Banco BMG

Apresentação Institucional 3T19

Agenda

- Banco BMG
- Ativo
- Passivo
- Governança Corporativa
- Ratings

Track record em inovação

Nossa missão

Simplificar e popularizar os serviços financeiros no Brasil

Empréstimo Consignado

Precursor do canal de correspondentes bancários

JV com Itaú

Cartão de Crédito Consignado

Pioneirismo

Líder **absoluto**

Franquias

Canal de distribuição

Asset light

Visão de dono

Banco Digital

User friendly

Inteligência artificial

meu_BMG

Oferta Pública Inicial de Ações (IPO)

Oferta base

Captação: **R$ 1.391 mm**

Preço por ação: **R$ 11,60**

Market cap: **R$ 7,0 bilhões**[1]

Oferta primária

Captação: **R$ 1.200 mm**

Oferta secundária

Captação: **R$ 191 mm**

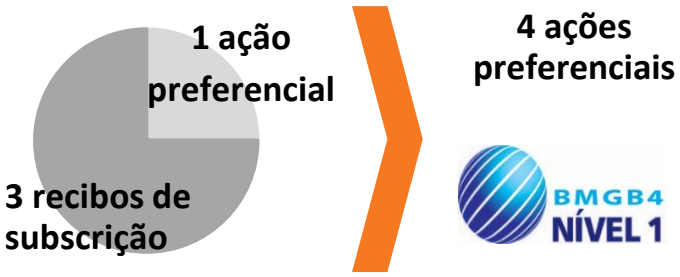
Destinação dos recursos

45% negócios existentes

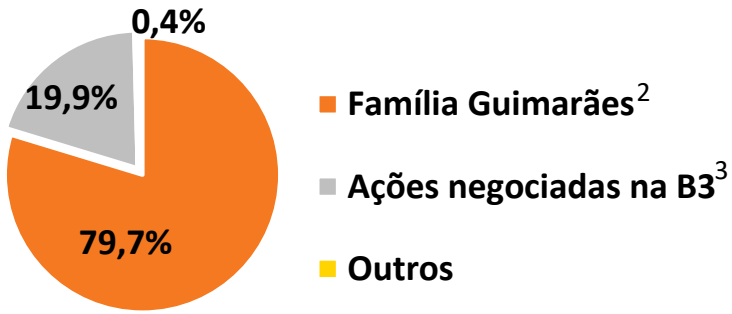
45% novos produtos

10% marketing e inovações tecnológicas

Composição units



Composição acionária



1 - Valor obtido por meio da multiplicação do valor da ação na data da oferta de R$ 11,60 pela quantidade de ações de emissão do BMG de 603.455.631 |
2 - Engloba a participação direta e indireta dos membros da Família Guimarães no Banco | 3 - sem incluir eventual exercício do lote suplementar

Banco BMG

One-Stop Shop e Ciclo de Vida do Cliente

Clientes com **diferentes necessidades** impactam a **estratégia de canal** e **definem os produtos**

Centralidade no cliente

Baixa renda e sem educação financeira

93%

Renda média

R$ 708/mês a R$ 5.400/mês

3,9 mm
Clientes ativos

2,06
Cross-selling Index

Omnichannel

2,0k
Correspondentes bancários

help! LOJA DE CRÉDITO **732** Lojas

Full Digital
Banking

Parcerias

Habilitado para Tecnologia

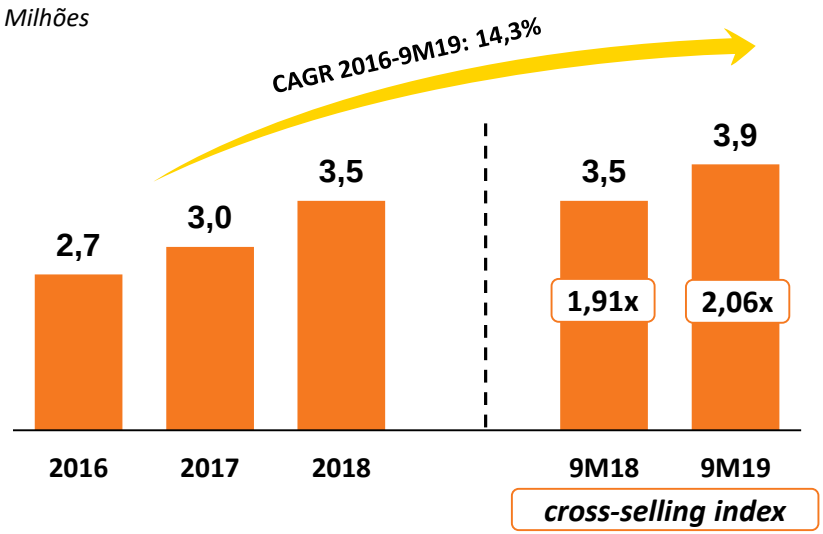
Perfil Biométrico Completo

Análise de dados

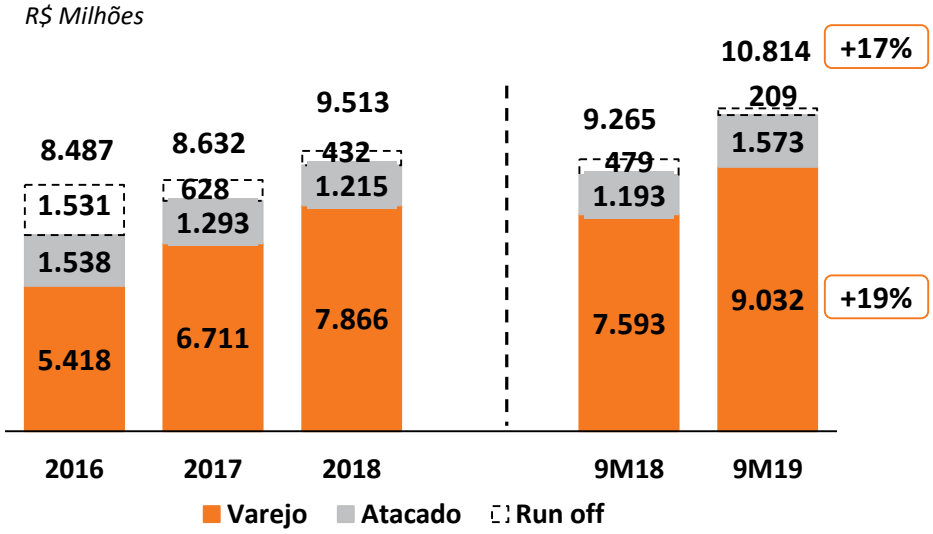
Inteligência Artificial

Crescimento com rentabilidade

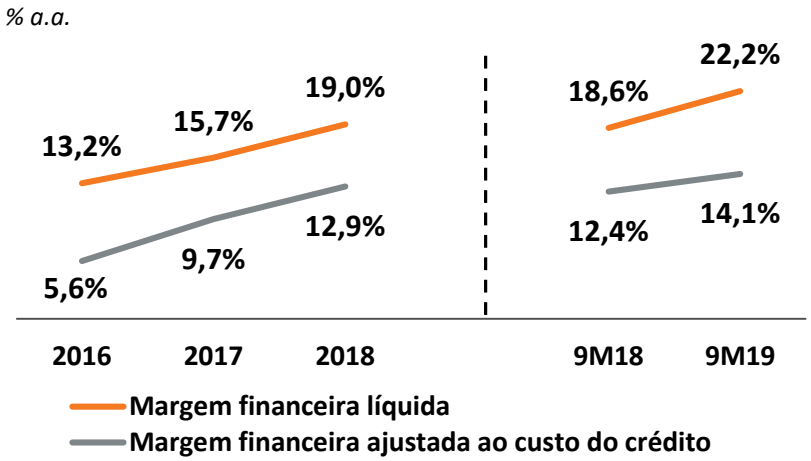
Total de clientes



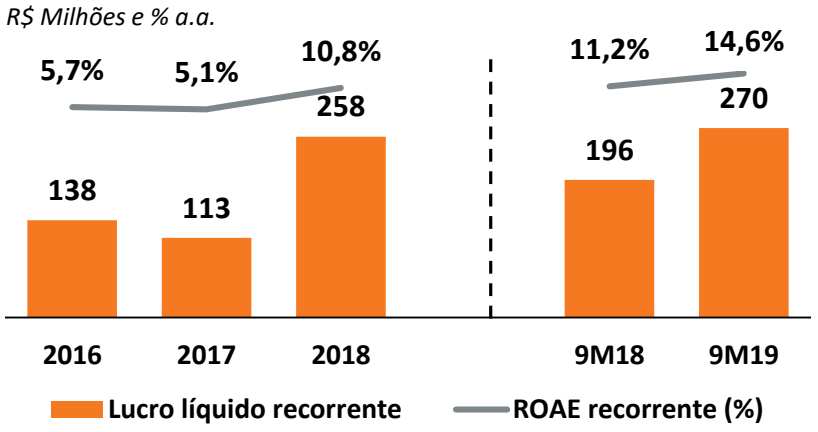
Carteira de crédito



Margem financeira líquida



Lucro líquido e ROAE recorrentes



Volta ao Empréstimo Consignado

Empréstimo consignado

Originação SET&OUT 2019

Volume:

R$ 271 milhões

Ticket Médio:

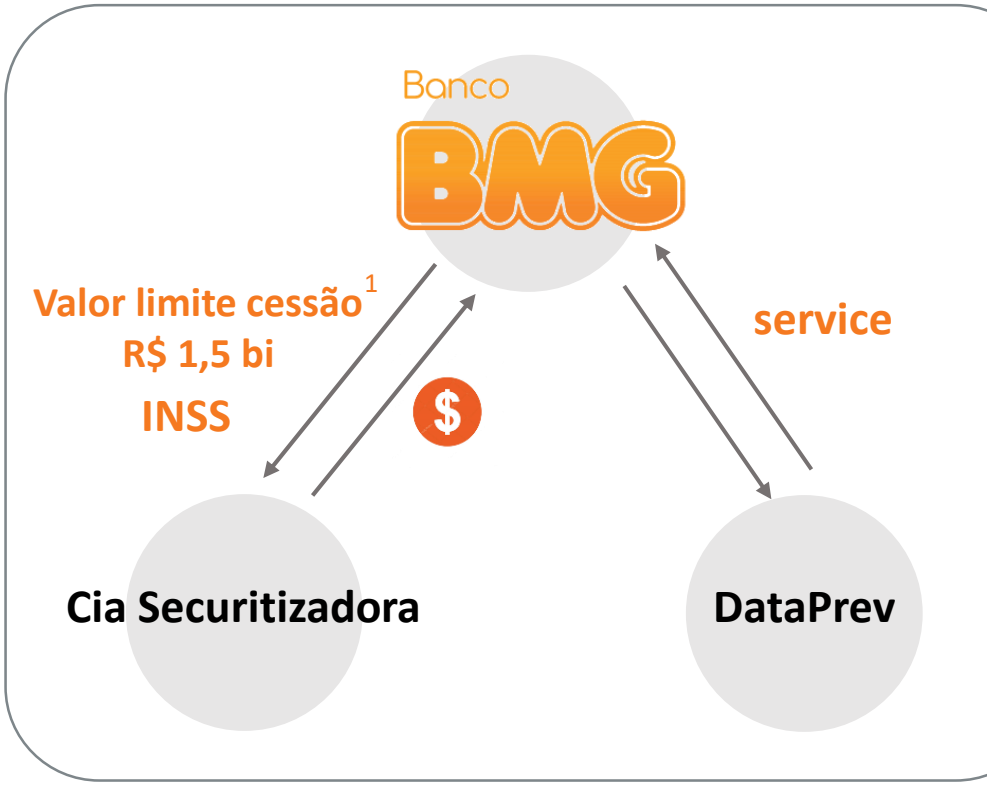
R$ 5,1 mil

Taxa Média:

1,8% a.m.

Prazo: **72 meses**

Parceria Securitização



1 – Cessão de crédito sem retenção substancial de riscos e benefícios

Cartão de Crédito Consignado

LEGISLAÇÃO ROBUSTA

AMBIENTE REGULATÓRIO FAVORÁVEL

Novas medidas do Banco Central para redução de spread bancário fortalecem o cartão consignado

1990 — *Lei 8.112:* empréstimo consignado para funcionário público federal

2003 — *Lei 10.820/03:* Empréstimo consignado para empregados CLT, aposentados e pensionistas do INSS

2005 — *INSS/DC 121:* **cartão de crédito consignado para INSS**

2015 — *A Lei 13.172/15 :* margem consignável exclusiva de **5% para o cartão de crédito consignado para INSS e servidores federais**

Principais características

- **Público alvo** - aposentados, pensionistas e servidores públicos[1]
- Comprometimento de **5% a 10%**[2] do salário
- Pagamento mínimo descontado **diretamente da folha de pagamento**
- Importante **meio de pagamento**
- **Inadimplência estável e previsível**

Diferenciais competitivos

	CONSIGNADO	TRADICIONAL
Análise de crédito	**Não**	**Sim**
Taxa de anuidade / inscrição	**Não**	**Sim**
Taxa de juros	**3% - 5% a.m.**	**~11% a.m.**
Número máximo de parcelas	**Até 96 meses**	**Até 12 meses**
Inadimplência (NPL)	**3%**	**35%**

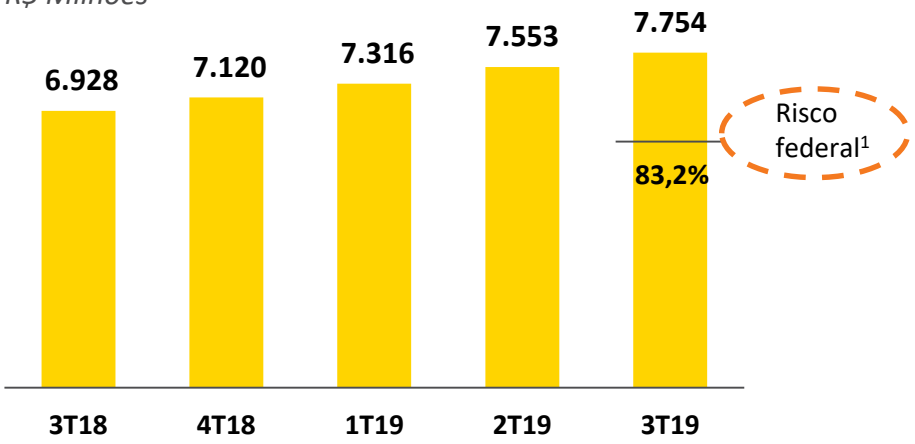
1 - Mercado pode operar também com empresa privada

2 - Para servidores públicos municipais e estaduais, a margem consignável do cartão pode variar, chegando a até 10%

Cartão de Crédito Consignado

Carteira de crédito

R$ Milhões



Utilização do cartão

93% das **transações** do **cartão de crédito consignado** são realizadas para **compras**[3]

Principais estabelecimentos utilizados

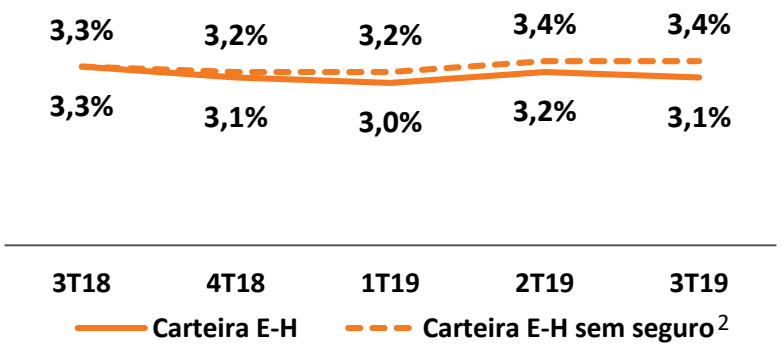
UBER

NETFLIX

Google Play

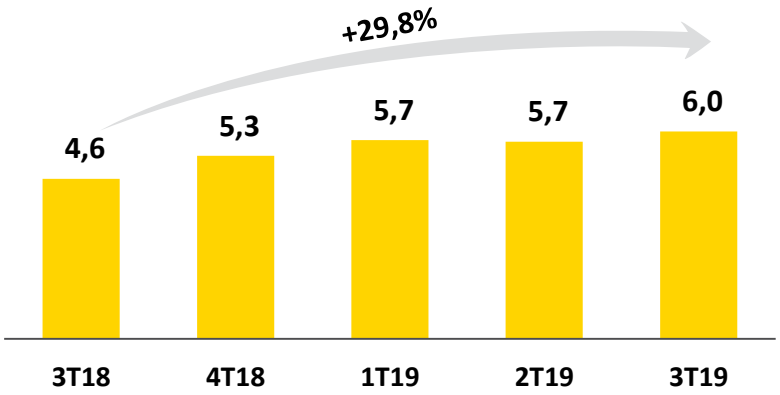
INCLUSÃO DIGITAL

Inadimplência – Carteira E-H



Receita de *interchange*

R$ Milhões



1 - INSS + Servidor federal 2 - Visão gerencial sem a mitigação de perda do seguro prestamista

3 - Frequência em que os clientes utilizaram o cartão de crédito consignado para realização de compras nos últimos 12 meses.

Crédito na Conta

Principais características

- **Crédito pessoal com débito em conta corrente** visando a reinserção financeira;
- **74%** dos clientes do Crédito na Conta **possuem o cartão de crédito consignado do BMG.**

49% da **carteira** é proveniente de clientes que recebem o beneficio no **BMG**

(vs. 26% no 3T18)

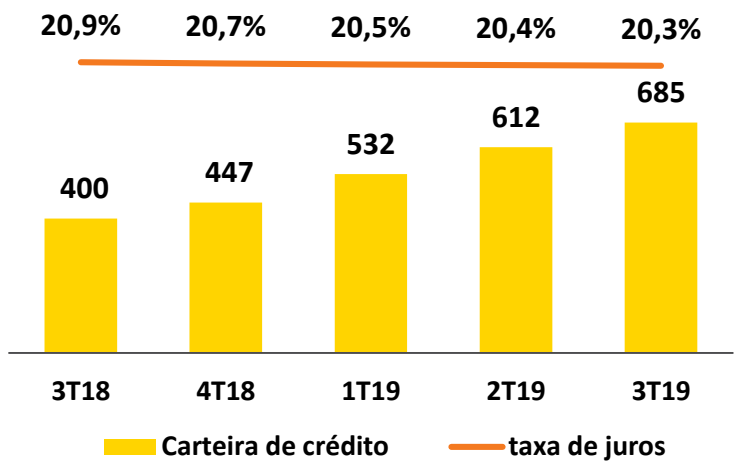
BMG é pagador de benefício do INSS

- **Maior eficiência** na arrecadação de parcelas
- **Menor inadimplência**
- **Melhor avaliação** de crédito
- Maior potencial de ***cross-selling***
- Maior **poder de barganha** em acordos

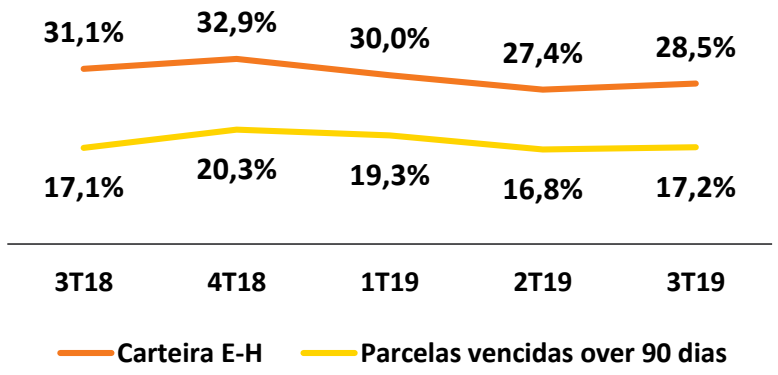
Carteira de crédito

Prazo máximo 12 meses

R$ Milhões / a.m.



Inadimplência



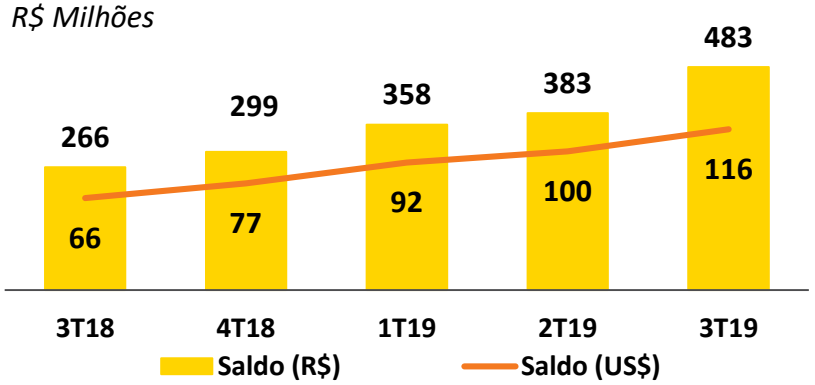
Outras Carteiras

Empréstimo consignado nos Estados Unidos

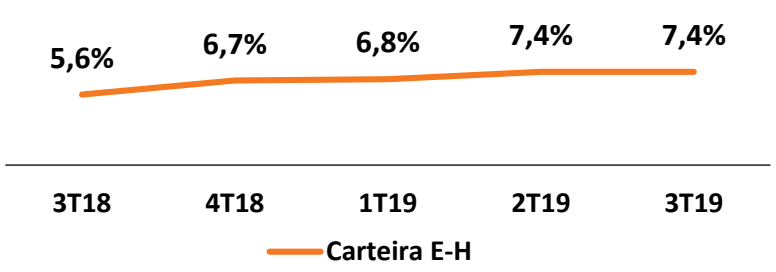
- BMG Money é uma companhia independente, que opera com empréstimo consignado nos Estados Unidos para funcionários do setor público em 27 estados;
- A operação é refletida no BMG através de acordo de participação entre BMG Money e BMG Bank (Cayman).

Carteira de crédito

R$ Milhões



Inadimplência

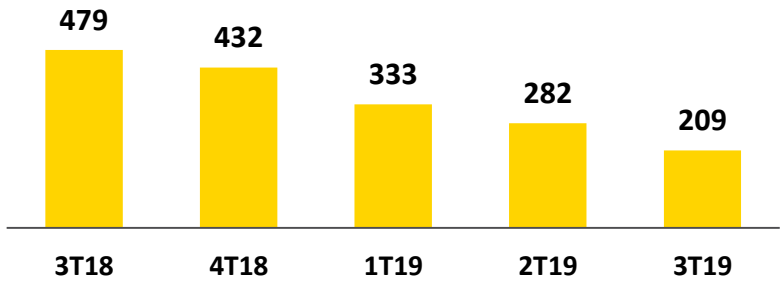


Carteira em *run-off*

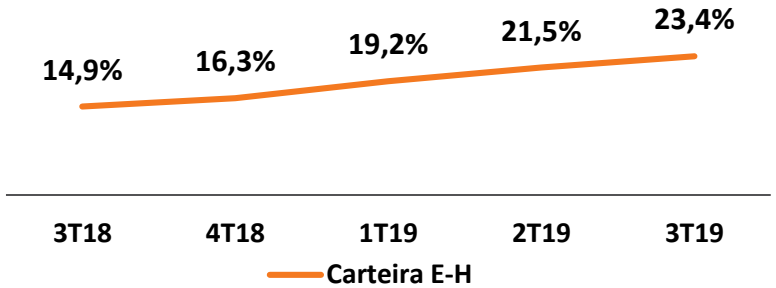
- O Banco BMG possui as seguintes carteiras em *run-off*: empréstimo consignado, Lendico, empréstimo imobiliário e financiamento de veículos;
- Representa 1,9% da carteira de crédito total.

Carteira de crédito

R$ Milhões



Inadimplência



Seguro Massificado

Parceria Generali

Em setembro de 2016, o BMG e a Generali assinaram uma parceria de **20 anos de exclusividade** para distribuição **de seguros massificados nos canais do BMG**

Parceria com alto potencial de ***cross-sell e up-sell***

Penetração na carteira

34%

de penetração na carteira **de Cartão de Crédito Consignado**

Seguro Prestamista BMG Card
Ticket Médio: R$ 102

81%

de penetração na carteira de **Crédito na Conta**

Seguro Prestamista Crédito na Conta
Ticket Médio: R$ 91

Seguro de Vida
Ticket Médio: R$ 23

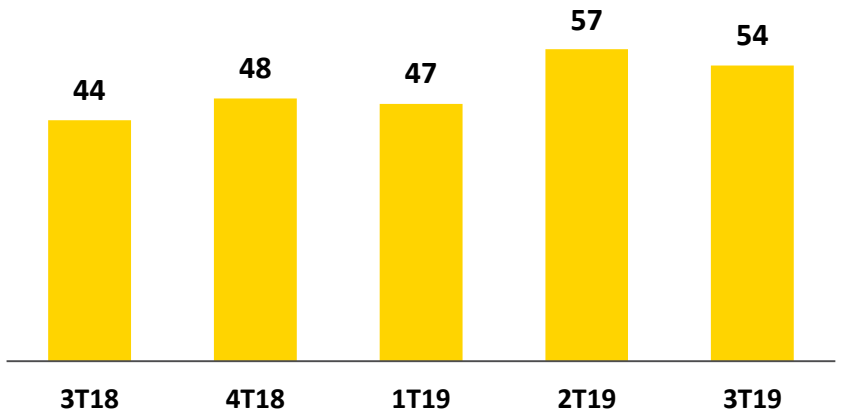
Fontes de receita – 9M19:

R$ 26 milhões em receita de serviços (+) **R$ 20 milhões** Participação nos Lucros (+) **R$ 20 milhões** Redução de despesas de provisão

R$ 67 mm
de receita no 9M19

Evolução dos prêmios emitidos

R$ Milhões



Seguros são vendidos através da CMG Corretora – subsidiária indireta do BMG

Meios de Pagamento

Banco BMG

Granito

O Banco adquiriu 65% da Granito com o objetivo de incrementar seu portfólio de produtos e **aumentar sua capilaridade com os canais de distribuição** já do BMG. **A Granito se destaca por suas soluções diferenciadas do mercado.**

Empresa de **adquirência** com atuação em **pequenos estabelecimentos comerciais** localizados próximos das lojas help! e correspondentes bancários, formando assim, um **ecossistema completo de varejo no Brasil**

Destaques 9M19

TPV (Total Payment Volume) de **R$ 948 milhões**

Cerca de **14 mil estabelecimentos comerciais**

***Take rate:* 3,4%**

Asset light omnichannel

Banco BMG

Físico

Correspondentes Bancários

Longo histórico de parceria

Cobertura nacional

~2,0 mil
Correspondentes

help! LOJA DE CRÉDITO

Rede de Franquias

732
Lojas em operação

Cultura de ser justo com o cliente

Maior **segurança** e **prevenção à fraude**

Asset light

Digital

+610 mil
Contas abertas

Banco Digital

Digitalização da base de clientes

Otimiza a capacidade de atendimento dos **franqueados e correspondentes**

Atrair novos clientes **já presentes no mundo digital**

help!: melhor do que agência e eficiente como um banco digital

Banco BMG

Bancos digitais

- Eficiente e escalável
- *Better time to market*

Bancos tradicionais

- Pagador de benefício social
- Relação presencial

+

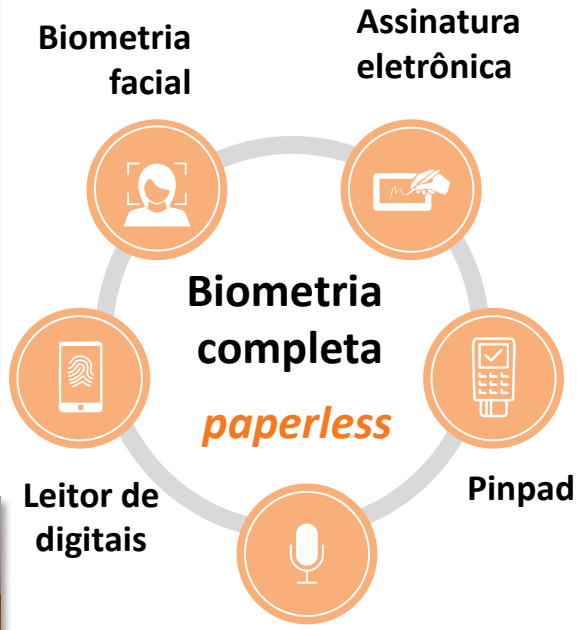
=

help! LOJA DE CRÉDITO

- Eficiente e escalável
- *Better time to market*
- Pagador de benefício social
- Relação presencial
- Visão de dono
- Canal de relacionamento

Agências bancárias

Lojas help!



+ segurança para inclusão digital

Banco Digital

Banco BMG

Conta digital

meu_BMG

\+

White label

Parceria com clubes de futebol

***Profit share* da criação de valor**

+610 mil
contas

+510 mil
monthly active users[1]

Proposta de Valor (Produtos de Crédito)

Onboarding

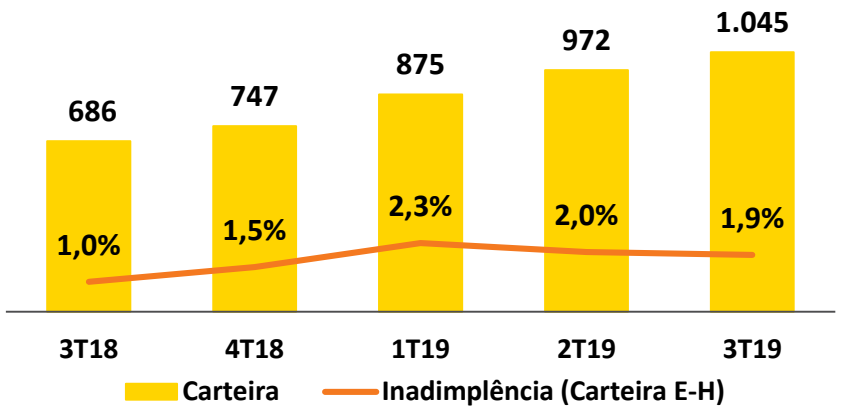
Fidelidade

1 - Considera todos os aplicativos do BMG

Carteira de Atacado

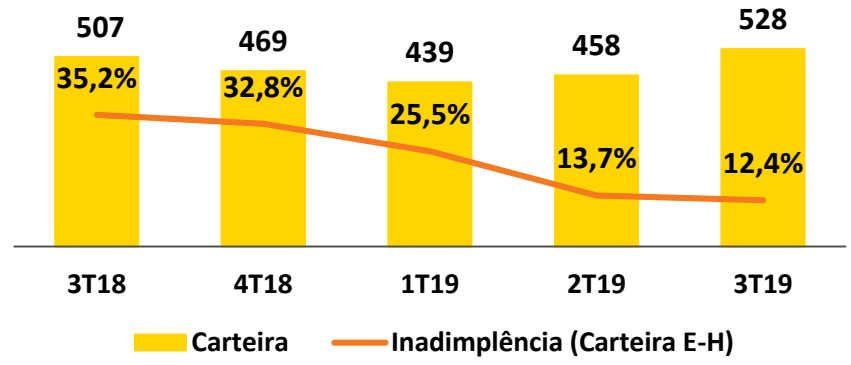
Operações Estruturadas

Operações estruturadas para correspondentes bancários e clubes de futebol, com garantias que mitigam os riscos do emissor.



Empresas

Carteira composta pelo financiamento e prestação de serviços financeiros estruturados para empresas de médio e grande porte.



BMG Seguros

Criada em julho de 2016 e controlada pelo Banco BMG, a seguradora foca no segmento de Seguro Garantia.

Empresa **pertencente ao Banco BMG**;

Público alvo: clientes *Corporate & Large-Corporate*;

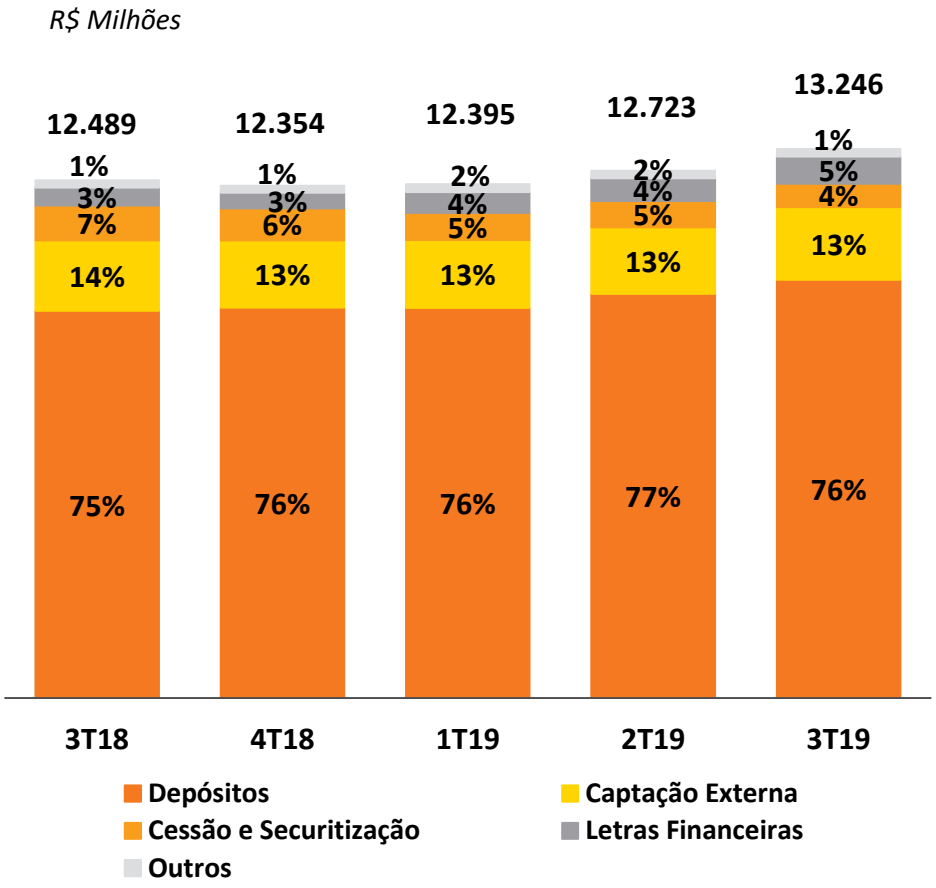
Principais modalidades: Bid Bond, Performance Bond, Garantia Judicial, Garantia de Pagamento.

Destaques Financeiros – 9M19

- ✓ **Prêmios Emitidos**: R$ 150 milhões
- ✓ **Prêmios Retidos:** R$ 77 milhões
- ✓ **Lucro Líquido:** R$ 0,9 milhão

Estrutura de *funding* diversificada

Evolução do *funding*



Captação com o varejo ajuda a reduzir o custo médio de *funding*

Gestão de ativo e passivo

Ativo
17 meses

Duration
Gap positivo
7 meses

Passivo
24 meses

Recebíveis de alta qualidade

13 FIDCs
empréstimo consignado

Debênture
cartão de crédito consignado

Proximidade com os investidores institucionais

Emissão de LF's Subordinadas e Perpétuas em 2019

Exposição internacional desde 2005

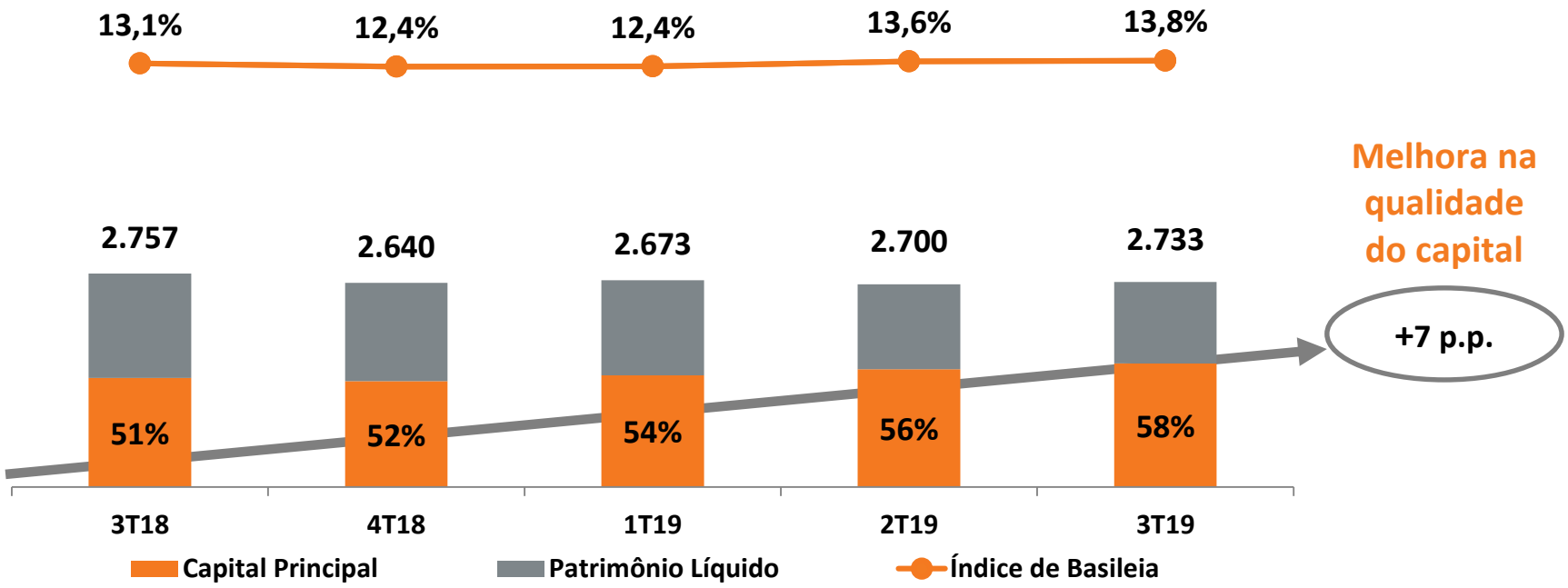
Capacidade da plataforma digital

+R$ 310 milhões

Capital

Patrimônio líquido e basileia

R$ Milhões



Aumento de capital e aprovação das Letras Financeiras Perpétuas e Subordinadas em aberto

23,8%
Basileia Total[1]

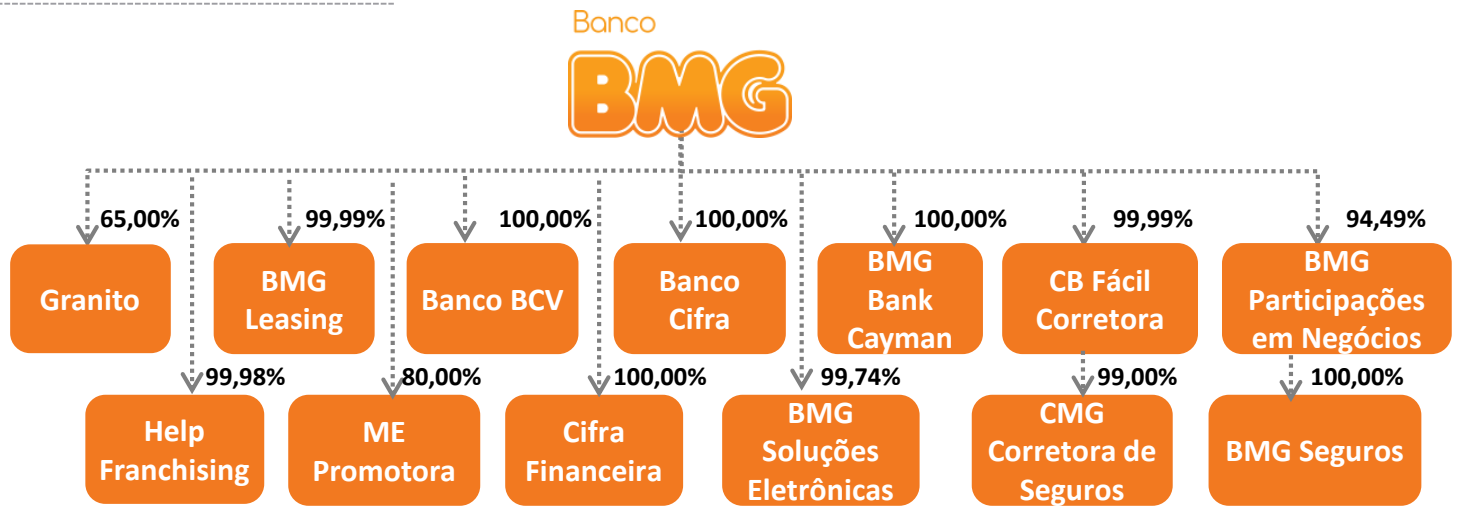
1 – Com o aumento de capital referente aos recursos da oferta primária e aprovação das Letras Financeiras Perpétuas e Subordinadas pendentes de aprovação do BACEN, o Índice de Basileia simulado para setembro de 2019 seria de 23,8%, já desconsiderando as despesas estimadas.

Governança Corporativa

Composição Acionária

Acionistas	% ON	% PN	% Total
Flávio Pentagna Guimarães	-	18,9%	6,4%
BMG Participações S.A	38,6%	-	25,6%
Ângela Annes Guimarães	12,9%	4,0%	10,0%
Regina Annes Guimarães	12,9%	4,0%	10,0%
Ricardo Annes Guimarães	12,9%	4,0%	10,0%
João Annes Guimarães	12,9%	4,0%	10,0%
Antônio Mourão Guimarães Neto	4,7%	4,0%	4,6%
Outros	5,1%	-	3,4%
Ações negociadas na B3	-	59,0%	19,9%
Quantidade de Ações (milhões)	**400**	**203**	**603**

Estrutura Societária



Governança Corporativa

Conselho de Administração com Experiência e Habilidades Complementares

Membros Independentes

Ana Karina Bortoni

Presidente – Membro Independente

Background

McKinsey & Company *Partner*

20 anos de experiência

Sandoval Martins

Membro – Membro Independente

Background

Banco Original · TAM · multiplus · buscapé

20 anos de experiência

Olga Stankevicius Colpo

Membro – Membro Independente

Background

pwc

30 anos de experiência

Ricardo Annes Guimarães

Membro

Background

Banco BMG

40 anos de experiência

José Eduardo Dominicale

Membro

Background

BankBoston · citibank

Antônio M. Guimarães

Membro

Background

Banco BMG

20 anos de experiência

Ângela Annes Guimarães

Membro

Background

Banco BMG

30 anos de experiência

Regina Annes Guimarães

Membro

Background

Banco BMG

40 anos de experiência

Comitês se Reportam Diretamente ao Conselho de Administração

Comitê de Auditoria	Comitê de Inovação e Estratégia	Comitê de Remuneração e de Pessoas	Comitê de Gestão de Riscos e de Capital	Comitê de Governança Corporativa
3 *Mensalmente*	8 *Bimestralmente*	8 *Trimestralmente*	8 *Mensalmente*	8 *Trimestralmente*
Desde: 2013	**Desde: 2019**	**Desde: 2012**	**Desde: 2018**	**Desde: 2019**

+ 10 fóruns executivos que reportam diretamente a diretoria

de membros fixos

Principais Indicadores

Principais Indicadores (R$ Milhões)	3T19	2T19	1T19	4T18	3T18	9M19	9M18
Lucro Líquido Recorrente[1]	88	84	99	61	77	270	196
Lucro Líquido	66	62	77	40	55	205	131
ROAE recorrente[1]	14,6%	14,1%	17,2%	10,4%	13,1%	14,6%	11,2%
ROAE	10,1%	9,5%	12,1%	6,0%	8,3%	10,2%	6,6%
ROAA	1,5%	1,5%	1,8%	0,9%	1,3%	1,6%	1,1%
Índice de Basileia	13,8%	13,6%	12,4%	12,4%	13,1%	13,8%	13,1%
Margem Financeira Líquida Antes de PDD[2]	24,7%	23,3%	22,7%	22,6%	20,2%	22,2%	18,6%
Margem Financeira Líquida Após a PDD[3]	15,1%	14,2%	14,8%	15,4%	13,8%	14,1%	12,4%
Índice de Eficiência	53,6%	49,8%	50,6%	45,6%	54,3%	51,4%	53,1%
Inadimplência[4] – Carteira E-H	5,6%	5,6%	6,0%	6,6%	6,7%	5,6%	6,7%
Inadimplência[5] – Parcelas vencidas	3,5%	3,3%	3,6%	3,9%	3,9%	3,5%	3,9%

Balanço Patrimonial (R$ Milhões)	3T19	2T19	1T19	4T18	3T18
Carteira de Crédito Total	10.814	10.261	9.853	9.513	9.265
Carteira Varejo [6]	9.032	8.548	8.206	7.866	7.593
Carteira Atacado[7]	1.573	1.430	1.314	1.215	1.193
Carteira *Run-off* [8]	209	282	333	432	479
Ativos Totais	18.045	17.331	16.830	16.938	16.959
Patrimônio Líquido	2.733	2.700	2.673	2.640	2.757
Captação Total (*Funding*)	13.246	12.723	12.234	12.354	12.489

1 - Lucro Líquido e ROAE recorrentes, excluindo os efeitos do ágio, ver "Lucro Líquido e Rentabilidade" no Release de Resultados.
2 - Margem financeira de juros + receitas de prestação de serviços/ ativos rentáveis médios.
3 - Margem financeira de juros após despesa de provisão líquida de recuperação e despesas de comissões de agentes + receitas de prestação de serviços/ ativos rentáveis médios
4 - Metodologia de cálculo: Carteira classificada em E-H/Carteira Total, considerando parcelas vencidas mais vincendas.
5 - Metodologia de cálculo: parcelas vencidas há mais de 90 dias/ Carteira total.
6 - Carteira de varejo inclui o cartão de crédito consignado, empréstimo consignado e crédito pessoal.
7 - Carteira de Atacado inclui operações estruturadas e empresas.
8 - Carteira *Run Off* inclui o empréstimo consignado legado, Lendico, veículos e empréstimo imobiliário.

Ratings

Agência	Data	Rating	Perspectiva
FITCH	Novembro 2019	Escala local A (bra)	Positivo
		Escala internacional B+	
Moody‘s	Março 2019	Moeda local Baa2.br	Estável
		Moeda estrangeira B1	
RISKbank	Novembro 2019	9,90	Baixo Risco para Médio Prazo 2

Contato & Disclaimer

EQUIPE DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Tel.: 11 3067-2048

ri@bancobmg.com.br

www.bancobmg.com.br/RI

"Esta apresentação pode incluir estimativas e declarações futuras. Tais estimativas e declarações futuras têm por embasamento, em grande parte, expectativas atuais e projeções sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam ou podem afetar os negócios do Banco BMG. Muitos fatores importantes podem afetar adversamente os resultados do Banco BMG tais como previstos nas estimativas e declarações futuras. Esses fatores incluem, mas não são limitados a: conjuntura econômica nacional e internacional, políticas fiscal, cambial e monetária, habilidade do Banco BMG em obter *funding* para suas operações e alterações nas normas do Banco Central.

As palavras "acredita", "pode", "poderá", "visa", "estima", "continua", "antecipa", "pretende", "espera" e outras palavras similares têm por objetivo identificar estimativas e projeções. As considerações sobre estimativas e declarações futuras incluem informações relativas a resultados e projeções, estratégia, posição concorrencial, ambiente do setor, oportunidades de crescimento, os efeitos de regulamentação futura e os efeitos da concorrência. Tais estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que não assumimos a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores. Em vista dos riscos e incertezas aqui descritos, as estimativas e declarações futuras contidas nesta apresentação podem não vir a se concretizar. Tendo em vista essas limitações, não se deve tomar quaisquer decisões de investimento com base nas estimativas, projeções e declarações futuras contidas nesta apresentação."