

BANCO BMG ANUNCIA SEUS RESULTADOS CONSOLIDADOS DO 4T17

São Paulo, 22 de fevereiro de 2018 – O Banco BMG S.A. e suas controladas (“BMG” ou “Banco”) divulgam seus resultados consolidados referentes ao período encerrado em 31 de dezembro de 2017, 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 exercício de 2017 foi de **R\$26,3 milhões**, sendo R\$ 5,9 milhões referentes ao 4T17;
- ✓ O **Patrimônio Líquido** encerrou 31 de dezembro de 2017 com saldo de **R\$ 2.572 milhões**;
- ✓ O **Índice de Basileia** atingiu **15,7%** em 31 de dezembro de 2017, sendo **13,4% de capital principal**;
- ✓ A **Margem Financeira Líquida** foi de **13,2% a.a.** nos doze meses de 2017;
- ✓ A carteira de **Cartão de Crédito Consignado** atingiu **R\$ 6.321 milhões**, representando um crescimento de 20,7% nos últimos 12 meses;
- ✓ O Banco BMG mantém uma **posição robusta de liquidez** encerrando o ano com caixa total de **R\$ 3.115 milhões**;
- ✓ O **saldo dos Depósitos a Prazo aumentou 76,2%** nos últimos 12 meses, resultado dos esforços do BMG em pulverizar seu passivo, via **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 Contábeis (%)	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)	2017	2016	17/16 (%)
Lucro líquido	6	4	57,2%	22	-73,6%	26	51	-48,8%
ROAA	0,1%	0,1%	0,0 p.p	0,5%	-0,4 p.p	0,2%	0,3%	-0,1 p.p
ROAE	0,9%	0,6%	0,3 p.p	3,2%	-2,3 p.p	1,0%	1,8%	-0,8 p.p
Índice de Basileia	15,7%	17,6%	-1,9 p.p	20,5%	-4,8 p.p	15,7%	20,5%	-4,8 p.p
Margem Financeira Líquida ¹	13,8%	15,1%	-1,3 p.p	8,2%	5,6 p.p	12,5%	9,4%	3,1 p.p
Índice de Eficiência ²	68,3%	55,6%	12,7 p.p	105,4%	-37,1 p.p	60,8%	75,8%	-15,0 p.p
Inadimplência ³ – Carteira E-H	7,2%	7,2%	0,0 p.p	6,0%	1,2 p.p	7,2%	6,0%	1,2 p.p
Inadimplência ⁴ – Parcelas vencidas	4,0%	4,2%	-0,2 p.p	4,0%	0,0 p.p	4,0%	4,0%	0,0 p.p

Balço Patrimonial Contábil (R\$ Milhões)	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)
Carteira de Crédito Total	8.633	8.391	2,9%	8.487	1,7%
Carteira Varejo Core ⁵	6.834	6.515	4,9%	5.457	25,2%
Carteira Atacado	1.293	1.292	0,1%	1.538	-15,9%
Carteira Run Off ⁶	505	584	-13,5%	1.492	-66,1%
Ativos Totais	16.260	16.237	0,1%	15.616	4,1%
Patrimônio Líquido	2.572	2.597	-1,0%	2.600	-1,1%
Captação Total	11.939	11.480	4,0%	10.215	16,9%

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

2) Exclui os efeitos não recorrentes em 1T17, 3T17 e 4T17.

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).

Resultado e Margem da Intermediação Financeira

O resultado bruto da intermediação financeira no 4T17 diminuiu 12,4% na comparação com o trimestre anterior, sendo os principais impactos referentes: (i) ao ajuste das comissões pagas aos distribuidores no montante de R\$ 38 milhões reconhecido no 3T17 e (ii) ao resultado extraordinário em operações com TVM realizado no trimestre anterior. As receitas de operações de crédito mantém a tendência de crescimento, em linha com o aumento da carteira de cartão de crédito consignado.

(R\$ Milhões)	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)	2017	2016	17/16 (%)
Receitas da intermediação financeira	675	699	-3,4%	622	8,6%	2.707	2.266	19,5%
Operações de crédito e arrendamento mercantil	618	605	2,1%	554	11,5%	2.401	1.951	23,0%
Receitas de operações de crédito	731	702	4,1%	711	2,7%	2.793	2.606	7,2%
Despesa com cessão de crédito	(33)	(23)	44,1%	(74)	100,6%	(90)	(226)	-60,2%
Despesas de comissões de agentes	(80)	(74)	8,0%	(83)	-3,5%	(302)	(429)	-29,5%
Resultado de operações com TVM	57	94	-39,3%	67	-15,7%	307	315	-2,6%
Despesas da intermediação financeira	(313)	(274)	14,2%	(408)	-23,1%	(1.278)	(1.269)	0,7%
Captações no mercado e resultado com derivativos	(302)	(261)	15,6%	(379)	-20,3%	(1.217)	(1.180)	3,2%
Empréstimos, cessões e repasses	(12)	(13)	-12,5%	(29)	-60,4%	(61)	(90)	-32,3%
Resultado da int. financeira antes da PCLD	361	424	-14,8%	214	69,0%	1.430	997	43,4%
Despesa de provisão líquida de recuperação	(77)	(99)	-22,9%	(101)	-24,0%	(371)	(418)	-11,2%
Resultado bruto da intermediação financeira	285	325	-12,4%	113	151,9%	1.059	579	82,8%

A margem financeira líquida foi de 13,2% a.a. no exercício de 2017, aumento de 3,8p.p. em comparação a 2016. No trimestre, a margem foi de 13,8% a.a., aumento de 5,6 p.p. em comparação ao 4T16 e redução de 2,8p.p. em relação ao 3T17, devido ao resultado extraordinário em operações com TVM no 3T17. 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 em 2017 de 12,5%.

Margem Financeira Líquida (R\$ Milhões)	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)	2017	2016	17/16 (%)
Margem Financeira	370	433	-14,5%	222	66,6%	1.466	1.048	40,0%
Resultado da int. financeira antes da PCLD	361	424	-14,8%	214	69,0%	1.430	997	43,4%
Receitas de prestação de serviços	9	9	1,9%	8	5,5%	37	51	-27,6%
Ativos rentáveis médios	11.268	11.039	2,1%	11.207	0,5%	11.082	11.182	-0,9%
Margem Financeira Líquida % a.a.	13,8%	16,6%	-2,8 p.p	8,2%	5,6 p.p	13,2%	9,4%	3,8 p.p

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

No quarto trimestre de 2017, as outras despesas operacionais, líquidas de outras receitas operacionais, apresentaram aumento de 10,4% em comparação ao 3T17.

(R\$ Milhões)	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)	2017	2016	17/16 (%)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(325)	(294)	10,4%	(445)	-27,1%	(1.066)	(1.065)	0,1%
Receitas de prestação de serviços	9	9	1,9%	8	5,5%	37	51	-27,6%
Despesas de pessoal	(48)	(39)	23,6%	(46)	5,4%	(164)	(168)	-2,6%
Outras despesas administrativas	(148)	(155)	-4,7%	(165)	-10,4%	(607)	(597)	1,8%
Despesas tributárias	(23)	(21)	13,0%	(16)	44,2%	(78)	(60)	30,0%
Participações em coligadas e controladas	1	(2)	126,3%	3	-84,7%	(4)	40	-110,4%
Outras despesas/ receitas operacionais líquidas	(115)	(86)	33,3%	(230)	-50,2%	(249)	(331)	-24,8%

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, ao longo de 2017 o Banco conseguiu balancear suas despesas entre investimentos na melhoria de processos e ganhos de eficiência.

As despesas/receitas operacionais apresentaram no 4T17 efeitos não recorrentes referentes a provisões de repasse de recursos de entes consignantes no montante de R\$ 33 milhões.

(R\$ Milhões)	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)	2017	2016	17/16 (%)
Despesas de pessoal, administrativas e operacionais	(311)	(280)	10,9%	(441)	-29,5%	(1.020)	(1.096)	-6,9%
Despesas de pessoal	(48)	(39)	23,6%	(46)	5,4%	(164)	(168)	-2,6%
Despesas administrativas	(148)	(155)	-4,7%	(165)	-10,4%	(607)	(597)	1,8%
Despesas/Receitas operacionais líquidas	(115)	(86)	33,3%	(230)	-50,2%	(249)	(331)	-24,8%

Índice de Eficiência Operacional

O Índice de Eficiência Operacional ficou em 61,7% em 2017, melhora de 14,1p.p. em comparação com o exercício anterior. No trimestre, a eficiência foi de 77,8%, melhora de 27,6 p.p. em relação ao 4T16 e piora de 19,8p.p. em comparação ao 3T17.

Excluindo os efeitos não recorrentes na margem e nos custos em 2017, o índice de eficiência no 4T17 teria sido de 68,3%, no 3T17 de 55,6% e em 2017 seria de 60,8%.

Índice de Eficiência Operacional	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)	2017	2016	17/16 (%)
Índice de Eficiência	77,8%	58,0%	19,8 p.p	105,4%	-27,6 p.p	61,7%	75,8%	-14,1 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 quarto trimestre de 2017, os ativos totais atingiram R\$ 16.260 milhões, aumento de 4,1% na comparação com 4T16 e de 0,1% em relação ao trimestre anterior.



Distribuição da Carteira de Crédito

A carteira de crédito total atingiu R\$ 8.633 milhões no 4T17, representando um aumento de 2,9% no trimestre e de 1,7% em comparação ao 4T16.

Em linha com a estratégia do Banco, a carteira de cartão de crédito consignado apresentou expressiva expansão de 20,7% nos últimos 12 meses e já representa 73,2% da carteira total.

Distribuição Carteira de Crédito Total (R\$ Milhões)	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)
Carteira Varejo Core	6.834	6.515	4,9%	5.457	25,2%
Cartão de Crédito Consignado (BMG Card)	6.321	6.073	4,1%	5.238	20,7%
Crédito Pessoal	513	442	16,2%	219	134,5%
Crédito na Conta	250	211	18,5%	82	204,7%
Lendico	123	104	18,0%	40	211,5%
BMG Money	140	126	10,7%	97	44,0%
Carteira Atacado	1.293	1.292	0,1%	1.538	-15,9%
BMG Empresas	1.293	1.292	0,1%	1.538	-15,9%
Carteira run off	505	584	-13,5%	1.492	-66,1%
Empréstimo Consignado	457	522	-12,5%	776	-41,1%
Veículos	21	31	-34,4%	678	-97,0%
Empréstimo Imobiliário (BMG Realiza)	27	30	-9,0%	38	-27,7%
Carteira de Crédito Total	8.633	8.391	2,9%	8.487	1,7%

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)

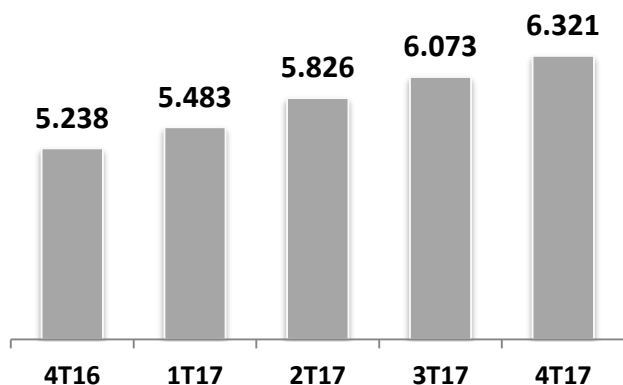
O **Cartão de Crédito Consignado (BMG Card)** do BMG é um cartão de crédito internacional, com pagamento mínimo descontado na folha de pagamento e com os benefícios dos cartões convencionais, mas com a vantagem de oferecer taxas de juros reduzidas quando comparado às taxas cobradas pelos cartões de crédito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

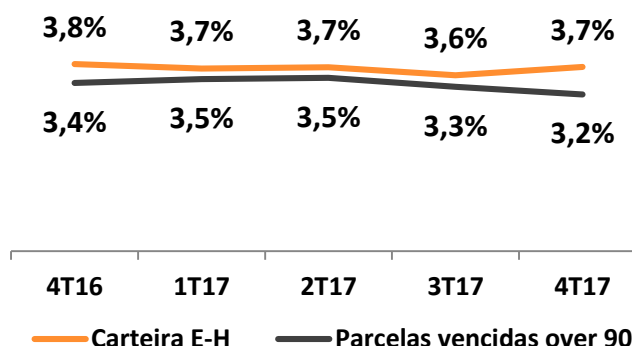
A carteira de cartão de crédito consignado atingiu em 31 de dezembro de 2017 o saldo de R\$ 6.321 milhões, representando um aumento de expressivos 20,7% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 4,1% em comparação ao 3T17. Em relação a carteira, 77,3% está concentrado em aposentados e pensionistas 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



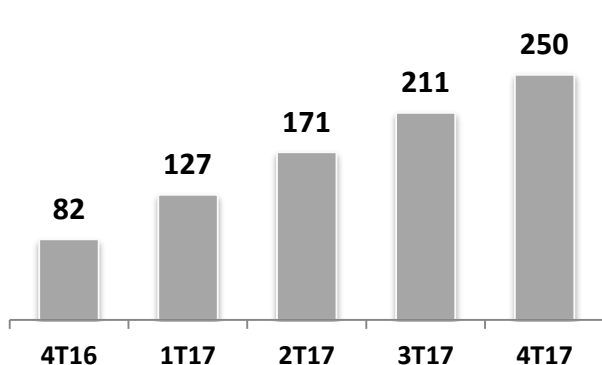
Crédito Pessoal

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

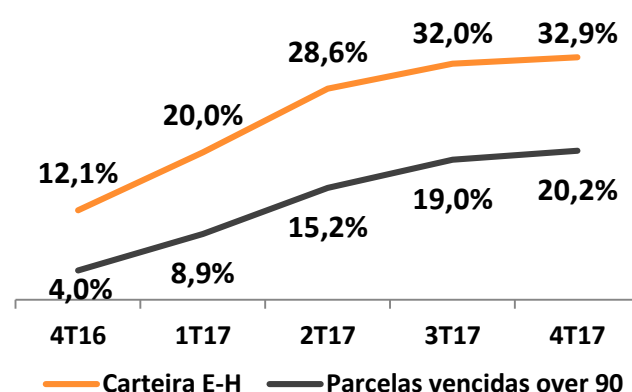
Crédito na Conta – Crédito Pessoal com Débito em Conta

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 31 de dezembro de 2017 a carteira atingiu R\$ 250 milhões.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



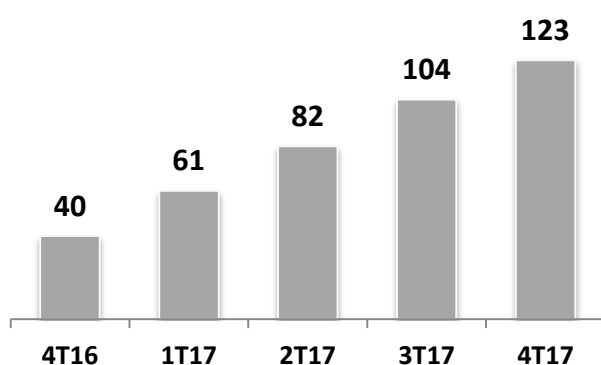
Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



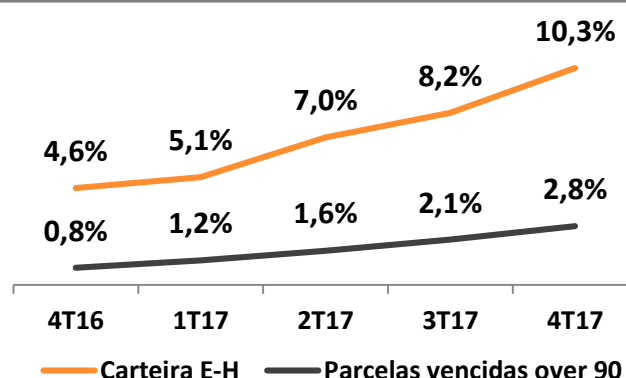
Lendico – Crédito Pessoal Digital

Lançada em julho de 2015, a Lendico é um correspondente bancário digital que oferece crédito pessoal por meio de uma plataforma 100% online. 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 31 de dezembro de 2017 a carteira de crédito pessoal do BMG originada pela Lendico atingiu R\$ 123 milhões. A Lendico não faz parte do Conglomerado Financeiro BMG, contudo, seus acionistas detêm 50% da empresa.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



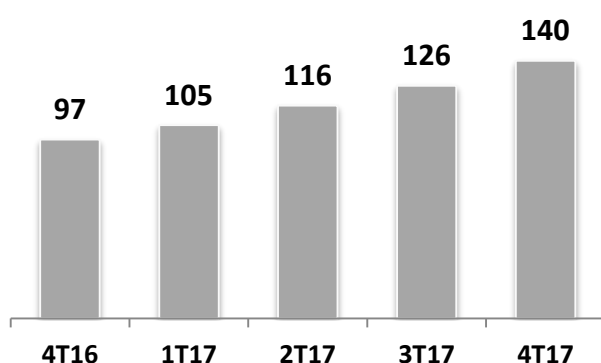
Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



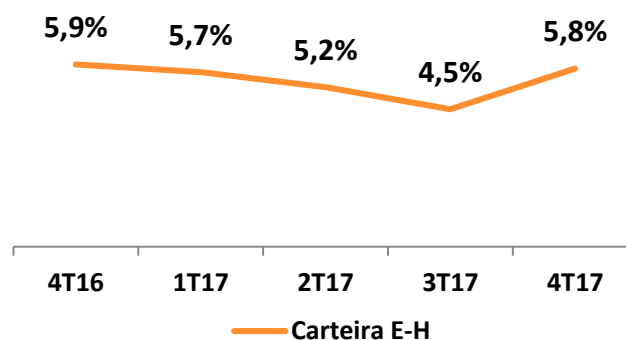
BMG Money – Crédito Consignado nos Estados Unidos

Desde 2009 os acionistas do Banco BMG 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 4T17 com saldo de R\$ 140 milhões.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



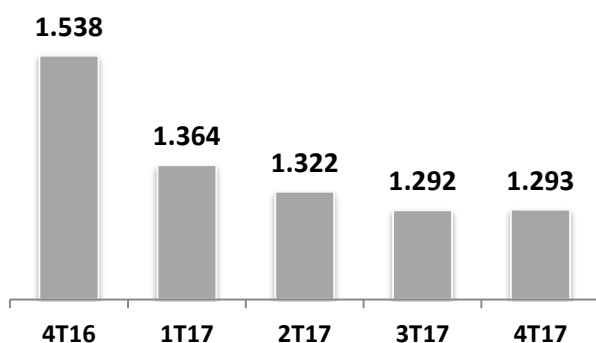
BMG Empresas

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

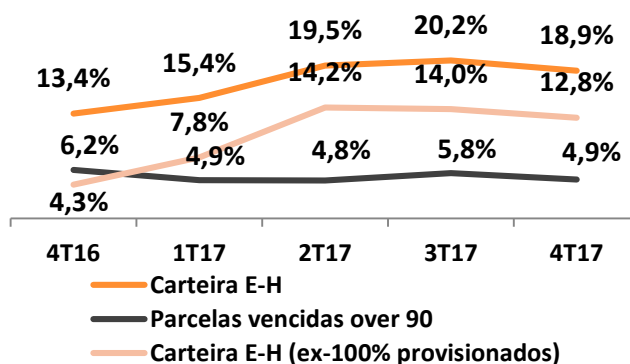
Conforme esperado, a carteira apresentou uma redução de 15,7% em relação ao mesmo período do ano anterior, atingindo o saldo de R\$ 1.293 milhões. O BMG Empresas tem perspectiva de redução da carteira de crédito, focando em produtos com baixa alocação de capital, por meio da mesa de derivativos que oferece 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

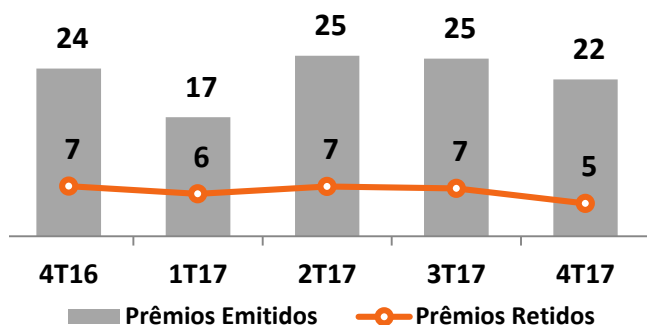
Criada em julho de 2016, a BMG Seguros é uma seguradora focada exclusivamente no segmento de Seguro Garantia. É uma subsidiária do Banco BMG, cujo resultado é refletido via equivalência patrimonial.

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.

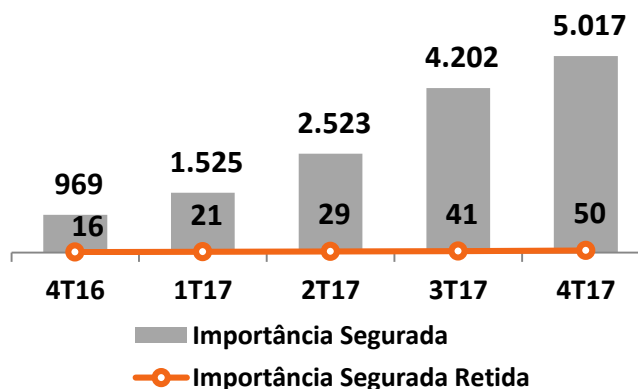
A Seguradora oferece soluções financeiras diferenciadas no segmento corporate, com estrutura especializada em avaliação de crédito corporativo compartilhada com o Banco BMG, oferecendo soluções diferenciadas com agilidade e qualidade.

A BMG Seguros já emitiu R\$ 135 milhões de prêmios desde sua criação, sendo R\$ 22 milhões no 4T17 e conta com uma importância segurada acumulada de R\$ 5.017 milhões. No exercício de 2017, a Seguradora apresentou um lucro líquido de R\$ 3 milhões.

Prêmios Emitidos Trimestrais (R\$ Milhões)



Importância Segurada Acumulada (R\$ Milhões)

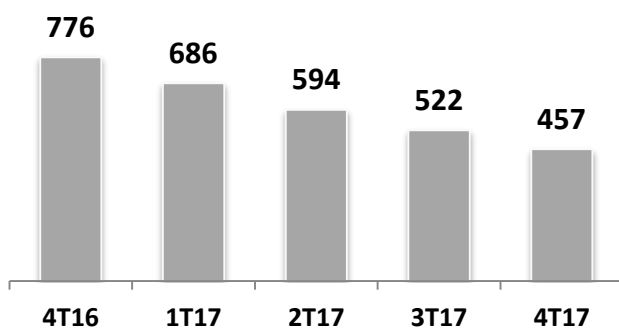


Empréstimo Consignado – run off

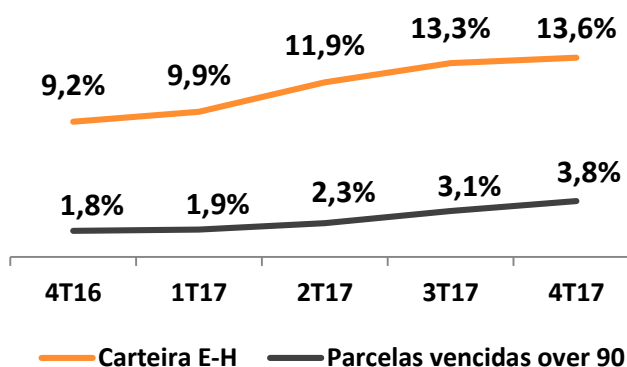
A carteira residual de empréstimo consignado atingiu em 31 de dezembro de 2017 o saldo de R\$ 457 milhões, representando uma redução 41,1% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 12,5% em relação ao 3T17.

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 quarto trimestre de 2017 com saldo de R\$ 21 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.

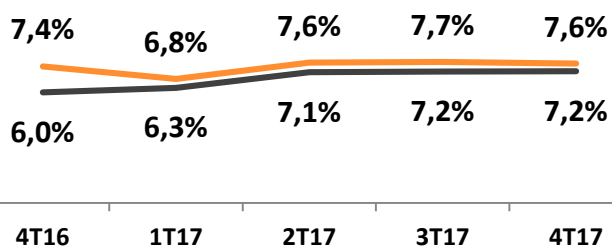
Qualidade da Carteira de Crédito

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.

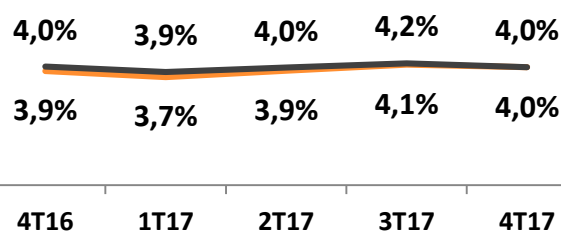
Índice de Inadimplência – Carteira E-H	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)
Saldo Carteira E-H	236	216	9,0%	198	18,9%
Saldo Carteira Total	6.321	6.073	4,1%	5.238	20,7%
Inadimplência Cartão de Crédito Consignado	3,7%	3,6%	0,1 p.p	3,8%	-0,1 p.p
Saldo Carteira E-H	103	82	26,1%	18	488,2%
Saldo Carteira Total	513	442	16,2%	219	134,5%
Inadimplência Crédito Pessoal	20,1%	18,5%	1,6 p.p	8,0%	12,1 p.p
Saldo Carteira E-H	244	261	-6,4%	206	18,8%
Saldo Carteira Total	1.293	1.292	0,1%	1.538	-15,9%
Inadimplência BMG Empresas	18,9%	20,2%	-1,3 p.p	13,4%	5,5 p.p
Saldo Carteira E-H	72	86	-16,0%	209	-65,4%
Saldo Carteira Total	505	584	-13,5%	1.492	-66,1%
Inadimplência Carteira run off	14,3%	14,8%	-0,5 p.p	14,0%	0,3 p.p
Saldo Carteira E-H	656	646	1,6%	631	3,9%
Saldo Carteira Total	8.633	8.391	2,9%	8.487	1,7%
Inadimplência Carteira Total	7,6%	7,7%	-0,1 p.p	7,4%	0,2 p.p

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

Inadimplência - Carteira E-H



Inadimplência – Parcelas vencidas over90



— Carteira Total
— Carteira Varejo Core + Atacado

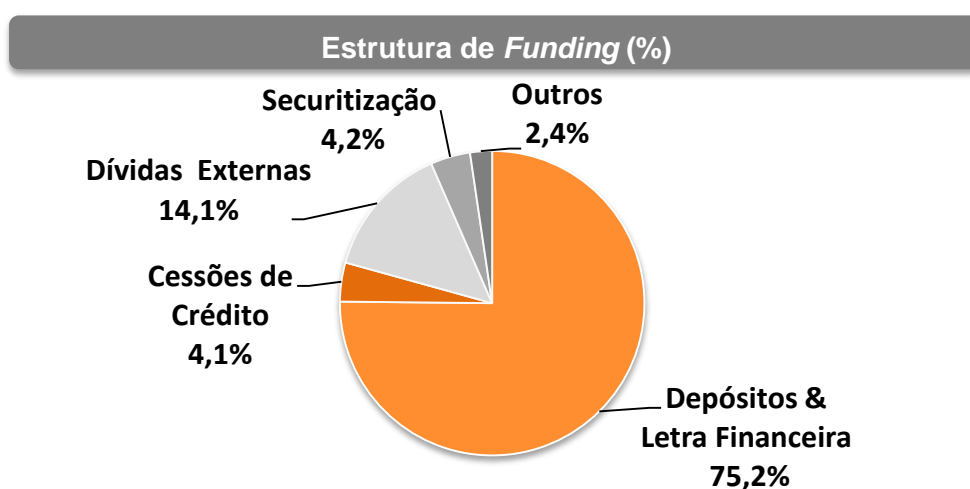
— Carteira Total
— Carteira Varejo Core + Atacado

Captação

A captação total encerrou o 4T17 com saldo de R\$ 11.939 milhões, representando um aumento de 4,0% em relação ao trimestre anterior e de 16,9% em relação ao 4T16.

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 25,8% em doze meses.

Captação (R\$ Milhões)	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)
Depósitos	8.341	7.814	6,7%	5.669	47,1%
CDB	7.828	7.221	8,4%	4.441	76,2%
DPGE	443	573	-22,6%	591	-24,9%
Outros	70	20	246,5%	637	-89,0%
Dívidas Subordinadas	1.399	1.349	3,7%	1.378	1,5%
Captações Externas	290	284	2,1%	1.030	-71,9%
Cessões de Crédito	494	638	-22,5%	1.192	-58,5%
Securitização	504	501	0,6%	-	n/a
Letras Financeiras	632	586	8,0%	586	7,8%
LCA & LCI	183	178	2,9%	199	-8,3%
Repasses	96	131	-27,3%	160	-40,4%
Total	11.939	11.480	4,0%	10.215	16,9%



Captação Externa

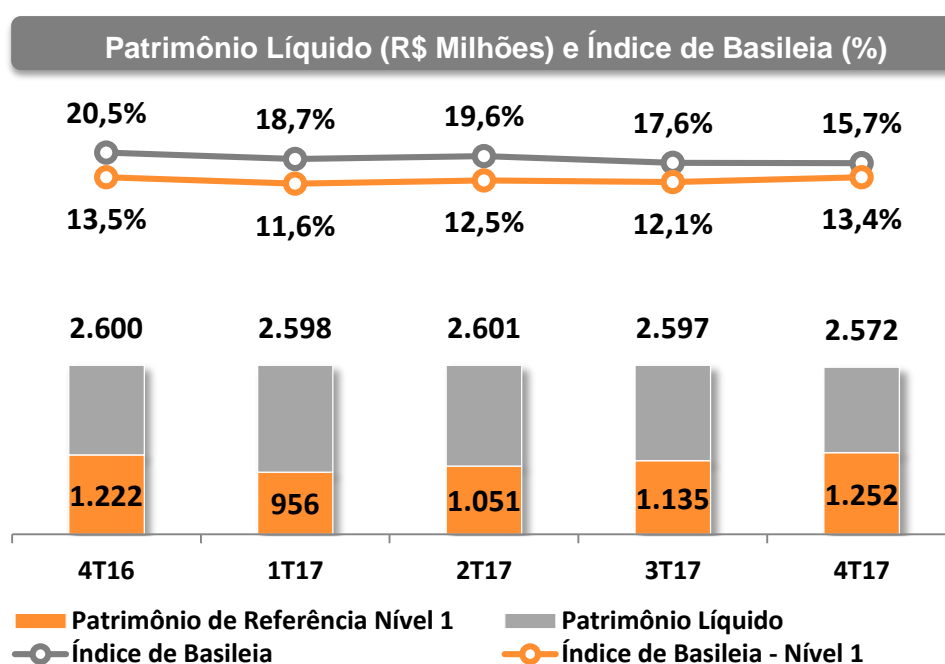
O BMG realizou a sua primeira emissão de dívida externa em 2005 e, desde então, o Banco continua acessando linhas de financiamento externas e mantém um relacionamento ativo com os investidores. Respeitando a política de risco de mercado do BMG, todas as captações externas são protegidas por meio de instrumentos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

No 4T17 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	4T17	3T17	4T/3T (%)	4T16	4T/4T (%)
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		1.000				498	498	0,0%	720	-30,9%

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 2017 atingiu R\$ 2.572 milhões, 1,0% menor em relação ao trimestre anterior e 1,1% menor que no mesmo período do ano anterior, devido principalmente à provisão para Juros sobre Capital Próprio no volume de R\$ 45 milhões ocorrida em dezembro de 2017. Como evento subsequente, deverá ocorrer até 30 de abril de 2018 um aumento de capital de R\$ 38 milhões, com recursos oriundos da distribuição do JCP, conforme aprovado na AGE em 11 de janeiro de 2018. Com tal aumento, o Índice de Basileia total seria 16,1% e o capital principal seria 13,8%.



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 15,7% dos ativos ponderados pelo risco em 31 de dezembro de 2017, já considerando o cronograma de implementação das normas de Basileia III. Considerando apenas Capital Principal (Capital Nível I) esse índice é de 13,4%.

Adequação de Capital (R\$ Milhões)	BIS III		4T/3T (%)	BIS III	
	4T17	3T17		4T16	4T/4T (%)
Patrimônio de Referência	1.474	1.656	-11,0%	1.866	-21,0%
Nível I	1.252	1.135	10,8%	1.222	2,9%
Nível II	218	522	-58,2%	644	-66,2%
Ativo Ponderado pelo Risco	9.371	9.406	-0,4%	9.081	3,2%
Risco de Crédito	8.741	8.741	0,0%	8.992	-2,8%
Risco de Mercado	13	48	-72,9%	60	-78,1%
Risco Operacional	616	616	0,0%	30	1981,9%
Índice de Basileia	15,7%	17,6%	-1,9 p.p	20,5%	-4,8 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	13,4%	12,1%	1,3 p.p	13,5%	-0,1 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	2,3%	5,5%	-3,2 p.p	7,1%	-4,8 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 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 84% 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	Novembro 2017	Escala local A- (bra)	Negativa
		Escala internacional B+	
Moody's	Janeiro 2018	Moeda local Baa3.br	Negativa
		Moeda estrangeira B1	
RISKbank	Janeiro 2018	10,01	Baixo Risco para Curto Prazo 2

ANEXO I – Demonstração do Resultado do Exercício Gerencial

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ Milhões)	4T17	3T17	4T16	2017	2016
Receitas da Intermediação Financeira	675	699	622	2.707	2.266
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	618	605	554	2.401	1.951
Receitas de Operações de Crédito	731	702	711	2.513	2.109
Despesa com cessão	(33)	(23)	(74)	(33)	(74)
Despesas de Comissões de Agentes	(80)	(74)	(83)	(80)	(83)
Resultado de Operações com TVM	57	94	67	307	315
Despesas da Intermediação Financeira	(313)	(274)	(408)	(1.278)	(1.269)
Captações no Mercado	(322)	(159)	(325)	(1.022)	(415)
Resultado com Inst. Financeiros Derivativos	20	(102)	(54)	(195)	(765)
Empréstimos, Cessões e Repasses	(12)	(13)	(29)	(61)	(90)
Resultado da Intermediação financeira antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	361	424	214	1.430	997
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(133)	(136)	(165)	(554)	(604)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	56	36	65	183	186
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	285	325	113	1.059	579
Outras Receitas ou Despesas Operacionais	(325)	(294)	(445)	(1.066)	(1.065)
Receitas de Prestação de Serviços	9	9	8	37	51
Despesas de Pessoal	(48)	(39)	(46)	(164)	(168)
Outras Despesas Administrativas	(148)	(155)	(165)	(607)	(597)
Despesas Tributárias	(23)	(21)	(16)	(78)	(60)
Resultado de Part. em Coligadas e Controladas	1	(2)	3	(4)	40
Outras Receitas/ Despesas Operacionais	(115)	(86)	(230)	(249)	(331)
Resultado Operacional	(40)	31	(332)	(7)	(486)
Resultado Não Operacional	(1)	(2)	431	19	604
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	(41)	29	99	12	117
Imposto de Renda e Contribuição Social	39	(5)	(12)	28	11
Participações Estatutárias e de Minoritários	7	(21)	(64)	(13)	(77)
Lucro Líquido	6	4	22	26	51

As informações financeiras foram normalizadas, conforme Anexo IV.

ANEXO II – Balanço Patrimonial e Principais Indicadores

ATIVO (R\$ Milhões)	4T17	3T17	4T16
Disponibilidades	25	38	29
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.425	1.499	662
Títulos e Valores Mobiliários	2.052	2.016	2.341
Relações Interfinanceiras	11	20	17
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	7.821	7.588	7.630
Operações de Crédito	8.380	8.127	8.206
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(558)	(538)	(576)
Outros Créditos	3.924	4.044	3.768
Outros Valores e Bens	278	272	316
Permanente	724	759	853
Investimentos	108	109	104
Imobilizado de Uso	84	82	70
Intangível	532	568	676
Diferido	-	-	3
Total do Ativo	16.260	16.237	15.616
PASSIVO (R\$ Milhões)	4T17	3T17	4T16
Depósitos	8.365	7.838	5.698
Captações no Mercado Aberto	9	-	300
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.119	1.074	1.811
Relações Interfinanceiras	0	1	0
Obrigações por Empréstimos e Repasses	540	569	571
Instrumentos Financeiros Derivativos	236	629	897
Outras Obrigações	3.419	3.530	3.740
Participação de acionistas não Controladores	0	0	0
Patrimônio Líquido	2.572	2.597	2.600
Total do Passivo	16.260	16.237	15.616

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