

BANCO BMG ANUNCIA SEUS RESULTADOS CONSOLIDADOS DO 3T17

São Paulo, 16 de novembro de 2017 – O Banco BMG S.A. e suas controladas (“BMG” ou “Banco”) divulgam seus resultados consolidados referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2017, revisados 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** nos primeiros nove meses de 2017 foi de **R\$ 20,4 milhões**, sendo R\$ 3,7 milhões referentes ao 3T17;
- ✓ O **Patrimônio Líquido** encerrou 30 de setembro de 2017 com saldo de **R\$ 2.597 milhões**;
- ✓ O **Índice de Basileia** atingiu **17,6%** em 30 de setembro de 2017, sendo **12,1% de capital principal**;
- ✓ A **Margem Financeira Líquida** foi de **13,5% a.a.** nos nove primeiros meses de 2017;
- ✓ A carteira de **Cartão de Crédito Consignado** atingiu **R\$ 6.073 milhões**, representando um crescimento de 22,9% nos últimos 12 meses;
- ✓ O Banco BMG mantém uma **posição robusta de liquidez** encerrando o trimestre com caixa total de **R\$ 2.894 milhões**;
- ✓ O **saldo dos Depósitos a Prazo aumentou 72,6%** nos últimos 12 meses, resultado dos esforços do BMG em pulverizar seu passivo, via plataforma **BMG Invest**.

Relações com Investidores

Flavio Guimarães Neto
CFO

Danilo Herculano
Relações com Investidores

ri@bancobmg.com.br

www.bancobmg.com.br/ri

PERFIL CORPORATIVO

Com **87 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, e crédito pessoal digital (**Lendico**). Aos clientes pessoa jurídica, oferece financiamento, 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 (%)	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)	9M17	9M16	9M/9M (%)
Lucro líquido	4	11	-67,5%	3	30,5%	20	29	-29,8%
ROAA	0,1%	0,3%	-0,2 p.p	0,1%	0,0 p.p	0,2%	0,2%	0,0 p.p
ROAE	0,6%	1,8%	-1,2 p.p	0,4%	0,2 p.p	1,0%	1,3%	-0,3 p.p
Índice de Basileia	17,6%	19,6%	-2,0 p.p	14,0%	3,6 p.p	17,6%	14,0%	3,6 p.p
Margem Financeira Líquida ¹	15,1%	13,4%	1,7 p.p	7,4%	7,7 p.p	12,4%	10,0%	2,4 p.p
Índice de Eficiência ²	55,6%	61,2%	-5,6 p.p	113,5%	-57,9 p.p	58,0%	68,0%	-10,0 p.p
Inadimplência ³ – Carteira E-H	7,2%	7,1%	0,1 p.p	4,8%	2,4 p.p	7,2%	4,8%	2,4 p.p
Inadimplência ⁴ – Parcelas vencidas	4,2%	4,0%	0,2 p.p	3,0%	1,2 p.p	4,2%	3,0%	1,2 p.p

Balanco Patrimonial (R\$ Milhões)	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)
Carteira de Crédito Total	8.391	8.185	2,5%	8.705	-3,6%
Carteira Varejo Core ⁵	6.515	6.195	5,2%	5.108	27,5%
Carteira Atacado	1.292	1.322	-2,2%	1.823	-29,1%
Carteira Run Off ⁶	584	669	-12,8%	1.774	-67,1%
Ativos Totais	16.237	15.539	4,5%	16.836	-3,6%
Patrimônio Líquido	2.597	2.601	-0,1%	2.969	-12,5%
Captação Total	11.480	10.895	5,4%	11.048	3,9%

1) Exclui os efeitos não recorrentes do 1T17 e 3T17.

2) Exclui os efeitos não recorrentes do 1T17 e 3T17.

3) Metodologia de cálculo: Carteira classificada em E-H/Carteira Total, considerando parcelas vencidas mais vincendas. Considera apenas as carteiras Varejo Core e Atacado, excluindo a carteira em run-off.

4) Metodologia de cálculo: parcelas vencidas há mais de 90 dias/ Carteira total. Considera apenas carteira Varejo Core e Atacado, excluindo a carteira em run-off.

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

6) Carteira run off inclui o empréstimo consignado, veículos e empréstimo imobiliário (BMG Realiza).

EVENTOS RECENTES

Lançamento da Plataforma Digital



Em setembro de 2017 o BMG lançou a sua plataforma de investimentos, o **BMG Invest Digital**, na qual é possível abrir contas de maneira 100% digital. A plataforma oferece ao mercado soluções de investimentos seguras, rentáveis e fáceis de acessar, com uma ampla gama de produtos de renda fixa, adequados ao perfil de cada investidor. Acesse www.bmginvestdigital.com.br.

1ª Securitização de Cartão de Crédito Consignado

O BMG concluiu no trimestre a emissão da primeira securitização pública de cartão de crédito consignado no volume de R\$ 502 milhões pelo prazo de 5 anos.

Mudança na Diretoria

Em setembro de 2017, o até então Diretor Executivo Marco Antunes assumiu o cargo de Diretor Geral do BMG. Após quatro anos bem-sucedidos à frente da instituição no cargo de Diretor Presidente, Antônio Hermann decidiu se aposentar. Adicionalmente, Flavio Guimarães Neto assumiu como Diretor Executivo, responsável pelas áreas de Planejamento Estratégico, Relações com Investidores, Produtos e Canais Digitais.

RECONHECIMENTO

- ✓ Pelo segundo ano consecutivo, o BMG é um dos finalistas do Prêmio ÉPOCA Reclame AQUI na categoria Bancos e Serviços Financeiros. O prêmio reforça o compromisso do BMG com a qualidade no atendimento aos seus clientes.

Resultado e Margem da Intermediação Financeira

O resultado bruto da intermediação financeira no 3T17 aumentou 41,6% na comparação com o trimestre anterior, sendo as principais variações referentes: (i) ao aumento das receitas de operações de crédito provenientes do cartão de crédito consignado, parcialmente neutralizado pelo decréscimo da carteira dos demais produtos; (ii) ao resultado extraordinário em operações com TVM; (iii) a menor despesa de intermediação financeira devido a redução do custo médio de captação e queda na taxa básica de juros; e (iv) ao ajuste no reconhecimento das comissões pagas aos distribuidores. Com objetivo de alinhar a visão contábil com a econômica, as despesas decorrentes da comissão paga aos distribuidores passam a ser diferidas pelo prazo de cada captação. Esse ajuste gerou um impacto positivo na linha de despesas de captações no mercado de R\$ 38 milhões no 3T17. Como parte relevante das comissões foram geradas dentro do próprio exercício, nos 9M17 o ajuste é menor, sendo apenas R\$ 17 milhões.

(R\$ Milhões)	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)	9M17	9M16	9M/9M (%)
Receitas da intermediação financeira	699	669	4,5%	608	14,9%	2.033	1.645	23,6%
Operações de crédito e arrendamento mercantil	605	601	0,7%	532	13,8%	1.783	1.397	27,6%
Receitas de operações de crédito	702	696	0,9%	684	2,6%	2.062	1.894	8,8%
Despesa com cessão de crédito	(23)	(29)	-21,2%	(55)	-99,6%	(57)	(152)	-62,3%
Despesas de comissões de agentes	(74)	(66)	11,7%	(98)	-24,1%	(222)	(346)	-35,8%
Resultado de operações com TVM	94	68	38,0%	76	22,8%	250	248	0,9%
Despesas da intermediação financeira	(274)	(332)	-17,3%	(420)	-34,6%	(964)	(861)	11,9%
Captações no mercado e resultado com derivativos	(261)	(316)	-17,3%	(401)	-34,8%	(915)	(801)	14,2%
Empréstimos, cessões e repasses	(13)	(16)	-17,3%	(19)	-30,9%	(49)	(61)	-18,7%
Resultado da int. financeira antes da PCLD	424	337	26,0%	188	125,2%	1.068	783	36,4%
Despesa de provisão líquida de recuperação	(99)	(107)	-7,5%	(108)	-7,7%	(294)	(317)	-7,2%
Resultado bruto da intermediação financeira	325	230	41,6%	81	302,3%	774	466	66,0%

A margem financeira líquida foi de 13,5% a.a. nos primeiros nove meses de 2017, aumento de 3,5p.p. em comparação com os 9M16. No trimestre, a margem foi de 16,6% a.a., aumento de 9,2 p.p. em comparação ao 3T16 e de 3,2 p.p. em relação ao 2T17. Excluindo o efeito do ajuste no reconhecimento das comissões e dos ajustes do Anexo IV, a margem no 3T17 teria sido de 15,1% e nos 9M17 de 12,4%.

Margem Financeira Líquida (R\$ Milhões)	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)	9M17	9M16	9M/9M (%)
Margem Financeira	433	346	25,1%	198	118,7%	1.096	825	32,8%
Resultado da int. financeira antes da PCLD	424	337	26,0%	188	125,2%	1.068	783	36,4%
Receitas de prestação de serviços	9	9	-7,1%	10	-8,9%	28	42	-34,3%
Ativos rentáveis médios	11.039	10.832	1,9%	11.066	-0,2%	11.014	11.176	-1,4%
Margem Financeira Líquida % a.a.	16,6%	13,4%	3,2 p.p	7,4%	9,2 p.p	13,5%	10,0%	3,5 p.p

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

No terceiro trimestre de 2017, as outras despesas operacionais, líquidas de outras receitas operacionais, apresentaram aumento de 16,6% em comparação ao 2T17.

(R\$ Milhões)	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)	9M17	9M16	9M/9M (%)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(294)	(252)	16,6%	(237)	23,9%	(741)	(620)	19,6%
Receitas de prestação de serviços	9	9	-7,1%	10	-8,9%	28	42	-34,3%
Despesas de pessoal	(39)	(39)	-0,1%	(36)	9,1%	(116)	(123)	-5,6%
Outras despesas administrativas	(155)	(155)	0,1%	(154)	1,1%	(459)	(431)	6,5%
Despesas tributárias	(21)	(20)	3,5%	(14)	47,5%	(55)	(44)	24,7%
Participações em coligadas e controladas	(2)	0	n/a	17	-111,8%	(5)	37	-112,7%
Outras despesas/ receitas operacionais líquidas	(86)	(48)	80,7%	(60)	42,7%	(134)	(101)	33,0%

Consolidando sua liderança no cartão de crédito consignado, 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. Em consonância com essa estratégia, nos 9M17 o Banco conseguiu balancear suas despesas entre investimentos na melhoria de processos e ganhos de eficiência.

As despesas/receitas operacionais apresentaram efeitos não recorrentes referente aos produtos descontinuados no montante de R\$ 31 milhões no 3T17.

(R\$ Milhões)	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)	9M17	9M16	9M/9M (%)
Despesas de pessoal, administrativas e operacionais	(280)	(242)	15,9%	(250)	12,3%	(710)	(655)	8,3%
Despesas de pessoal	(39)	(39)	-0,1%	(36)	9,1%	(116)	(123)	-5,6%
Despesas administrativas	(155)	(155)	0,1%	(154)	1,1%	(459)	(431)	6,5%
Despesas/Receitas operacionais líquidas	(86)	(48)	80,7%	(60)	42,7%	(134)	(101)	33,0%

Índice de Eficiência Operacional

O Índice de Eficiência Operacional ficou em 56,4% nos primeiros nove meses de 2017, melhora de 11,6p.p. em comparação com os 9M16. No trimestre, a eficiência foi de 58,0%, melhora de 55,5p.p. em comparação ao 3T16 e de 3,2 p.p. em relação ao 2T17. Excluindo o efeito do ajuste no reconhecimento das comissões, os efeitos não recorrentes e os ajustes no Anexo IV, o índice de eficiência no 3T17 seria de 55,6% e nos 9M17 seria de 58,0%.

Índice de Eficiência Operacional	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)	9M17	9M16	9M/9M (%)
Índice de Eficiência	58,0%	61,2%	-3,2 p.p	113,5%	-55,5 p.p	56,4%	68,0%	-11,6 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)

DESEMPENHO OPERACIONAL

Evolução de Ativos

No final do terceiro trimestre de 2017, os ativos totais atingiram R\$ 16.237 milhões, redução de 3,6% na comparação com 3T16 e aumento de 4,5% em relação ao trimestre anterior.



Distribuição da Carteira de Crédito

A carteira de crédito total atingiu R\$ 8.391 milhões no 3T17, representando um aumento de 2,5% no trimestre e redução de 3,6% em comparação ao 3T16.

Em linha com a estratégia do Banco, a carteira de cartão de crédito consignado apresentou expressiva expansão de 22,9% nos últimos 12 meses e já representa 72,4% da carteira total.

Distribuição Carteira de Crédito Total (R\$ Milhões)	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)
Carteira Varejo Core	6.515	6.195	5,2%	5.108	27,5%
Cartão de Crédito Consignado (BMG Card)	6.073	5.826	4,2%	4.942	22,9%
Crédito Pessoal	442	369	19,7%	167	164,9%
Crédito na Conta	211	171	23,3%	45	371,7%
Lendico	104	82	27,0%	29	256,7%
BMG Money	126	116	9,3%	93	36,3%
Carteira Atacado	1.292	1.322	-2,2%	1.823	-29,1%
BMG Empresas	1.292	1.322	-2,2%	1.823	-29,1%
Carteira run off	584	669	-12,8%	1.774	-67,1%
Empréstimo Consignado	522	594	-12,1%	901	-42,0%
Veículos	31	42	-24,6%	832	-96,2%
Empréstimo Imobiliário (BMG Realiza)	30	33	-9,9%	40	-25,2%
Carteira de Crédito Total	8.391	8.185	2,5%	8.705	-3,6%

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 para os brasileiros. 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, seguros, entre outros produtos financeiros e não financeiros.

O Grupo BMG desenvolveu um sistema próprio que permite ao banco e ao franqueado uma visão horizontal do seu cliente, possibilitando uma venda de produtos mais aderente ao perfil e a 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 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)

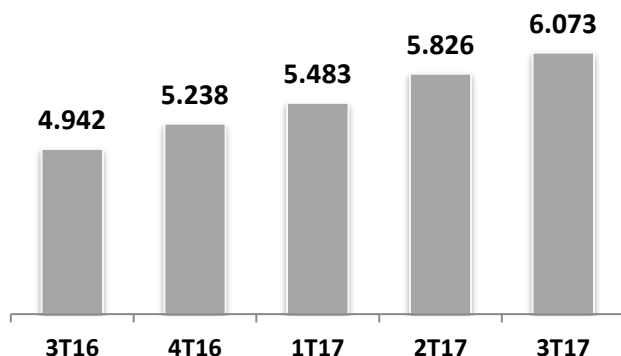
O **Cartão de Crédito Consignado (BMG Card)** do BMG é um cartão de crédito internacional, com pagamento mínimo descontado na folha de pagamento e com os benefícios dos cartões convencionais, mas com a vantagem de oferecer taxas de juros reduzidas quando comparado às taxas cobradas pelos cartões de crédito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

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.

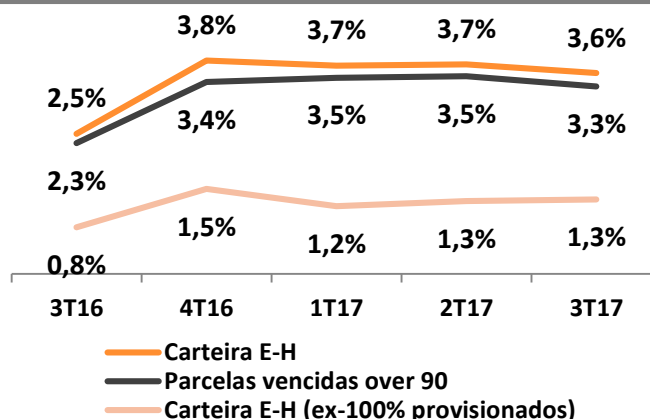
A carteira de cartão de crédito consignado atingiu em 30 de setembro de 2017 o saldo de R\$ 6.073 milhões, representando um aumento de expressivos 22,9% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 4,2% em comparação ao 2T17. Em relação a carteira, 76,3% está concentrado em aposentados e pensionistas 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 sistema de inteligência creditícia baseado em análises estatísticas segmentadas por perfil. Em 30 de setembro de 2017 a carteira atingiu R\$ 211 milhões.

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. O produto proporciona segurança e facilidade de acesso as melhores taxas de juros do mercado para aqueles que mesmo com bom histórico e perfil de crédito são mal precificadas pelos bancos ou desejam pré-pagar uma dívida mais onerosa. Em 30 de setembro de 2017 a carteira de crédito pessoal do BMG originada pela Lendico atingiu R\$ 104 milhões. A Lendico não faz parte do Conglomerado Financeiro BMG, contudo, seus acionistas detêm 50% da empresa.

BMG Money – Crédito Consignado nos Estados Unidos

Desde 2009 os acionistas do Banco BMG detêm 90% 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 dos setores público e privado. 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 3T17 com saldo de R\$ 126 milhões.

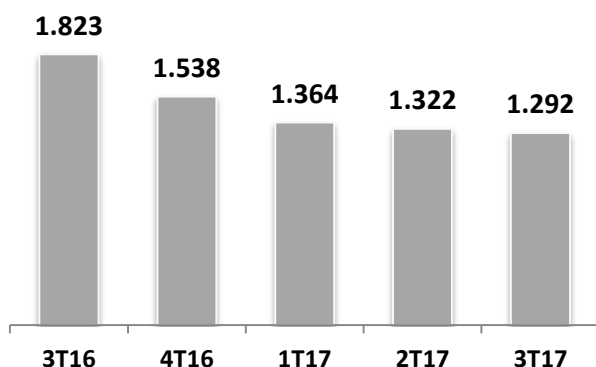
BMG Empresas

O BMG atua no financiamento e prestação de serviços estruturados para empresas de médio e grande porte, por meio da plataforma **BMG Empresas**.

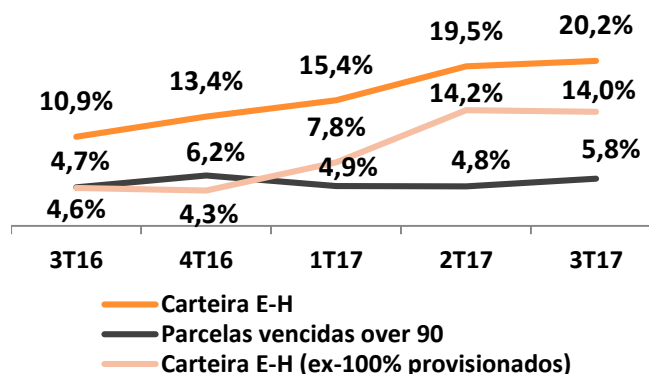
Conforme esperado, a carteira apresentou uma redução de 29,1% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 2,2% em comparação ao 2T17, atingindo o saldo de R\$ 1.292 milhões. O BMG Empresas tem perspectiva de redução da carteira de crédito, focando em produtos com baixa alocação de capital, por meio da mesa de derivativos que oferece proteção de balanço aos clientes.

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 compartilhada com o Banco BMG, oferecendo soluções diferenciadas com agilidade e qualidade.

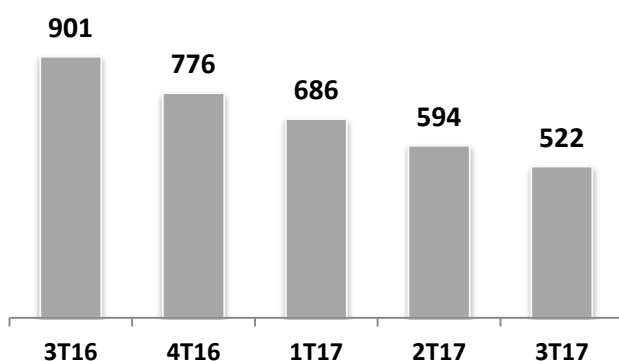
A BMG Seguros já emitiu R\$ 113 milhões de prêmios desde sua criação, sendo R\$ 25 milhões no 3T17 e conta com uma importância segurada acumulada de R\$ 4.202 milhões.

Empréstimo Consignado – *run off*

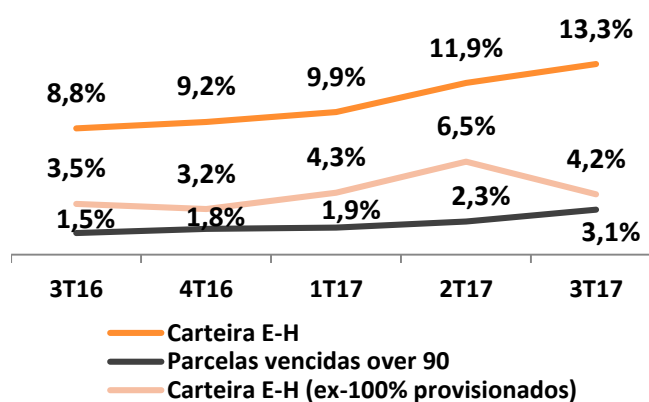
A carteira residual de empréstimo consignado atingiu em 30 de setembro de 2017 o saldo de R\$ 522 milhões, representando uma redução 42,0% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 12,1% em relação ao 2T17.

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



Veículos – *run off*

Em janeiro de 2016, a Administração decidiu descontinuar a originação de novos contratos de veículos, tendo em vista a baixa correlação da base de clientes com o produto principal do banco, o cartão de crédito consignado. O BMG operava no **financiamento de autos e motos**, com foco em um nicho de mercado de veículos usados.

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. As cessões geraram um resultado positivo no 1T17 de R\$ 28 milhões no resultado bruto da intermediação financeira após a PDD. Após as cessões, o produto encerrou o terceiro trimestre de 2017 com saldo de R\$ 31 milhões que permanecerá em *run off*. Dessa forma, a venda definitiva permite ao BMG uma desalavancagem de capital, maior liquidez e maior potencial de geração de resultados.

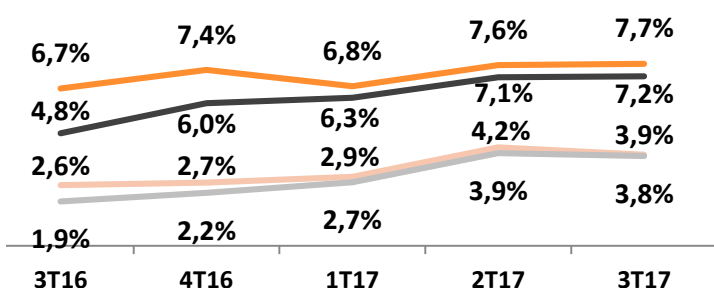
Qualidade da Carteira de Crédito

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	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)
Saldo Carteira E-H	216	217	-0,2%	123	76,3%
Saldo Carteira Total	6.073	5.826	4,2%	4.942	22,9%
Inadimplência Cartão de Crédito Consignado	3,6%	3,7%	-0,1 p.p	2,5%	1,1 p.p
Saldo Carteira E-H	82	61	34,7%	8	904,1%
Saldo Carteira Total	442	369	19,7%	167	164,9%
Inadimplência Crédito Pessoal	18,5%	16,5%	2,0 p.p	4,9%	13,6 p.p
Saldo Carteira E-H	261	258	1,2%	199	31,3%
Saldo Carteira Total	1.292	1.322	-2,2%	1.823	-29,1%
Inadimplência BMG Empresas	20,2%	19,5%	0,7 p.p	10,9%	9,3 p.p
Saldo Carteira E-H	86	90	-4,2%	250	-65,5%
Saldo Carteira Total	584	669	-12,8%	1.774	-67,1%
Inadimplência Carteira run off	14,8%	13,5%	1,3 p.p	14,1%	0,7 p.p
Saldo Carteira E-H	646	626	3,2%	580	11,4%
Saldo Carteira Total	8.391	8.185	2,5%	8.705	-3,6%
Inadimplência Carteira Total	7,7%	7,6%	0,1 p.p	6,7%	1,0 p.p

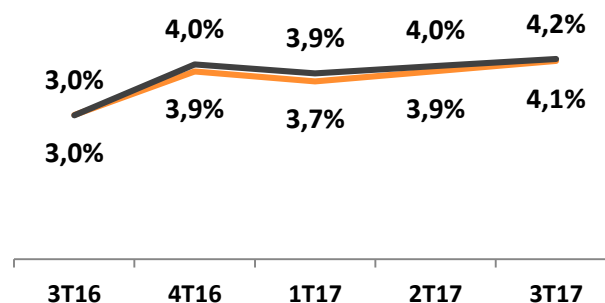
Metodologia: Carteira classificada em E-H/Carteira Total, considerando parcelas vencidas mais vincendas.

Inadimplência - Carteira E-H



- Carteira Total
- Carteira Total (ex-100% provisionados)
- Carteira Varejo Core + Atacado
- Carteira Varejo Core + Atacado (ex-100% provisionados)

Inadimplência – Parcelas vencidas over90



- Carteira Total
- Carteira Varejo Core + Atacado

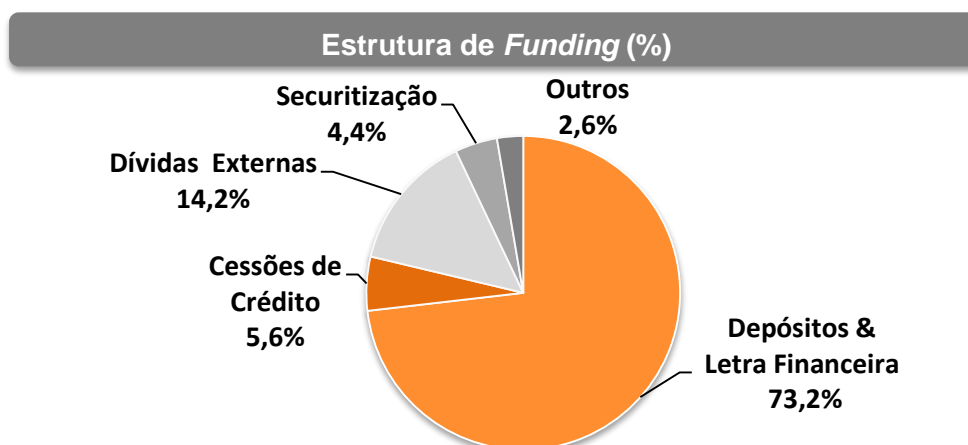
Captação

A captação total encerrou o 3T17 com saldo de R\$ 11.480 milhões, representando um aumento de 5,4% em relação ao trimestre anterior e de 3,9% em relação ao 3T16.

O Banco trabalha fortemente 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 via site ou aplicativo. A plataforma oferece ao mercado soluções de investimentos seguras, rentáveis e fáceis de acessar, com uma ampla gama de produtos de renda fixa, adequados ao perfil de cada investidor. Como reflexo dessa estratégia, o número de clientes de passivo aumentou 28,2% em doze meses.

O BMG concluiu no trimestre a emissão da primeira securitização pública de cartão de crédito consignado no volume de R\$ 502 milhões pelo prazo de 5 anos. A securitização foi realizada via Debênture da Espécie “Com Garantia Real” e nos termos da Instrução CVM nº 476.

Captação (R\$ Milhões)	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)
Depósitos	7.814	7.613	2,6%	5.700	37,1%
CDB	7.221	6.989	3,3%	4.183	72,6%
DPGE I e II	573	559	2,4%	851	-32,7%
Outros	20	66	-69,3%	666	-97,0%
Dívidas Subordinadas	1.349	1.398	-3,5%	1.550	-13,0%
Captações Externas	284	290	-2,0%	1.026	-72,3%
Cessões de Crédito	638	735	-13,2%	1.447	-55,9%
Securitização	501	-	n/a	-	n/a
Letras Financeiras	586	568	3,1%	818	-28,4%
LCA & LCI	178	170	4,4%	280	-36,5%
Repasses	131	120	9,4%	227	-42,1%
Total	11.480	10.895	5,4%	11.048	3,9%



Captação Externa

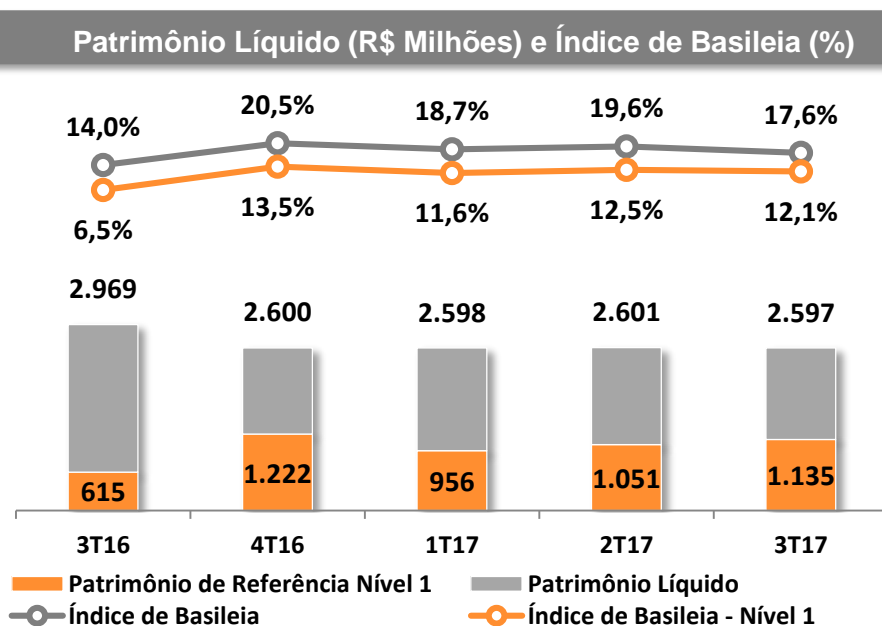
O BMG realizou a sua primeira emissão de dívida externa em 2005 e, desde então, o Banco continua acessando linhas de financiamento externas e mantém um relacionamento ativo com os investidores. Respeitando a política de risco de mercado do BMG, todas as captações externas são protegidas por meio de instrumentos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

No 3T17 o saldo de captações externa era de US\$ 498 milhões. O próximo vencimento está previsto para abril de 2018 referente a terceira e última amortização do *bond* BMG18 no montante de US\$ 86 milhões.

(USD Milhões)	Tipo	Principal Emitido	Yield	Pagamento Principal	Vencimento Final	3T17	2T17	3T/2T (%)	3T16	3T/3T (%)
BCV 16	Subordinado	50	8,68% a.a.	Bullet	21/11/2016	-	-	n/a	50	-100,0%
BMG 17	Sênior	150	9,625% a.a.	Bullet	27/03/2017	-	-	n/a	137	-100,0%
BMG 18	Sênior	300	8,00% a.a.	Amortizing	15/04/2018	86	86	0,0%	172	-50,0%
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		1.050				498	498	0,0%	770	-35,4%

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 30 de setembro de 2017 atingiu R\$ 2.597 milhões, estável em relação ao trimestre anterior e 12,5% menor que no mesmo período do ano anterior, devido principalmente à redução de capital de R\$ 400 milhões ocorrida em dezembro de 2016.



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 9,25% de patrimônio em relação aos ativos ponderados pelo risco mais um adicional de conservação de capital principal de 1,25%.

O Patrimônio de Referência correspondeu a 17,6% dos ativos ponderados pelo risco em 30 de setembro de 2017, já considerando o cronograma de implementação das normas de Basileia III. Considerando apenas Capital Principal (Capital Nível I) esse índice é de 12,1%.

Adequação de Capital (R\$ Milhões)	BIS III		3T/2T (%)	BIS III	
	3T17	2T17		3T16	3T/3T (%)
Patrimônio de Referência	1.656	1.643	0,8%	1.326	24,9%
Nível I	1.135	1.051	8,0%	615	84,4%
Nível II	522	592	-12,0%	711	-26,6%
Ativo Ponderado pelo Risco	9.406	8.406	11,9%	9.488	-0,9%
Risco de Crédito	8.741	8.251	5,9%	9.413	-7,1%
Risco de Mercado	48	85	-43,0%	45	7,8%
Risco Operacional	616	70	781,9%	30	1981,9%
Índice de Basileia	17,6%	19,6%	-2,0 p.p	14,0%	3,6 p.p
<i>Mínimo exigido pelo BACEN</i>	9,25%	9,25%		9,875%	
<i>Adicional de Conservação de Capital Principal</i>	1,25%	1,25%		0,625%	
Nível I	12,1%	12,5%	-0,4 p.p	6,5%	5,6 p.p
<i>Mínimo exigido pelo BACEN</i>	6,0%	6,0%		6,0%	
<i>Adicional de Conservação de Capital Principal</i>	1,25%	1,25%		0,625%	
Nível II	5,5%	7,1%	-1,6 p.p	7,5%	-2,0 p.p

Basileia III

Em outubro de 2013 foram deduzidos 10% da dívida subordinada elegível como capital nível II, tendo como base o saldo de referência de dezembro de 2012 (R\$ 1.185 milhões). Em janeiro de 2014 foram deduzidos mais 10% da dívida subordinada elegível, 20% do saldo de ágio a amortizar, 100% do valor do investimento e 20% do excesso de crédito tributário de prejuízo fiscal e de adições temporárias (exceto PDD). Em janeiro de 2015, e todo janeiro depois, haverá um impacto progressivo equivalente ao de janeiro de 2014 até que 100% dos saldos tenham sido deduzidos. Com relação à dívida subordinada, a regra anterior (redução de 20% por ano nos últimos cinco anos antes do vencimento) continua sendo válida, devendo ser considerada a regra que gerar maior dedução.

Sendo assim, até o momento, já foram deduzidos 61% da dívida subordinada, 80% do saldo de ágio a amortizar e 80% do excesso de crédito tributário oriundo de prejuízo fiscal e adições temporárias (exceto PDD).

RATINGS

Agência	Data	Rating	Perspectiva
FITCH Ratings	Fevereiro 2017	Escala local A (bra)	Negativa
		Escala internacional BB-	
Moody's	Outubro 2017	Moeda local Baa3.br	Estável
		Moeda estrangeira B1	
RISKbank	Outubro 2017	10,05	Baixo Risco para Curto Prazo 2

ANEXO I – Demonstração do Resultado do Exercício Gerencial

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ Milhões)	3T17	2T17	3T16	9M17	9M16
Receitas da Intermediação Financeira	699	669	608	2.033	1.645
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	605	601	532	1.783	1.397
Receitas de Operações de Crédito	702	696	684	1.879	1.550
Despesa com cessão	(23)	(29)	(55)	(23)	(55)
Despesas de Comissões de Agentes	(74)	(66)	(98)	(74)	(98)
Resultado de Operações com TVM	94	68	76	250	248
Despesas da Intermediação Financeira	(274)	(332)	(420)	(964)	(861)
Captações no Mercado	(159)	(354)	(342)	(700)	(90)
Resultado com Inst. Financeiros Derivativos	(102)	39	(59)	(215)	(711)
Empréstimos, Cessões e Repasses	(13)	(16)	(19)	(49)	(61)
Resultado da Intermediação financeira antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	424	337	188	1.068	783
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(136)	(159)	(138)	(421)	(439)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	36	52	30	127	122
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	325	230	81	774	466
Outras Receitas ou Despesas Operacionais	(294)	(252)	(237)	(741)	(620)
Receitas de Prestação de Serviços	9	9	10	28	42
Despesas de Pessoal	(39)	(39)	(36)	(116)	(123)
Outras Despesas Administrativas	(155)	(155)	(154)	(459)	(431)
Despesas Tributárias	(21)	(20)	(14)	(55)	(44)
Resultado de Part. em Coligadas e Controladas	(2)	0	17	(5)	37
Outras Receitas/ Despesas Operacionais	(86)	(48)	(60)	(134)	(101)
Resultado Operacional	31	(23)	(157)	33	(154)
Resultado Não Operacional	(2)	23	162	20	173
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	29	1	6	52	19
Imposto de Renda e Contribuição Social	(5)	11	(3)	(11)	22
Participações Estatutárias e de Minoritários	(21)	-	-	(21)	(12)
Lucro Líquido	4	11	3	20	29

As informações financeiras foram normalizadas, conforme Anexo IV.

ANEXO II – Balanço Patrimonial e Principais Indicadores

ATIVO (R\$ Milhões)	3T17	2T17	3T16
Disponibilidades	38	25	49
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.499	684	422
Títulos e Valores Mobiliários	2.016	2.350	2.430
Relações Interfinanceiras	20	19	72
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	7.588	7.345	7.828
Operações de Crédito	8.127	7.858	8.353
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(538)	(513)	(525)
Outros Créditos	4.044	4.075	3.863
Outros Valores e Bens	272	254	302
Permanente	759	787	1.870
Investimentos	109	111	1.082
Imobilizado de Uso	82	71	72
Intangível	568	605	713
Diferido	-	-	4
Total do Ativo	16.237	15.539	16.836

PASSIVO (R\$ Milhões)	3T17	2T17	3T16
Depósitos	7.838	7.644	5.730
Captações no Mercado Aberto	-	30	420
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.074	1.050	2.170
Relações Interfinanceiras	1	1	2
Obrigações por Empréstimos e Repasses	569	552	624
Instrumentos Financeiros Derivativos	629	520	762
Outras Obrigações	3.530	3.142	4.160
Participação de acionistas não Controladores	0	0	0
Patrimônio Líquido	2.597	2.601	2.969
Total do Passivo	16.237	15.539	16.836

ANEXO III – Histórico de Investimento

Banco Itaú BMG Consignado S.A.

Em julho de 2012, o BMG celebrou com o Itaú Unibanco S.A. um contrato de associação visando à oferta, distribuição e comercialização de empréstimo consignado no Brasil, formando a *joint venture* denominada Banco Itaú BMG Consignado S.A.. Em abril de 2014, ambas instituições assinaram um acordo de unificação de negócios, concentrando a operação de empréstimo consignado na *joint venture*. Em contrapartida, o BMG aumentou sua participação de 30% para 40% no dia 25 de julho de 2014.

No dia 29 de setembro de 2016, o BMG anunciou a venda de sua participação de 40% no Banco Itaú BMG Consignado para o Itaú Unibanco e, em 28 de dezembro de 2016, o BMG concluiu, após a obtenção das autorizações regulatórias necessárias e o cumprimento de condições precedentes, a operação de venda pelo valor de R\$1.460 milhões, gerando um ganho de R\$ 431 milhões.

O BMG e o Itaú Unibanco mantêm sua parceria por meio da celebração de um novo acordo, com exclusividade para oferta, distribuição e comercialização de empréstimo consignado do Itaú Consignado e de suas afiliadas, em canais próprios de distribuição vinculados ao BMG.

ANEXO IV - 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 irretratável, 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