

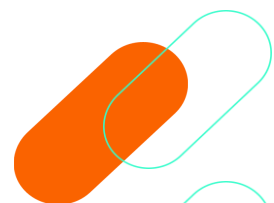
BMGB
B3 LISTED N1

banco
bmg
É pra mim.

Apresentação Institucional 3T20



Agenda



Bmg



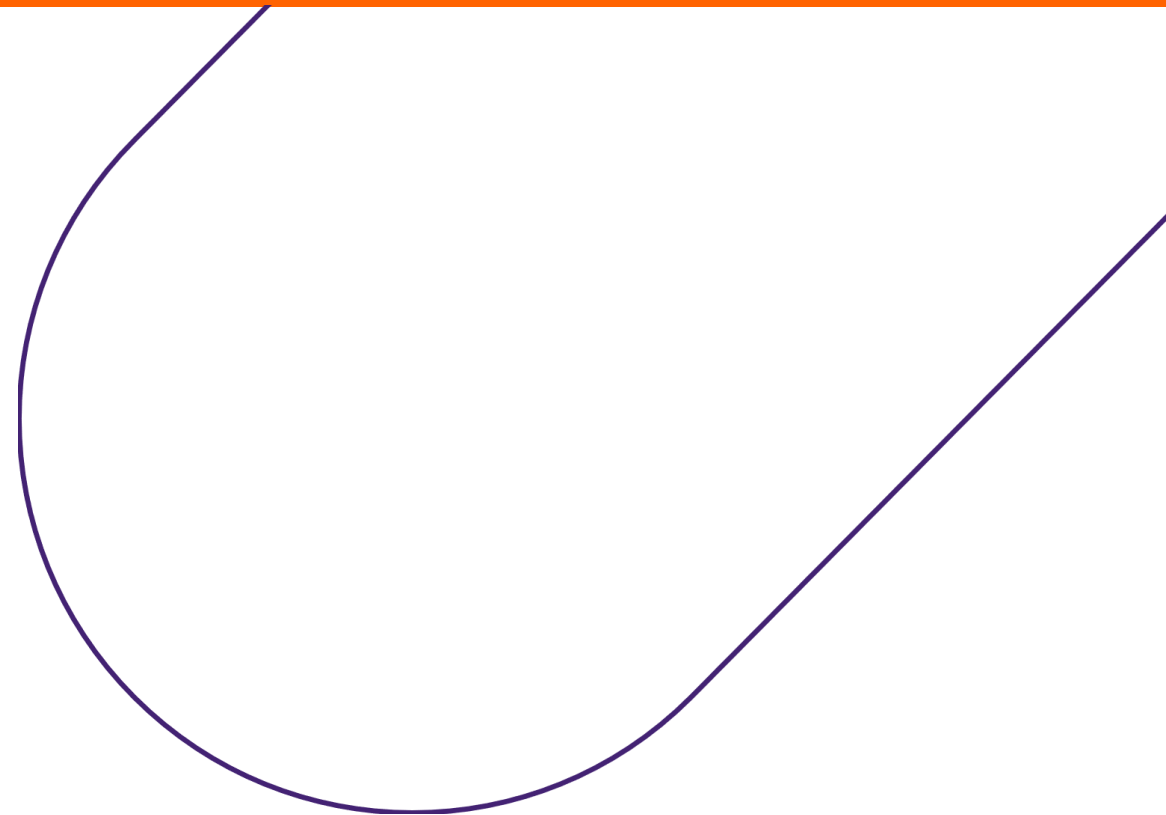
Estratégia e Produtos



Governança Corporativa



Ratings



Track record em inovação

Digital ou Tradicional?

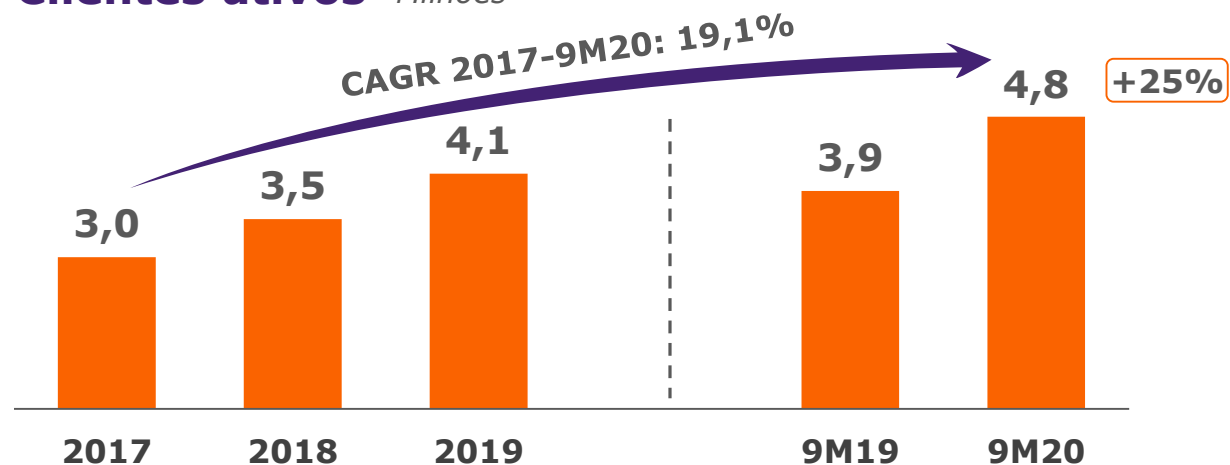
Deixamos essa diferença pra trás.

Conectamos os dois mundos.

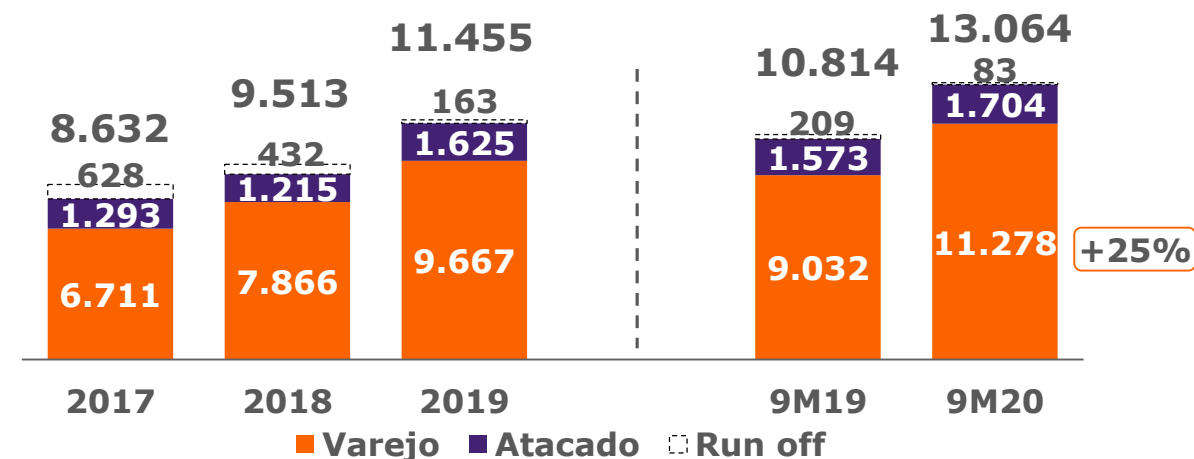


Crescimento com rentabilidade

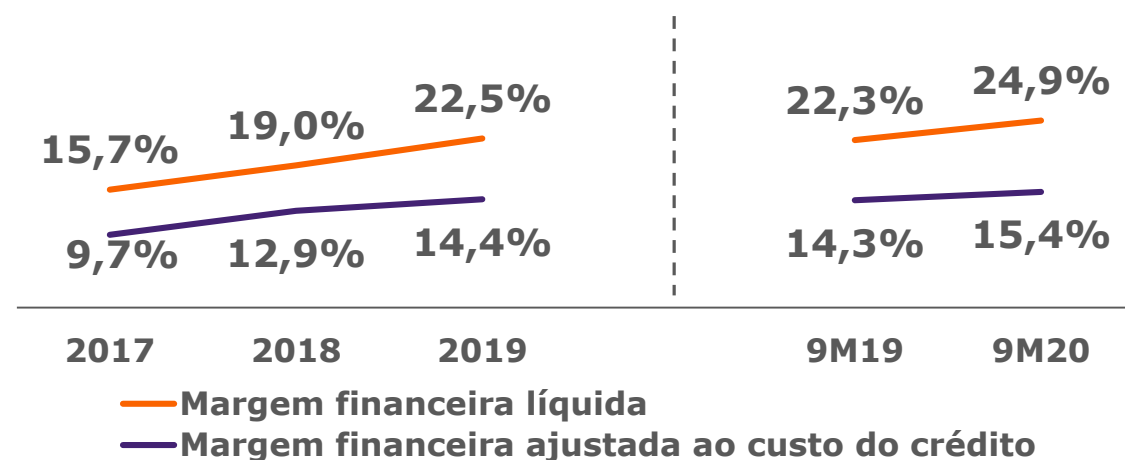
Clientes ativos Milhões



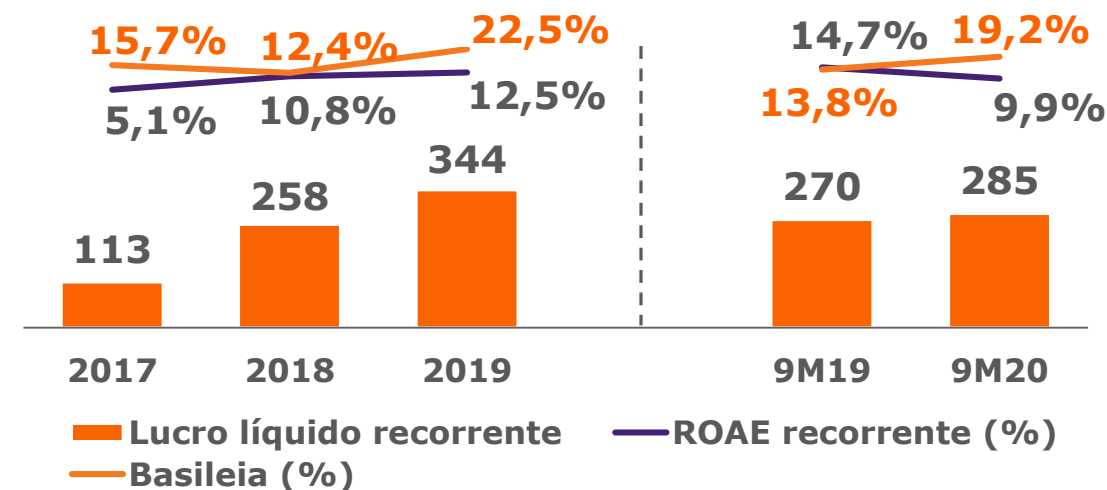
Carteira de crédito R\$ Milhões



Margem financeira líquida % a.a.



Resultado recorrente R\$ Milhões e % a.a.



De um banco de nicho, para um banco completo!

Ampliação do
portfolio de produtos
e benefícios



Banco de
consignado

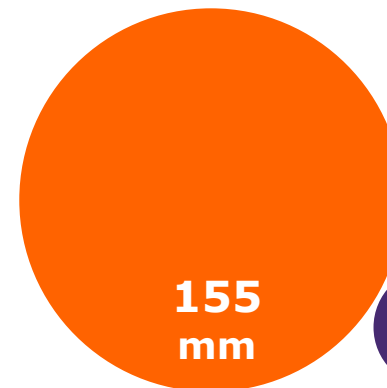


Banco completo

Ampliação do
mercado
endereçável

48
mm

Aposentados e
funcionários
públicos



**Brasileiros acima
de 18 anos
+ micro e
pequenas
empresas**

17
mm

Extrapolação
do figital



Canal físico com
atuação nacional



**Banco digital com
atuação complementar
com o canal físico**

+ moderno + digital + centrado no cliente

Um banco completo

Um banco que se reinventa a todo momento não teria chegado até aqui se não fosse por muita inovação.



Produtos de consignação

Seguro prestamista

Crédito Pessoal emergencial



Serviços de conta corrente

Conceito de conta positiva: cashback duplo e cofrinho virtual

Nova família de seguros



Crédito Pessoal

Marketplace de produtos

Marketplace de crédito



Meios de pagamento



Banco digital PJ completo

Crédito

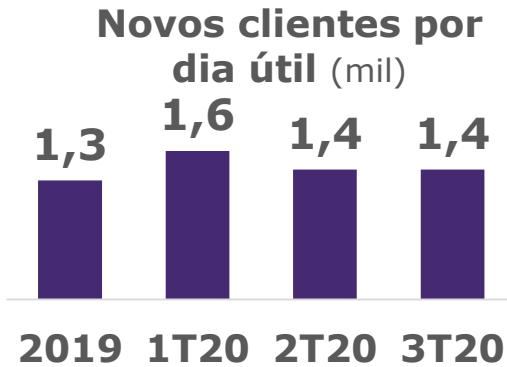
Folha de pagamento

Crescimento Recorde

Consignável



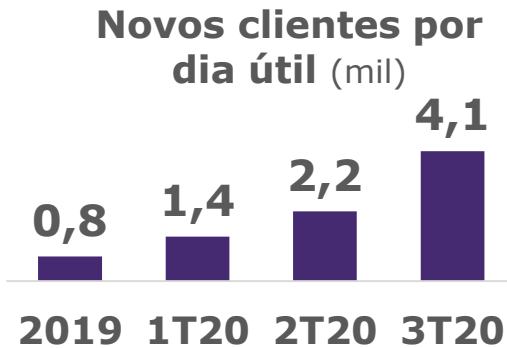
- Inicia sua jornada no canal físico
- Tomador de crédito
- Renda média de R\$ 2,3 mil/mês



Mar aberto



- Alta familiaridade ao mundo digital
- Perfil híbrido de tomador e investidor



PJ Varejo



- Pequenas e micro empresas
- Necessidades bancárias para o negócio e funcionários

Recém lançamos o banco digital PJ

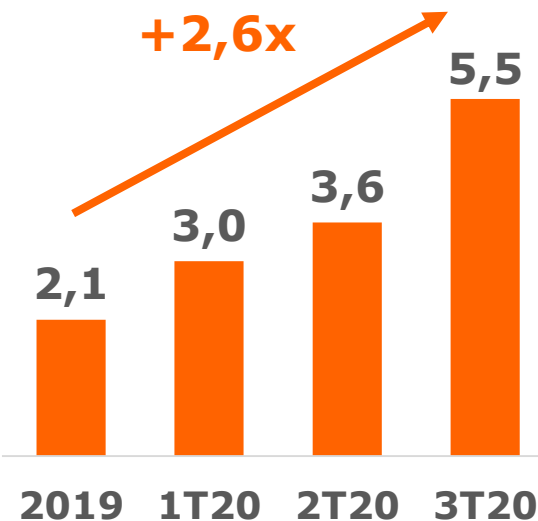
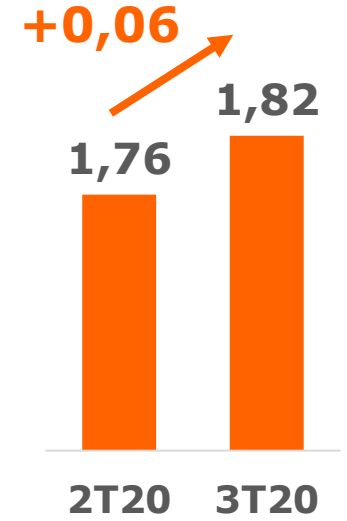
Já contamos com 1,6 mil contas digitais

Forte crescimento com rentabilidade

Atingimos 4,8 mm de clientes ativos¹!

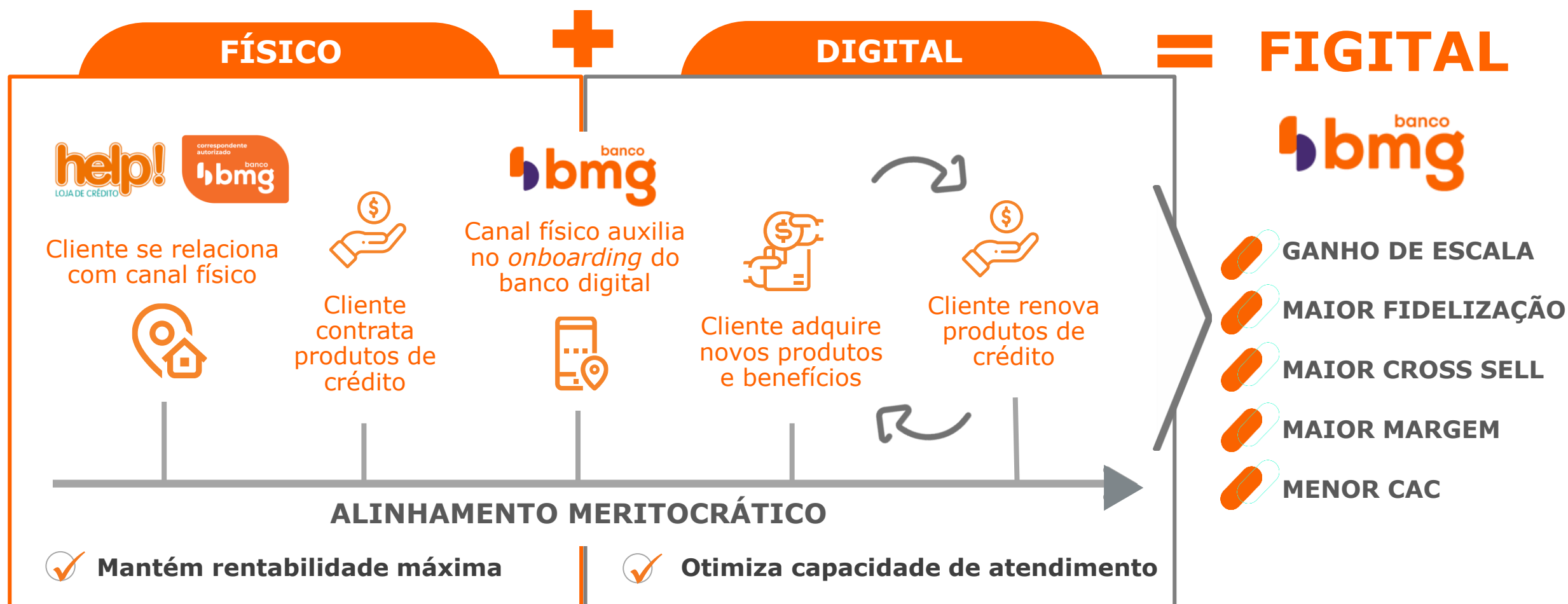
Novos clientes por dia útil (mil)

Cross-selling index
produtos por cliente



1 - Clientes com saldo em carteira ou emissão de cartão/ compras nos últimos 12 meses

Estratégia FIGITAL



help! modelo tech-touch



Rede de franquias, especializada em serviços financeiros para baixa renda, com um conceito **one-stop shop** e modelo de atuação **tech-touch**

Formalização biométrica completa



Biometria facial



Assinatura eletrônica



Pinpad



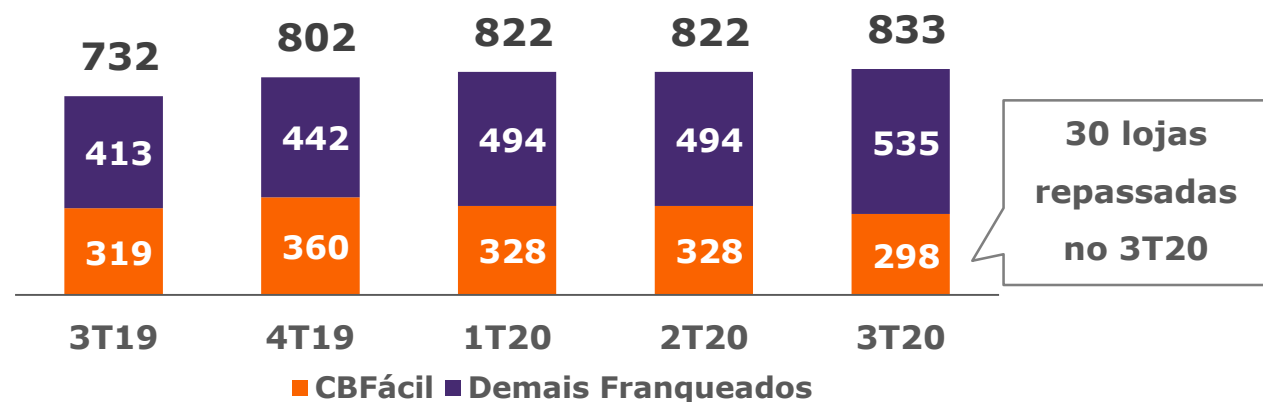
Gravador de voz



Leitor de digitais

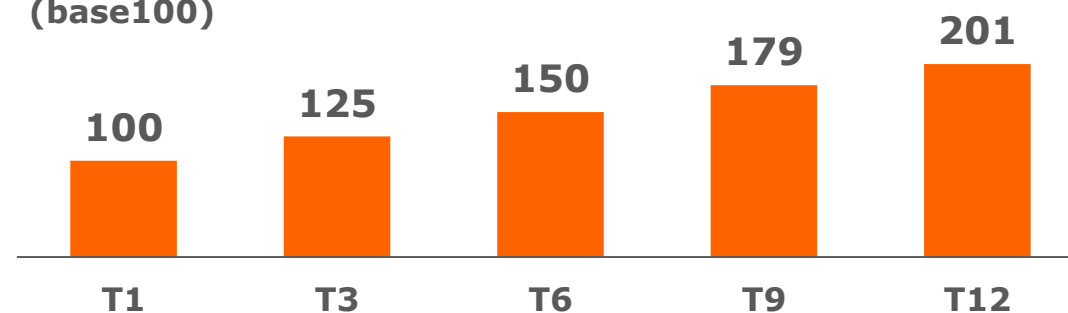
+ segurança para inclusão digital

Evolução da quantidade de lojas

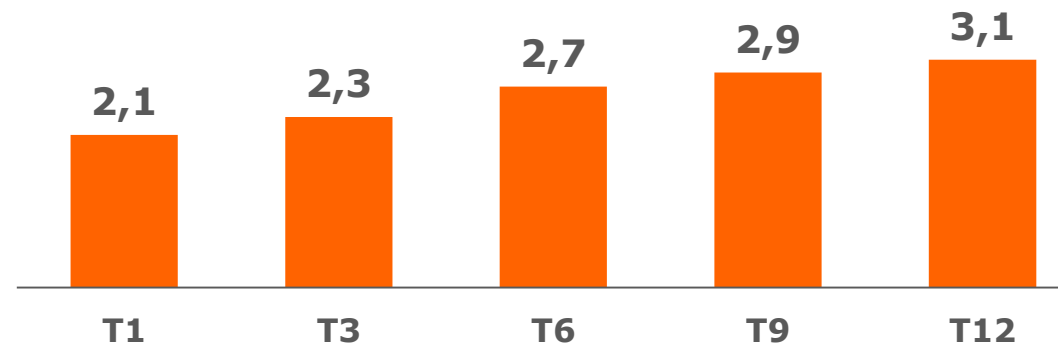


Efficiente e escalável

Evolução da produção por consultor (base100)



Quantidade de consultores por loja



Indicador elaborado com base na evolução da originação por trimestre do produto crédito na conta.

Evoluções Banco Digital



Suporte
end-to-end
Onboarding
100% via
Duda

Saque via
QR Code

Conversão
do **App**
Bmg Card

Lançamento
banco
digital PJ

Marketplace
de crédito
parceria


Nova
experiência
marketplace
de produtos

2020

Lançamento
do **Volta pra**
Mim
(cashback)



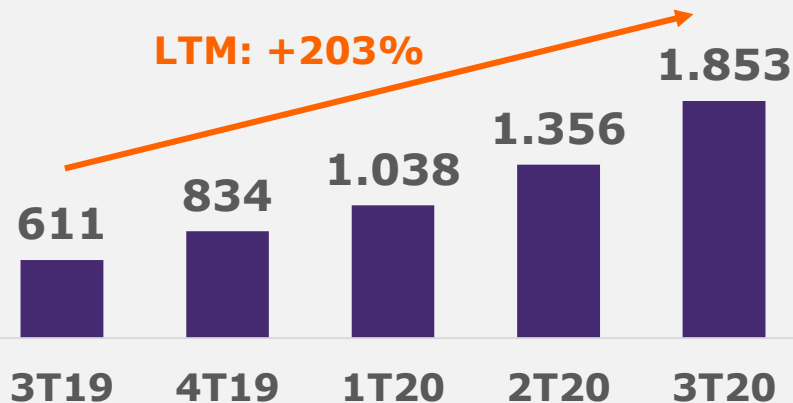
Portabilidade
de Salário

Programa de
indicações:
Indicou,
Ganhou

Parcerias para
compras com
débito em
aplicativos

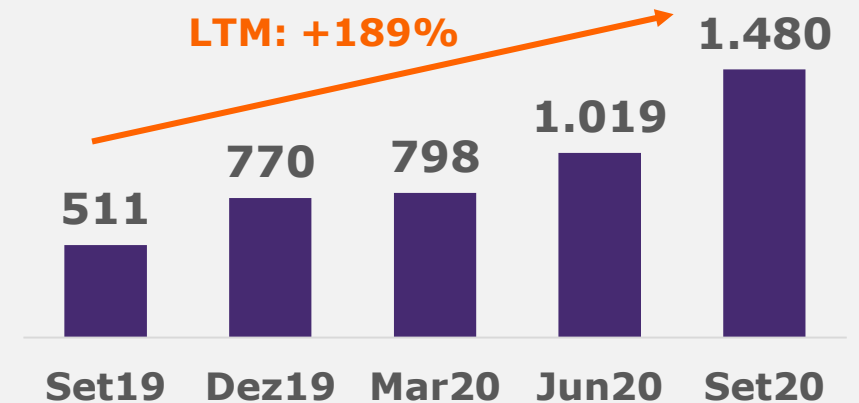
PIX


Evolução de contas digitais
(mil)



+7,6
mil
contas
por d.u.
no 3T20

Monthly Active Users
(mil)



Cartão de Crédito Consignado

LEGISLAÇÃO ROBUSTA

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

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 públicos¹
- Comprometimento de **5% a 10%**² do salário
- Pagamento mínimo descontado **diretamente da folha de pagamento**
- Importante **meio de pagamento**
- Eventos de inadimplência correlatos ao empréstimo consignado

Mudanças recentes

INSS

- Em 17 de março o CNPS reduziu a taxa máxima do INSS para 2,7% a.m. de 3,0% a.m.
- Impacto nas receitas a partir de abril de 2020
- Em 22 de julho o INSS aumentou o limite do cartão para 1,6x a renda mensal do beneficiário

Autorregulação (vigente desde de out/20)

- Operações de saque até 70% do limite do cartão
- Vedação da formalização via telefone
- Assinatura do Termo de Consentimento

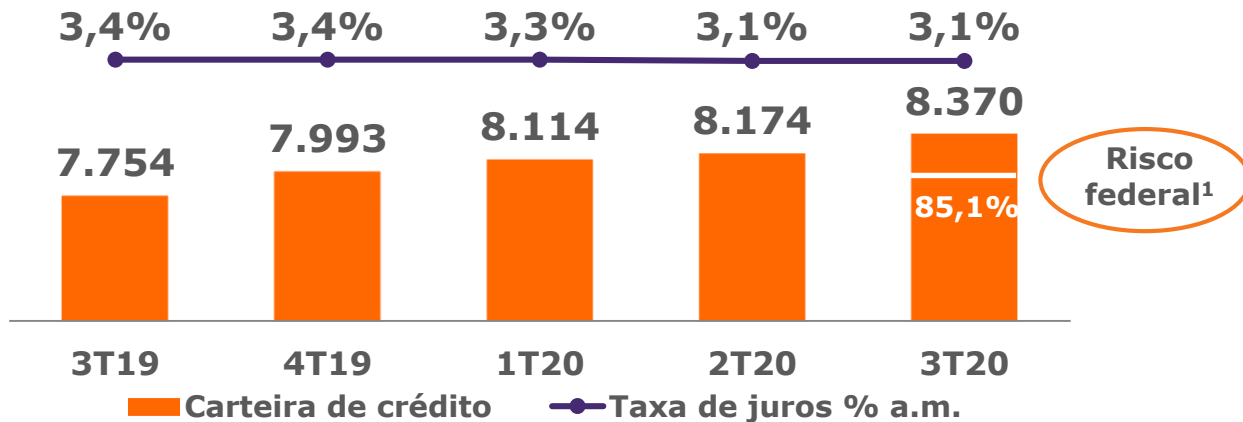
1 - Mercado pode operar também com empresa privada

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

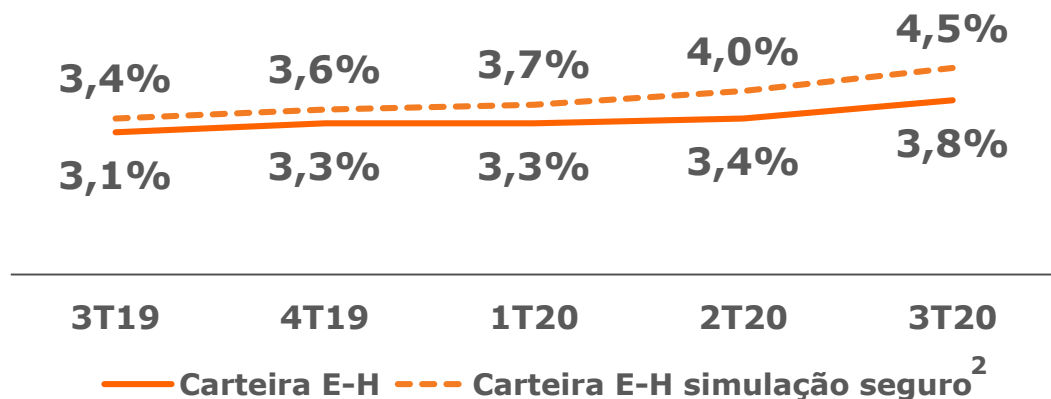
Cartão de Crédito Consignado

Carteira de crédito

R\$ Milhões



Inadimplência – Carteira E-H



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

Importante meio de pagamento

Clientes tem **utilizado cada vez mais o cartão para a realização de compras**, em especial para **serviços digitais**



Aumento observado no volume de compras



Uber

IFood

Mercado Livre

Netflix

Principais estabelecimentos

INCLUSÃO DIGITAL

+ 4,5 milhões de cartões consignados

+ 27% de crescimento na receita de *interchange*

> 50% de penetração do seguro prestamista na carteira (vs. 34% em 3T19)

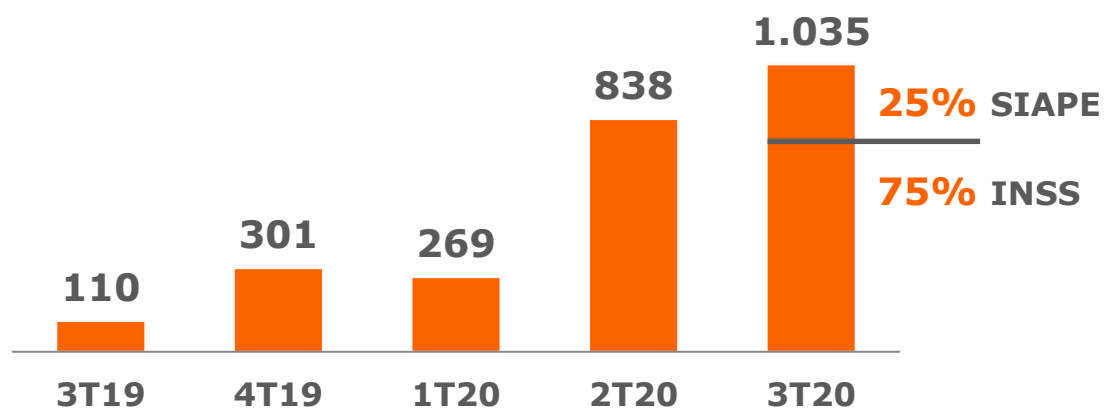
> 80% de *revolving* médio nas operações de compra

Empréstimo Consignado

Empréstimo Consignado

Evolução da Carteira (R\$ milhões)

Taxa de juros: **1,8%** a.m.



Em 02 de outubro foi publicada a MP 1.006/20, **aumentando a margem do empréstimo consignado em 5%** até 31 de dezembro de 2020.

Parceria securitização¹

R\$ milhões



Resultado
cessão

2

8

8

14

Receita de
service

-

2

3

4

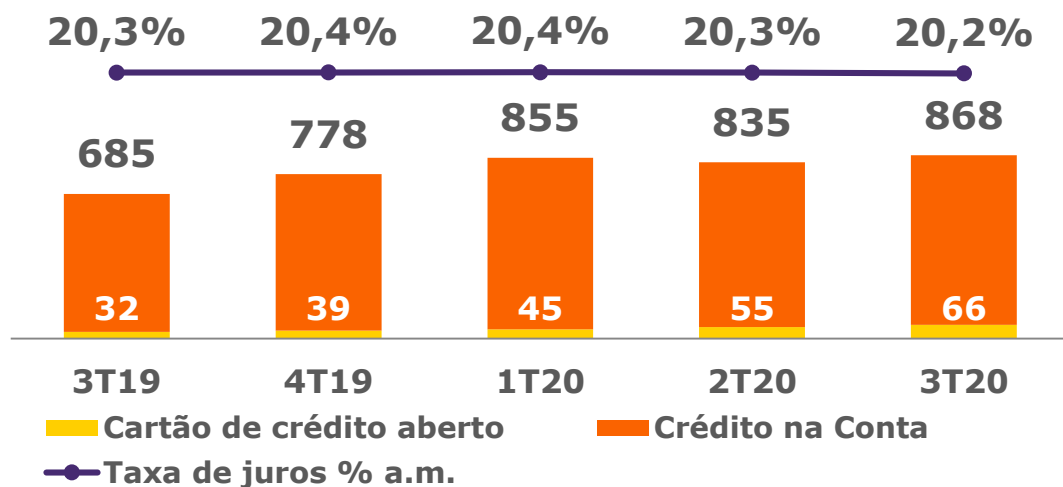
1 – parceria com uma companhia securitizadora, na qual o Banco se compromete a ceder, sem retenção substancial de riscos e benefícios, operações de empréstimo consignado celebradas com aposentados e pensionistas do INSS.

Crédito Pessoal

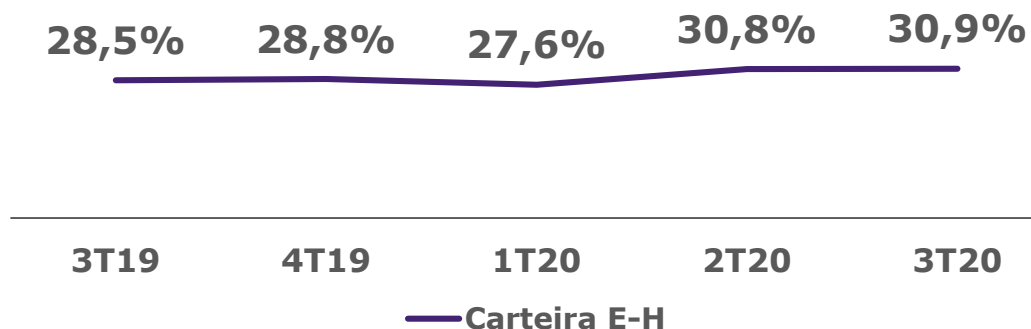
Carteira de crédito

R\$ Milhões / a.m.

Prazo máximo
15 meses



Inadimplência



Principais características

- **Crédito pessoal com débito em conta corrente** visando a reinserção financeira
- **73%** dos clientes do Crédito na Conta **possuem o cartão de crédito consignado do Bmg**
- **+390 mil** cartões tradicionais ativos

60% da carteira
(vs. 49% em 3T19)

63% da origemação
(vs. 60% em 3T19)

provenientes de clientes que
recebem o benefício no **Bmg**

Bmg é pagador de benefício do INSS



Maior eficiência na arrecadação de parcelas



Menor inadimplência



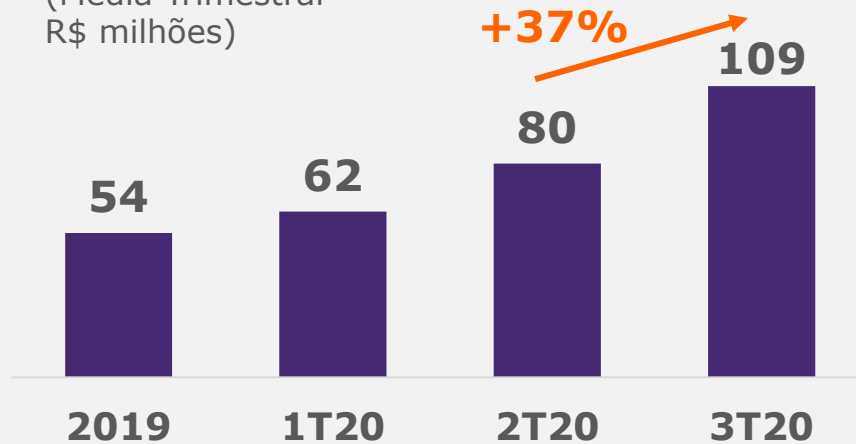
Maior potencial de **fidelização**

Seguro Varejo

Forte crescimento no Seguro Varejo

Evolução dos prêmios emitidos

(Média Trimestral
R\$ milhões)



Penetração do seguro prestamista nas carteiras de crédito

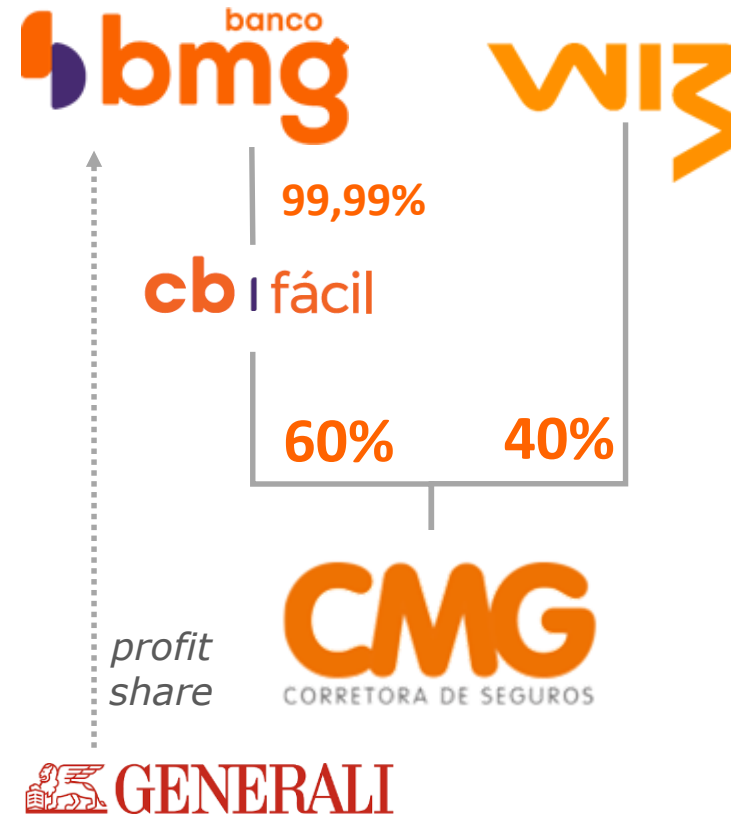
76%
crédito na
conta

50%
cartão
consignado

1%
empréstimo
consignado

**alto potencial de
penetração**

Parceria Wiz



Venda de 40% da CMG Corretora

Alavancar as vendas de seguros e agregar novos produtos e tecnologia para as necessidades dos clientes e canais de relacionamento do Bmg

A operação foi concluída em nov/20 e reconhecemos R\$ 29 milhões no lucro líquido, referentes ao valor fixo acordado. O novo plano de negócios está sendo construído.

Meios de Pagamento

PJ Varejo

Atuar em um ecossistema completo de varejo, oferecendo soluções de pagamentos e serviços bancários completos para o estabelecimento e seus funcionários

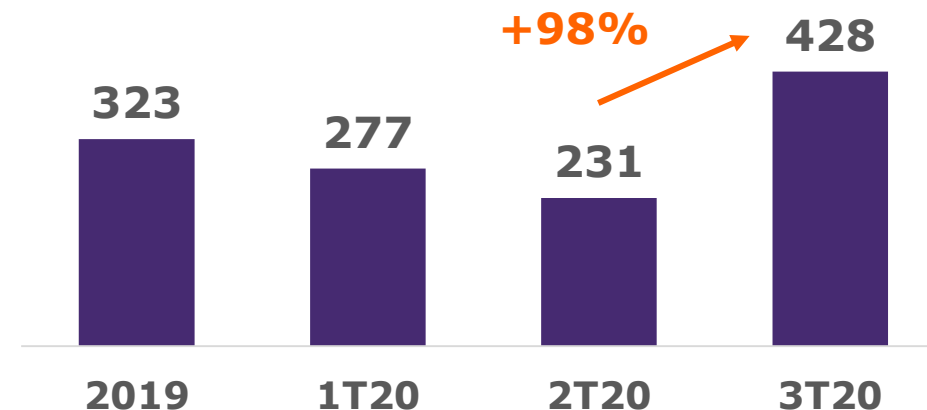


Lançamento
banco digital PJ
com **1,6 mil contas**

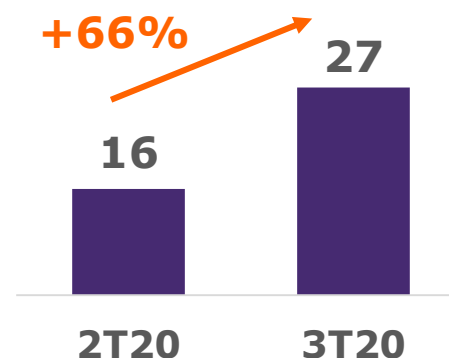


é uma **adquirente** com **diferenciais tecnológicos** voltados para meios eletrônicos de pagamento.

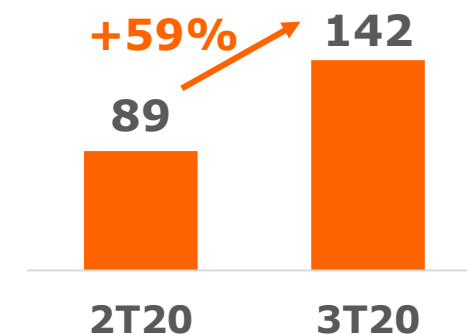
Total Payment Volume (Média Trimestral - R\$ milhões)



Quantidade de clientes (mil)



Antecipação Granito (Carteira de crédito Bmg) (R\$ milhões)

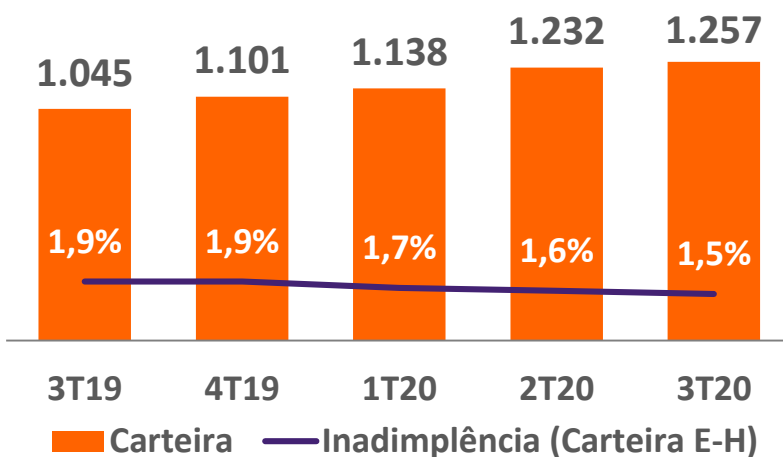


Carteira de Atacado

Operações Estruturadas

Operações estruturadas para correspondentes bancários e franqueados (comissões) e clubes de futebol (direitos televisivos), com garantias que mitigam os riscos do emissor.

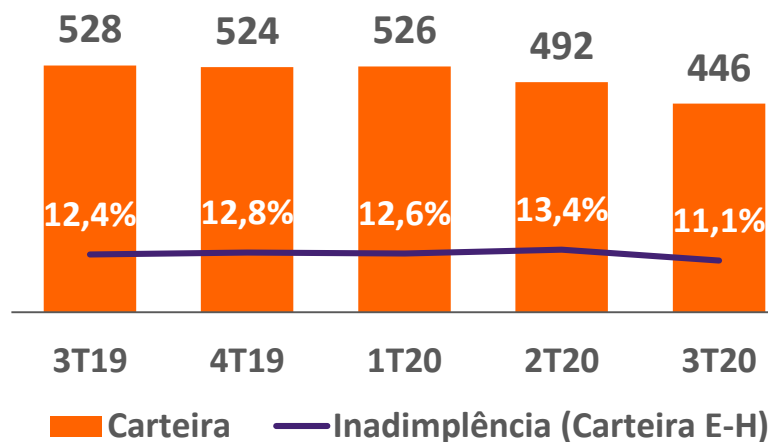
R\$ Milhões



Empresas

Carteira composta pelo financiamento e prestação de serviços financeiros estruturados para empresas de médio e grande porte, focado em produtos com baixa alocação de capital.

R\$ Milhões



bmg | Seguros

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

Público alvo: clientes *Corporate & Large-Corporate*

Em novembro de 2019, a Generali passa a deter 30% de participação no capital social da Bmg Seguros

Destaques Financeiros – 9M20

- ✓ **Prêmios Emitidos:** R\$ 117 milhões
- ✓ **Prêmios Retidos:** R\$ 78 milhões
- ✓ **Lucro Líquido:** R\$ 7 milhões

Outras Carteiras

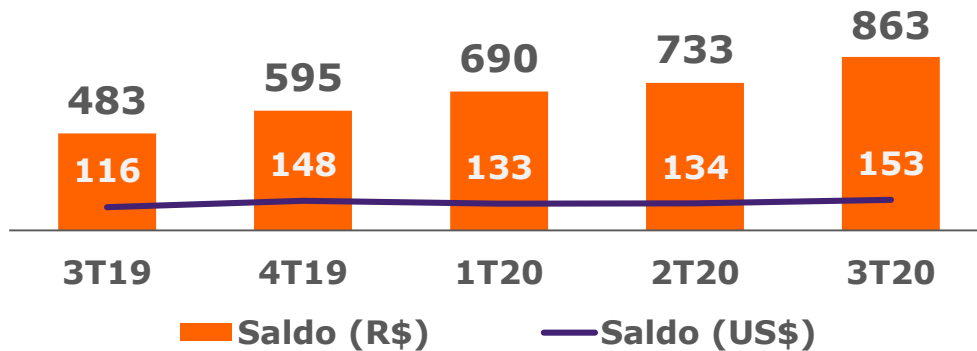
Empréstimo consignado nos Estados Unidos

- Bmg Money é uma companhia independente, que opera com empréstimo consignado nos EUA para funcionários públicos em setores de menor *turnover*: hospital, escola, polícia e bombeiro.
- A operação é refletida no Bmg através de acordo de participação entre Bmg Money e Bmg Bank (Cayman).

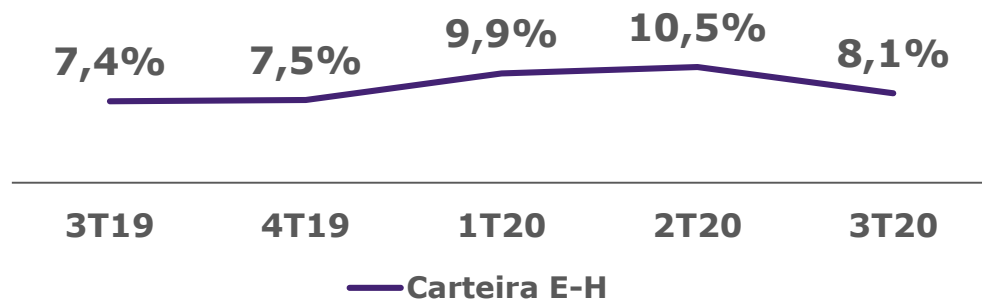
Carteira em *run-off*

- O Banco Bmg possui as seguintes carteiras em *run-off*: empréstimo consignado, Lendico, empréstimo imobiliário e financiamento de veículos;
- Representa 0,6% da carteira de crédito total.

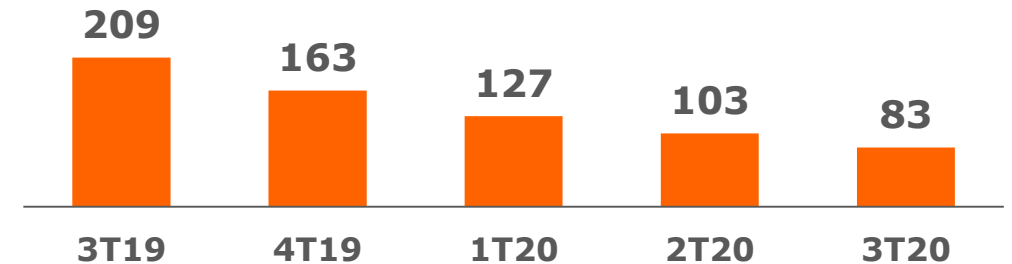
Carteira de crédito R\$ Milhões / US\$ Milhões



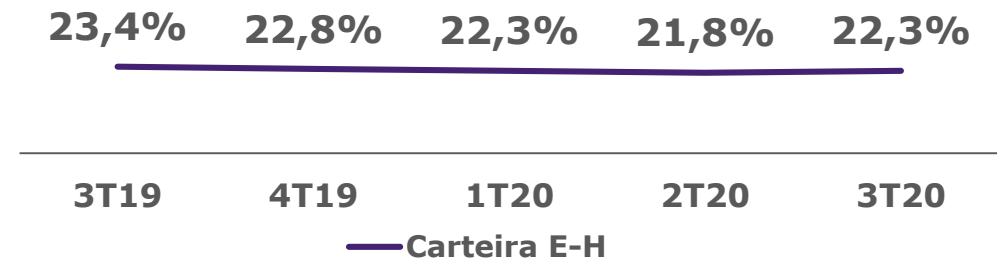
Inadimplência



Carteira de crédito R\$ Milhões



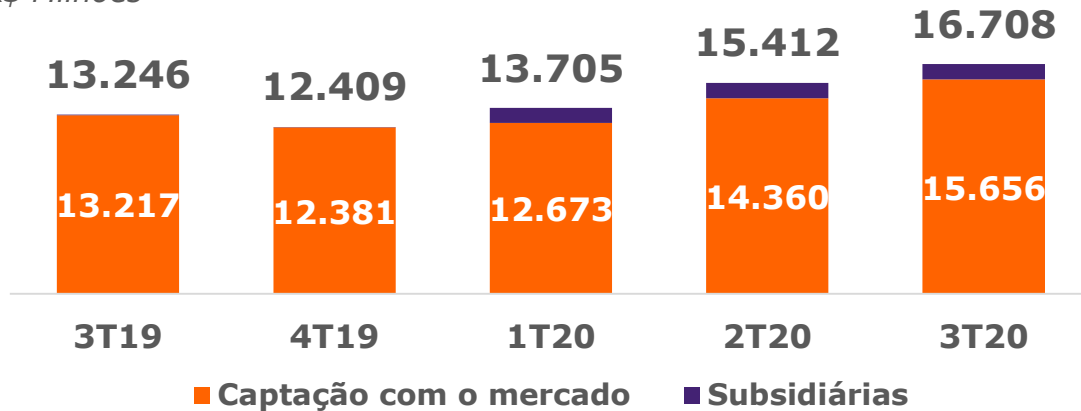
Inadimplência



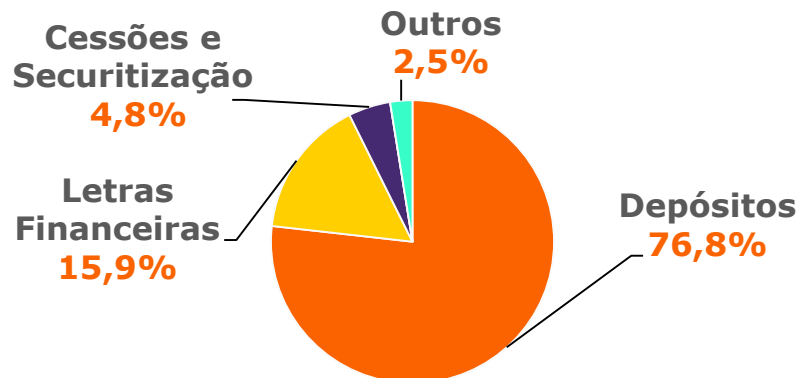
Estrutura de *funding* diversificada

Evolução do *funding*

R\$ Milhões

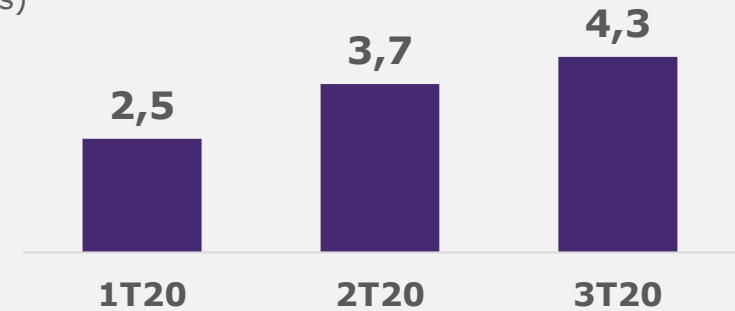


Breakdown captação com o mercado



Gestão de Ativo e Passivo

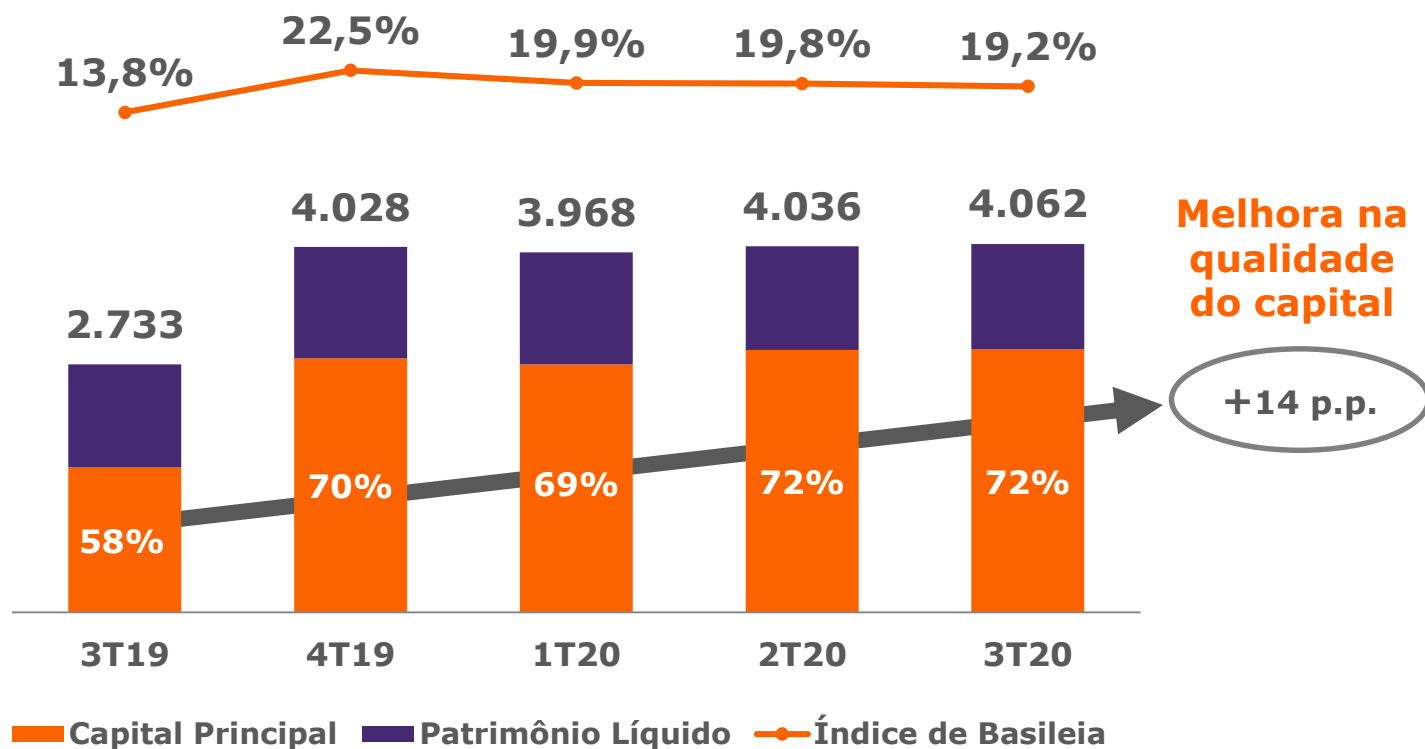
Evolução caixa total
(R\$ bilhões)



- **Gap positivo** com o *duration* do passivo 4 meses maior do que o ativo
- **Reforço na posição de TVM** para *hedge* natural de IPCA
- **Acordo de cessão** com retenção de riscos e benefícios de até R\$ 3 bilhões para empréstimos consignados, tendo emitido R\$ 0,4 bilhão
 - LFG: emitido **R\$ 1,8 bilhão** | limite **R\$ 3,0 bilhões**
 - NDPGE: emitido **R\$ 1,5 bilhão** | limite **R\$ 2,0 bilhões**

Patrimônio Líquido e Basiléia

R\$ Milhões

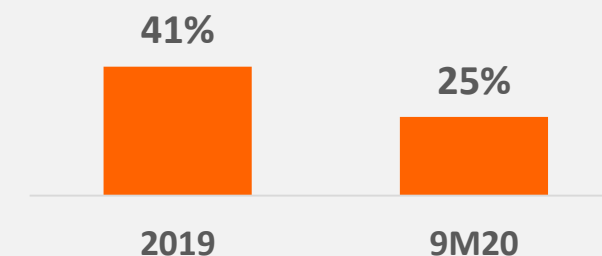


Gestão do Capital

- Nível de **capital confortável** com **Basileia em 19,2%**, suficiente para plano de crescimento e cenário de estresse
- Qualidade:** 96% de Capital Principal
- Bacen **limitou o pagamento de JCP e dividendos** ao mínimo obrigatório para o exercício de 2020
- Estatuto Social Bmg: 25% de *payout* mínimo
- Estratégia de maximizar o pagamento de JCP, dado seu benefício tributário

Provisionamento JCP

% lucro líquido



Governança Corporativa

Composição Acionária

Acionistas	% ON	% PN	% Total
Família Guimarães	99,4%	43,7%	81,3%
Ações em tesouraria	-	1,9%	0,6%
Acionistas minoritários	0,6%	54,4%	18,1%
Quantidade de Ações (milhões)	400	191	591

Estrutura Societária



Governança Corporativa

Conselho de Administração com experiência e habilidades complementares

Membros Independentes



Ricardo Annes Guimarães
Presidente

Background
banco bmg



Olga Stankevicius Colpo
Vice-Presidente – Membro Independente

Background
pwc



Manuela Vaz Artigas
Membro – Membro Independente

Background
McKinsey & Company **CALILA** Investimentos



Dorival Dourado Jr.
Membro – Membro Independente

Background
BoaVista SCPC



Regina Annes Guimarães
Membro

Background
banco bmg



Antônio M. Guimarães
Membro

Background
banco bmg



Ângela Annes Guimarães
Membro

Background
banco bmg



José Eduardo Dominicale
Membro

Background
BankBoston **citibank**

5 comitês com reporte para o Conselho de Administração

Conselho Fiscal

3 Membros efetivos
3 Membros suplentes

Instalado na AGO de 2020

Comitê Especial

5 Membros, sendo
3 independentes

Ad hoc
Instalado em Reunião do Conselho

Comitê de Auditoria

3 Membros independentes

Mensalmente

Desde: 2013

Comitê de Inovação & Estratégia

9 Membros votantes, sendo
2 independentes

Bimestralmente

Desde: 2019

Comitê de Remuneração e Pessoas

8 Membros votantes, sendo
1 independente

Bimestralmente

Desde: 2012

Comitê de Gestão de Riscos e de Capital

8 Membros votantes, sendo
1 independente

Mensalmente

Desde: 2018

Comitê de Governança Corporativa

8 Membros votantes, sendo
1 independente

Bimestralmente

Desde: 2019

Fóruns Executivos

13 Fóruns Executivos

Reporte para a Diretoria

Os comitês e fóruns contam com membros do Conselho e da Diretoria

Ratings

Agência	Data	Rating	Perspectiva
Fitch Ratings	Abril 2020	Escala local A (bra)	Nacional: Negativa
		Escala internacional B+	IDR: Estável
Moody's	Maio 2020	Moeda local Baa1.br	Estável
		Moeda estrangeira B1	
RISKbank	Outubro 2020	Baixo Risco para Médio Prazo 1	Em observação

Principais Indicadores

Principais Indicadores (R\$ Milhões)	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	9M20	9M19	2019	2018
Lucro Líquido Recorrente ¹	87	101	97	74	88	285	270	344	258
ROAE Recorrente ¹	9,1%	10,7%	10,5%	9,6%	14,6%	9,9%	14,7%	12,5%	10,8%
ROAA Recorrente ¹	1,5%	1,9%	2,0%	1,6%	2,0%	1,8%	2,1%	2,0%	1,6%
Margem Financeira Líquida Recorrente ^{1 2}	950	1.007	864	839	766	2.821	2.102	2.940	2.284
Margem Financeira Líquida Recorrente ^{1 3}	24,3%	28,8%	26,8%	26,6%	25,1%	24,9%	22,3%	22,5%	19,0%
Índice de Eficiência Recorrente ^{1 4}	52,3%	48,7%	56,3%	59,5%	53,7%	52,2%	52,3%	54,3%	52,1%
Inadimplência ⁵ – Carteira E-H	5,8%	5,9%	5,9%	5,8%	5,6%	5,8%	5,6%	5,8%	6,6%
Índice de Cobertura ⁶	117,6%	113,2%	107,0%	110,3%	110,6%	117,6%	110,6%	110,3%	111,0%
Índice de Basileia	19,2%	19,8%	19,9%	22,5%	13,8%	19,2%	13,8%	22,5%	12,4%
Quantidade de clientes ativos (milhões) ⁷	4,8	4,5	4,3	4,1	3,9	4,8	3,9	4,1	3,5
Contas digital (milhões)	1,9	1,4	1,0	0,8	0,6	1,9	0,6	0,8	0,2
Quantidade de lojas help	833	822	822	802	732	833	732	802	742
Lucro Líquido Contábil	97	81	76	163	66	253	205	367	171
Balanço Patrimonial (R\$ Milhões)	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	9M20	9M19	2019	2018
Carteira de Crédito Total	13.064	12.497	11.718	11.455	10.814	13.064	10.814	11.455	9.513
Carteira Varejo ⁸	11.278	10.670	9.928	9.667	9.032	11.278	9.032	9.667	7.866
Carteira Atacado ⁹	1.704	1.724	1.664	1.625	1.573	1.704	1.573	1.625	1.215
Carteira Run-off ¹⁰	83	103	127	163	209	83	209	163	432
Caixa Total ¹¹	4.346	3.718	2.508	2.917	2.793	4.346	2.793	2.917	3.053
Ativos Totais	25.123	22.528	20.312	18.911	18.045	25.123	18.045	18.911	16.938
Patrimônio Líquido	4.062	4.036	3.968	4.028	2.733	4.062	2.733	4.028	2.640
Funding com Mercado	15.656	14.360	12.673	12.381	13.217	15.656	13.217	12.381	12.329

1. Lucro Líquido e ROAE recorrentes, excluindo os efeitos do ágio e outros eventos não recorrentes, ver "DRE Gerencial" | 2. Refere-se ao produto bancário, composto pela margem financeira de juros e receitas de prestação de serviços | 3. Margem financeira líquida recorrente/ ativos geradores de receita médios e anualizado via exponenciação | 4. (Despesas de Pessoal + Outras Despesas Administrativas (não considera amortização do ágio) + Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas) / (Resultado da Intermediação financeira antes da PDD + Receitas de Prestação de Serviços + Despesas Tributárias) | 5. Carteira classificada em E-H/Carteira Total, considerando parcelas vencidas mais vincendas | 6. Saldo de provisão de crédito / operações vencidas há mais de 90 dias (considera parcelas vencidas mais vincendas) | 7. Clientes com saldo em carteira ou emissão de cartão/compras nos últimos 12 meses | 8. Carteira Varejo inclui o cartão de crédito consignado, empréstimo consignado crédito pessoal e PJ Varejo | 9. Carteira de Atacado inclui operações estruturadas e empresas | 10. Carteira Run Off inclui o empréstimo consignado legado, Lendico, veículos e empréstimo imobiliário | 11. Caixa e equivalente de caixa mais títulos públicos contabilizados em títulos e valores mobiliários, excluídas as operações compromissadas com contrapartida no passivo.

EQUIPE DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

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.”