

continuação



Bradesco

Banco Bradesco S.A.

Companhia Aberta
CNPJ 60.746.948/0001-12
Sede: Cidade de Deus, Osasco-SP



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

b) Balanço patrimonial e demonstração do resultado por segmento - Gerencial

Em linha com o CPC 22, as informações gerenciais por segmento, a seguir, foram preparadas com base em relatórios disponibilizados à Administração para avaliar o desempenho e tomar decisões referente à alocação de recursos para investimentos e outros fins.

Table with columns: Financieras (1)(2), Grupo Segurador (2)(3), Outras Atividades (2), Eliminações (4), Consolidado Gerencial, País, Exterior. Rows include Ativo Circulante e realizável a longo prazo, Disponibilidades, Aplicações interfinanceiras de liquidez, etc.

Table with columns: Financieras (1)(2), Grupo Segurador (2)(3), Outras Atividades (2), Eliminações (4), Consolidado Gerencial, País, Exterior. Rows include Passivo Circulante e exigível a longo prazo, Depósitos, Captações no mercado aberto, etc.

Table with columns: Financieras (1)(2), Grupo Segurador (2)(3), Outras Atividades (2), Eliminações (4), DRE Gerencial, País, Exterior. Rows include Receitas da intermediação financeira, Despesas da intermediação financeira, Margem financeira, etc.

(1) Segmento "Financieras" 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

Table with columns: BRADESCO MULTIPLO, BRADESCO CONSOLIDADO, 2017, 2016, 1 a 30 dias, 31 a 180 dias, 181 a 360 dias, Acima de 360 dias. Rows include Disponibilidades em moeda nacional, Disponibilidades em moeda estrangeira, etc.

(1) Em 30 de junho de 2016, inclui disponibilidade em moeda estrangeira relativo ao contrato de compra e venda de ações, cujo pagamento foi efetivado em 1º de julho de 2016 (Nota 35); e

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

7) APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

a) Composição e prazos

Table with columns: BRADESCO MULTIPLO, BRADESCO CONSOLIDADO, 2017, 2016, 1 a 30 dias, 31 a 180 dias, 181 a 360 dias, Acima de 360 dias. Rows include Aplicações no mercado aberto, Letras financeiras do tesouro, etc.

b) Reclassificação de aplicações interfinanceiras de liquidez
Classificadas na demonstração do resultado como resultado de operações com títulos e valores mobiliários.

Table with columns: BRADESCO MULTIPLO, BRADESCO CONSOLIDADO, 2017, 2016, 1 a 30 dias, 31 a 180 dias, 181 a 360 dias, Acima de 360 dias. Rows include Rendidas de aplicações em operações comprometidas, Aplicações em depósitos interfinanceiros, etc.

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

Table with columns: Financieras (9), Seguradoras e Capitalização (9), Outras Atividades (9), Valor de mercado/contábil, Valor de custo, etc. Rows include Títulos para negociação, Títulos públicos, etc.

II) Títulos disponíveis para venda

Table with columns: 2017, Valor de mercado/contábil, Valor de custo, etc. Rows include Títulos (8), Letras do tesouro nacional, Debêntures, etc.

III) Títulos mantidos até o vencimento

Table with columns: 2017, Valor de mercado/contábil, Valor de custo, etc. Rows include Títulos (4), -Financieras, -Seguradoras e Capitalização, etc.

c) Composição das carteiras distribuídas pelas rubricas de publicação

Table with columns: BRADESCO MULTIPLO, BRADESCO CONSOLIDADO, 2017, 2016, 1 a 30 dias, 31 a 180 dias, 181 a 360 dias, Acima de 360 dias. Rows include Títulos, Carteira própria, Títulos reclassificados para categoria, etc.

IV) Instrumentos financeiros derivativos

Table with columns: 2017, 2016, Valor de referência, Valor líquido, Valor de referência, Valor líquido. Rows include Contratos de futuros, Contratos de opções, etc.

IV) 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 às 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.

IV) Instrumentos financeiros derivativos

Table with columns: 2017, 2016, Valor de referência, Valor líquido, Valor de referência, Valor líquido. Rows include Contratos de futuros, Contratos de opções, Contratos a termo, etc.

(1) Inclui hedge de fluxo de caixa para proteção de captações referenciadas ao CDI, no valor de R\$ 4.603.132 mil (2016 - R\$ 1.171.885 mil) (Nota 8); e (2) Inclui hedge específico para proteção dos ativos e passivos, derivados de investimentos no exterior, os quais totalizam R\$ 48.677.787 mil (2016 - R\$ 45.106.549 mil).

continua...

...continuação



Bradesco

Banco Bradesco S.A.

Companhia Aberta CNPJ 60.746.948/0001-12 Sede: Cidade de Deus, Osasco-SP



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

(1) Inclui ajustes a receber relativo ao hedge de ativos e passivos, denominados e/ou indexados em moeda estrangeira, basicamente, derivados de investimentos no exterior, eliminando os efeitos da variação cambial desses ativos e passivos.

V) Valores das receitas e das despesas líquidas

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

(1) Inclui, o resultado e o respectivo ajuste ao valor de mercado do hedge para proteção de ativos e passivos, denominados e/ou indexados em moeda estrangeira, basicamente, derivados de investimentos no exterior e (2) Inclui, em 2016, o resultado e o respectivo ajuste ao valor de mercado do hedge do compromisso firme, relacionado ao contrato de compra e venda de ações, que foi compensado, totalmente, pelo ajuste do valor de mercado do objeto de hedge (Nota 35).

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

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

(1) Compreendem operações realizadas nas Bolsas de Chicago e Nova York e em mercados de balcão.

e) Derivativos de crédito (Credit Default Swap - CDS)

Em 30 de junho de 2017, o Bradesco mantém derivativos de crédito (CDS), com as seguintes características: do risco recebido de Swaps de créditos, cujos ativos subjacentes são "títulos de dívidas emitidas por empresas" e de R\$ 220.210 mil (2016 - R\$ 128.392 mil) e "títulos da dívida pública brasileira" e de R\$ 363.902 mil (2016 - R\$ 144.441 mil) e do risco transferido de Swaps de créditos, cujos ativos subjacentes são "derivativos da dívida pública brasileira", de R\$ (16.541 mil) totalizando um valor de risco de crédito total líquido de R\$ 567.571 mil (2016 - R\$ 272.933 mil), cujo objetivo de proteção é o hedge contábil, com o objetivo de proteger o fluxo de caixa de pagamentos de juros das captações, referente ao risco de juro variável do DI, sendo negociados contratos de DI Futuro na B3, no montante de R\$ 4.603.132 mil (2016 - R\$ 1.171.885 mil), tendo como objeto de hedge as captações referenciadas ao DI, no montante de R\$ 4.594.907 mil (2016 - R\$ 1.242.274 mil) sendo os prazos de vencimentos entre 2019 e 2020, tomando o fluxo de caixa preferido. O ajuste a mercado destas operações, registrado no patrimônio líquido, foi de R\$ (28.839 mil) (2016 - R\$ (4.447 mil)), líquido dos efeitos tributários de R\$ (17.303 mil) (2016 - R\$ (2.668 mil)). A efetividade verificada na carteira de hedge encontra-se em conformidade com o estabelecido na Circular nº 3.082/02 do Bacen.

f) Hedge de fluxo de caixa

Em 30 de junho de 2017, entre os hedges de fluxo de caixa que o Bradesco mantém, destacam-se: (i) hedge contábil, com o objetivo de proteger o fluxo de caixa de recebimentos de juros de aplicações em títulos, referente ao risco de taxa de juros variável do DI, utilizando-se de contratos de DI Futuro na B3, no montante de R\$ 16.383.339 mil (2016 - R\$ 19.962.802 mil), tendo como objeto de hedge os títulos referenciados em DI, no montante de R\$ 18.046.986 mil (2016 - R\$ 19.588.712 mil) sendo o prazo de vencimento em 2018, tomando o fluxo de caixa preferido. O ajuste a mercado destas operações, registrado no patrimônio líquido, foi de R\$ 204.456 mil (2016 - R\$ 127.096 mil), líquido dos efeitos tributários de R\$ 122.874 mil (2016 - R\$ 76.257 mil) e (ii) hedge contábil, com o objetivo de proteger o fluxo de caixa de pagamentos de juros das captações, referente ao risco de taxa de juro variável do DI, sendo negociados contratos de DI Futuro na B3, no montante de R\$ 4.603.132 mil (2016 - R\$ 1.171.885 mil), tendo como objeto de hedge as captações referenciadas ao DI, no montante de R\$ 4.594.907 mil (2016 - R\$ 1.242.274 mil) sendo os prazos de vencimentos entre 2019 e 2020, tomando o fluxo de caixa preferido. O ajuste a mercado destas operações, registrado no patrimônio líquido, foi de R\$ (28.839 mil) (2016 - R\$ (4.447 mil)), líquido dos efeitos tributários de R\$ (17.303 mil) (2016 - R\$ (2.668 mil)). A efetividade verificada na carteira de hedge encontra-se em conformidade com o estabelecido na Circular nº 3.082/02 do Bacen.

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

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

(1) Inclui créditos relativos ao hedge para proteção de ativos e passivos, denominados e/ou indexados em moeda estrangeira, basicamente, derivados de investimentos no exterior, eliminando os efeitos da variação cambial desses ativos e passivos.

9) RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - CRÉDITOS VINCULADOS

a) Créditos vinculados

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

b) Resultado das aplicações compulsórias

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

III) Contratos futuros, de opções, de termo e de swap - (Valor de Referência)

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

(1) Inclui créditos relativos ao hedge para proteção de ativos e passivos, denominados e/ou indexados em moeda estrangeira, basicamente, derivados de investimentos no exterior, eliminando os efeitos da variação cambial desses ativos e passivos.

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

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

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:

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

a) Modalidades e prazos

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

Em 30 de junho - R\$ mil

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

Em 30 de junho - R\$ mil

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

Em 30 de junho - R\$ mil

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

Em 30 de junho - R\$ mil

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

Em 30 de junho - R\$ mil

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

Em 30 de junho - R\$ mil

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

Em 30 de junho - R\$ mil

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

Em 30 de junho - R\$ mil

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

Em 30 de junho - R\$ mil

Table showing Bradesco Multiplo and Consolidado data for 2017 and 2016, including columns for Custos atualizado, Valor de mercado, and Ajuste a valor de mercado.

(1) Inclui créditos relativos ao hedge para proteção de ativos e passivos, denominados e/ou indexados em moeda estrangeira, basicamente, derivados de investimentos no exterior, eliminando os efeitos da variação cambial desses ativos e passivos.

(1) Inclui créditos relativos ao hedge para proteção de ativos e passivos, denominados e/ou indexados em moeda estrangeira, basicamente, derivados de investimentos no exterior, eliminando os efeitos da variação cambial desses ativos e passivos.

...



Banco Bradesco S.A. Companhia Aberta CNPJ 60.746.948/0001-12 Sede: Cidade de Deus, Osasco-SP



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

c) Faixas de vencimentos e níveis de risco

Table with columns for parcelas vincendas (1 a 30, 31 a 60, etc.), total em 2017, total em 2016, and % (1). Includes subtotals for provisiones específicas.

(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.

Table showing risk levels (Níveis de risco) for operations in normal and abnormal courses, with columns AA through H and total em 2017/2016.

(1) Relação entre prazos de vencimento e tipo de parcela; (2) No total geral, inclui operações em curso normal de R\$ 275.818.563 mil (2016 - R\$ 247.031.351 mil) e operações em curso anormal de R\$ 22.953.986 mil (2016 - R\$ 23.637.968 mil); e (3) Até 31 de dezembro de 2016, incluiu a provisão para garantias prestadas, englobando avais, fianças, cartas de crédito e standby letter of credit, a qual era destacada como 'provisão excendente', no montante de R\$ 3.060.990 mil. Em conformidade com a Resolução nº 4.512/16, no 1º semestre de 2017, parte desse saldo (R\$ 604.623 mil) foi alocado para uma conta específica na rubrica 'Outras Obrigações - Diversas' (Nota 20b) e o saldo restante (R\$ 2.456.367 mil) foi alocado para a rubrica 'Provisão Excendente'.

Table showing consolidated risk levels (BRADESCO CONSOLIDADO) for operations in normal and abnormal courses, with columns AA through H and total em 2017/2016.

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

Table showing consolidated risk levels (BRADESCO CONSOLIDADO) for operations in normal and abnormal courses, with columns AA through H and total em 2017/2016.

(1) Relação entre prazos de vencimento e tipo de parcela; (2) No total geral, inclui operações em curso normal de R\$ 343.346.446 mil (2016 - R\$ 310.232.307 mil) e operações em curso anormal de R\$ 31.728.162 mil (2016 - R\$ 31.029.894 mil); e (3) Até 31 de dezembro de 2016, a provisão excendente era alocada, priorizando as operações que estão nos ratings de maior risco, limitado ao percentual mínimo de provisão do rating suscetível. A partir de janeiro de 2017, a alocação da provisão excendente priorizará as operações que estão nos ratings de maior risco, mas limitada a 100% do valor de risco; e (4) Até 31 de dezembro de 2016, incluiu a provisão para garantias prestadas, englobando avais, fianças, cartas de crédito e standby letter of credit, a qual era destacada como provisão excendente, sendo que o montante, em 30 de junho de 2016, era de R\$ 1.856.267 mil. Em conformidade com a Resolução nº 4.512/16, em janeiro de 2017, foi alocada, a uma conta específica, o montante de R\$ 604.623 mil.

d) Concentração das operações de crédito

Table showing credit concentration by debtor type (Maior devedor, Dezs maiores devedores, etc.) and by economic sector (Setor público, Agrícola, etc.)

(1) Em relação ao total da carteira - critério Bacon. e) Setor de atividade econômica

Table showing economic activity sectors (Setor público, Agrícola, atividades agregadas, etc.)

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

Table showing movement of provisions for credit liquidation (Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa)

(1) Para operações que apresentam parcelas vincendas há mais de 14 dias; (2) Constituída em razão da classificação do cliente ou da operação e, portanto, não enquadrada no item anterior; (3) A provisão excendente 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. A provisão excendente por cliente foi classificada nos níveis de riscos correspondentes (Nota 10); (4) Até 31 de dezembro de 2016, incluiu a provisão para garantias prestadas, englobando avais, fianças, cartas de crédito e standby letter of credit, a qual era destacada como 'provisão excendente', no montante de R\$ 3.060.990 mil. Em conformidade com a Resolução nº 4.512/16, em janeiro de 2017, parte desse saldo (R\$ 604.623 mil) foi alocado para uma conta específica na rubrica 'Outras Obrigações - Diversas' (Nota 20b) e o saldo restante (R\$ 2.456.367 mil) foi alocado para a rubrica 'Provisão Excendente'; e (5) Inclui, no 1º semestre de 2017, a constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa, no montante de R\$ 2.456.367 mil, resultado da adequação da provisão para garantias prestadas, já mencionado no item anterior.

Table showing minimum required provisions (Mínima requerida) by risk level (Nível de risco)

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

Table showing provisions for doubtful credit liquidation (Provisão para créditos de liquidação duvidosa)

(1) Relação entre provisão existente e carteira, por nível de risco; e (2) Até 31 de dezembro de 2016, incluiu a provisão para garantias prestadas, englobando avais, fianças, cartas de crédito e standby letter of credit, a qual era destacada como provisão excendente, sendo que o montante, em 30 de junho de 2016, era de R\$ 1.856.267 mil. Em conformidade com a Resolução nº 4.512/16, em janeiro de 2017, foi alocada, a uma conta específica na rubrica 'Outras Obrigações - Diversas' (Nota 20b), o montante de R\$ 604.623 mil.

...continuação



Banco Bradesco S.A.

Companhia Aberta
CNPJ 60.746.948/0001-12
Sede: Cidade de Deus, Osasco-SP



RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA DO BANCO BRADESCO S.A.

Governança Corporativa e Responsabilidades

• Comitê de Auditoria
O Conselho de Administração do Banco Bradesco mantém um Comitê de Auditoria único para o Conglomerado Bradesco, inclusive para o Grupo Bradesco Seguros. Na Governança o Comitê de Auditoria é órgão estatutário de assessoramento, vinculado diretamente ao Conselho de Administração. Atualmente, é composto por um Conselho e dois Membros, indicados a cada 05 (cinco) anos pelo Conselho de Administração, que leva em consideração os critérios constantes na legislação e regulamentação aplicáveis. A avaliação técnica anual dos membros é conduzida pelo Conselho de Administração. O Comitê de Auditoria tem entre suas principais atribuições: a) revisar, previamente à publicação, as Demonstrações Contábeis, inclusive Notas Explicativas e relatórios da Administração; b) avaliar a efetividade das Auditorias Independente e Interna, incluindo a verificação do cumprimento de dispositivos legais e regulamentares, a suficiência do sistema de controles internos e a avaliação e monitoramento dos riscos da Organização; c) recomendar à Administração, quando aplicável, a correção ou aprimoramento de políticas, práticas e procedimentos identificados no âmbito do exercício de suas funções. Dentre as atribuições do Comitê de Auditoria estão aquelas requeridas pela Lei Sarbanes-Oxley - para as Companhias registradas na U.S. Securities and Exchange Commission e listadas na Bolsa de Valores de Nova York. O Comitê de Auditoria forma suas opiniões e julgamentos por meio de informações recebidas da Administração, das apresentações efetuadas pelas diversas Diretorias das áreas de Negócio, Contabilidade, Tecnologia e Controle, além dos resultados dos trabalhos das Áreas de Riscos Integrados/Controles Internos, das Auditorias Independente e Interna, do Banco Central do Brasil e da Superintendência de Seguros Privados. Regimento disponibilizado no site www.bradesco.com.br/ri. Área de Governança Corporativa.

• Administração das Dependências do Banco e de Empresas Ligadas
Responde às Administrações pela definição e implementação de procedimentos que assegurem a qualidade dos processos, visando à coleta de dados e informações para o preparo das Demonstrações Contábeis e relatórios financeiros das empresas que compõem a Organização Bradesco, com observância às práticas contábeis adotadas no País, editadas pelas autoridades supervisoras responsáveis: Banco Central do Brasil (Bacen), Superintendência de Seguros Privados (Susep), Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e Agência Nacional de Saúde (ANS), assim como das Normas Internacionais de Contabilidade (IFRS), e daquelas emitidas pela US Securities Exchange Commission (SEC) e pela Lei Sarbanes-Oxley (SOX). A Administração é também responsável por processos, políticas e procedimentos de controles internos que assegurem a salvaguarda dos ativos, o tempestivo reconhecimento de passivos e a mitigação, a níveis aceitáveis, dos fatores de risco da Organização Bradesco.

• Auditoria Independente
A KPMG Auditores Independentes está responsável por auditar as Demonstrações Contábeis e emitir relatório sobre sua aderência às normas aplicáveis. Avalia, na extensão necessária, à execução de seus trabalhos, a qualidade e adequação dos sistemas de controles internos e o cumprimento de dispositivos legais e regulamentares, produzindo relatórios de recomendações sobre procedimentos contábeis e controles internos, sem prejuízo de outros relatórios que, também, é incumbida de preparar, como os das revisões limitadas das informações trimestrais requeridas pela CVM.

• Auditoria Interna
A Auditoria Interna (Inspeção Geral) tem como atribuições aferir a qualidade e aderência dos sistemas de controles internos da Organização Bradesco e o cumprimento das políticas e dos procedimentos, inclusive aqueles adotados na elaboração dos relatórios contábeis e financeiros.

Atividades relativas ao 1º semestre de 2017
O Comitê participou de 132 reuniões com o Conselho de Administração, com os Executivos das áreas de Negócio, Tecnologia da Informação, de Controle e de Gestão de Riscos, com os Auditores Internos e os Independentes, com o Conselho Fiscal e com o Banco Central do Brasil. As reuniões, devidamente formalizadas em Atas, foram assim divididas:
• 104 com Instituições sob jurisdição do Banco Central do Brasil;
• 21 com empresas da área de Seguros, Previdência e Capitalização; e
• 7 com empresas da área de Saúde.
Com relação à educação continuada, no treinamento dos membros do Comitê, estes participaram de Congressos, Seminários e Cursos que somaram 29 horas no 1º semestre/2017.
O Programa de Trabalho do Comitê de Auditoria para o exercício de 2017 tem como foco os processos e produtos inerentes aos negócios da Organização Bradesco. Dentre os aspectos considerados relevantes, destacamos:
• **Impairment** - Redução do valor recuperável de empréstimos e adiantamentos: carteira de empréstimos e adiantamentos (incluindo avais, debêntures etc.), avaliando a estimativa de perda por redução ao valor recuperável de suas operações;
• **Valor justo de instrumentos financeiros**: instrumentos financeiros derivativos, títulos disponíveis para venda e para negociação, mensurados a valor justo;
• **Provisões e passivos contingentes** - fiscais, civis e trabalhistas;
• **Valor recuperável dos ativos**: ativos relativos a créditos tributários, ágio na aquisição de investimentos e intangíveis de vida útil indefinida, cuja realização está suportada por estimativas de rentabilidade futura baseadas no plano de negócios e orçamento estabelecidos pela Administração;
• **Provisões Técnicas**: passivos relacionados a contratos de seguros;
• **Relacionamento com Clientes** - Cumprimento de normas e atendimento ao consumidor (Serviço de Atendimento ao Cliente - SAC/Ouvindoria) e Prevenção à Lavagem de Dinheiro (PLD);
• **Créditos Tributários**;
• **Reorganização Societária** da Organização Bradesco, incluso o Grupo Bradesco Seguros; e
• **Governança perante as Empresas Investidas** (apetite a riscos, resultados e controles).

Gerenciamento Estratégico de Riscos e do Sistema de Controles Internos
O Gerenciamento Estratégico de Riscos e do Sistema de Controles Internos na Organização Bradesco é exercido por Unidades Independentes das áreas comerciais. Durante o 1º semestre de 2017, acompanhamos os trabalhos do DCIR - Departamento de Controle Integrado de Riscos, na avaliação da aderência do Sistema de Controles Internos à identificação, monitoramento e gestão dos riscos, mais relevantes, a que está exposta a Organização. Complementadas as avaliações por ocasião das reuniões com as diversas áreas de negócios e controle, com as Auditorias Independente e Interna, para acompanhar os principais processos, bem como o comprometimento da Administração na atuação para a mitigação dos riscos e no aperfeiçoamento contínuo dos controles internos associados. Em decorrência, o Comitê de Auditoria julga que as atividades exercidas no Gerenciamento de Riscos e no de Controles Internos são adequadas ao porte e complexidade da Organização e estão estruturadas de modo a garantir a eficiência de suas operações, das informações que geram os relatórios financeiros e contábeis, bem como a observância às normas internas e externas a que se submetem as transações.

Auditoria Independente
O planejamento dos trabalhos de auditoria independente para o exercício de 2017 foi discutido com a KPMG Auditores Independentes em reuniões específicas, e, no decorrer do 1º semestre de 2017, as equipes de Auditoria encarregadas dos serviços apresentaram os resultados e principais conclusões ao Comitê de Auditoria. Os pontos relevantes registrados no relatório acerca do estudo e a avaliação dos Sistemas Contábil e de Controles Internos, elaborado em conexão com os exames das Demonstrações Contábeis e respectivas recomendações para aprimoramento desses sistemas, e devidas mitigações dos riscos, foram discutidos com o Comitê, que solicitou acompanhamento das implementações de melhorias nas áreas responsáveis. Com base no planejamento apresentado pelos auditores e nas discussões subsequentes sobre os resultados realizados, o Comitê considera que os trabalhos desenvolvidos pela Auditoria Independente foram adequados aos negócios da Organização. Oportunidade de destacar o instrumento devidamente formalizado - "Avaliação Técnica da Auditoria Independente", aplicado anualmente pelo Comitê de Auditoria, o qual é elaborado, apresentado e discutido com o prestador de serviço.

Auditoria Interna
O Comitê tomou conhecimento do planejamento dos trabalhos para o exercício de 2017 e solicitou a inclusão de temas abrangidos na agenda deste Comitê, de forma a considerá-los no seu escopo do "Plano Anual de Auditoria e Inspeção". No decorrer do 1º semestre de 2017, em reuniões ordinárias mensais, as equipes encarregadas da execução dos trabalhos cronogramados reuniram-se com o Comitê de Auditoria e reportaram as principais conclusões na visão de processos, riscos inerentes e residuais, além de aspectos referentes a cumprimentos de dispositivos legais/normativos e regulamentos, extensivos aos procedimentos internos do Conglomerado. O Comitê de Auditoria, em função do acompanhamento dos trabalhos e da avaliação da efetividade de seus resultados, julga que a Auditoria Interna tem respondido adequadamente às demandas do Comitê e às necessidades e exigências da Organização e dos Órgãos Reguladores. Nos mesmos moldes do praticado com a Auditoria Independente, o Comitê mantém atualizado o instrumento - "Avaliação Técnica da Auditoria Interna (Inspeção Geral)" respondido anualmente, o qual é apresentado e discutido com a administração da Auditoria Interna.

Demonstrações Contábeis do Banco Bradesco S.A.
O Comitê reuniu-se, previamente, com as áreas de Contadoria Geral, de Planejamento, Orçamento e Controle, de Inspeção Geral e com a Auditoria Independente (KPMG) para avaliação das Demonstrações Contábeis mensais, trimestrais e semestral. Nessas reuniões, foram avaliados os aspectos de preparação dos Balanços e Balanços Individuais e Consolidados, as Notas Explicativas e os relatórios financeiros publicados, em conjunto com as Demonstrações Contábeis. Foram, também, examinadas se as práticas contábeis adotadas pelo Bradesco na elaboração das Demonstrações Contábeis estão de acordo com as regulamentações no Brasil, inclusive, com aquelas editadas pelas autoridades supervisoras Banco Central do Brasil (Bacen), Superintendência de Seguros Privados (Susep), Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e Agência Nacional de Saúde (ANS). O Comitê revisou os procedimentos para a elaboração e divulgação das Demonstrações Contábeis Consolidadas, confeccionadas de acordo com as normas emitidas pela *International Accounting Standards Board (IASB)*. Antes das divulgações das Informações Trimestrais (ITRs) e do Balanço Semestral, o Comitê reuniu-se com a KPMG para avaliar os aspectos de independência dos auditores e do ambiente de controle na geração dos números a serem divulgados. O Comitê realizou reunião semestral com o Conselho de Administração e com o Conselho Fiscal, ocasião em que apresentou o resultado dos trabalhos de suas atividades e as respectivas recomendações a serem endereçadas aos Executivos.

Conclusão
Com base nos trabalhos, avaliações, revisões e discussões acima mencionadas, e considerando o contexto e o escopo de suas atribuições, o Comitê de Auditoria recomenda, ao Conselho de Administração, a aprovação das Demonstrações Contábeis auditadas, relativas ao 1º semestre de 2017.

Cidade de Deus, Osasco, SP, 26 de julho de 2017.

MILTON MATSUMOTO
(Coordenador)
PAULO ROBERTO SIMÕES DA CUNHA
(Especialista Financeiro)
WILSON ANTONIO SALMERON GUTIERREZ

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Banco Bradesco S.A.
Os membros do Conselho Fiscal, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, procederam ao exame do Relatório da Administração e das Demonstrações Contábeis do Banco Bradesco S.A. (Bradesco), referentes ao primeiro semestre de 2017, e, com base: (i) no Parecer dos Auditores Independentes, desta data; (ii) no estudo técnico de viabilidade de realização dos créditos tributários, elaborado pela Administração do Bradesco, segundo determinações estabelecidas pela Instrução nº 371/02, da Comissão de Valores Mobiliários - CVM; Resolução nº 3.059/02, do Conselho Monetário Nacional; e Circular nº 3.171/02, do Banco Central do Brasil, cujos valores estão demonstrados nas respectivas Notas Explicativas; (iii) nas reuniões com os Auditores Independentes; (iv) nos relatórios do Comitê de Auditoria do Bradesco; (v) nas análises de documentos e, substancialmente, nas informações recebidas; e (vi) nas reuniões periódicas com os administradores e gestores de áreas do Bradesco, concluíram que os documentos examinados refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pelo Bradesco durante o primeiro semestre de 2017, corroborando com o julgamento do Comitê de Auditoria, de que os controles internos são adequados ao porte e à complexidade de seus negócios, esses estruturados com observância das normas internas e externas a que se submetem e suportados por sistemas que geram os relatórios financeiros, visando a garantir eficiência operacional. Diante do exposto, os membros do Conselho Fiscal 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, 26 de julho de 2017

Ariovaldo Pereira Domingos Aparecido Maia José Maria Soares Nunes João Carlos de Oliveira Walter Luis Bernardes Albertoni

SEUS ESFORÇOS MERECEM UMA BOA IMPRESSÃO.

DIVULGUE SEUS RESULTADOS NO VALOR.

Valor Econômico

91% dos assinantes são investidores

65% dos assinantes possuem cargo de decisão

Deixe que mais de 3,4 milhões de leitores, muito bem qualificados, vejam os números da sua empresa.

Uma oportunidade de gerar negócios, atrair investidores e fazer sua empresa crescer ainda mais.

11 3767.1323 - São Paulo
61 3717.1331 - Brasília
21 3521.1415 - Rio de Janeiro



Só o Valor disponibiliza seus resultados em todas as plataformas.

valor.com.br/
comunicaoocominvestidores

Valor ECONÔMICO
Notícias que geram negócios

*Fonte: Nicosquest - perfil dos assinantes - 2016.