

Release de Resultados 2T19

BANCO BMG ANUNCIA SEUS RESULTADOS CONSOLIDADOS DO 2T19

São Paulo, 08 de agosto de 2019 – O Banco BMG S.A. e suas controladas (“BMG” ou “Banco”) divulgam seus resultados consolidados referentes ao período encerrado em 30 de junho de 2019, 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 Recorrente** no primeiro semestre de 2019 foi de **R\$ 182 milhões**, crescimento de 52,6% em comparação ao 1S18, demonstrando forte evolução no desempenho financeiro;
- ✓ O **Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio Recorrente** no primeiro semestre de 2019 foi **15,4% a.a.**, aumento de 4,9 p.p. em comparação ao 1S18;
- ✓ Como reflexo do crescimento da carteira de varejo, a **Margem Financeira Líquida** reforça a dinâmica de crescimento apresentada nos períodos anteriores e atinge **22,3% a.a.** no primeiro semestre de 2019;
- ✓ O **Patrimônio Líquido** encerrou 30 de junho de 2019 com saldo de **R\$ 2.700 milhões**;
- ✓ O **Índice de Basileia** atingiu **13,6%** em 30 de junho de 2019, aumento de 1,2 p.p. em relação ao trimestre anterior;
- ✓ O Banco encerrou o segundo trimestre de 2019 com **R\$ 124 milhões em Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas e Subordinadas**, das quais R\$ 86 milhões já foram autorizadas pelo BACEN e estão compostas no cálculo de capital. Com a autorização do montante remanescente, a Basileia seria de 13,9%;

Relações com Investidores

Flavio Guimarães Neto

Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores

Danilo Herculano

Relações com Investidores

ri@bancobmg.com.br

www.bancobmg.com.br/ri

Release de Resultados 2T19

- ✓ Em 01 de agosto de 2019, Banco divulgou Comunicado ao Mercado informando sobre a **nova emissão de Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas, Subordinadas e Sêniores de forma organizada** até o dia 16 de setembro de 2019;
- ✓ Com a estratégia voltada para o financiamento ao consumo, **a carteira de Varejo** atingiu **R\$8.548 milhões**, representando um crescimento de 15,8% nos últimos doze meses;
- ✓ No 1S19 foram abertas mais de 1,2 lojas help! por dia útil, em linha com o plano de expansão, encerrando o período com **620 lojas**;
- ✓ Com base no ciclo de vida do cliente e visando ensinar o brasileiro a poupar, o BMG lançou em julho de 2019 o “**Poupa pra Mim**”, **jeito mais simples de guardar dinheiro**, no qual os valores das transações são arredondados para cima e são automaticamente poupados em um cofrinho virtual. Dessa forma, o BMG ajuda seus clientes a melhorarem sua situação financeira e a realizarem seus sonhos.

RECONHECIMENTO

- ✓ O BMG foi eleito **Empresa do Ano** pelo **Prêmio Consumidor Moderno**, principal prêmio de qualidade de atendimento no Brasil. Além disso, mais uma vez, é vencedor na categoria Bancos (médio porte) e Serviços Financeiros;
- ✓ A **help! Loja de Crédito** foi chancelada pela **ABF – Associação Brasileira de Franchising**, com o **Selo de Excelência em Franchising**, principal distinção do mercado brasileiro de franquias. Ainda, a help! entrou para o ranking das **50 maiores franquias** do Brasil segundo a ABF;
- ✓ O Banco recebeu o **Prêmio ClienteSA Brasil** com dois cases de sucesso, sendo que o Hugo, interprete virtual de libras do BMG, vencedor na categoria Ouro como **Melhor Contribuição em Responsabilidade Social**;
- ✓ O Hugo ganhou também categoria Ouro no **Prêmio Smart Customer 2019**.

Release de Resultados 2T19

PERFIL CORPORATIVO

Com **89 anos de sólida presença** no mercado financeiro, o BMG é um banco de varejo com foco no financiamento ao consumo e oferece aos seus clientes pessoa física, através de seus canais físicos e digitais: cartão de crédito consignado, crédito pessoal com débito em conta, ambos com foco em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos e seguros massificados via parceria. Adicionalmente, oferece aos clientes de varejo uma gama completa de produtos e serviços em seu banco digital. Aos clientes pessoa jurídica, o BMG oferece prestação de serviços financeiros estruturados, meios de pagamento, instrumentos derivativos e seguro garantia. O BMG disponibiliza produtos de investimento em renda fixa para todos os públicos.

PRINCIPAIS INDICADORES

Indicadores Financeiros (%)	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)	1S19	1S18	1S/1S (%)
Lucro Líquido Recorrente ¹	84	99	-15,3%	67	25,5%	182	120	52,6%
Lucro Líquido	62	77	-19,6%	45	37,8%	139	76	82,6%
ROAE Recorrente ¹	14,1%	17,2%	-3,1 p.p	11,7%	2,4 p.p	15,4%	10,5%	4,9 p.p
ROAE	9,5%	12,1%	-2,6 p.p	6,9%	2,6 p.p	10,7%	5,9%	4,8 p.p
ROAA	1,5%	1,8%	-0,3 p.p	1,1%	0,4 p.p	1,6%	0,9%	0,7 p.p
Índice de Basileia	13,6%	12,4%	1,2 p.p	13,9%	-0,3 p.p	13,6%	13,9%	-0,3 p.p
Margem Financeira Líquida	23,3%	22,7%	0,6 p.p	19,8%	3,5 p.p	22,3%	18,9%	3,4 p.p
Índice de Eficiência	49,8%	50,6%	-0,8 p.p	52,3%	-2,5 p.p	50,2%	52,5%	-2,3 p.p
Inadimplência ² – Carteira E-H	5,6%	6,0%	-0,4 p.p	7,2%	-1,6 p.p	5,6%	7,2%	-1,6 p.p
Inadimplência ³ – Parcelas vencidas	3,3%	3,6%	-0,3 p.p	4,5%	-1,2 p.p	3,3%	4,5%	-1,2 p.p

Balanço Patrimonial (R\$ Milhões)	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)
Carteira de Crédito Total	10.261	9.853	4,1%	9.096	12,8%
Carteira Varejo ⁴	8.548	8.206	4,2%	7.380	15,8%
Carteira Atacado	1.430	1.314	8,9%	1.196	19,6%
Carteira Run Off ⁵	282	333	-15,1%	520	-45,7%
Ativos Totais	17.331	16.830	3,0%	16.170	7,2%
Patrimônio Líquido	2.700	2.673	1,0%	2.701	-0,1%
Captação Total	12.723	12.234	4,0%	11.852	7,4%

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

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

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

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

5) Carteira Run Off inclui o empréstimo consignado, Lendico, veículos e empréstimo imobiliário.

Release de Resultados 2T19

DESEMPENHO FINANCEIRO

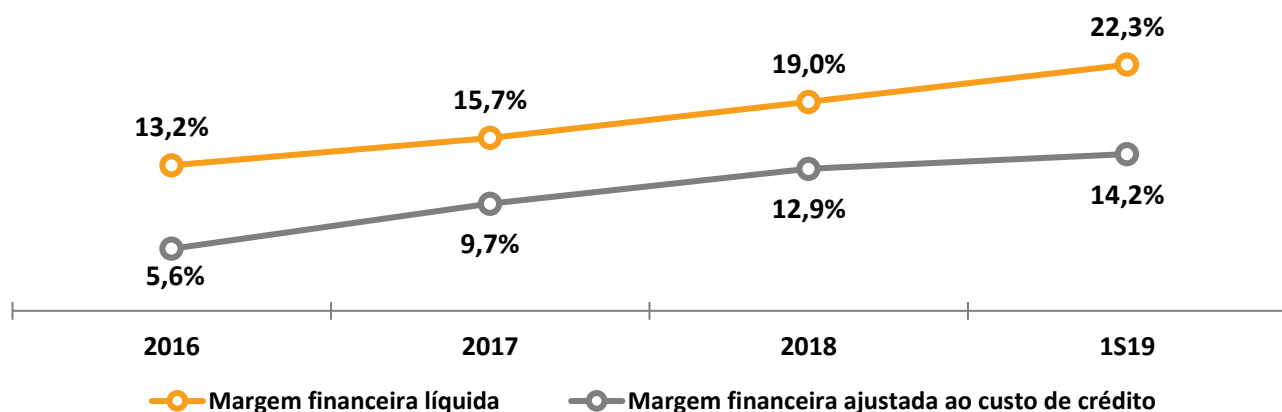
Margem Financeira

A margem financeira ajustada ao custo do crédito no 1S19 totalizou R\$ 867 milhões, representando um crescimento de 23,8% na comparação com o mesmo período do ano anterior, tendo como principal referência o aumento nas receitas de operações de crédito aliado a redução do custo do *funding*.

Margem financeira (R\$ Milhões % a.a.)	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)	1S19	1S18	1S/1S (%)
Produto bancário e tesouraria (a)	684	654	4,5%	542	26,2%	1.338	1.063	25,8%
Margem financeira de juros	674	645	4,5%	529	27,3%	1.319	1.040	26,8%
Receitas de prestação de serviços	10	9	4,0%	12	-22,8%	19	24	-20,2%
Custo do crédito (b)	(254)	(217)	17,3%	(189)	34,4%	(471)	(363)	29,7%
Despesa de provisão líquida de recuperação	(120)	(98)	22,8%	(84)	43,8%	(218)	(162)	34,9%
Despesa de comissão de agentes	(134)	(119)	12,7%	(105)	26,9%	(253)	(201)	25,6%
Margem financeira ajustada ao custo do crédito (a+b)	430	438	-1,8%	353	21,8%	867	701	23,8%
Margem financeira líquida (a/c)	23,3%	22,7%	0,6 p.p	19,8%	3,5 p.p	22,3%	18,9%	3,4 p.p
Margem financeira ajustada ao custo do crédito (a+b/c)	14,2%	14,8%	-0,6 p.p	12,6%	1,6 p.p	14,2%	12,2%	2,0 p.p
Ativos rentáveis médios (c)	12.709	12.447	2,1%	11.752	8,1%	12.616	11.786	7,0%

No semestre, a margem financeira líquida foi de 22,3% a.a., aumento de 3,4 p.p. em comparação ao 1S18. No 2T19, a margem foi de 23,3% a.a., aumento de 0,6 p.p. e 3,5 p.p. em comparação ao 1T19 e 2T18, respectivamente. A melhora constante da margem financeira é reflexo da redistribuição da carteira, que vem ocorrendo nos últimos anos, focando em cartão de crédito consignado e crédito pessoal e do menor custo dos seus passivos.

Evolução da Margem Financeira (% a.a.)



Release de Resultados 2T19

Outras Receitas e Despesas Operacionais

No primeiro semestre de 2019, as outras despesas operacionais, líquidas de outras receitas operacionais, apresentaram um aumento de 21,9% em relação ao mesmo período de 2018. No trimestre, as despesas cresceram 2,9% em relação ao 1T19.

Outras Receitas e Despesas Operacionais (R\$ Milhões)	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)	1S19	1S18	1S/1S (%)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(328)	(319)	2,9%	(267)	23,1%	(647)	(531)	21,9%
Receitas de prestação de serviços	10	9	4,0%	12	-22,8%	19	24	-20,2%
Despesas de pessoal	(47)	(44)	7,4%	(41)	15,9%	(91)	(78)	16,5%
Outras despesas administrativas	(188)	(171)	9,8%	(156)	20,3%	(359)	(292)	23,2%
Ágio	(36)	(36)	0,0%	(36)	0,0%	(73)	(73)	0,0%
Despesas tributárias	(26)	(24)	8,0%	(22)	17,4%	(50)	(46)	9,1%
Participações em coligadas e controladas	(8)	(3)	194,1%	1	-791,6%	(11)	3	-530,0%
Outras despesas/ receitas operacionais líquidas	(68)	(86)	-20,7%	(61)	11,7%	(154)	(141)	9,3%

Com o lançamento do banco digital no final de 2018, o BMG reforça sua centralidade no cliente e estratégia *omnichannel* e, para tal, investe de forma contínua em *marketing* e tecnologia visando proporcionar uma melhor experiência ao cliente. No segundo trimestre de 2019, as despesas foram impactadas pelo investimento em marketing, expansão das lojas help! e maior provisão operacional.

Outras Receitas e Despesas Operacionais (R\$ Milhões)	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)	1S19	1S18	1S/1S (%)
Despesas de pessoal, administrativas e operacionais	(267)	(265)	0,8%	(222)	20,4%	(532)	(438)	21,4%
Despesas de pessoal	(47)	(44)	7,4%	(41)	15,9%	(91)	(78)	16,5%
Despesas administrativas sem ágio	(152)	(135)	12,4%	(120)	26,4%	(287)	(219)	30,9%
Despesas/Receitas operacionais líquidas	(68)	(86)	-20,7%	(61)	11,7%	(154)	(141)	9,3%

Índice de Eficiência Operacional

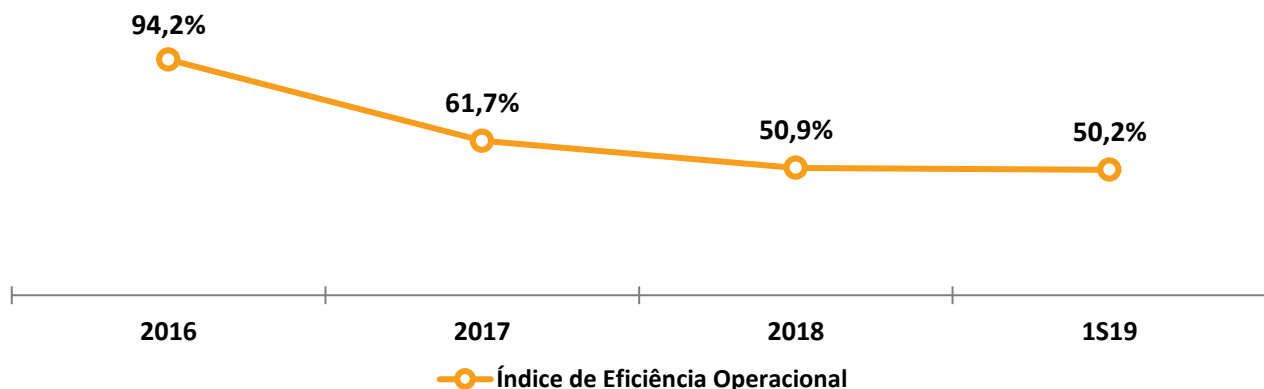
No primeiro semestre de 2019, a eficiência foi de 50,2%, melhora de 2,3 p.p. em relação ao 1S18. No trimestre, o índice ficou em 49,8%, melhora de 0,8 p.p. em comparação ao 1T19 e de 2,5 p.p. em relação ao 2T18.

Índice de Eficiência Operacional (%)	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)	1S19	1S18	1S/1S (%)
Índice de Eficiência	49,8%	50,6%	-0,8 p.p	52,3%	-2,5 p.p	50,2%	52,5%	-2,3 p.p

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

Release de Resultados 2T19

Evolução da Eficiência Operacional (%)



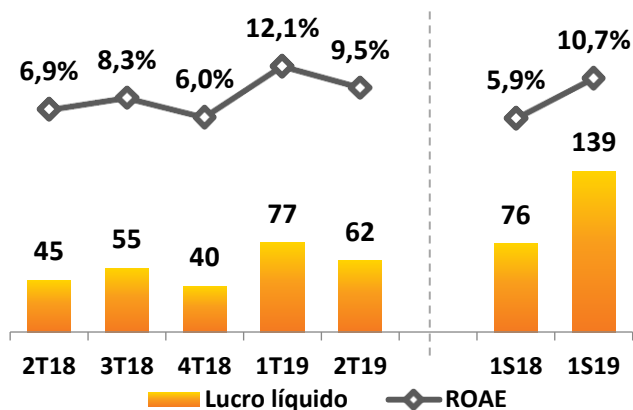
Lucro Líquido e Rentabilidade

Em linha com o esperado, a rentabilidade do banco vem crescendo constantemente. O lucro líquido no primeiro semestre de 2019 foi de R\$ 139 milhões, aumento de 82,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. No segundo trimestre de 2019, o lucro líquido foi de R\$ 62 milhões. O retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 10,7% a.a. no 1S19 e de 9,5% a.a. no 2T19.

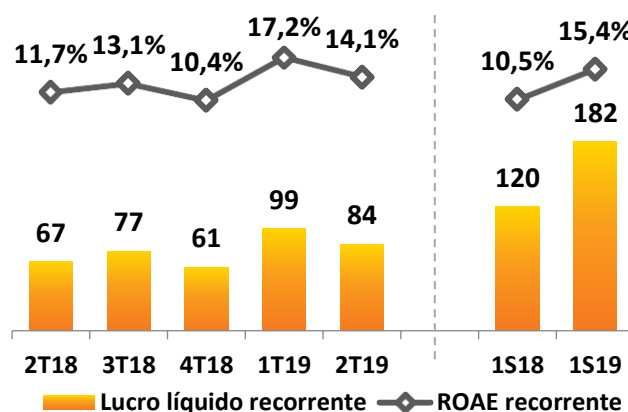
Em agosto de 2011 o Banco BMG adquiriu instituições financeiras, apurando um ágio no montante de R\$1.450 milhões, fundamentado na expectativa de rentabilidade futura. O ágio possui amortização linear mensal no montante de R\$ 12 milhões, de forma que 78,4% já foi amortizado, restando um saldo de R\$ 314 milhões a amortizar até julho de 2021.

Visto que todos os efeitos do ágio já estão integralmente deduzidos do patrimônio de referência para cálculo de Basileia, o BMG optou por demonstrar seus resultados excluindo o efeito da amortização do ágio. Dessa forma, o lucro líquido no primeiro semestre de 2019 seria de R\$ 182 milhões, o patrimônio líquido em 31 de março de 2019 de R\$ 2.512 milhões e o retorno sobre patrimônio líquido médio (ROAE) de 15,4% a.a..

Lucro Líquido e ROAE (R\$ Milhões)



Lucro Líquido e ROAE Recorrentes (R\$ Milhões)



Release de Resultados 2T19

DESEMPENHO OPERACIONAL

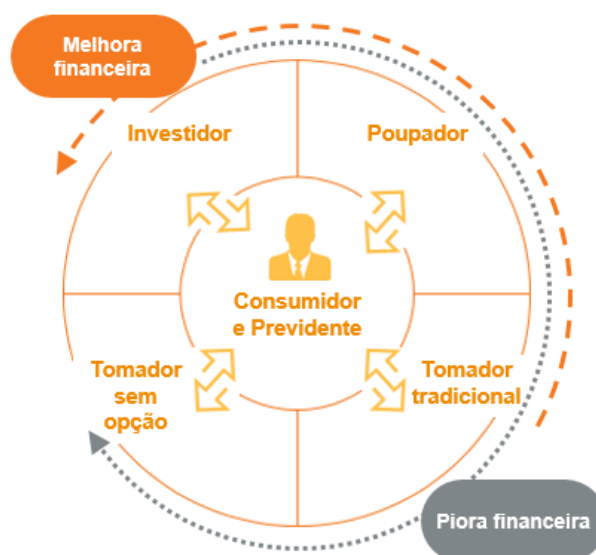
Centricidade no cliente

Com base em uma longa experiência no financiamento ao consumo, o BMG desenvolveu uma filosofia de centricidade no cliente. A criação e a oferta de produtos, bem como os canais de distribuição são concebidos com base nas necessidades dos clientes ao longo de todo o seu ciclo de vida.

Exemplo disso é a criação do “Poupa pra Mim”, que foi lançado pelo BMG em julho de 2019, com objetivo de ensinar o brasileiro a poupar. Este produto oferece um jeito mais simples de guardar dinheiro, no qual os valores das transações são arredondados para cima e são automaticamente poupados em um cofrinho virtual. É possível ainda fazer uma “Poupada Extra”, adicionando valores de forma pontual ou recorrente.

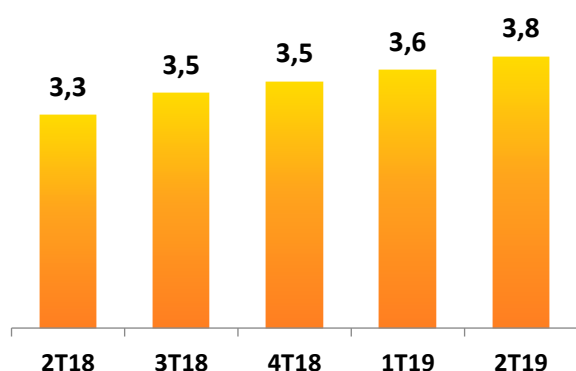
O +Saúde, benefício criado também com essa filosofia, oferece aos clientes do Crédito na Conta, por meio de parcerias exclusivas, descontos em consultas médicas, exames e remédios.

Esse modelo de negócios multiprodutos para diferentes estágios do ciclo de vida do cliente, confere ao BMG baixa volatilidade de resultados em relação aos ciclos econômicos do país, permitindo atuar de forma sustentável em um mercado endereçável em contínua expansão. Dessa forma, o BMG ainda ajuda seus clientes a melhorarem sua situação financeira e a realizarem seus sonhos.



2,03 *Cross-selling index*
produtos por cliente

Evolução de clientes ativos (Milhões)



No primeiro semestre de 2019, o BMG atingiu 3,8 milhões de clientes ativos, apresentando um aumento de 14,9% nos últimos doze meses.

Como reflexo do alto engajamento dos clientes com o BMG, no 1S19 o *cross-selling index* atingiu a marca de um consumo médio de 2,03 produtos por cliente, mesmo com o crescimento da base de clientes. O indicador considera apenas produtos e serviços geradores de receita.

Release de Resultados 2T19

Canais de Distribuição

O BMG conta com uma rede de distribuição *omnichannel* e *asset light*, composta por correspondentes bancários, rede de franquias de lojas de crédito, agências, *call center* e parcerias, que em conjunto operam de maneira complementar com os canais digitais. Tal estratégia permite ao BMG estar presente em todo o território nacional, oferecendo aos clientes o melhor entre os mundos físico e digital, o único verdadeiramente FÍGITAL.

Correspondentes Bancários

A principal rede de distribuição física do Banco é composta de correspondentes bancários que são regulados pela Resolução nº 3.954, que estabelece normas de contratação e requer certificação obrigatória. Os correspondentes são supervisionados pelos administradores do Banco para garantir a qualidade do processo de originação. O canal conta com mais de dois mil correspondentes bancários, que possuem uma equipe especializada e capacitada para originar os produtos do BMG. A vantagem competitiva do Banco para atuar neste canal se pautava em quatro grandes pilares: (i) marca forte; (ii) relacionamento próximo e de longo prazo; (iii) melhores produtos; e (iv) melhor sistema de consignação do mercado, proprietário do BMG.

Rede de Franquias

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 conceito ser *one-stop shop*. As lojas estão estrategicamente localizadas em pontos de fácil acesso e alta circulação dos clientes alvo. O BMG desenvolveu um sistema próprio que permite ao Banco e ao franqueado uma visão horizontal do seu cliente, possibilitando uma venda de produtos aderente ao perfil e necessidade de cada um. A franquia tem como cultura ser justa com o cliente, sempre priorizando a oferta de produtos a taxas mais acessíveis e, quando necessário, oferta crédito emergencial para ajudar o cliente em um momento de restrição financeira. No 1S19 foram abertas 148 lojas help!, em linha com o plano de expansão, encerrando 30 de junho de 2019 com 620 lojas “help! Loja de Crédito”.

A operação é formalizada por meio do perfil biométrico completo, integrado ao sistema operacional, que traz mais segurança na qualidade do crédito e mitiga potenciais fraudes. O perfil biométrico permite também uma maior facilidade e segurança no atendimento dos canais digitais, como o leitor de impressão digital para os ATM's, biometria facial como chave de segurança forte e o gravador de voz para atendimento via *call center*.



Release de Resultados 2T19

Banco Digital **meu_BMG**



Any time, anywhere, any device

De forma a complementar sua estratégia *omnichannel*, o Banco lançou em outubro de 2018 o seu *full digital bank* (meu_BMG). Desta forma, o BMG oferece ao cliente nativo digital toda a usabilidade desenvolvida para gerar a melhor experiência neste canal. Ainda, é possível que o cliente inicie o seu relacionamento com o Banco em sua rede física e siga com a contratação dos produtos de forma digital.

Como parte dessa experiência, o banco digital conta com uma especialista virtual, a Duda, que faz uso do reconhecimento de voz e inteligência artificial para ajudar os clientes a realizar operações bancárias de maneira simples e intuitiva. Em junho de 2019, o Banco contava com mais de 450 mil contas abertas.

Em adição ao meu_BMG, o Banco desenvolveu parcerias por meio de *white label* do banco digital, como por exemplo com os clubes de futebol. As parcerias, além de trazer novos clientes para o BMG, gera renda extra para os clubes, unindo a paixão e fidelidade do torcedor com a usabilidade dos serviços financeiros.

Distribuição da Carteira de Crédito

A carteira de crédito total atingiu R\$ 10.261 milhões no 2T19, representando um aumento de 4,1% no trimestre e de 12,8% em comparação ao 2T18.

Em linha com a estratégia do Banco, a carteira de varejo apresentou crescimento de 15,8% nos últimos 12 meses e já representa 83,3% da carteira total.

Carteira de Crédito (R\$ Milhões)	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)
Carteira Varejo	8.548	8.206	4,2%	7.380	15,8%
Cartão de Crédito Consignado	7.553	7.316	3,2%	6.805	11,0%
Crédito Pessoal	995	890	11,8%	575	73,1%
Crédito na Conta	612	532	15,0%	358	70,6%
Empréstimo Consignado nos Estados Unidos	383	358	6,9%	216	77,1%
Carteira Atacado	1.430	1.314	8,9%	1.196	19,6%
Operações Estruturadas	972	875	11,0%	658	47,7%
Empresas	458	439	4,5%	537	-14,7%
Carteira run off	282	333	-15,1%	520	-45,7%
Empréstimo Consignado	187	216	-13,7%	327	-43,0%
Lendico	75	95	-21,2%	160	-53,0%
Empréstimo Imobiliário	20	19	2,6%	24	-15,3%
Veículos	1	2	-54,5%	10	-92,4%
Carteira de Crédito Total	10.261	9.853	4,1%	9.096	12,8%

Release de Resultados 2T19

Carteira Varejo

Cartão de Crédito Consignado



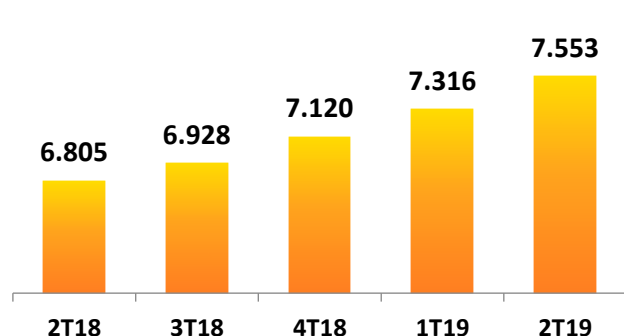
O Cartão de Crédito Consignado, regido pela Lei nº 10.820, foi lançado pelo BMG em 2005 e funciona como um cartão de crédito tradicional. Como característica do produto, além de não cobrar anuidade, tem a vantagem de oferecer maior limite de crédito, taxas de juros reduzidas e prazo de pagamento alongado, quando comparado aos cartões de crédito tradicionais. A principal diferença é que o valor mínimo da fatura é descontado diretamente na folha de pagamento.

O cliente do BMG, além de ser tomador de crédito, apresenta um perfil consumidor de acordo com o ciclo de vida do cliente. Tal comportamento é observado pelo indicador de frequência, no qual 94% das transações realizadas com o cartão nos últimos doze meses foram para efetuar compras, sendo o remanescente para operações de saque. Os principais estabelecimentos comerciais onde o cartão vem sendo utilizado referem-se a serviços digitais, nos quais o uso de um cartão de crédito é essencial. Dessa forma, o BMG atende a necessidade do cliente não apenas na oferta de crédito, mas também ao disponibilizar um meio de pagamento que auxilia na inclusão financeira digital. Como resultado, as receitas de *interchange* atingiram R\$ 11 milhões no 1S19, aumento de 35,7% em relação ao 1S18.

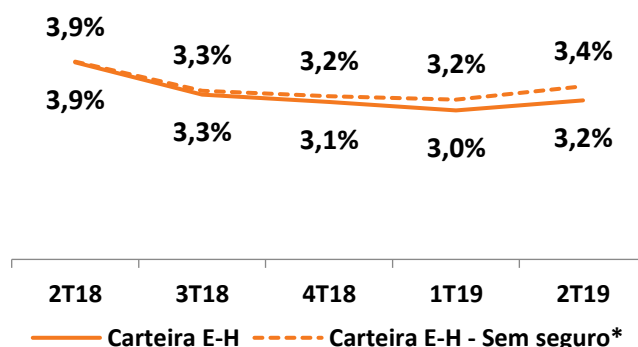
A carteira de cartão de crédito consignado atingiu em 30 de junho de 2019 o saldo de R\$ 7.553 milhões, representando um aumento de 11,0% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 3,2% em comparação ao 1T19. Em relação a carteira, 82,5% está concentrado em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos federais.

O aumento da inadimplência é esperado com a maturação do produto. 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. O BMG oferece ao seus clientes um seguro prestamista em parceria com a Generali. Tal seguro reduz o custo de crédito da carteira de forma que a inadimplência do Banco estaria em 3,4% ao invés de 3,2% no 2T19 se não houvesse o seguro.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



*Visão gerencial sem a mitigação de perda do seguro **10** prestamista

Release de Resultados 2T19

Crédito na Conta – Crédito pessoal com débito em conta corrente

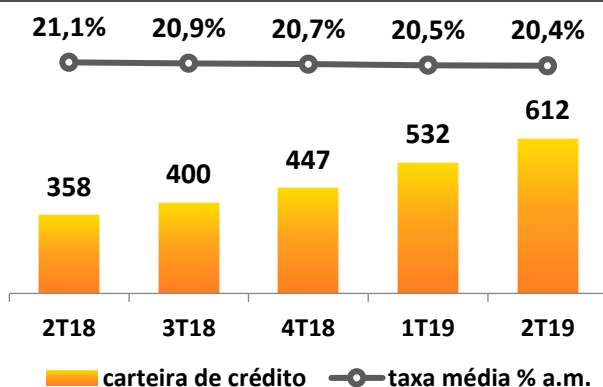
Em janeiro de 2016 o Banco lançou o Crédito na Conta, crédito pessoal debitado em conta corrente, focado em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos. O produto está diretamente correlacionado com o público do cartão de crédito consignado e tem alto potencial de *cross-sell*.

O BMG participou de leilões que o permitiu ser pagador de benefício a aposentados e pensionistas do INSS. Esse fato confere ao Banco importante vantagem competitiva, permitindo mais eficiência na arrecadação das parcelas, menores taxas de inadimplência, melhor avaliação do crédito, maior potencial de *cross-selling* e maior poder de barganha ao celebrar acordos para débito de parcelas do crédito pessoal com desconto em conta corrente. Em 30 de junho de 2019, 43% da carteira do produto se refere a clientes que recebem o benefício no BMG.

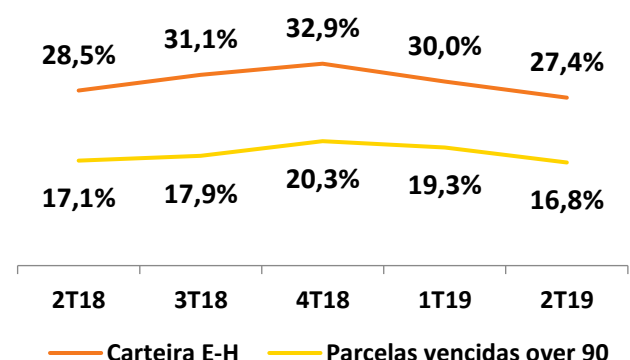
A carteira de crédito na conta atingiu em 30 de junho de 2019 o saldo de R\$ 612 milhões, representando um aumento de 70,6% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 15,0% em comparação ao 1T19. Dos clientes de crédito na conta, 75% possuem cartão de crédito consignado do BMG.

O índice de inadimplência do produto pode variar de acordo com o perfil da carteira de crédito. Novas operações tendem a ter uma inadimplência maior que as operações de refinanciamento, uma vez que no refinanciamento o Banco já tem o histórico de comportamento do cliente. Da mesma forma, clientes que recebem o seu benefício no BMG tendem a apresentar melhor inadimplência em comparação a clientes que recebem em outros bancos.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



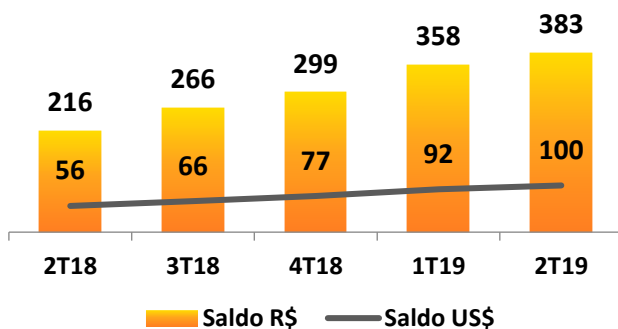
Empréstimo Consignado nos Estados Unidos

Desde 2011 os acionistas do Banco BMG tem participação majoritária de uma companhia de crédito ao consumo (*fully-licensed consumer finance*) com escritório na Flórida/EUA denominada “BMG Money”, que opera com foco em crédito consignado para funcionários do setor público, atuando em 27 estados americanos. Essa operação é refletida no Banco BMG através de acordos de participação

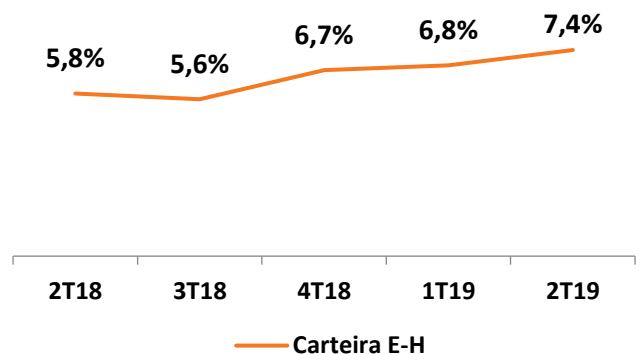
Release de Resultados 2T19

(*participation agreements*) celebrados entre BMG Money e BMG Bank (Cayman) - subsidiária integral do Banco BMG (na qualidade de participante (*participant*)). Essa carteira encerrou o 2T19 com saldo de R\$ 383 milhões.

Evolução da Carteira (Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência

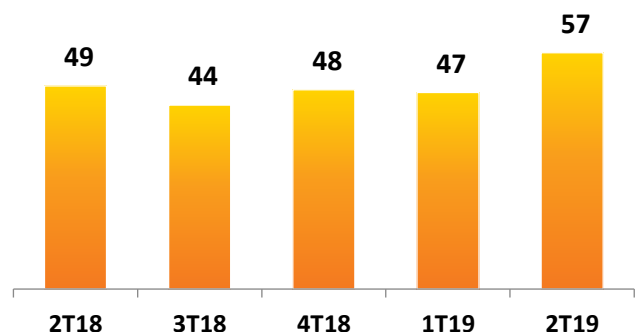


Seguros Massificados

Em janeiro de 2016, através da parceria com a Generali, o Banco BMG ampliou sua gama de produtos e passou a oferecer também seguros massificados para seus clientes. O BMG oferece seguros prestamistas, seguro de vida e acidentes pessoais, incluindo assistência funeral, assistência de medicamentos e assistência residencial aos seus clientes.

Esse segmento de negócios tem alto potencial de *cross-selling* e no 1S19 o seguro prestamista apresentou uma penetração de 31% na carteira de cartão de crédito consignado e de 80% no crédito na conta. No 1S19, foram emitidos R\$ 104 milhões em prêmios, que geraram R\$ 16 milhões de receita de serviços já líquida da despesa de comissão. A venda de seguros é contabilizada pelo BMG via equivalência patrimonial da sua subsidiária indireta CMG Corretora.

Evolução Prêmios Emitidos (R\$ Milhões)



Adicionalmente, o BMG reconheceu no 1S19 R\$ 15 milhões de *profit share* e teve uma redução na despesa de provisão em R\$ 14 milhões. Dessa forma, a parceria gerou um benefício financeiro para o BMG no 1S19 de R\$ 45 milhões.

Release de Resultados 2T19

Meios de Pagamento **Granito**

A Granito, empresa brasileira de tecnologia, especializada em meios eletrônicos de pagamento, nasceu em 2015 com o objetivo de desenvolver soluções flexíveis e customizadas às necessidades de cada segmento de atuação. Em 2018, 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 existentes do BMG.

Essa estratégia é fundamental para o BMG atuar em um ecossistema completo de varejo no Brasil: além das soluções de pagamentos, o Banco objetiva oferecer serviços bancários completos para o estabelecimento e seus funcionários.



Os resultados da Granito passaram a ser reconhecidos pelo BMG em janeiro de 2019, via equivalência patrimonial. No primeiro semestre de 2019 a Granito apresentou um TPV (Total Payment Volume) de R\$ 590 milhões e conta com mais de 11 mil clientes ativos.

Carteira Atacado

A carteira de atacado atingiu em 30 de junho de 2019 o saldo de R\$ 1.430 milhões, representando um aumento de 19,6% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 8,6% em comparação ao 1T19. O segmento de atacado é dividido em dois: Operações Estruturadas e Empresas.

Operações Estruturadas

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

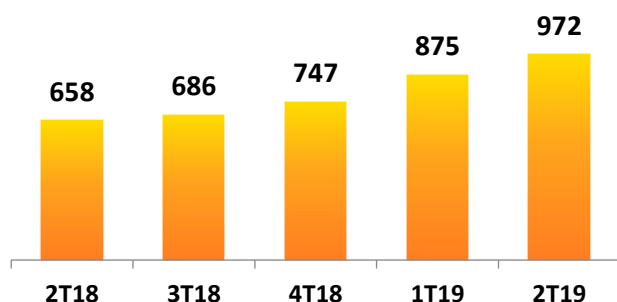
A operação com os correspondentes refere-se a antecipação de recebíveis das comissões pagas pelo BMG ao longo do prazo dos contratos originados pelos correspondentes.

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

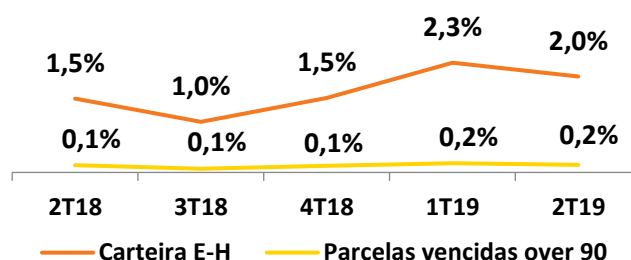
A carteira atingiu em 30 de junho de 2019 o saldo de R\$ 972 milhões, representando um aumento de 47,7% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 11,0% em comparação ao 1T19.

Release de Resultados 2T19

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



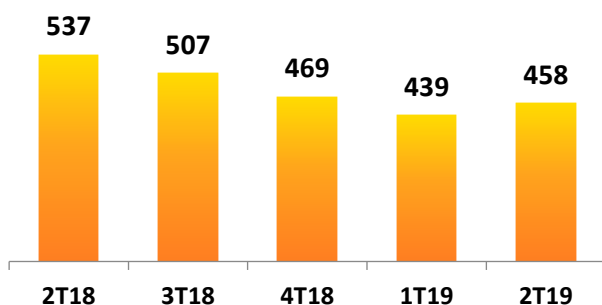
Empresas

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

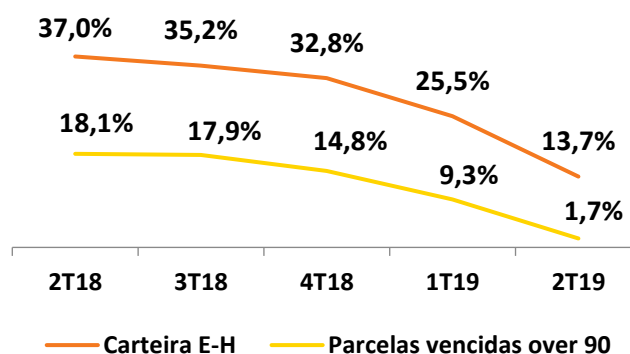
A carteira atingiu em 30 de junho de 2019 o saldo de R\$ 458 milhões, representando uma queda de 14,7% em relação ao mesmo período do ano anterior e um aumento de 4,5% em comparação ao 1T19.

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 está entre as maiores seguradoras do Brasil no segmento de seguro garantia. É uma subsidiária do Banco BMG, cujo resultado é refletido via equivalência

Release de Resultados 2T19

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

No primeiro semestre de 2019, foram emitidos R\$ 94 milhões em prêmios, dos quais R\$ 45 milhões foram retidos. No mesmo período, a Seguradora apresentou um lucro líquido de R\$ 0,2 milhão, reconhecido pelo Banco BMG via equivalência patrimonial indireta.

Carteira Run Off

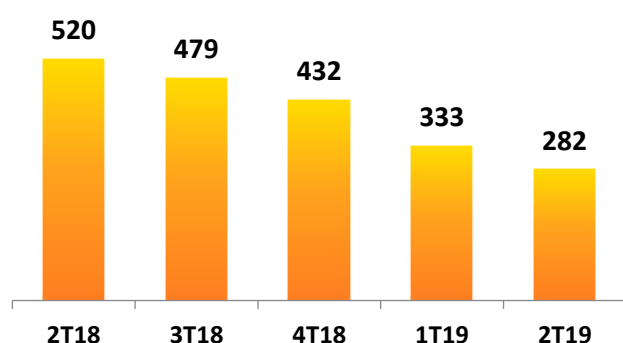
Além dos produtos e serviços oferecidos pelo Banco indicados acima, o Banco possui as seguintes carteiras em *run off*: empréstimo consignado, Lendico, empréstimo imobiliário e financiamento de veículos.

Em janeiro de 2015, após a celebração de acordo de unificação de negócios com o Itaú Unibanco, o Banco descontinuou a sua carteira de empréstimo consignado. Ainda, em outubro de 2015 e em janeiro de 2016, o Banco optou por descontinuar suas operações de empréstimo imobiliário e de financiamento de veículos, respectivamente, devido ao baixo potencial de *cross-sell*. Em janeiro de 2019, o Banco decidiu descontinuar suas operações de crédito pessoal digital via Lendico e ao longo do 1T19 foram realizadas cessões de crédito sem retenção de riscos e benefícios de parte da carteira.

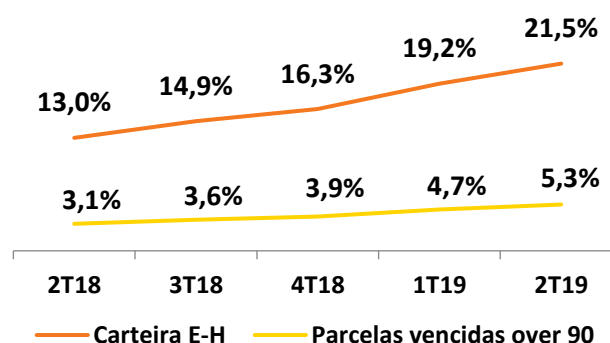
A carteira em *run off* atingiu em 30 de junho de 2019 o saldo de R\$ 282 milhões, representando uma redução 45,7% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 15,1% em relação ao 1T19.

O índice de inadimplência da carteira em *run off* vem sendo impactado por um efeito aritmético de redução da carteira (denominador) a um ritmo mais acelerado que a rolagem da inadimplência (numerador). Foram realizadas cessões de crédito sem retenção de riscos e benefícios em volumes expressivos da carteira de empréstimo consignado em 2015, da carteira de veículos em 2017 e da carteira da Lendico em 2019.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



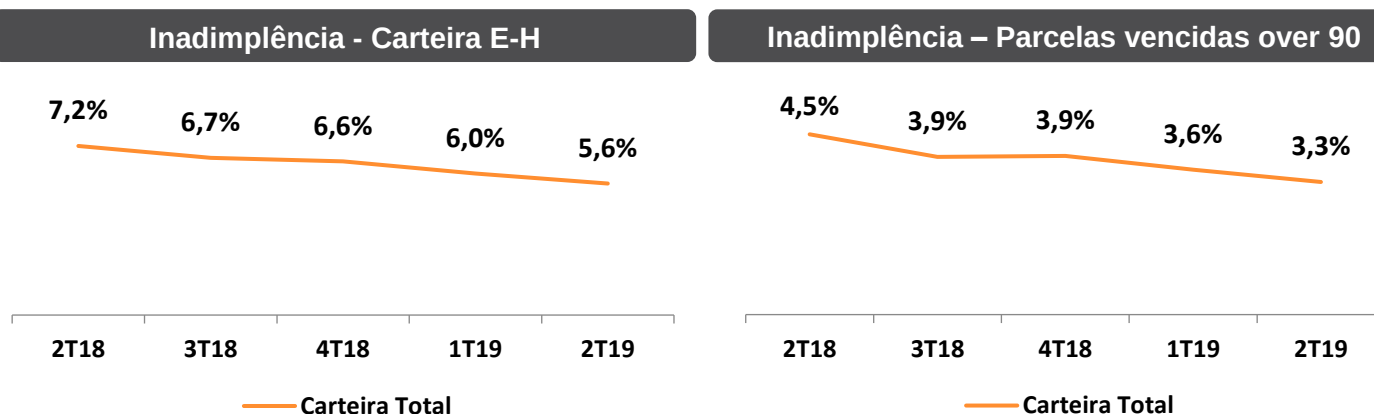
Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



Release de Resultados 2T19

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.



Outros Ativos

Além da carteira de crédito, o BMG possui outros ativos relevantes, como: (i) caixa total, (ii) crédito tributário e (iii) ágio.

Outros ativos	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)
Caixa Total	2.792	2.736	2,1%	2.730	2,3%
Crédito tributário	2.253	2.255	-0,1%	2.342	-3,8%
Oriundo de PDD	1.156	1.159	-0,3%	1.196	-3,3%
Outras adições temporárias	453	446	1,6%	489	-7,5%
Prejuízo fiscal	644	650	-0,9%	657	-1,9%
Ágio	314	350	-10,4%	459	-31,6%

Captação

A captação total encerrou o 2T19 com saldo de R\$ 12.723 milhões, apresentando um aumento de 7,4% em relação ao 2T18 e de 4,0% em relação ao trimestre anterior.

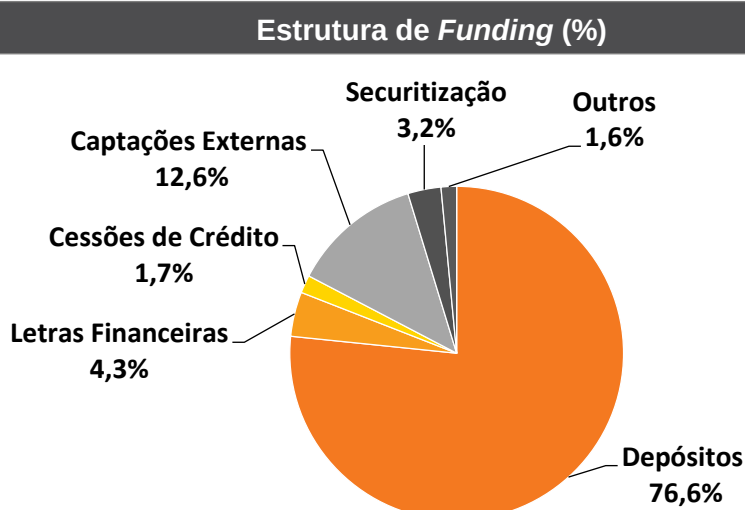
O Banco trabalha na diversificação do *funding* para clientes institucionais e de varejo, buscando linhas sustentáveis e de longo prazo, de forma a garantir o melhor casamento entre seus ativos e passivos. O BMG opera via estrutura própria de captação, por meio físico e pelo seu *full digital bank*, e também via cerca de 50 distribuidores. Para o varejo, o BMG busca pulverizar sua base e conta com mais de 140 mil investidores diretos e indiretos.

Release de Resultados 2T19

Captação (R\$ Milhões)	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)
Depósitos	9.749	9.408	3,6%	8.716	11,9%
CDB	9.683	9.372	3,3%	8.542	13,4%
CDI	66	36	83,1%	1	7830,0%
DPGE	-	-	n/a	174	-100,0%
Captação Externa	1.605	1.642	-2,2%	1.630	-1,5%
Sênior	-	-	n/a	-	n/a
Subordinada	1.605	1.642	-2,2%	1.630	-1,5%
Securitização	409	441	-7,1%	504	-18,8%
Letras Financeiras	548	303	81,2%	421	30,2%
Sênior	425	298	42,7%	421	0,8%
Subordinada	17	5	241,4%	-	n/a
Perpétua	106	-	n/a	-	n/a
Cessões de Crédito	220	259	-15,1%	385	-43,0%
LCA & LCI	133	116	14,8%	135	-1,4%
Repasse	58	65	-11,3%	60	-3,8%
Total	12.723	12.234	4,0%	11.852	7,4%

O Banco encerrou o segundo trimestre de 2019 com R\$ 106 milhões em Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas e R\$ 17 milhões em Letras Financeiras Subordinadas, que foram emitidas por meio de colocações privadas junto a investidores profissionais.

Com o objetivo de fomentar o mercado de capitais local, as emissões de Letras Financeiras do BMG passaram a ser realizadas de forma organizada, no conceito *first-come first-served*, respeitando de dois a quatro períodos de emissões ao longo do ano, com as características da oferta e data máxima para emissão pré-definidas. Tal estratégia permite ao Banco uma desintermediação financeira, fortalecendo o relacionamento institucional com uma estrutura mais transparente e aderente as melhores práticas de mercado.



Release de Resultados 2T19

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.

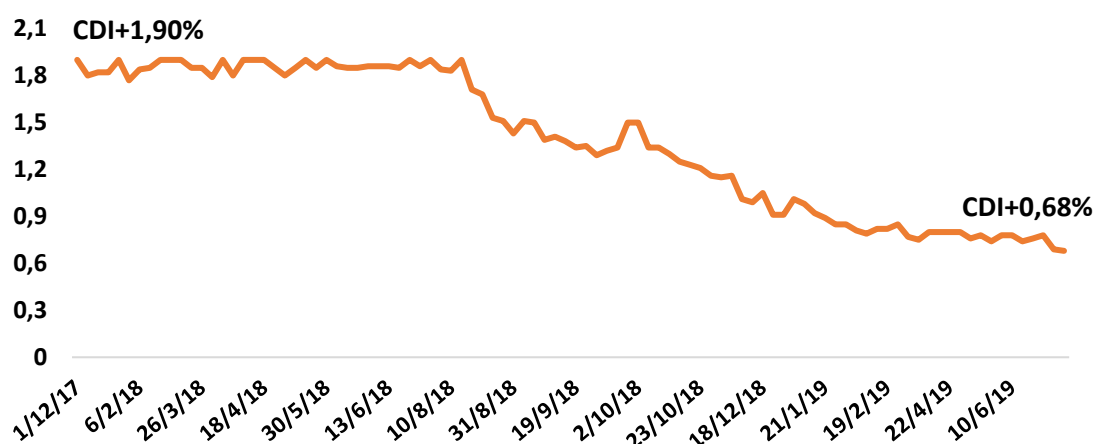
No 2T19 o saldo de captações externa era de US\$ 408 milhões. Em novembro de 2019 está previsto o vencimento do *bond* BMG19 no montante de US\$ 243 milhões.

(USD Milhões)	Tipo	Principal Emitido	Yield	Pagamento Principal	Vencimento Final	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)
BMG 19	Subordinado	300	9,95% a.a.	Bullet	05/11/2019	243	243	0,0%	247	-1,5%
BMG 20	Subordinado	250	8,875% a.a.	Bullet	05/08/2020	165	165	0,0%	165	0,0%
Total		850				408	408	0,0%	412	-0,9%

Securitização – CBMG11

Em setembro de 2017 o BMG realizou a primeira securitização pública de cartão de crédito consignado no volume de R\$ 502 milhões, via debênture (CBMG11). Desde então, a debênture vem apresentando uma performance positiva no mercado secundário, com o *yield* reduzindo de CDI+1,90%a.a. para CDI+0,68%a.a., corroborando com a melhora no risco de crédito do BMG e na qualidade dos ativos.

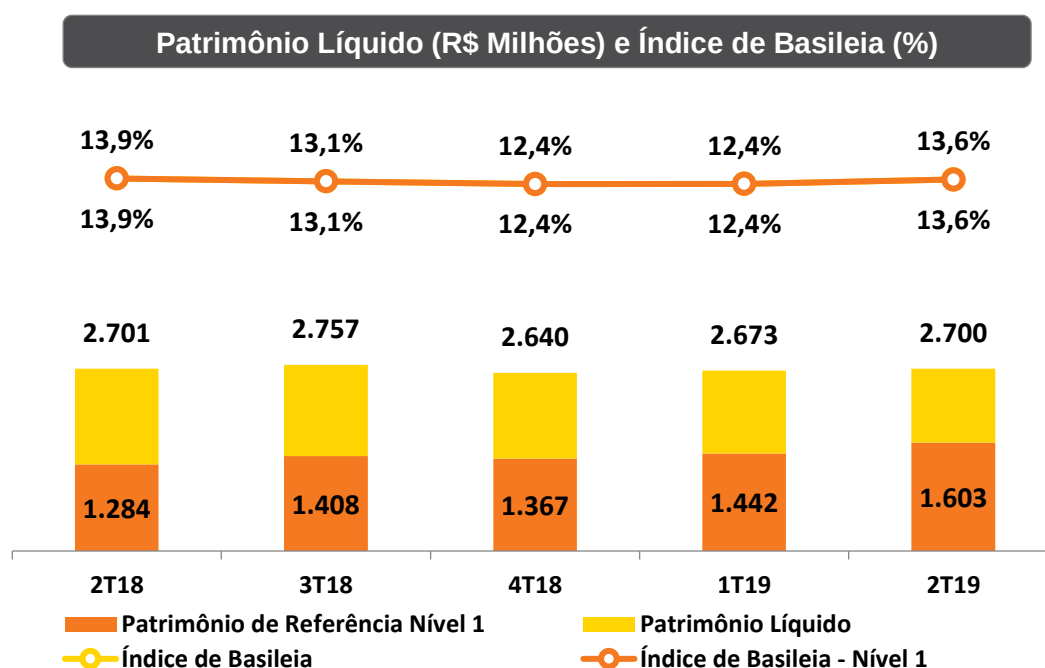
Histórico de Negociação – CBMG11



Release de Resultados 2T19

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 30 de junho de 2019 atingiu R\$ 2.700 milhões, aumento de 1,0% em relação ao trimestre anterior e estável em comparação ao mesmo período do ano anterior. As principais variações no Patrimônio Líquido foram devido ao lucro do período e a provisão para Juros sobre Capital Próprio no volume de R\$ 34 milhões ocorrida no 2T19.



Índice de Basileia

Conforme Resolução CMN nº 4.193/13 e regulamentações complementares, as instituições financeiras estão obrigadas a manter um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos ponderados pelos fatores que variam de 0% a 1.250% e um índice mínimo de 8,0% de patrimônio em relação aos ativos ponderados pelo risco mais um adicional de conservação de capital principal de 2,5%.

O Patrimônio de Referência correspondeu a 13,6% dos ativos ponderados pelo risco em 30 de junho de 2019.

O Banco encerrou o segundo trimestre de 2019 com R\$ 124 milhões em Letras Financeiras Perpétuas e Subordinadas, das quais R\$ 86 milhões já foram autorizadas pelo BACEN e estão compostas no cálculo de capital. Com a autorização do montante remanescente, a Basileia seria de 13,9%.

Release de Resultados 2T19

Adequação de Capital (R\$ Milhões)	2T19	1T19	2T/1T (%)	2T18	2T/2T (%)
Patrimônio de Referência	1.608	1.442	11,5%	1.284	25,2%
Nível I	1.603	1.442	11,2%	1.284	24,9%
Capital Principal	1.523	1.442	5,6%	1.284	18,6%
Capital Complementar	81	-	n/a	-	n/a
Nível II	5	-	n/a	-	n/a
Ativo Ponderado pelo Risco	11.809	11.628	1,6%	9.248	27,7%
Risco de Crédito	11.087	10.706	3,6%	8.556	29,6%
Risco de Mercado	7	207	-96,7%	38	-82,0%
Risco Operacional	716	716	0,0%	654	9,5%
Índice de Basileia	13,6%	12,4%	1,2 p.p	13,9%	-0,3 p.p
Mínimo exigido pelo BACEN	8,000%	8,000%		8,625%	
Adicional de Conservação de Capital Principal	2,500%	2,500%		1,875%	
Nível I	13,6%	12,4%	1,2 p.p	13,9%	-0,3 p.p
Mínimo exigido pelo BACEN	6,000%	6,000%		6,000%	
Adicional de Conservação de Capital Principal	2,500%	2,500%		1,875%	
Nível II	0,0%	-	0,0 p.p	0,0%	0,0 p.p

Basileia III

Desde janeiro de 2018 todos os ajustes prudenciais previstos nas normas de Basileia III para o capital principal foram realizadas sendo o patrimônio de referência nível I apresentado já 100% carregado (*fully loaded*). Sendo assim, já foram deduzidos integralmente o saldo de ágio amortizar e o excesso de crédito tributário oriundo de prejuízo fiscal e adições temporárias (exceto PDD).

RATINGS

Agência	Data	Rating	Perspectiva
FITCH Ratings	Janeiro 2019	Escala local A- (bra)	Estável
		Escala internacional B+	
Moody's	Março 2019	Moeda local Baa2.br	Estável
		Moeda estrangeira B1	
RISKbank	Julho 2019	9,82	Baixo Risco para Médio Prazo 2

Release de Resultados 2T19

ANEXO I – Demonstração do Resultado do Exercício

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ Milhões)	2T19	1T19	4T18	3T18	2T18	1S19	1S18
Receitas da Intermediação Financeira	863	822	813	800	772	1.685	1.492
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	799	771	749	750	729	1.570	1.399
Receitas de Operações de Crédito	933	889	852	859	834	1.822	1.600
Despesas de Comissões de Agentes	(134)	(119)	(103)	(108)	(105)	(253)	(201)
Resultado de Operações com TVM	64	51	64	49	43	115	93
Despesas da Intermediação Financeira	(323)	(296)	(276)	(346)	(348)	(619)	(653)
Captações no Mercado	(324)	(292)	(245)	(365)	(514)	(616)	(801)
Empréstimos e Repasses	(9)	(10)	(8)	(8)	(14)	(18)	(25)
Resultado com Inst. Financeiros Derivativos	9	7	(23)	26	181	16	172
Resultado da Intermediação financeira antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	540	526	537	453	424	1.066	839
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(154)	(137)	(124)	(107)	(148)	(290)	(278)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	33	39	33	41	64	72	117
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	420	428	445	388	340	849	677
Outras Receitas ou Despesas Operacionais	(328)	(319)	(294)	(298)	(267)	(647)	(531)
Receitas de Prestação de Serviços	10	9	9	9	12	19	24
Despesas de Pessoal	(47)	(44)	(45)	(43)	(41)	(91)	(78)
Outras Despesas Administrativas	(188)	(171)	(175)	(165)	(156)	(359)	(292)
Despesas Tributárias	(26)	(24)	(27)	(26)	(22)	(50)	(46)
Resultado de Part. em Coligadas e Controladas	(8)	(3)	3	(3)	1	(11)	3
Outras Receitas/ Despesas Operacionais	(68)	(86)	(58)	(70)	(61)	(154)	(141)
Resultado Operacional	92	109	151	90	74	201	146
Resultado Não Operacional	0	(0)	(1)	0	(10)	(0)	(7)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	92	109	150	90	64	201	139
Imposto de Renda e Contribuição Social	(25)	(24)	(74)	(26)	(19)	(49)	(45)
Participações Estatutárias e de Minoritários	(5)	(8)	(37)	(9)	-	(13)	(18)
Lucro Líquido	62	77	40	55	45	139	76
Despesa de ágio líquida de impostos	22	22	22	22	22	44	44
Lucro Líquido Recorrente	84	99	61	77	67	182	120

Release de Resultados 2T19

ANEXO II – Balanço Patrimonial

ATIVO (R\$ Milhões)	2T19	1T19	4T18	3T18	2T18
Disponibilidades	66	76	47	44	26
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	919	126	826	1.472	1.653
Títulos e Valores Mobiliários	2.126	2.825	2.447	1.973	1.302
Relações Interfinanceiras	41	40	26	144	18
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	9.405	8.991	8.604	8.447	8.283
Operações de Crédito	9.911	9.510	9.158	8.998	8.842
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(506)	(519)	(554)	(551)	(559)
Outros Créditos	3.872	3.811	4.032	4.002	3.966
Outros Valores e Bens	251	266	232	229	248
Permanente	651	695	722	646	674
Investimentos	234	243	233	130	133
Imobilizado de Uso	103	102	103	94	83
Intangível	314	350	386	423	459
Total do Ativo	17.331	16.830	16.938	16.959	16.170

PASSIVO (R\$ Milhões)	2T19	1T19	4T18	3T18	2T18
Depósitos	9.800	9.450	9.452	9.371	8.750
Captações no Mercado Aberto	-	20	-	-	3
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	601	463	526	603	579
Relações Interfinanceiras	128	129	123	102	93
Obrigações por Empréstimos e Repasses	541	541	537	512	519
Instrumentos Financeiros Derivativos	85	105	84	149	120
Outras Obrigações	3.477	3.448	3.575	3.465	3.405
Participação de acionistas não Controladores	0	0	0	0	0
Patrimônio Líquido	2.700	2.673	2.640	2.757	2.701
Total do Passivo	17.331	16.830	16.938	16.959	16.170