

Release de Resultados 2T18

BANCO BMG ANUNCIA SEUS RESULTADOS CONSOLIDADOS DO 2T18

São Paulo, 09 de agosto de 2018 – O Banco BMG S.A. e suas controladas (“BMG” ou “Banco”) divulgam seus resultados consolidados referentes ao período encerrado em 30 de junho de 2018, auditados pela PwC (*PricewaterhouseCoopers*) – auditores independentes.

Com intuito de oferecer maior transparência para seus clientes, investidores e para o mercado em geral e sempre buscando as melhores práticas de governança corporativa, a administração do Banco BMG divulga o presente relatório realçando os principais aspectos do desempenho do Banco no período.

As informações operacionais e financeiras, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em reais, em conformidade com as regras contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

DESTAQUES DO PERÍODO

- ✓ O **Lucro Líquido** no primeiro semestre de 2018 foi de **R\$76,0 milhões**, sendo R\$ 44,9 milhões referentes ao 2T18. Excluindo os efeitos do ágio, o **Lucro Líquido Recorrente** seria de **R\$ 119,6 milhões** e de R\$ 66,7 milhões, respectivamente;
- ✓ O **Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio** no primeiro semestre de 2018 foi **5,9% a.a.**, sendo 6,9% a.a. no 2T18. Excluindo os efeitos do ágio, o **ROAE Recorrente** seria de **10,5% a.a.** e de 11,7% a.a., respectivamente;
- ✓ O **Patrimônio Líquido** encerrou 30 de junho de 2018 com saldo de **R\$ 2.701 milhões**;
- ✓ O **Índice de Basileia** atingiu **13,9%** em 30 de junho de 2018, sendo composto exclusivamente de Capital Principal;

Relações com Investidores

Flavio Guimarães Neto
CFO

Danilo Herculano
Relações com Investidores

ri@bancobmg.com.br

www.bancobmg.com.br/ri

Release de Resultados 2T18

- ✓ A **Margem Financeira Líquida** foi de **15,8% a.a.** no primeiro semestre de 2018 e de 16,4% no 2T18;
- ✓ A carteira de **Varejo** atingiu **R\$7.540 milhões**, representando um crescimento de 21,7% nos últimos 12 meses, ressaltando o crescimento da carteira de cartão de crédito consignado de 16,7%;
- ✓ O BMG já é o **6º maior emissor de cartões de crédito entre as instituições financeiras do Brasil**. No 1S18, emitiu mais de 380 mil cartões;
- ✓ Em julho de 2018, foi assinado um **Memorando de Entendimento entre o Banco BMG e a Autopass**, empresa de tecnologia e soluções para mobilidade urbana, com intuito de estabelecer uma parceria comercial para **oferta e distribuição de produtos do Banco BMG**. Tal parceria tem como objetivo estimular novos canais de venda e aumentar a base de clientes.

RECONHECIMENTO

- ✓ Devido a evoluções constantes no relacionamento com o cliente, no segundo trimestre de 2018, o BMG obteve a **1ª colocação no Ranking de Qualidade de Ouvidorias do Banco Central**;
- ✓ O Banco BMG recebeu o **Prêmio Consumidor Moderno** na categoria Serviços Financeiros. Trata-se de uma das principais premiações do mercado em atendimento ao cliente, na qual o BMG é o único banco na história a ser finalista na principal categoria da noite, a de Empresa do Ano;
- ✓ O BMG foi vencedor do **Prêmio CIC no Congresso ClientesSA** na categoria Melhor Projeto Estratégico com o case “10 Anos de Ouvidoria BMG”, dentre mais de cem cases inscritos. A premiação tem como objetivo identificar e reconhecer as melhores práticas e esforços na construção de um relacionamento diferenciado com o cliente;
- ✓ Através do case “Ouvidoria BMG – Ouvir, Compreender, Solucionar!”, o BMG conquistou o **Prêmio Smart** na categoria Respeito ao Cliente.

Release de Resultados 2T18

PERFIL CORPORATIVO

Com **88 anos de sólida presença** no mercado financeiro, o Banco BMG oferece aos seus clientes pessoa física: cartão de crédito consignado (**BMG Card**), crédito pessoal com débito em conta (**Crédito na Conta**), ambos exclusivos para aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos, crédito pessoal digital (**Lendico**) e seguros massificados via parceria. Aos clientes pessoa jurídica, o BMG oferece prestação de serviços financeiros estruturados, instrumentos derivativos e seguro garantia para empresas de médio e grande porte (**BMG Empresas e BMG Seguros**). O BMG disponibiliza produtos de investimento de renda fixa para todos os públicos (**BMG Invest**).

DESEMPENHO FINANCEIRO

Principais Indicadores

Indicadores (%)	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)	1S18	1S17	1S/1S (%)
Lucro Líquido	45	31	44,2%	11	290,5%	76	17	355,9%
Lucro Líquido Recorrente ¹	67	53	26,0%	33	100,4%	120	60	98,6%
ROAE	6,9%	4,9%	2,0 p.p	1,8%	5,1 p.p	5,9%	1,3%	4,6 p.p
ROAE Recorrente ¹	11,7%	9,5%	2,2 p.p	6,1%	5,6 p.p	10,5%	5,5%	5,0 p.p
ROAA	1,1%	0,8%	0,3 p.p	0,3%	0,8 p.p	0,9%	0,2%	0,7 p.p
Índice de Basiléia	13,9%	14,1%	-0,2 p.p	19,6%	-5,7 p.p	13,9%	19,6%	-5,7 p.p
Margem Financeira Líquida	16,4%	16,0%	0,4 p.p	13,4%	3,0 p.p	15,8%	12,5%	3,3 p.p
Índice de Eficiência	52,3%	52,8%	-0,5 p.p	61,2%	-8,9 p.p	52,5%	55,3%	-2,8 p.p
Inadimplência ² – Carteira E-H	7,2%	7,0%	0,2 p.p	7,6%	-0,4 p.p	7,2%	7,6%	-0,4 p.p
Inadimplência ³ – Parcelas vencidas	4,5%	4,0%	0,5 p.p	3,9%	0,6 p.p	4,5%	3,9%	0,6 p.p

Balanco Patrimonial (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)
Carteira de Crédito Total	9.096	8.824	3,1%	8.185	11,1%
Carteira Varejo ⁴	7.540	7.122	5,9%	6.195	21,7%
Carteira Atacado	1.196	1.278	-6,4%	1.322	-9,5%
Carteira Run Off ⁵	360	425	-15,2%	669	-46,1%
Ativos Totais	16.170	16.148	0,1%	15.539	4,1%
Patrimônio Líquido	2.701	2.635	2,5%	2.601	3,9%
Captação Total	11.852	11.822	0,3%	10.895	8,8%

1) Lucro Líquido e ROAE recorrentes, excluindo os efeitos do ágio, ver "Lucro Líquido e Rentabilidade"

2) Metodologia de cálculo: Carteira classificada em E-H/Carteira Total, considerando parcelas vencidas mais vincendas.

3) Metodologia de cálculo: parcelas vencidas há mais de 90 dias/ Carteira total.

4) Carteira Varejo inclui o Cartão de Crédito Consignado (BMG Card) e Crédito Pessoal.

5) Carteira Run Off inclui o empréstimo consignado, veículos e empréstimo imobiliário (BMG Realiza).

Release de Resultados 2T18

Resultado e Margem da Intermediação Financeira

O resultado bruto da intermediação financeira no 2T18 subiu 1,1% na comparação com o trimestre anterior e 48,3% em relação ao mesmo período de 2017, tendo como principal referência o aumento das receitas de operações de crédito. A receita de operações de crédito mantém a tendência de crescimento, em linha com o aumento da participação da carteira de varejo perante a carteira de crédito total.

Resultado da Intermediação Financeira (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)	1S18	1S17	1S/1S (%)
Receitas da intermediação financeira	747	695	7,4%	669	11,8%	1.443	1.334	8,2%
Operações de crédito e arrendamento mercantil	704	645	9,2%	601	17,2%	1.349	1.177	14,6%
Receitas de operações de crédito	834	766	8,9%	696	19,9%	1.600	1.360	17,7%
Despesa com cessão de crédito	(24)	(25)	-2,6%	(29)	-99,9%	(49)	(34)	43,6%
Despesas de comissões de agentes	(105)	(96)	10,2%	(66)	59,1%	(201)	(148)	35,9%
Resultado de operações com TVM	43	50	-14,9%	68	-36,7%	93	156	-40,4%
Despesas da intermediação financeira	(323)	(281)	15,2%	(332)	-2,5%	(604)	(690)	-12,5%
Captações no mercado e resultado com derivativos	(309)	(270)	14,6%	(316)	-2,0%	(579)	(654)	-11,4%
Empréstimos, cessões e repasses	(14)	(11)	30,4%	(16)	-13,0%	(25)	(36)	-32,0%
Resultado da int. financeira antes da PCLD	424	415	2,2%	337	25,8%	839	644	30,2%
Despesa de provisão líquida de recuperação	(84)	(78)	7,0%	(107)	-22,2%	(162)	(195)	-17,2%
Resultado bruto da intermediação financeira	340	337	1,1%	230	48,3%	677	449	50,8%

No trimestre, a margem foi de 16,4% a.a., aumento de 0,4 p.p. e 3,0 p.p. em comparação ao 1T18 e 2T17, respectivamente. No semestre, a margem foi de 15,8%, aumento de 3,3 p.p. em comparação ao mesmo período de 2017.

A melhora paulatina e constante da margem financeira é reflexo da redistribuição da carteira, que vem ocorrendo nos últimos anos, focando em cartão de crédito consignado e crédito pessoal.

Margem Financeira Líquida (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)	1S18	1S17	1S/1S (%)
Margem Financeira	436	426	2,4%	346	26,0%	862	663	30,1%
Resultado da int. financeira antes da PCLD	424	415	2,2%	337	25,8%	839	644	30,2%
Receitas de prestação de serviços	12	11	11,4%	9	31,1%	24	19	24,6%
Ativos rentáveis médios	11.268	11.298	-0,3%	10.832	4,0%	11.296	10.958	3,1%
Margem Financeira Líquida % a.a.	16,4%	16,0%	0,4 p.p.	13,4%	3,0 p.p.	15,8%	12,5%	3,3 p.p.

Release de Resultados 2T18

Outras Receitas e Despesas Operacionais

No segundo trimestre de 2018, as outras despesas operacionais, líquidas de outras receitas operacionais, apresentaram aumento de 1,0% em relação ao trimestre anterior e de 5,8% em comparação ao 2T17.

Outras Receitas e Despesas Operacionais (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)	1S18	1S17	1S/1S (%)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(267)	(264)	1,0%	(252)	5,8%	(531)	(447)	18,7%
Receitas de prestação de serviços	12	11	11,4%	9	31,1%	24	19	24,6%
Despesas de pessoal	(41)	(37)	8,6%	(39)	4,3%	(78)	(77)	1,1%
Outras despesas administrativas	(156)	(135)	15,6%	(155)	0,7%	(292)	(304)	-4,0%
Ágio	(36)	(36)	0,0%	(36)	0,0%	(73)	(73)	0,0%
Despesas tributárias	(22)	(24)	-6,8%	(20)	11,6%	(46)	(34)	35,9%
Participações em coligadas e controladas	1	1	-13,4%	0	630,7%	3	(3)	194,9%
Outras despesas/ receitas operacionais líquidas	(61)	(80)	-23,8%	(48)	28,3%	(141)	(48)	191,5%

O BMG investe de forma contínua na estrutura operacional e atendimento ao cliente, de modo a suportar a operação e garantir a qualidade no seu relacionamento. No segundo trimestre de 2018, as despesas administrativas foram impactadas devido a despesas variáveis correlatas a base de clientes e investimentos em marketing.

Outras Receitas e Despesas Operacionais (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)	1S18	1S17	1S/1S (%)
Despesas de pessoal, administrativas e operacionais	(222)	(216)	2,5%	(206)	7,9%	(438)	(357)	22,8%
Despesas de pessoal	(41)	(37)	8,6%	(39)	4,3%	(78)	(77)	1,1%
Despesas administrativas sem ágio	(120)	(99)	21,4%	(119)	0,9%	(219)	(231)	-5,3%
Despesas/Receitas operacionais líquidas	(61)	(80)	-23,8%	(48)	28,3%	(141)	(48)	191,5%

Índice de Eficiência Operacional

No segundo trimestre, a eficiência foi de 52,3%, melhora de 0,5 p.p. em relação ao 1T18 e de 8,9 p.p. em comparação ao 2T17. No semestre, a eficiência foi de 52,5%, representando uma melhora de 2,8p.p. em comparação ao mesmo período do ano anterior.

Índice de Eficiência Operacional (%)	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)	1S18	1S17	1S/1S (%)
Índice de Eficiência	52,3%	52,8%	-0,5 p.p	61,2%	-8,9 p.p	52,5%	55,3%	-2,8 p.p

Metodologia de cálculo: (Despesas de Pessoal + Outras Despesas Administrativas (não considera amortização e depreciação) + Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas) / (Resultado da Intermediação financeira antes da PDD + Receitas de Prestação de Serviços + Despesas Tributárias)

Release de Resultados 2T18

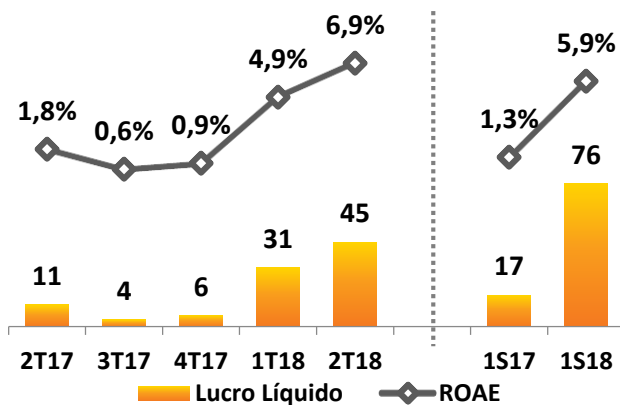
Lucro Líquido e Rentabilidade

Em linha com o esperado, a rentabilidade do banco vem crescendo de forma paulatina e constantemente. O lucro líquido no primeiro semestre de 2018 foi de R\$ 76 milhões, aumento de 355,9% em relação ao mesmo período do ano anterior. No segundo trimestre, o lucro líquido foi de R\$ 45 milhões, crescimento de 44,2% em relação ao trimestre anterior. O retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 5,9% a.a. no primeiro semestre de 2018 e de 6,9% a.a. no 2T18.

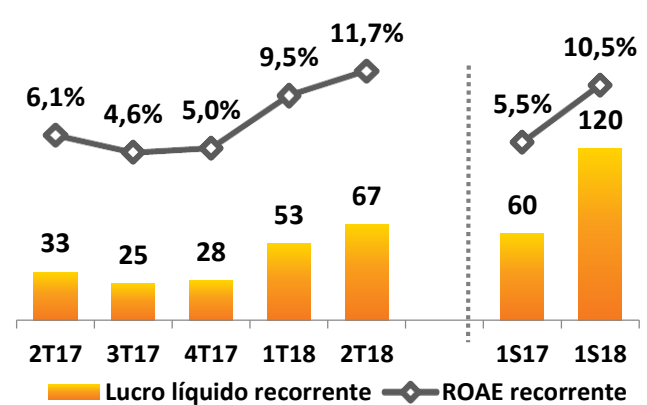
Em agosto de 2011 o Banco BMG adquiriu instituições financeiras, apurando um ágio no montante de R\$1.450 milhões, fundamentado na expectativa de rentabilidade futura. O ágio possui amortização linear mensal no montante de R\$ 12,1 milhões, de forma que 68,4% já foi amortizado, restando um saldo de R\$ 459 milhões a amortizar até julho de 2021.

Visto que todos os efeitos do ágio já estão integralmente deduzidos do patrimônio de referência para cálculo de Basileia, o BMG optou por demonstrar seus resultados excluindo o efeito da amortização do ágio. Dessa forma, o lucro líquido no primeiro semestre de 2018 seria de R\$ 120 milhões, o patrimônio líquido em 30 de junho de 2018 de R\$ 2.426 milhões e o retorno sobre patrimônio líquido médio (ROAE) de 10,5% a.a..

Lucro Líquido e ROAE (R\$ Milhões)



Lucro Líquido e ROAE Recorrentes (R\$ Milhões)



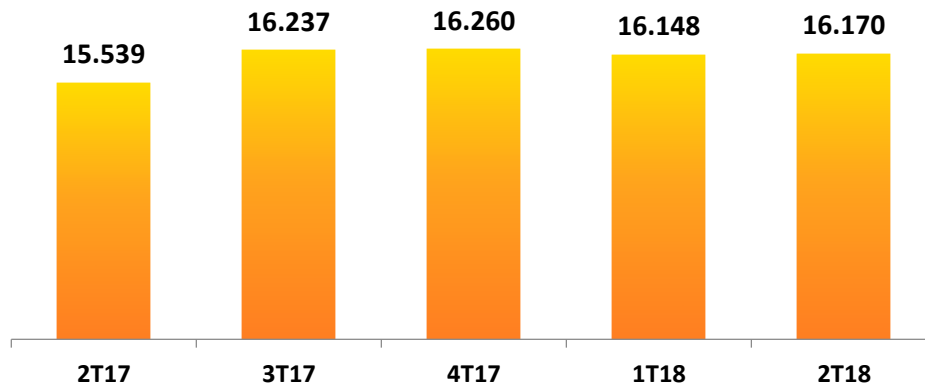
DESEMPENHO OPERACIONAL

Evolução de Ativos

No final do segundo trimestre de 2018, os ativos totais atingiram R\$ 16.170 milhões, aumento de 4,1% na comparação com 2T17 e de 0,1% em relação ao trimestre anterior.

Release de Resultados 2T18

Evolução do Ativo (R\$ Milhões)



Distribuição da Carteira de Crédito

A carteira de crédito total atingiu R\$ 9.096 milhões no 2T18, representando um aumento de 3,1% no trimestre e de 11,1% em comparação ao 2T17.

Em linha com a estratégia do Banco, a carteira de cartão de crédito consignado apresentou crescimento de 16,8% nos últimos 12 meses e já representa 74,8% da carteira total.

Distribuição Carteira de Crédito Total (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)
Carteira Varejo	7.540	7.122	5,9%	6.195	21,7%
Cartão de Crédito Consignado (BMG Card)	6.805	6.520	4,4%	5.826	16,8%
Crédito Pessoal	735	602	22,1%	369	99,2%
Crédito na Conta	358	303	18,5%	171	109,7%
Lendico	160	141	13,0%	82	94,4%
BMG Money	216	158	37,0%	116	87,0%
Carteira Atacado	1.196	1.278	-6,4%	1.322	-9,5%
Operações Estruturadas	658	637	3,4%	406	62,1%
Empresas	537	641	-16,1%	916	-41,3%
Carteira run off	360	425	-15,2%	669	-46,1%
Empréstimo Consignado	327	386	-15,2%	594	-44,9%
Veículos	10	14	-32,5%	42	-77,1%
Empréstimo Imobiliário (BMG Realiza)	24	25	-5,7%	33	-29,0%
Carteira de Crédito Total	9.096	8.824	3,1%	8.185	11,1%

Release de Resultados 2T18

Canal de Distribuição **help!**

LOJA DE CRÉDITO

A “**help! loja de crédito**” é uma rede de franquias de lojas de crédito ao redor do Brasil. Focada no varejo segmentado para aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos, a rede tem como objetivo ser uma solução multi serviços. As lojas estão estrategicamente localizadas em pontos de fácil acesso e alta circulação dos clientes alvo. Dentre os produtos ofertados pelas franquias estão: cartão de crédito consignado, empréstimo consignado, crédito pessoal com débito em conta corrente, seguros, entre outros produtos financeiros e não financeiros. O BMG desenvolveu um sistema próprio que permite ao banco e ao franqueado uma visão horizontal do seu cliente, possibilitando uma venda de produtos aderente ao perfil e necessidade de cada um.



A operação é formalizada por meio do perfil biométrico completo, integrado ao sistema operacional, que traz mais segurança na qualidade do crédito e mitiga potenciais fraudes. O perfil biométrico permite também uma maior facilidade e segurança no atendimento dos canais digitais, como o leitor de impressão digital para os ATM's, biometria facial para acesso via aplicativo e o gravador de voz para atendimento via call center. O canal de distribuição comprovou o seu valor com a celebração de um acordo com o Grupo Generali, quarto maior grupo segurador do mundo, para a distribuição exclusiva de produtos de seguros massificados.

Cartão de Crédito Consignado (BMG Card)

O **Cartão de Crédito Consignado (BMG Card)** do BMG é um cartão de crédito internacional, com pagamento mínimo descontado na folha de pagamento e com os benefícios dos cartões convencionais, mas com a vantagem de oferecer taxas de juros reduzidas quando comparado às taxas cobradas pelos cartões de crédito convencionais.

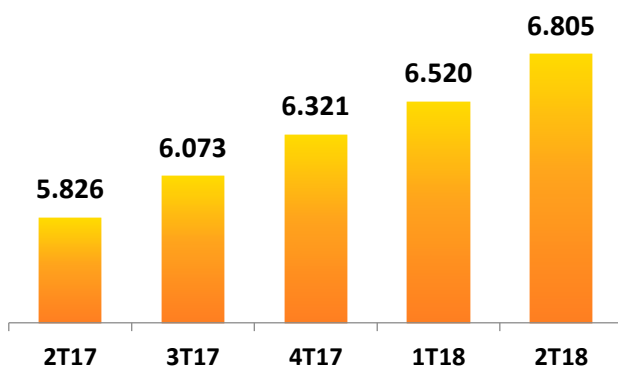
Release de Resultados 2T18

Em outubro de 2015 foi sancionada a Lei nº 13.172, alterando a Lei nº 10.820, que permite o desconto em folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do INSS, dos servidores federais civis e dos empregados regidos pela CLT até o limite de trinta e cinco por cento, sendo cinco por cento destinados exclusivamente para a amortização de despesas contraídas por meio de cartão de crédito consignado, incluindo a utilização com a finalidade de saque.

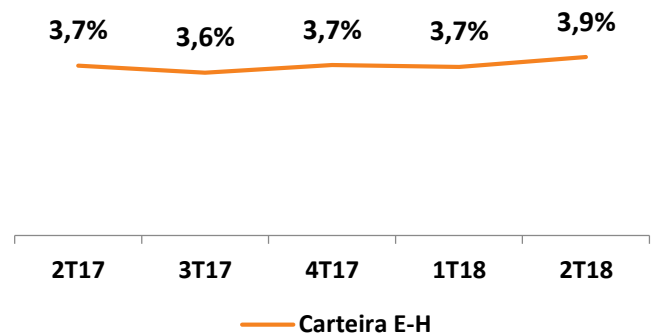
A carteira de cartão de crédito consignado atingiu em 30 de junho de 2018 o saldo de R\$ 6.805 milhões, representando um aumento de 16,8% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 4,4% em comparação ao 1T18. Em relação a carteira, 79,4% está concentrado em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos federais.

O aumento do índice de inadimplência é esperado com a maturação do produto. Importante enfatizar que, como característica do produto, o cartão tem sua margem consignável subordinada à margem do empréstimo consignado, portanto reflete de forma mais aparente a provisão técnica do produto. Todavia, os principais ofensores de perda são os mesmos para ambos produtos de consignação.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



Crédito Pessoal

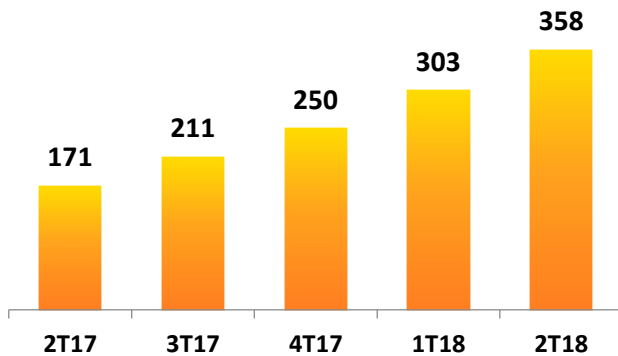
A carteira de crédito pessoal do Banco BMG é composta por três diferentes produtos:

Crédito na Conta – Crédito Pessoal com Débito em Conta

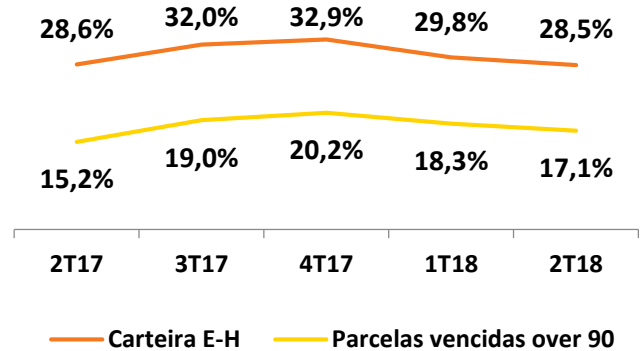
Em janeiro de 2016 o banco lançou o Crédito na Conta, crédito pessoal debitado em conta corrente, exclusivo para aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos. O produto está diretamente correlacionado com o público do cartão de crédito consignado e tem alto potencial de *cross-sell*. A estratégia para este produto é de crescimento moderado e conservadorismo na concessão do crédito. Para isso o BMG conta com um sistema de inteligência baseado em análises estatísticas segmentadas por perfil e uma forma de cobrança eficiente. Em 30 de junho de 2018 a carteira atingiu R\$358 milhões.

Release de Resultados 2T18

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



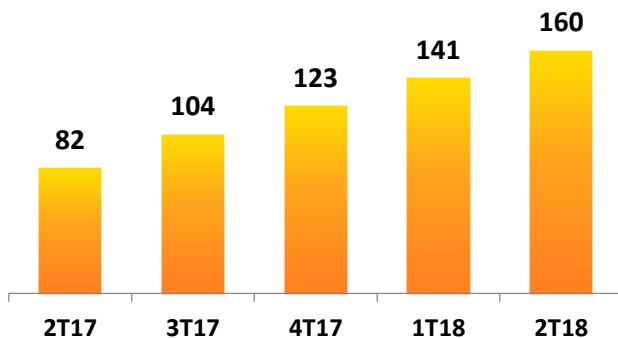
Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



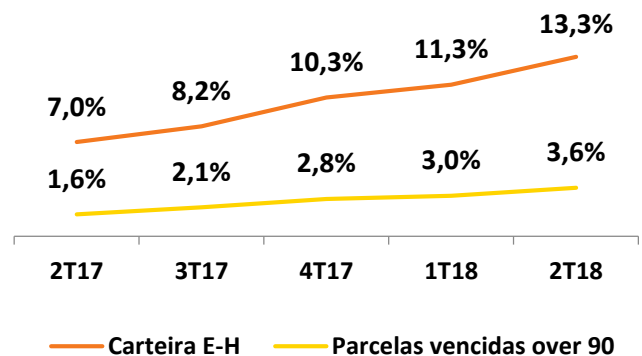
Lendico – Crédito Pessoal Digital

Lançada em julho de 2015, a Lendico é um correspondente bancário digital que oferece crédito pessoal por meio de uma plataforma 100% online. Em 30 de junho de 2018 a carteira de crédito pessoal do BMG originada pela Lendico atingiu R\$ 160 milhões. A Lendico não faz parte do Conglomerado Financeiro BMG, contudo, seus acionistas detêm 50% da empresa.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência

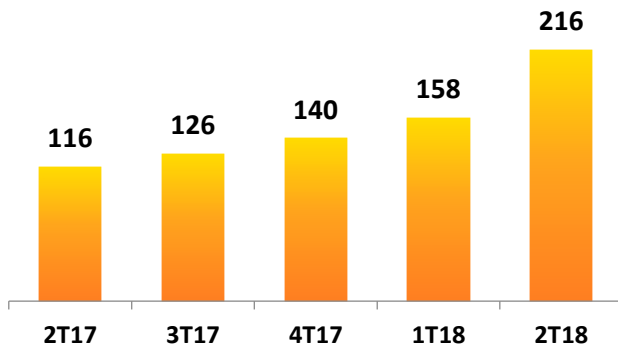


BMG Money – Crédito Consignado nos Estados Unidos

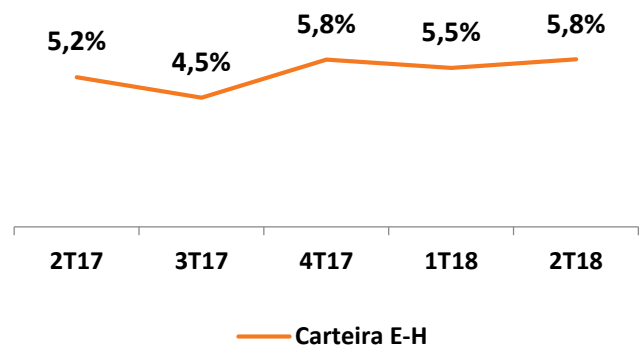
Desde 2009 os acionistas do Banco BMG tem participação majoritária de uma companhia de crédito ao consumo (*fully-licensed consumer finance*) com escritório na Flórida/EUA denominada “BMG Money”, que opera com foco em crédito consignado para funcionários do setor público, atuando em 17 estados americanos. Essa operação é refletida no Banco BMG através de acordos de participação (*participation agreements*) celebrados entre BMG Money e BMG Bank (Cayman) - subsidiária integral do Banco BMG (na qualidade de participante (*participant*)). Essa carteira encerrou o 2T18 com saldo de R\$ 216 milhões.

Release de Resultados 2T18

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



Carteira Atacado

Conforme esperado, a carteira apresentou uma redução de 9,5% em relação ao mesmo período do ano anterior, atingindo o saldo de R\$ 1.196 milhões. O segmento de Atacado é dividido em dois: Operações Estruturadas e Empresas.

Operações Estruturadas

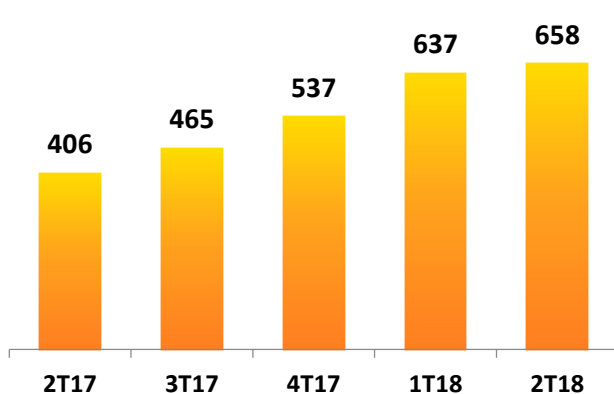
A carteira é composta por operações estruturadas para os correspondentes bancários e clubes de futebol, com garantias que mitigam os riscos do emissor.

A operação com os correspondentes refere-se a antecipação de recebíveis das comissões pagas pelo BMG ao longo do prazo dos contratos originados pelos correspondentes.

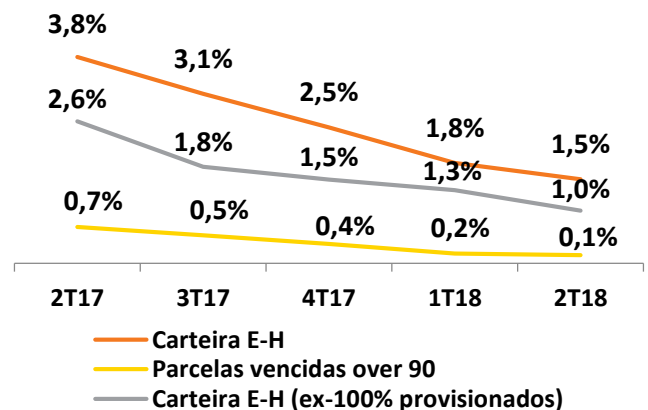
As operações com clubes de futebol são substancialmente antecipação de recebíveis dos direitos televisivos.

A carteira atingiu em 30 de junho de 2018 o saldo de R\$ 658 milhões, representando um aumento de 62,1% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 3,4% em comparação ao 1T18. Essa carteira tem perspectiva de crescimento moderado dentro do portfólio do BMG.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



Release de Resultados 2T18

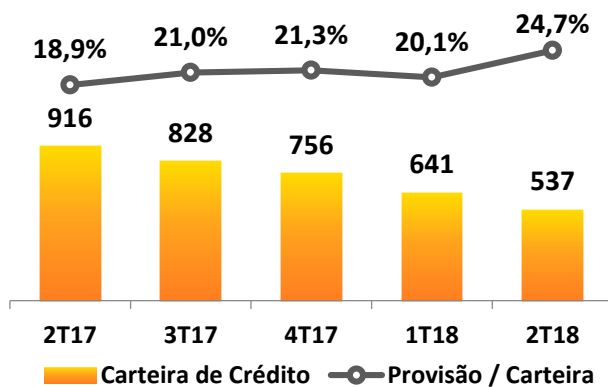
Empresas

A carteira de Empresas é composta pelo financiamento e prestação de serviços financeiros estruturados para empresas de médio e grande porte, focando em produtos com baixa alocação de capital, por meio da BMG Seguros e da mesa de derivativos que oferece proteção de balanço aos clientes.

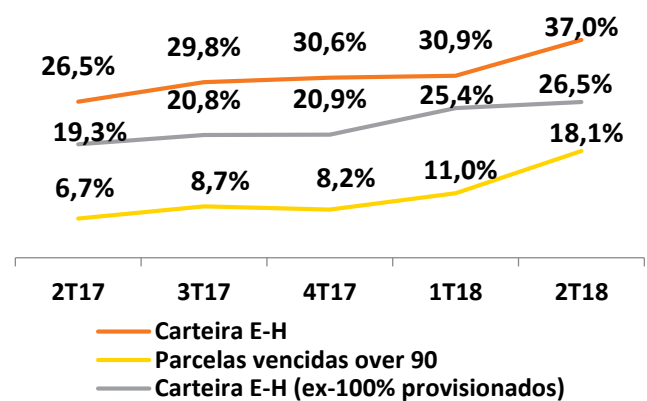
A carteira atingiu em 30 de junho de 2018 o saldo de R\$ 537 milhões, representando uma queda de 41,3% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 16,1% em comparação ao 1T18.

O índice de inadimplência vem sendo impactado por um cenário desafiador, pela redução da carteira de crédito e pela deterioração de casos específicos do portfólio.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



BMG Seguros

Criada em julho de 2016, a BMG Seguros é uma seguradora focada exclusivamente no segmento de Seguro Garantia. É uma subsidiária do Banco BMG, cujo resultado é refletido via equivalência patrimonial.

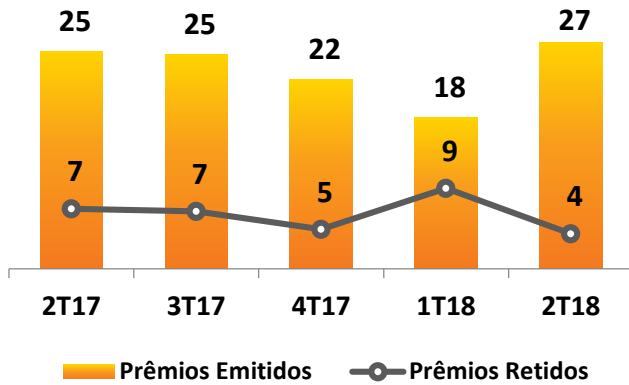
A Seguradora conta com uma estrutura de governança própria e independente, com um Conselho de Administração composto por 5 membros sendo 3 independentes e também com uma diretoria exclusiva composta por profissionais altamente experientes.

A Seguradora oferece soluções financeiras diferenciadas no segmento corporate, com estrutura especializada em avaliação de crédito corporativo, oferecendo soluções diferenciadas com agilidade e qualidade.

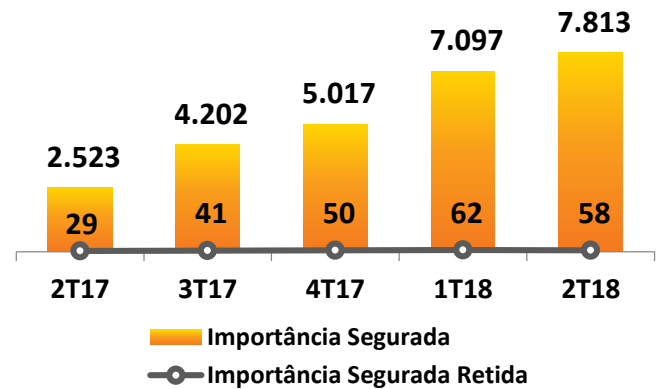
A BMG Seguros já emitiu R\$ 179 milhões de prêmios desde sua criação, sendo R\$ 27 milhões no 2T18 e conta com uma importância segurada acumulada de R\$ 7.813 milhões. No primeiro semestre de 2018, a Seguradora apresentou um lucro líquido de R\$ 0,8 milhão.

Release de Resultados 2T18

Prêmios Emitidos Trimestrais (R\$ Milhões)



Importância Segurada Acumulada (R\$ Milhões)

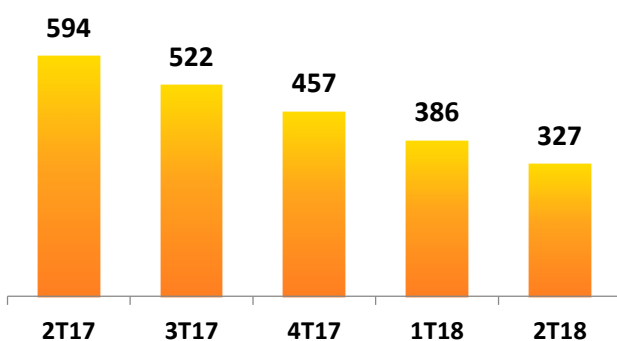


Empréstimo Consignado – run off

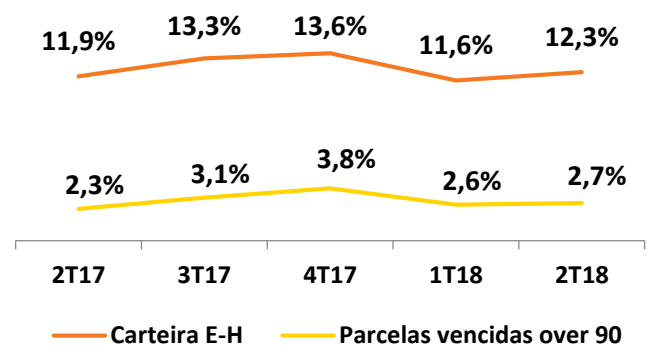
A carteira residual de empréstimo consignado atingiu em 30 de junho de 2018 o saldo de R\$ 327 milhões, representando uma redução 44,9% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 15,2% em relação ao 1T18.

O índice de inadimplência, que historicamente se manteve em patamares baixos, sofreu variação abrupta por conta do expressivo volume de cessões de crédito sem retenção de riscos e benefícios da carteira adimplente que ocorreram até 2015 e pelas baixas para prejuízo. Tais variações não implicam em uma alteração na qualidade da carteira que notoriamente apresenta baixo risco.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



Release de Resultados 2T18

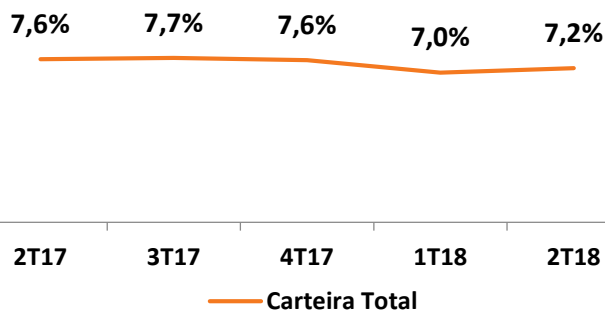
Qualidade da Carteira de Crédito

A política de crédito é constantemente retroalimentada pela área de risco de acordo com a conjuntura econômica e a probabilidade de *default* de cada produto, visando assim a sua permanente aderência às características do mercado de atuação.

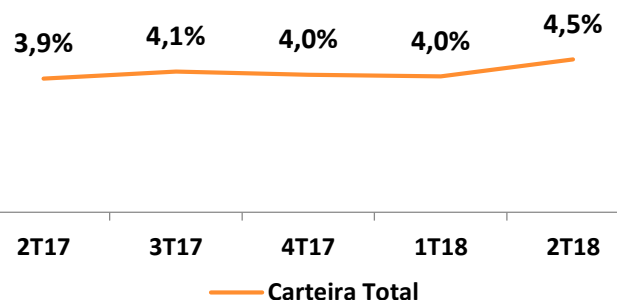
Índice de Inadimplência – Carteira E-H	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)
Saldo Carteira E-H	266	241	10,4%	217	22,6%
Saldo Carteira Total	6.805	6.520	4,4%	5.826	16,8%
Inadimplência Cartão de Crédito Consignado	3,9%	3,7%	0,2 p.p	3,7%	0,2 p.p
Saldo Carteira E-H	136	115	18,6%	61	124,3%
Saldo Carteira Total	735	602	22,1%	369	99,2%
Inadimplência Crédito Pessoal	18,5%	19,1%	-0,6 p.p	16,5%	2,0 p.p
Saldo Carteira E-H	209	210	-0,3%	258	-19,0%
Saldo Carteira Total	1.196	1.278	-6,4%	1.322	-9,5%
Inadimplência Atacado	17,5%	16,4%	1,1 p.p	19,5%	-2,0 p.p
Saldo Carteira E-H	46	53	-12,5%	90	-48,7%
Saldo Carteira Total	360	425	-15,2%	669	-46,1%
Inadimplência Carteira run off	12,8%	12,4%	0,4 p.p	13,5%	-0,7 p.p
Saldo Carteira E-H	657	618	6,4%	626	5,0%
Saldo Carteira Total	9.096	8.824	3,1%	8.185	11,1%
Inadimplência Carteira Total	7,2%	7,0%	0,2 p.p	7,6%	-0,4 p.p

Metodologia: Carteira classificada em E-H/Carteira Total, considerando parcelas vencidas mais vincendas.

Inadimplência - Carteira E-H



Inadimplência – Parcelas vencidas over90



Release de Resultados 2T18

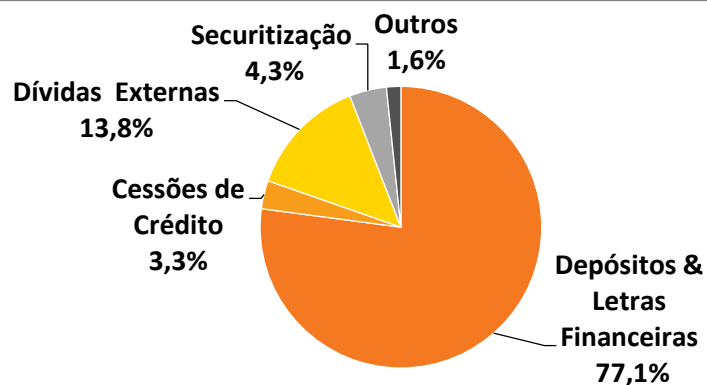
Captação

A captação total encerrou o 2T18 com saldo de R\$ 11.852 milhões, estável em relação ao trimestre representando anterior e aumento de 8,8% em relação ao 1T18.

O Banco trabalha na diversificação do *funding*, buscando linhas sustentáveis e de longo prazo. Uma das formas de diversificação é por meio do **BMG Invest**, plataforma de renda fixa voltada para pessoas físicas e jurídicas, que permite ao Banco pulverizar sua base de passivo com um maior número clientes. Como complemento dessa estratégia, em setembro de 2017 o BMG lançou o **BMG Invest Digital**, na qual é possível abrir contas de maneira 100% digital. Como reflexo dessas estratégias, o número de clientes de passivo aumentou 22,5% em doze meses.

Captação (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)
Depósitos	8.716	8.470	2,9%	7.613	14,5%
CDB	8.542	8.158	4,7%	6.989	22,2%
DPGE	174	311	-44,1%	559	-68,9%
CDI	1	1	-31,9%	66	-98,7%
Dívidas Subordinadas	1.630	1.414	15,2%	1.398	16,6%
Captações Externas	-	298	-100,0%	290	-100,0%
Cessões de Crédito	385	441	-12,6%	735	-47,6%
Securitização	504	504	0,0%	-	n/a
Letras Financeiras	421	492	-14,4%	568	-25,8%
LCA & LCI	135	142	-4,9%	170	-20,6%
Repasses	60	61	-0,8%	120	-49,8%
Total	11.852	11.822	0,3%	10.895	8,8%

Estrutura de *Funding* (%)



Release de Resultados 2T18

Captação Externa

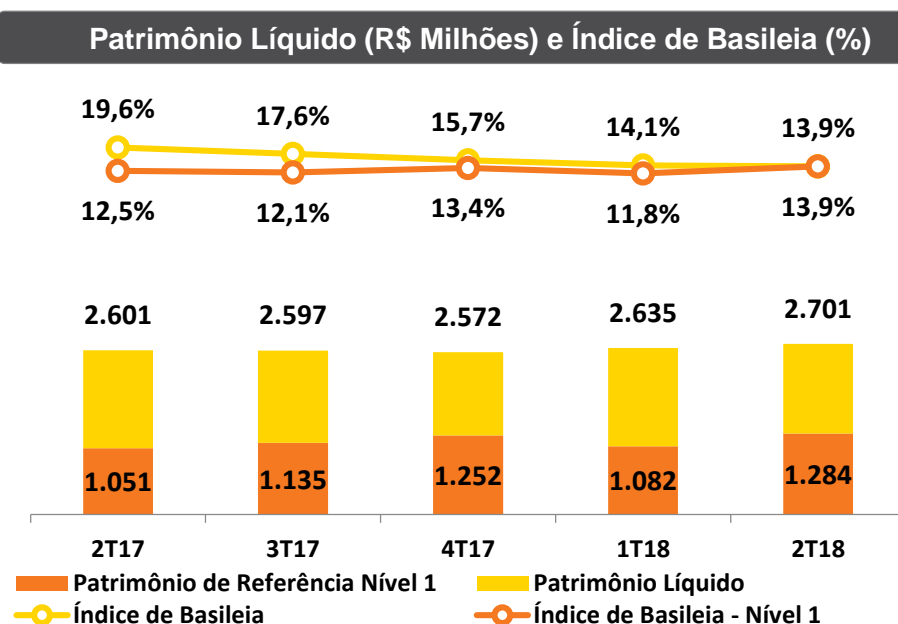
O BMG realizou a sua primeira emissão de dívida externa em 2005 e, desde então, o Banco continua acessando linhas de financiamento externas e mantém um relacionamento ativo com os investidores. Respeitando a política de risco de mercado do BMG, todas as captações externas são protegidas por meio de instrumentos financeiros derivativos.

No 2T18 o saldo de captações externa era de US\$ 412 milhões. Em abril de 2018 venceu a terceira e última amortização do *bond* BMG18 no montante de US\$ 86 milhões, que foi paga integralmente. Para os próximos doze meses não há vencimento de principal.

(USD Milhões)	Tipo	Principal Emitido	Yield	Pagamento Principal	Vencimento Final	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)
BMG 18	Sênior	300	8,00% a.a.	Amortizing	15/04/2018	-	86	-100,0%	86	-100,0%
BMG 19	Subordinado	300	9,95% a.a.	Bullet	05/11/2019	247	247	0,0%	247	0,0%
BMG 20	Subordinado	250	8,875% a.a.	Bullet	05/08/2020	165	165	0,0%	165	0,0%
Total		850				412	498	-17,3%	498	-17,3%

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 30 de junho de 2018 atingiu R\$ 2.701 milhões, 2,5% maior em relação ao trimestre anterior e 3,9% maior que no mesmo período do ano anterior, devido principalmente ao lucro do período.



Release de Resultados 2T18

Índice de Basileia

Conforme Resolução CMN nº 4.193/13 e regulamentações complementares, as instituições financeiras estão obrigadas a manter um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos ponderados pelos fatores que variam de 0% a 1.250% e um índice mínimo de 8,625% de patrimônio em relação aos ativos ponderados pelo risco mais um adicional de conservação de capital principal de 1,875%.

O Patrimônio de Referência correspondeu a 13,9% dos ativos ponderados pelo risco em 30 de junho de 2018, sendo composto exclusivamente por Capital Principal (Capital Nível I). Em junho de 2018, o Banco BMG deixou de considerar integralmente o efeito da dívida subordinada com vencimento em agosto de 2020 da base de capital.

	BIS III	BIS III		BIS III	
Adequação de Capital (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T/1T (%)	2T17	2T/2T (%)
Patrimônio de Referência	1.284	1.301	-1,3%	1.643	-21,9%
Nível I	1.284	1.082	18,7%	1.051	22,2%
Nível II	-	219	-100,0%	592	-100,0%
Ativo Ponderado pelo Risco	9.248	9.199	0,5%	8.406	10,0%
Risco de Crédito	8.556	8.529	0,3%	8.251	3,7%
Risco de Mercado	38	16	131,3%	85	-55,3%
Risco Operacional	654	654	0,0%	70	835,0%
Índice de Basileia	13,9%	14,1%	-0,2 p.p	19,6%	-5,7 p.p
<i>Mínimo exigido pelo BACEN</i>	8,625%	8,625%		9,250%	
<i>Adicional de Conservação de Capital Principal</i>	1,875%	1,875%		1,250%	
Nível I	13,9%	11,8%	2,1 p.p	12,5%	1,4 p.p
<i>Mínimo exigido pelo BACEN</i>	6,000%	6,000%		6,000%	
<i>Adicional de Conservação de Capital Principal</i>	1,875%	1,875%		1,250%	
Nível II	-	2,4%	-2,4 p.p	7,1%	-7,1 p.p

Basileia III

Em janeiro de 2018 todas as deduções previstas para o capital principal foram realizadas sendo apresentado em março 2018 o patrimônio de referência nível I já 100% carregado (*fully loaded*). Sendo assim, já foram deduzidos integralmente o saldo de ágio amortizar e o excesso de crédito tributário oriundo de prejuízo fiscal e adições temporárias (exceto PDD).

O patrimônio de referência nível II está zerado, visto que, por liberalidade do BMG, já foram integralmente deduzidas as dívidas subordinadas com vencimento em outubro de 2019 e agosto de 2020, emitidas sob as antigas regras de subordinação.

Release de Resultados 2T18

RATINGS

Agência	Data	Rating	Perspectiva
FITCH Ratings	Maio 2018	Escala local A- (bra)	Negativa
		Escala internacional B+	
Moody's	Julho 2018	Moeda local Baa3.br	Negativa
		Moeda estrangeira B1	
RISKbank	Julho 2018	9,79	Baixo Risco para Curto Prazo 1

Release de Resultados 2T18

ANEXO I – Demonstração do Resultado do Exercício Gerencial

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T17	1S18	1S17
Receitas da Intermediação Financeira	747	695	669	1.443	1.334
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	704	645	601	1.349	1.177
Receitas de Operações de Crédito	834	766	696	1.479	1.273
Despesa com cessão	(24)	(25)	(29)	(24)	(29)
Despesas de Comissões de Agentes	(105)	(96)	(66)	(105)	(66)
Resultado de Operações com TVM	43	50	68	93	156
Despesas da Intermediação Financeira	(323)	(281)	(332)	(604)	(690)
Captações no Mercado	(490)	(262)	(354)	(752)	(541)
Resultado com Inst. Financeiros Derivativos	181	(8)	39	172	(113)
Empréstimos, Cessões e Repasses	(14)	(11)	(16)	(25)	(36)
Resultado da Intermediação financeira antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	424	415	337	839	644
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(148)	(130)	(159)	(278)	(286)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	64	52	52	117	91
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	340	337	230	677	449
Outras Receitas ou Despesas Operacionais	(267)	(264)	(252)	(531)	(447)
Receitas de Prestação de Serviços	12	11	9	24	19
Despesas de Pessoal	(41)	(37)	(39)	(78)	(77)
Outras Despesas Administrativas	(156)	(135)	(155)	(292)	(304)
Despesas Tributárias	(22)	(24)	(20)	(46)	(34)
Resultado de Part. em Coligadas e Controladas	1	1	0	3	(3)
Outras Receitas/ Despesas Operacionais	(61)	(80)	(48)	(141)	(48)
Resultado Operacional	74	73	(23)	146	2
Resultado Não Operacional	(10)	3	23	(7)	22
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	64	75	1	139	23
Imposto de Renda e Contribuição Social	(19)	(26)	11	(45)	(7)
Participações Estatutárias e de Minoritários	-	(18)	-	(18)	-
Lucro Líquido	45	31	11	76	17

As informações financeiras do 1S17 foram normalizadas, conforme Anexo III.

Release de Resultados 2T18

ANEXO II – Balanço Patrimonial

ATIVO (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T17
Disponibilidades	26	32	25
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.653	1.150	684
Títulos e Valores Mobiliários	1.302	1.973	2.350
Relações Interfinanceiras	18	13	19
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	8.283	8.066	7.345
Operações de Crédito	8.842	8.583	7.858
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(559)	(517)	(513)
Outros Créditos	3.966	3.935	4.075
Outros Valores e Bens	248	270	254
Permanente	674	710	787
Investimentos	133	132	111
Imobilizado de Uso	83	83	71
Intangível	459	495	605
Diferido	-	-	-
Total do Ativo	16.170	16.148	15.539
PASSIVO (R\$ Milhões)	2T18	1T18	2T17
Depósitos	8.750	8.505	7.644
Captações no Mercado Aberto	3	11	30
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	579	949	1.050
Relações Interfinanceiras	93	94	1
Obrigações por Empréstimos e Repasses	519	513	552
Instrumentos Financeiros Derivativos	120	212	520
Outras Obrigações	3.405	3.231	3.142
Participação de acionistas não Controladores	0	0	0
Patrimônio Líquido	2.701	2.635	2.601
Total do Passivo	16.170	16.148	15.539

Release de Resultados 2T18

ANEXO III - Resultado Contábil x Gerencial 1T17

Veículos: cessão sem retenção de riscos e benefícios

Em janeiro de 2016, a operação de veículos foi descontinuada, tendo em vista a baixa correlação da base de clientes com os demais produtos do banco. Com intuito de mitigar o impacto da margem de contribuição negativa que o produto vinha apresentando, ao longo do primeiro trimestre de 2017, o BMG realizou cessões sem retenção de riscos e benefícios de parte significativa de suas operações de veículos. A venda abrangeu contratos registrados como carteira de crédito e contratos já baixados para prejuízo. Dessa forma, a venda definitiva permite ao BMG uma desalavancagem de capital, maior liquidez e maior potencial de geração de resultados.

Tais cessões resultaram em uma despesa extraordinária com cessão de crédito no valor de R\$ 101 milhões, compensada pela reversão de provisões e recuperação de crédito no montante de R\$ 129 milhões. Para facilitar a comparabilidade, todos os efeitos foram gerencialmente realocados para a linha de despesa com cessão, gerando um impacto positivo de R\$ 28 milhões na margem.

Liquidação do programa de liquidez do Fundo Garantidor de Créditos - FGC

Em junho de 2016, em função da mudança do *mix* de ativos de crédito originados pelo BMG, o Banco e o FGC firmaram uma transação irrevogável, nos termos do artigo 840 do Código Civil e reduziram a utilização do programa de liquidez do FGC. Em complemento, em janeiro de 2017, ocorreu a liquidação definitiva do programa, resultando no recebimento de R\$ 38 milhões, reconhecidos pelo BMG como resultado não operacional.

Gerencialmente, o valor foi realocado para margem na linha de despesas de captações no mercado. Abaixo as reclassificações supracitadas, ressaltando que não há impacto no lucro líquido do período:

(R\$ Milhões)	Contábil			Gerencial
	1T17	FGC	Cessão	1T17
Receitas da intermediação financeira	536		129	665
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	448		129	577
Receitas de Operações de Crédito	664			664
Despesa com cessão	(135)		129	(6)
Despesas de Comissões de Agentes	(82)			(82)
Resultado de Operações com TVM	89			89
Despesas da Intermediação Financeira	(396)	38		(358)
Captações no Mercado e Resultado com Derivativos	(376)	38		(338)
Empréstimos, Cessões e Repasses	(20)			(20)
Resultado da Int. Financeira antes da PCLD	140	38	129	307
Despesa de Provisão Líquida de Recuperação	41		(129)	(88)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	181	38		219
Outras Receitas ou Despesas Operacionais	(195)			(195)
Resultado Operacional	(14)	38		24
Resultado Não Operacional	36	(38)		(2)
Resultado antes da Tributação	23			23
Imposto de Renda e Contribuição Social	(17)			(17)
Lucro Líquido	5	-	-	5