\$ 335 milhões, que estavam em atraso, influenciando positivamente o indicador da carteira de pessoas físicas.



Índice de Basileia

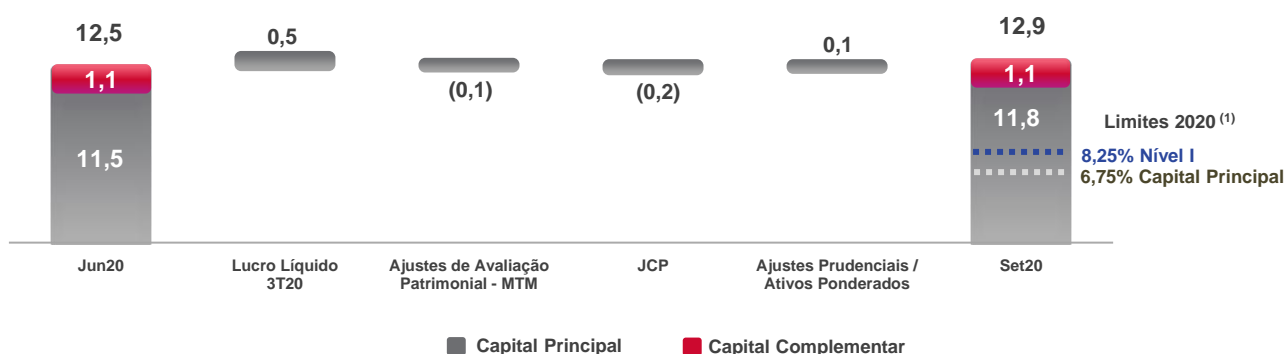
O Capital Nível I apresentou crescimento em relação a junho de 2020, principalmente, pela geração interna de capital (lucro líquido), pelos menores ajustes prudenciais e ativos ponderados, que compensaram o impacto negativo da marcação a mercado dos nossos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e o pagamento de juros de capital próprio.

A redução do Capital Nível II é reflexo da perda de elegibilidade das dívidas subordinadas (escalonamento gradual de acordo com o prazo de vencimento).



%

Mutação do Índice de Capital Nível I no Trimestre



(1) Referem-se aos mínimos requeridos, conforme a Resolução n° 4.193/13, somado às parcelas de adicional de capital estabelecidos pelas Circulares n° 3.768/15 e 3.769/15. Cabe destacar que, a partir de 01.04.2020, os capitais mínimos requeridos passam a ser de 8,25% para o capital nível I e de 6,75% para o capital principal, conforme a Resolução n° 4.783/20.

► Rede de Atendimento

Somos um Banco presente em todo território nacional. Atuamos, também, em localidades estratégicas no exterior. Com uma Rede de Atendimento ampla e constantemente atualizada, disponibilizamos uma moderna estrutura, oferecendo praticidade em serviços em todos os segmentos que atuamos. Ao final do trimestre, a nossa Rede era composta por 81.820 pontos.

Bradesco Varejo

O Bradesco Varejo conta com uma rede de 3.444 agências, 4.529 unidades dedicadas exclusivamente à realização de negócios e relacionamento com clientes (“PAs” – postos de atendimento), 855 Postos de Atendimento Eletrônico (“PAEs”) e 40.822 unidades Bradesco Expresso (correspondentes bancários), além de milhares de equipamentos de autoatendimento.

O Bradesco Varejo tem um papel de destaque na bancarização dos brasileiros. Por estar presente em todos os municípios, muitas vezes o Bradesco é a primeira experiência dos Clientes com uma instituição financeira. Dessa forma, contribuimos com o desenvolvimento das pessoas e das comunidades onde vivem.

Bradesco Prime

O Bradesco Prime é o segmento de pessoas físicas de alta renda, atuando em todo território nacional. Possui uma ampla rede de Agências e Plataformas de atendimento para seus clientes, inclusive para os com perfil digital e investidor. Os clientes contam com um modelo de relacionamento completo, com especialistas em investimentos e gerentes de relacionamento que atuam de forma dedicada, com foco nas suas necessidades individuais e oferecendo um planejamento financeiro personalizado e eficaz.

Bradesco Private Bank

O Bradesco Private Bank oferece exclusividade e trabalha lado a lado com os clientes para preservar e gerir a riqueza familiar através das gerações, destacando que agora complementará sua proposta de valor ao Private offshore com a autorização de todos os reguladores americanos e brasileiros para a conclusão da aquisição do BAC Flórida Bank.

Projetando soluções inovadoras para atender as ambições e as necessidades individuais de cada um dos nossos clientes, dispomos de uma estrutura completa de *Wealth Management*, envolvendo desde ativos líquidos, ilíquidos, os melhores veículos e estruturas de investimento, para a perpetuação do patrimônio familiar.

Os clientes têm acesso a uma plataforma completa, aberta e diferenciada de investimentos, locais e internacionais, fundos exclusivos, contando sempre com uma equipe preparada de gestores, economistas, *advisors*, além de todas nossas soluções de negócios, incluindo Banco de Investimentos, Crédito, Seguros, Corretora, Previdência, entre outros.

Atualmente, o Bradesco Private Bank conta com 14 escritórios situados em São Paulo, Rio de Janeiro, Belo Horizonte, Blumenau, Campinas, Cuiabá, Curitiba, Fortaleza, Goiânia, Manaus, Porto Alegre, Recife, Ribeirão Preto e Salvador, garantindo assim, cobertura e presença nacional, uma unidade externa em Luxemburgo, além do suporte das unidades no exterior em Cayman, Nova Iorque, Luxemburgo, Londres e Miami.

Bradesco Corporate

O Bradesco Corporate é responsável pelo atendimento de grupos empresariais, focado em grandes e médias empresas. Com presença nos principais centros econômicos e com proposta de valor calcada na proximidade e no relacionamento, tem atuação customizada e abrangência global, possui uma equipe altamente qualificada para atender todas as necessidades dos clientes, por meio de um portfólio completo de produtos, soluções estruturadas e serviços financeiros.

O Atacado vem investindo em grandes mudanças na experiência dos clientes e na jornada dos Gerentes, que já é *omnichannel* e vem utilizando sistemas como o *SalesForce* e o *Tableau*. No trimestre, promovemos uma remodelagem em nossa estrutura funcional, eliminando níveis hierárquicos e endereçando o desafio do “*span of control*”, isso sem perder força de vendas, mas ganhando produtividade e eficiência. Eliminamos ainda, dois níveis com destaque para o fim dos Gerentes Regionais nos segmentos Corporate e também unificamos o segmento Institucional com o segmento de Multinacionais.

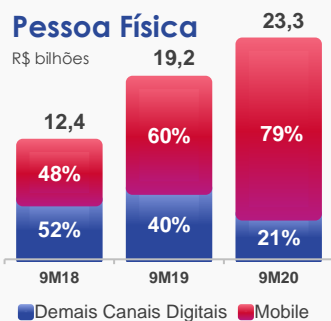
Além das quatro Unidades do Corporate, há várias segmentações dentro dessas áreas que obedecem a conceitos de tamanho, aspectos setoriais e geográficos, dentre outros. As quatro unidades do Corporate são:

- Large Corporate;
- Corporate;
- Múltis e Institucional; e
- Corporate One, que inclui o *Middle Market*.

Canais Digitais

Nos 9M20, do total de créditos liberados pela Organização, 24,5% foram pelos canais digitais, de maneira autônoma pelos clientes. Em relação ao mesmo período do ano anterior, o volume de créditos liberados no digital cresceu 22% em pessoa física e 10% em pessoa jurídica. Destaca-se o aumento de 19 p.p. na participação do canal *mobile* em pessoas físicas, passando de 60% do total de créditos liberados nos 9M19 para 79% nos 9M20.

Liberação de Créditos nos Canais Digitais

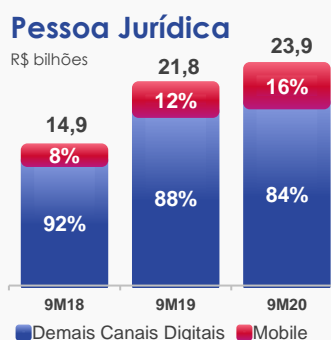
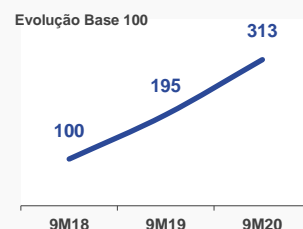


Destiques

Liberação de Créditos por Produto 9M20 x 9M19

- ↑ Crédito Pessoal +6% (originação de R\$ 16,6 bi)
- ↑ Consignado Total +93% (originação de R\$ 6,6 bi)

Liberação de Créditos Canal Mobile

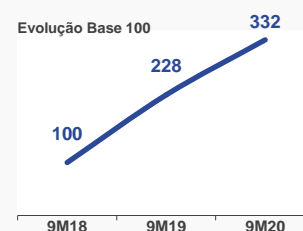


Destiques

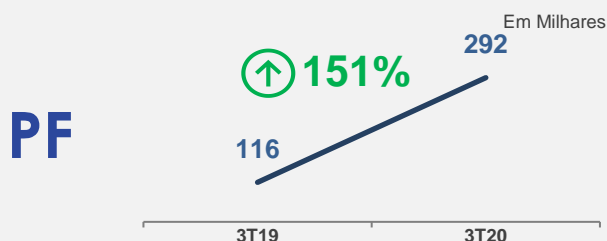
Liberação de Créditos por Produto 9M20 x 9M19

- Pronampe (originação de R\$ 1,8 bi)
- ↑ Antecipação de Fornecedores +11% (originação de R\$ 5,0 bi)

Liberação de Créditos Canal Mobile



Abertura de Contas via App



Até Set20, foram abertas mais de **65,7 mil** contas.

Lançado em Mai19, somente para contas PJ para MEI.

BIA | Bradesco Inteligência Artificial



Atuação em **92** produtos e serviços, com alta acurácia nas respostas



551,5 milhões de interações alcançadas (desde a implantação)



Atendimento a clientes e funcionários



306,7 milhões total de interações (9M20)



Transferência entre contas Bradesco por voz e texto para *mobile* PF



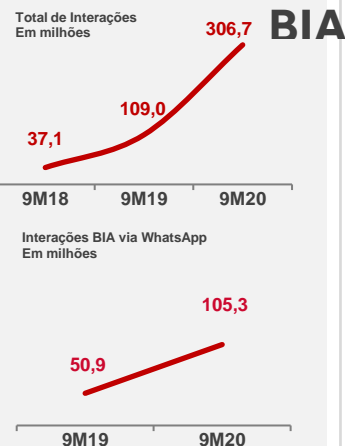
199,3 milhões de interações no **WhatsApp** (desde a implantação em Abr18) **+5,1 milhões** de clientes já interagiram com a BIA no WhatsApp



Banco pioneiro em Inteligência Artificial



Multi Plataforma
App Bradesco, WhatsApp, Atendimento Eletrônico (URA), Google Assistente, Alexa e Apple Business Chat





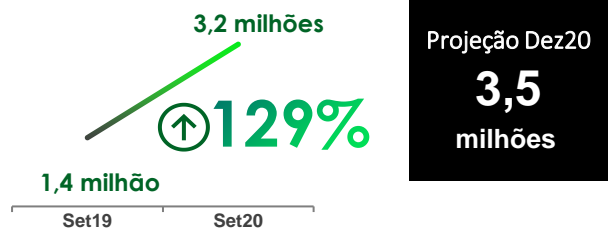
No 3T20, o next passou a ser uma empresa de tecnologia da Organização Bradesco, o que confere maior autonomia para implementação dos modelos que uma *fintech* precisa, além de realizar movimentos importantes e estratégicos na busca pelo crescimento exponencial e sustentável, bem como foco na principalidade de relação pelo cliente. A seguir, destacamos os principais lançamentos:

o **nextJoy**: uma conta digital gratuita para menores de idade criada em parceria exclusiva com a Disney. É o primeiro projeto na América Latina que une uma instituição financeira ao público de 0 a 17 anos, cerca de 54 milhões de brasileiros segundo IBGE; e

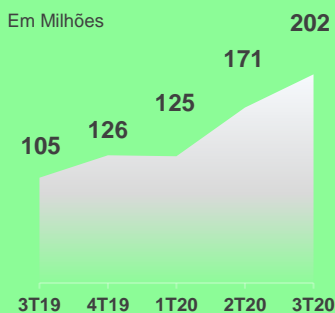
- o **Apple Pay**: o lançamento era um dos mais aguardados pelos clientes e fez do next o único banco digital a estar com as principais carteiras digitais do mercado: Apple Pay, Samsung Pay e Google Pay.

No terceiro trimestre de 2020, o next atingiu a marca de 3,2 milhões de clientes. Também, foi registrada uma evolução na quantidade de transações, foram realizadas mais de 200 milhões de transações, volume 92% superior ao mesmo período no ano anterior. Esse dado é um dos nossos principais indicadores, pois demonstra maior engajamento dos clientes. Cabe destacar ainda que, no comparativo com o 2T20, individualmente, as transações de pagamentos tiveram crescimento de 34%, transferências 46%, seguros com 69%, investimentos com 43% e cartões com 64%. O uso das carteiras digitais teve crescimento de 239%.

Contas



Quantidade de Transações



Crescimento médio **18%**

Perfil dos Clientes

76%
Não eram contas Bradesco

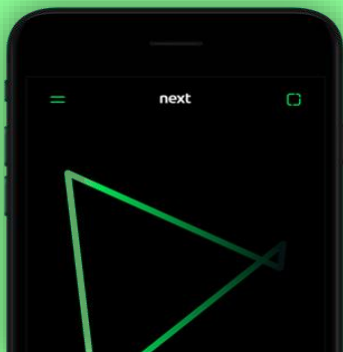
73%
Entre 18 – 34 anos

4,3%
Churn

77,6 Pontos
NPS

4,7
Pontuação
App Store

4,4
Pontuação
Play Store



Despesa Operacional por Cliente

Vale destacar que a despesa média por cliente vem obtendo redução significativa diante dos trabalhos que vêm sendo realizados, bem como a maximização do uso da nossa base instalada.



Relacionamento com Clientes: Realizamos mais de 1,7 milhão de interações por meio do *chat*. De todos os atendimentos realizados, 66% são solucionados por meio da BIA next (Inteligência Artificial), otimizando o tempo e ampliando a eficiência. Além disso, temos o atendimento 24x7 disponível nas redes sociais.

Integração com Ágora: Promovemos a integração com a Ágora Corretora, disponibilizando aos clientes next acesso a mais de 350 opções de Investimentos e impulsionando, também, o cadastro de clientes de alta renda.

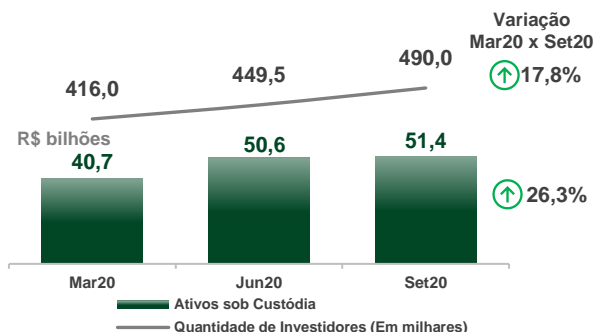
Plataforma de Mimos: A plataforma de benefícios do next, os Mimos, fechou o trimestre com 270 marcas e 780 ofertas, sendo a mais ampla e completa do mercado.



➤ Agora Investimentos



Terceira maior corretora do país, a Ágora é uma plataforma aberta e independente de investimentos, de alta tecnologia, oferecendo produtos próprios e de terceiros, para todos os tipos de investidores: seja pessoa física ou pessoa jurídica, correntistas ou não correntistas Bradesco, o que demonstra nossa amplitude, flexibilidade, agilidade e conveniência, atendendo o investidor nos múltiplos canais de relacionamento como App Ágora, nossa página agorainvestimentos.com.br, por telefone, Whats App, e-mail e SMS.



Com R\$ 51,4 bilhões de ativos sob custódia, alcançamos, ao final de setembro de 2020, a marca de mais de 490 mil investidores (+9,1% em relação a junho de 2020) e ultrapassamos a marca de R\$ 43 bilhões negociados por pessoas físicas na B3 no período entre junho e setembro de 2020.



Parcerias

Em sua mais recente parceria, em junho, a Ágora se tornou a casa de investimentos oficial do next, levando oportunidades para mais de 3 milhões de usuários.

Desde março de 2020, a Ágora e o Grupo Estado – em uma parceria que vai além das notícias – proporcionam conteúdos independentes e de alta qualidade para seus clientes em um projeto multiplataforma, que inclui o portal de notícias E-Investidor, a Rádio Eldorado e o Jornal Estadão. A parceria apresenta conteúdos independentes sobre economia, educação financeira e investimentos. Voltado exclusivamente para o investidor pessoa física, o projeto vem impactando um público de mais de 31 milhões de usuários.

Experiência completa e digital

O cliente inicia o relacionamento com um cadastro 100% digital e encontra um portfólio completo de investimentos, com curadoria na seleção dos melhores produtos do mercado. A Ágora possui uma grade completa de produtos de investimento, com mais de 600 opções entre fundos de investimento próprios e de terceiros, COEs exclusivos, renda fixa, ações, mercados futuros, além de planos de previdência privada. Ainda coloca à disposição do investidor carteiras recomendadas de ações, com diferentes perfis de empresas e setores. Essas carteiras são acompanhadas pela agência de classificação de risco *Standard & Poor's*, garantindo ainda mais transparência e segurança para o investidor. Tudo isso reunido em uma plataforma ágil, dinâmica e segura, disponível 24 horas por dia pelo site ou app.

Com os critérios de ESG (*Environmental, Social and Governance*) revolucionando o mercado de ações e acompanhando essa tendência, a Ágora desenvolveu a carteira *Top Green*, 100% focada em ações de empresas que possuem práticas sustentáveis e fazem parte do índice de sustentabilidade da B3 (ISE).

Conteúdos e auxílio na tomada de decisão

Para ajudar na escolha dos melhores investimentos de acordo com seus objetivos, o cliente tem acesso a conteúdos, lives, podcasts e relatórios exclusivos, em diversos canais, produzidos diariamente por uma renomada equipe de analistas de mercado, que buscam encontrar as melhores oportunidades. Comprometida com o desenvolvimento do investidor, a Ágora ampliou sua grade para 4 lives diárias e hoje oferece inclusive assessoria online através da live Ágora Responde. Além disso, reforça seu compromisso de desenvolvimento do mercado e da cultura de investimentos através da Ágora Academy, uma iniciativa que leva conhecimento sobre mercado financeiro, produtos de investimento e conceitos de educação financeira a profissionais da Organização Bradesco e clientes.

Facilidades Bradesco

Clientes Bradesco e next podem abrir sua conta na Ágora através do *Internet Banking* ou dos respectivos apps, garantindo uma experiência muito mais ágil e digital. Também, contam com a conveniência do *Single Sign On*, para facilitar sua jornada de navegação entre os aplicativos.

	Diferenciais mais percebidos pelos clientes			
	Solidez Segurança	Relacionamento Expertise	Conteúdo Modernidade	Plataforma aberta Curadoria



► Demais informações 3T20

BAC Flórida

Em outubro, foram obtidas todas as autorizações regulatórias para a aquisição, pelo Bradesco, de 100% do capital social do BAC Florida Bank. A aquisição custará aproximadamente US\$500 milhões e a conclusão da operação ainda está sujeita ao cumprimento de determinadas condições contratuais.

O BAC Flórida, oferece há 45 anos diversos serviços financeiros nos Estados Unidos, com destaque para pessoas físicas de alta renda não-residentes. O Bradesco assumirá as operações do BAC Flórida com o objetivo principal de ampliar a oferta de investimentos nos Estados Unidos aos seus clientes de alta renda Prime e Private Bank, além de outros serviços bancários, como conta corrente, cartão de crédito e financiamento imobiliário, bem como a oportunidade da expansão de negócios relacionados a clientes corporativos e institucionais. Estimamos que o impacto desta operação será de 0,2 p.p. em nosso índice de Basileia.

Bitz

Em setembro, o Bradesco comunicou o início das operações de sua nova empresa – a Bitz Serviços Financeiros S.A., com atuação no mercado brasileiro de Carteiras Digitais e Contas de Pagamento. A empresa conta com a parceria da Cielo e oferecerá o aplicativo Bitz, possibilitando aos clientes armazenar dinheiro, fazer pagamentos, transferências, recebimentos, recarga de celular, pagamentos por *QRCode* e compras online, em uma ampla rede de aceitação.

Com essa iniciativa, o Bradesco reafirma seu compromisso de inovar e liderar a transformação digital de seus serviços, passando a oferecer um portfólio ainda mais completo ao mercado, contribuindo para a inclusão financeira de uma parcela relevante da população.

Acordo com o JP Morgan

Em agosto, o Bradesco firmou um acordo junto ao banco J.P. Morgan para viabilizar a potencial transferência na prestação de serviços locais aos clientes de Private Banking do J.P. Morgan que optarem por migrar para o Bradesco. O J.P. Morgan continuará servindo seus clientes brasileiros como um Banco Global, porém o mesmo vai deixar de ter uma operação de Private Banking local no Brasil disponibilizando uma plataforma de produtos e serviços no exterior. Os clientes que optarem pela migração para o Bradesco Private Bank terão acesso a uma ampla gama de produtos e serviços, incluindo orientação sucessória e cambial, assessoria em ativos não financeiros e operações estruturadas. Esse vasto portfólio, combinado à expertise, performance e solidez são credenciais que evidenciam a capacidade do Bradesco para atuar na prestação desses serviços aos atuais clientes do J.P. Morgan em suas necessidades locais.

O Bradesco reforça o compromisso em continuar proporcionando serviços de alta qualidade para os seus clientes.

► Principais Indicadores Econômicos

Principais Indicadores (%)	3T20	2T20	3T19	9M20	9M19
CDI	0,51	0,73	1,54	2,28	4,66
Ibovespa	(0,48)	30,18	3,74	(18,20)	19,18
Dólar Comercial	3,01	5,33	8,67	39,95	7,48
IGP-M	9,59	2,66	(0,28)	14,40	4,10
IPCA - IBGE	1,24	(0,43)	0,26	1,34	2,50
Dias Úteis (quantidade)	65	61	66	188	189
Dias Corridos (quantidade)	92	91	92	274	273
Indicadores (Valor de Fechamento)					
Dólar Comercial Venda (R\$)	5,6407	5,4760	4,1644	5,6407	4,1644
Risco País - CDS 5 anos (Pontos)	250	257	137	250	137
Selic - Taxa Básica Copom (% a. a.)	2,00	2,25	5,50	2,00	5,50
Taxa Pré BM&F 1 ano (% a. a.)	2,77	2,36	4,85	2,77	4,85

Projeções Bradesco até 2022

Em %	2020	2021	2022
Dólar Comercial (final) - R\$	5,40	5,20	5,28
IPCA	3,10	3,40	3,50
IGP-M	19,80	4,30	4,10
Selic (final)	2,00	3,50	5,25
PIB	(4,50)	3,50	3,00

Este Relatório de Análise Econômica e Financeira contém declarações prospectivas relativas aos nossos negócios. Tais declarações baseiam-se nas atuais expectativas, estimativas e projeções da administração sobre acontecimentos futuros e tendências financeiras que possam afetar nossos negócios. Entretanto, as declarações prospectivas não são garantia de desempenho futuro e envolvem riscos e incertezas que podem estar fora de nosso controle. Além disso, certas declarações prospectivas, como o *guidance* por exemplo, são fundamentadas em premissas que, dependendo dos eventos futuros, podem não se provar precisas. Sendo assim, os resultados reais podem ser diferentes, de modo significativo, dos planos, objetivos, expectativas, projeções e intenções expressas ou implícitas em tais declarações. Os fatores que podem modificar os resultados reais incluem mudanças em condições comerciais e econômicas, mudanças nas taxas de juros, inflação, perda da capacidade de captar depósitos, perda de clientes ou de receitas, entre outras.



(Esta página foi deixada em branco propositalmente).

