

Release de Resultados 3T19

BANCO BMG ANUNCIA SEUS RESULTADOS CONSOLIDADOS DO 3T19

São Paulo, 14 de novembro de 2019 – O Banco BMG S.A. e suas controladas (“BMG” ou “Banco”) divulgam seus resultados consolidados referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2019, revisados pela PwC (*PricewaterhouseCoopers*) – auditores independentes.

Com intuito de oferecer maior transparência para seus clientes, investidores e para o mercado em geral e sempre buscando as melhores práticas de governança corporativa, a administração do Banco BMG divulga o presente relatório realçando os principais aspectos do desempenho do Banco no período.

As informações operacionais e financeiras, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em reais, em conformidade com as regras contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

DESTAQUES DO PERÍODO

- ✓ O **Lucro Líquido Recorrente** nos primeiros nove meses de 2019 foi de **R\$ 270 milhões**, crescimento de 37,6% em comparação aos 9M18, demonstrando forte evolução no desempenho financeiro;
- ✓ O **Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio Recorrente** nos primeiros nove meses de 2019 foi **14,6% a.a.**, aumento de 3,4 p.p. em comparação ao 9M18;
- ✓ Como reflexo do crescimento da carteira de varejo, a **Margem Financeira Líquida** reforça a dinâmica de crescimento apresentada nos períodos anteriores e atinge **22,2% a.a.** nos primeiros nove meses de 2019;
- ✓ O **Patrimônio Líquido** encerrou 30 de setembro de 2019 com saldo de **R\$ 2.733 milhões**;
- ✓ O **Índice de Basileia** atingiu **13,8%** em 30 de setembro de 2019, aumento de 0,7 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior;
- ✓ Com a estratégia voltada para o financiamento ao consumo, a **carteira de varejo** atingiu **R\$9.032 milhões**, representando um crescimento de 19,0% nos últimos doze meses;
- ✓ Nos 9M19 foram abertas mais de 1,4 lojas **help!** por dia útil, em linha com o plano de expansão, encerrando o período com **732 lojas**;
- ✓ Em novembro de 2019, a Fitch **elevou o rating nacional** de longo prazo do BMG para **A**, manteve o rating internacional em B+ e alterou a **perspectiva** de ambos para **positiva**.

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

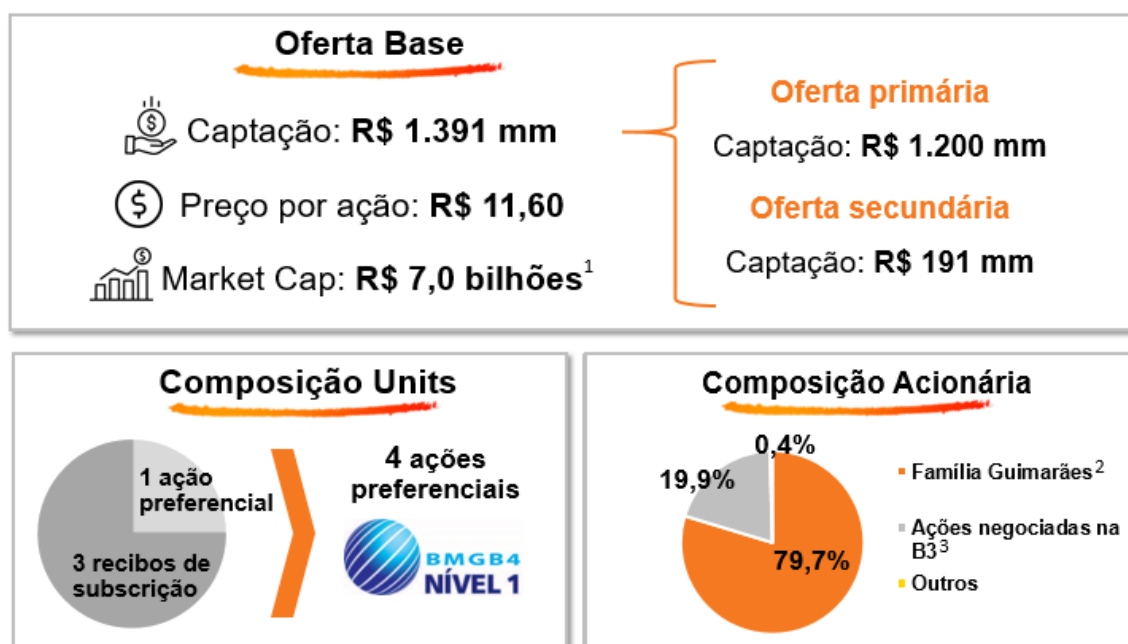
Release de Resultados 3T19

OFERTA PÚBLICA INICIAL DE AÇÕES (IPO)



Em outubro de 2019 o Banco BMG realizou sua oferta pública inicial de ações (IPO) e passou a compor o Nível 1 de governança corporativa da B3 S.A. – Brasil, Bolsa Balcão. A oferta consistiu na captação base de R\$ 1.391 milhões com preço estabelecido de R\$ 11,60 por ação, resultando em um valor de mercado do BMG de R\$ 7,0 bilhões¹ na data da oferta. Do total captado, R\$ 1.200 milhões são referentes aos recursos primários oriundos da distribuição de 103.448.277 novas ações preferenciais de emissão do Banco e R\$ 191 milhões são referentes aos recursos secundários oriundos da distribuição de 16.491.755 ações preferenciais existentes de emissão do Banco e de titularidade do acionista vendedor, sem incluir eventual exercício do lote suplementar.

As Units (BMGB11) começaram a ser negociadas na Bolsa dia 28 de outubro de 2019, sendo compostas de 3 recibos de subscrição e 1 ação preferencial, que serão desmembradas em 4 ações preferenciais (BMGB4) após encerramento do período de estabilização. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil no dia 01 de novembro de 2019.



O BMG pretende utilizar os recursos provenientes da oferta primária para investimento nas linhas de negócios existentes, em especial o cartão de crédito consignado, investimento em novos produtos, como empréstimo consignado, e investimentos em inovações tecnológicas e iniciativas de marketing, tendo como foco principal o banco digital.

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

Release de Resultados 3T19

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, empréstimo consignado, crédito pessoal 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 (%)	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)	9M19	9M18	9M/9M (%)
Lucro Líquido Recorrente ¹	88	84	5,0%	77	14,3%	270	196	37,6%
Lucro Líquido	66	62	6,7%	55	19,9%	205	131	56,3%
ROAE Recorrente ¹	14,6%	14,1%	0,5 p.p	13,1%	1,5 p.p	14,6%	11,2%	3,4 p.p
ROAE	10,1%	9,5%	0,6 p.p	8,3%	1,8 p.p	10,2%	6,6%	3,6 p.p
ROAA	1,5%	1,5%	0,0 p.p	1,3%	0,2 p.p	1,6%	1,1%	0,5 p.p
Índice de Basileia	13,8%	13,6%	0,2 p.p	13,1%	0,7 p.p	13,8%	13,1%	0,7 p.p
Margem Financeira Líquida	24,7%	23,3%	1,4 p.p	20,2%	4,5 p.p	22,2%	18,6%	3,6 p.p
Índice de Eficiência	53,6%	49,8%	3,8 p.p	54,3%	-0,7 p.p	51,4%	53,1%	-1,7 p.p
Inadimplência ² – Carteira E-H	5,6%	5,6%	0,0 p.p	6,7%	-1,1 p.p	5,6%	6,7%	-1,1 p.p
Inadimplência ³ – Parcelas vencidas	3,5%	3,3%	0,2 p.p	3,9%	-0,4 p.p	3,5%	3,9%	-0,4 p.p

Balanço Patrimonial (R\$ Milhões)	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)
Carteira de Crédito Total	10.814	10.261	5,4%	9.265	16,7%
Carteira Varejo ⁴	9.032	8.548	5,7%	7.593	19,0%
Carteira Atacado	1.573	1.430	10,0%	1.193	31,8%
Carteira Run Off ⁵	209	282	-26,1%	479	-56,4%
Ativos Totais	18.045	17.331	4,1%	16.959	6,4%
Patrimônio Líquido	2.733	2.700	1,2%	2.757	-0,9%
Captação Total	13.246	12.723	4,1%	12.489	6,1%

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, empréstimo consignado e crédito pessoal.

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

Release de Resultados 3T19

DESEMPENHO FINANCEIRO

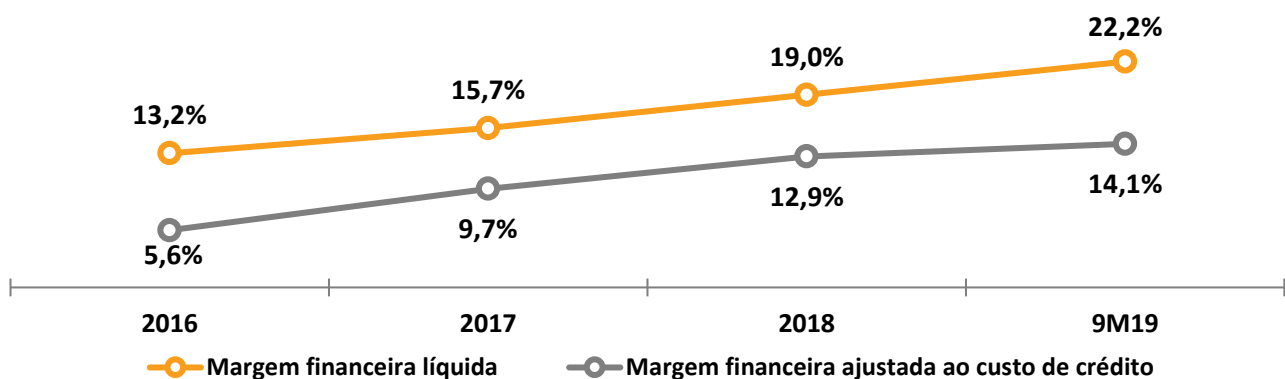
Margem Financeira

A margem financeira ajustada ao custo do crédito nos 9M19 totalizou R\$ 1.342 milhões, representando um crescimento de 22,2% na comparação com o mesmo período do ano anterior, tendo como principal referência o aumento nas receitas de operações de crédito. No 3T19 a margem totalizou R\$ 474 milhões, crescimento de 19,3% e de 10,4% comparada ao 3T18 e 2T19, respectivamente.

Margem financeira (R\$ Milhões % a.a.)	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)	9M19	9M18	9M/9M (%)
Produto bancário e tesouraria (a)	753	684	10,2%	571	31,9%	2.091	1.634	27,9%
Margem financeira de juros	742	674	10,1%	562	32,1%	2.061	1.602	28,7%
Receitas de prestação de serviços	11	10	16,2%	9	20,3%	30	33	-8,8%
Custo do crédito (b)	(279)	(254)	9,7%	(173)	60,7%	(749)	(536)	39,8%
Despesa de provisão líquida de recuperação	(129)	(120)	7,7%	(65)	98,4%	(347)	(227)	53,2%
Despesa de comissão de agentes	(149)	(134)	11,6%	(108)	38,0%	(402)	(309)	29,9%
Margem financeira ajustada do custo do crédito (a+b)	474	430	10,4%	397	19,3%	1.342	1.098	22,2%
Margem financeira líquida (a/c)	24,7%	23,3%	1,4 p.p	20,2%	4,5 p.p	22,2%	18,6%	3,6 p.p
Margem financeira ajustada ao custo do crédito (a+b/c)	15,1%	14,2%	0,9 p.p	13,8%	1,3 p.p	14,1%	12,4%	1,7 p.p
Ativos rentáveis médios (c)	13.296	12.709	4,6%	12.120	9,7%	12.871	11.951	7,7%

Nos primeiros nove meses de 2019, a margem financeira líquida foi de 22,2% a.a., aumento de 3,6p.p. em comparação ao 9M18. No 3T19, a margem foi de 24,7% a.a., aumento de 1,4 p.p. e 4,5 p.p. em comparação ao 2T19 e 3T18, 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 3T19

Outras Receitas e Despesas Operacionais

Nos primeiros nove meses de 2019, as outras despesas operacionais, líquidas de outras receitas operacionais, apresentaram um aumento de 23,5% em relação ao mesmo período de 2018. No trimestre, as despesas cresceram 14,8% em relação ao 2T19.

Outras Receitas e Despesas Operacionais (R\$ Milhões)	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)	9M19	9M18	9M/9M (%)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(377)	(328)	14,8%	(298)	26,4%	(1.025)	(829)	23,5%
Receitas de prestação de serviços	11	10	16,2%	9	20,3%	30	33	-8,8%
Despesas de pessoal	(46)	(47)	-2,4%	(43)	6,7%	(137)	(121)	13,0%
Outras despesas administrativas	(206)	(188)	9,3%	(165)	24,3%	(565)	(457)	23,6%
Ágio	(36)	(36)	0,0%	(36)	0,0%	(109)	(109)	0,0%
Despesas tributárias	(29)	(26)	12,2%	(26)	12,2%	(80)	(72)	10,2%
Participações em coligadas e controladas	(8)	(8)	-3,2%	(3)	179,7%	(19)	(0)	n/a
Outras despesas/ receitas operacionais líquidas	(99)	(68)	45,4%	(70)	41,6%	(253)	(211)	20,0%

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 terceiro trimestre de 2019, foram ativados R\$ 6 milhões na linha de despesa de pessoal relativos investimentos feitos no projeto digital. Tal despesa começará a ser diferida a partir de jan/20. Ainda, as despesas administrativas e operacionais foram impactadas pelo crescimento da carteira, investimento em marketing, consultoria e maior provisão operacional.

Outras Receitas e Despesas Operacionais (R\$ Milhões)	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)	9M19	9M18	9M/9M (%)
Despesas de pessoal, administrativas e operacionais	(314)	(267)	17,7%	(242)	29,8%	(846)	(680)	24,4%
Despesas de pessoal	(46)	(47)	-2,4%	(43)	6,7%	(137)	(121)	13,0%
Despesas administrativas sem ágio	(169)	(152)	11,5%	(129)	31,1%	(456)	(348)	31,0%
Despesas/Receitas operacionais líquidas	(99)	(68)	45,4%	(70)	41,6%	(253)	(211)	20,0%

Índice de Eficiência Operacional

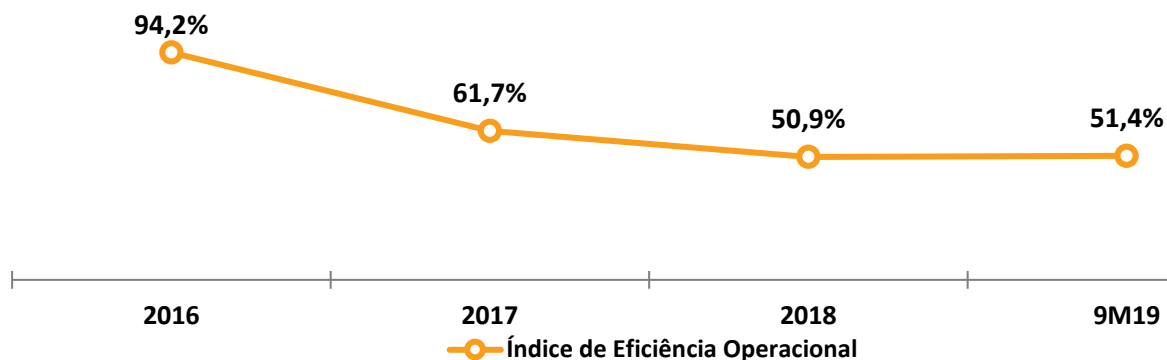
Nos primeiros nove meses de 2019, a eficiência foi de 51,4%, melhora de 1,7 p.p. em relação ao 9M18. No trimestre, o índice ficou em 53,6%, aumento de 3,8 p.p. em comparação ao 2T19 e melhora de 0,7 p.p. em relação ao 3T18.

Índice de Eficiência Operacional (%)	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)	9M19	9M18	9M/9M (%)
Índice de Eficiência	53,6%	49,8%	3,8 p.p	54,3%	-0,7 p.p	51,4%	53,1%	-1,7 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 3T19

Evolução da Eficiência Operacional (%)



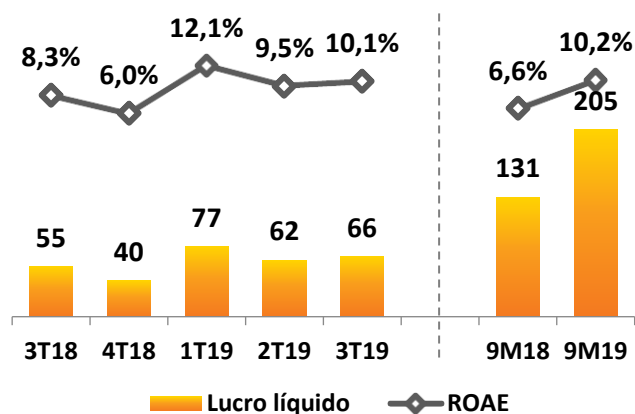
Lucro Líquido e Rentabilidade

Em linha com o esperado, a rentabilidade do banco vem crescendo constantemente. O lucro líquido nos primeiros nove meses de 2019 foi de R\$ 205 milhões, aumento de 56,3% em relação ao mesmo período do ano anterior. No terceiro trimestre de 2019, o lucro líquido foi de R\$ 66 milhões. O retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 10,2% a.a. nos 9M19 e de 10,1% a.a. no 3T19.

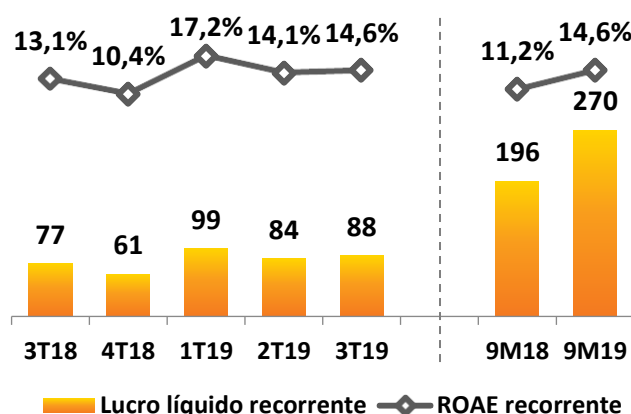
Em agosto de 2011 o Banco BMG adquiriu instituições financeiras, apurando um ágio no montante de R\$1.450 milhões, fundamentado na expectativa de rentabilidade futura. O ágio possui amortização linear mensal no montante de R\$ 12 milhões, de forma que 80,9% já foi amortizado, restando um saldo de R\$ 283 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 nos primeiros nove meses de 2019 seria de R\$ 270 milhões, o patrimônio líquido em 30 de setembro de 2019 de R\$ 2.566 milhões e o retorno sobre patrimônio líquido médio (ROAE) de 14,6% a.a..

Lucro Líquido e ROAE (R\$ Milhões)



Lucro Líquido e ROAE Recorrentes (R\$ Milhões)



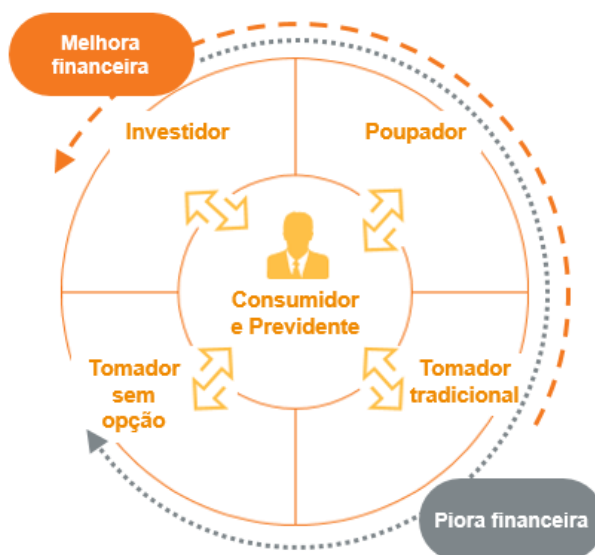
Release de Resultados 3T19

DESEMPENHO OPERACIONAL

Centralidade no cliente

Com base em uma longa experiência no financiamento ao consumo, o BMG desenvolveu uma filosofia de centralidade 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. Dessa forma, o BMG ajuda seus clientes a realizarem seus sonhos.



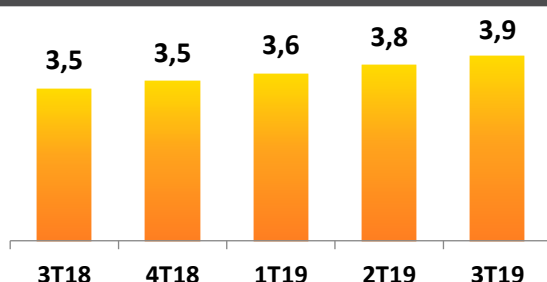
2,06 *Cross-selling index*
produtos por cliente

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, reduzindo assim o comprometimento de renda dos clientes com esses gastos.

Ainda, entendendo a necessidade do seu cliente, o BMG decidiu alterar seu produto de seguro prestamista a fim alterar o auxílio funeral por um benefício em vida, no qual o cliente tem direito a desconto em remédios sob prescrição médica, auxiliando o cliente na gestão orçamentária.

Além disso, 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.

Evolução de clientes ativos (Milhões)



No 3T19, o BMG atingiu 3,9 milhões de clientes com produtos ativo, apresentando um aumento de 12,0% nos últimos doze meses. Como reflexo do alto engajamento, o *cross-selling index* atingiu em setembro de 2019 a marca de um consumo médio de 2,06 produtos por cliente, mesmo com o crescimento da base de clientes. O indicador considera apenas produtos e serviços geradores de receita.

Release de Resultados 3T19

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.

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) ampla gama de 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. Nos 9M19 foram abertas uma média de 1,4 lojas help! por dia útil, em linha com o plano de expansão, encerrando 30 de setembro de 2019 com 732 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 3T19

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. Desde setembro de 2019, a Duda está disponível também pelo WhatsApp para serviços de cartão de crédito consignado facilitando ainda mais a interação do cliente com o BMG. Em setembro de 2019, o Banco contava com mais de 610 mil contas abertas. Todos os aplicativos do Banco somados contam com mais de 510 mil usuários que utilizaram os aplicativos em setembro de 2019.

Em adição ao meu_BMG, o Banco desenvolveu parcerias por meio de *white label* do banco digital, 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\$ 10.814 milhões no 3T19, representando um aumento de 5,4% no trimestre e de 16,7% em comparação ao 3T18.

Em linha com a estratégia do Banco, a carteira de varejo apresentou crescimento de 19,0% nos últimos 12 meses e já representa 83,5% da carteira total.

Carteira de Crédito (R\$ Milhões)	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)
Carteira Varejo	9.032	8.548	5,7%	7.593	19,0%
Cartão de Crédito Consignado	7.754	7.553	2,7%	6.928	11,9%
Empréstimo Consignado	110	-	n/a	-	n/a
Crédito Pessoal	1.167	995	17,3%	665	75,5%
Crédito na Conta	685	612	11,9%	400	71,4%
Empréstimo Consignado nos Estados Unidos	483	383	25,9%	266	81,6%
Carteira Atacado	1.573	1.430	10,0%	1.193	31,8%
Operações Estruturadas	1.045	972	7,5%	686	52,3%
Empresas	528	458	15,2%	507	4,1%
Carteira run off¹	209	282	-26,1%	479	-56,4%
Carteira de Crédito Total	10.814	10.261	5,4%	9.265	16,7%

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

Release de Resultados 3T19

Carteira Varejo

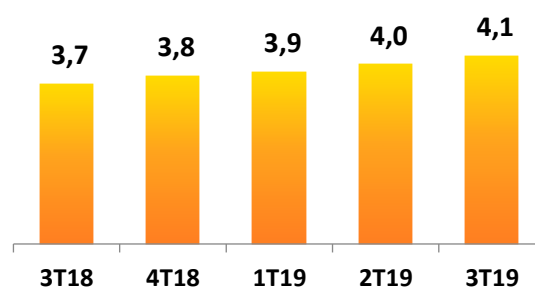
Cartão de Crédito Consignado



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 93% 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\$ 17 milhões nos 9M19, sendo R\$ 6 milhões no 3T19 aumento de 29,8% em relação ao 3T18.

Evolução qtde. de cartões (Milhões)

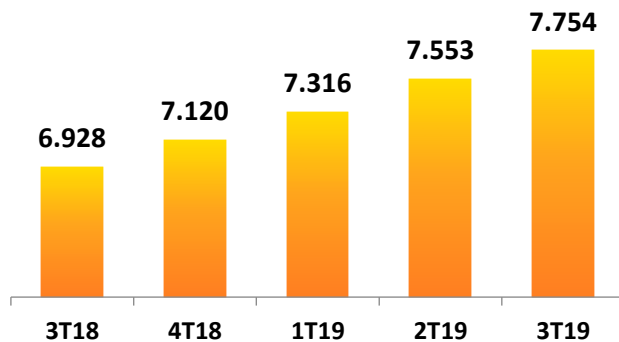


A carteira de cartão de crédito consignado atingiu em 30 de setembro de 2019 o saldo de R\$ 7.754 milhões, representando um aumento de 11,9% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 2,7% em comparação ao 2T19. Em relação a carteira, 83,2% estão concentrados em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos federais.

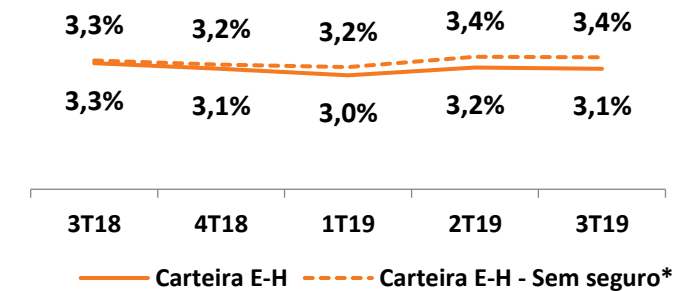
Os principais ofensores de perda são similares para ambos produtos de consignação: empréstimo e cartão. Todavia, o cartão tem sua margem consignável subordinada à margem do empréstimo, portanto reflete de forma mais aparente a provisão técnica do produto. O BMG oferece ao seus clientes um seguro prestamista 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 3,1% no 3T19 se não houvesse o seguro.

Release de Resultados 3T19

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



*Visão gerencial sem a mitigação de perda do seguro prestamista

Empréstimo Consignado

Como parte do modelo de negócios multiprodutos para diferentes necessidades e estágios do ciclo de vida do cliente, o BMG retomou no final do 3T19 sua atuação no segmento de empréstimo consignado, do qual já foi líder. Tal produto ajuda a impulsionar o principal produto do Banco, o cartão de crédito consignado, visto que os correspondentes bancários (principal canal de origem) conseguem otimizar o processo de oferta aos clientes com uma gama completa de produtos em um único sistema.

Para viabilizar a retomada ao empréstimo consignado e validar uma alternativa de securitização do produto que garanta o *funding* e otimize a estrutura de capital, o Banco firmou uma parceria com uma companhia securitizadora, na qual se compromete a ceder, sem retenção substancial de riscos e benefícios até o valor limite de R\$ 1,5 bilhão, operações de empréstimo consignado celebradas com aposentados e pensionistas do INSS. Os primeiros contratos até o valor limite, originados pelo BMG, dentro do critério de elegibilidade estabelecido na parceria, serão prioritariamente cedidos à companhia securitizadora após o recebimento da primeira parcela. O BMG receberá, além do valor pago pela cessão de créditos, uma taxa de serviços referente a administração da carteira, e permanecerá responsável pela adequada formalização dessas operações. Não obstante o convênio firmado com INSS, o BMG está atuando com operações de empréstimo consignado, vinculadas a outros convênios além do INSS.

Em 30 de setembro de 2019, a carteira atingiu um saldo de R\$ 110 milhões.

Release de Resultados 3T19

Crédito na Conta – Crédito pessoal com débito em conta corrente

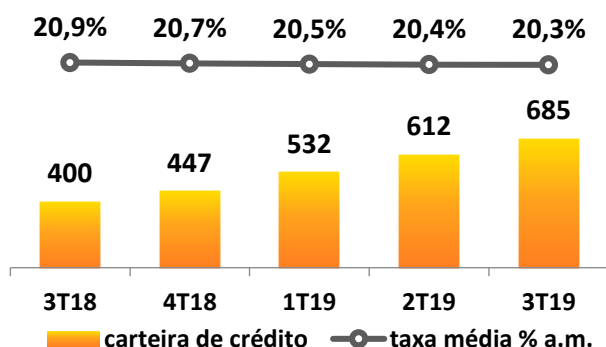
Em janeiro de 2016 o Banco lançou o Crédito na Conta, crédito pessoal debitado em conta corrente, focado em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos. O produto está diretamente correlacionado com o público de consignado e tem alto potencial de *cross-sell*.

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 setembro de 2019, 49% da carteira do produto se refere a clientes que recebem o benefício no BMG.

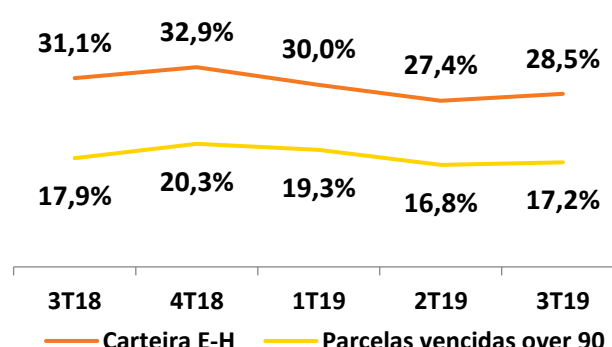
A carteira de crédito na conta atingiu em 30 de setembro de 2019 o saldo de R\$ 685 milhões, representando um aumento de 71,4% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 11,9% em comparação ao 2T19. Dos clientes de crédito na conta, 74% possuem cartão de crédito consignado do BMG.

O produto utiliza o conceito de *risk based price* e, assim, apesar do índice de inadimplência ser expressivo, é adequado de acordo com a sua precificação.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência

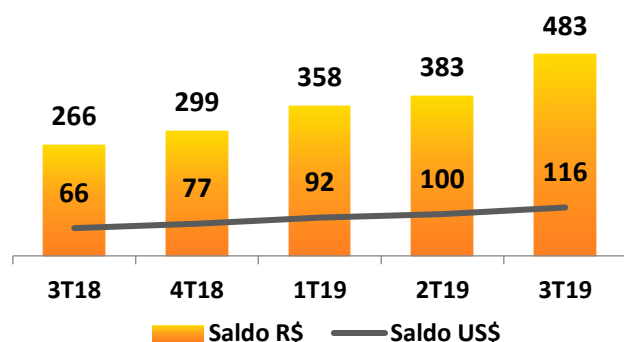


Empréstimo Consignado nos Estados Unidos

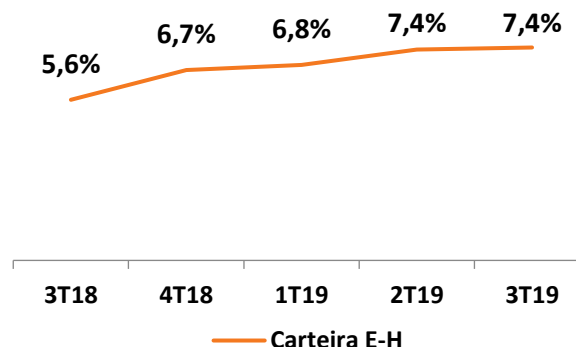
Desde 2011 os acionistas do Banco BMG tem participação majoritária de uma companhia de crédito ao consumo (*fully-licensed consumer finance*) com escritório na Flórida/EUA denominada “BMG Money”, que opera com foco em crédito consignado para funcionários do setor público, atuando em 27 estados americanos. Essa operação é refletida no Banco BMG através de acordos de participação (*participation agreements*) celebrados entre BMG Money e BMG Bank (Cayman) - subsidiária integral do Banco BMG (na qualidade de participante (*participant*)). Essa carteira encerrou o 3T19 com saldo de R\$ 483 milhões, crescimento de 25,9% no trimestre, sendo que 39% deste aumento refere-se à variação cambial.

Release de Resultados 3T19

Evolução da Carteira (Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência

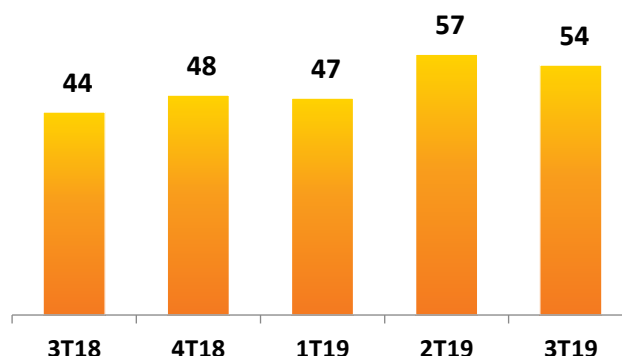


Seguros Massificados

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, perda e roubo e seguro de vida, incluindo assistência funeral, assistência de medicamentos e assistência residencial aos seus clientes.

Esse segmento de negócios tem alto potencial de *cross-selling* e nos 9M19 o seguro prestamista apresentou uma penetração de 34% na carteira de cartão de crédito consignado e de 81% no crédito na conta. Nos 9M19, foram emitidos R\$ 158 milhões em prêmios, que geraram R\$ 26 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 nos 9M19 R\$ 20 milhões de *profit share* e teve uma redução na despesa de provisão em R\$ 20 milhões. Dessa forma, a parceria gerou uma receita para o BMG nos 9M19 de R\$ 67 milhões.

Release de Resultados 3T19

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. Nos primeiros nove meses de 2019 a Granito apresentou um TPV (Total Payment Volume) de R\$ 948 milhões, *take rate* de 3,4% e cerca de 14 mil estabelecimentos comerciais em set/19.



Carteira Atacado

A carteira de atacado atingiu em 30 de setembro de 2019 o saldo de R\$ 1.573 milhões, representando um aumento de 31,8% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 10,0% em comparação ao 2T19. 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.

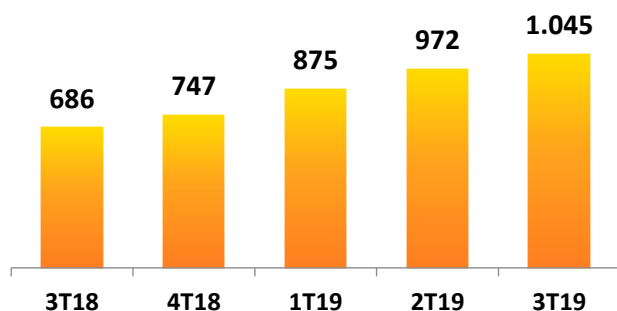
A operação com os correspondentes refere-se a antecipação de recebíveis das comissões pagas pelo BMG ao longo do prazo dos contratos originados pelos correspondentes.

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

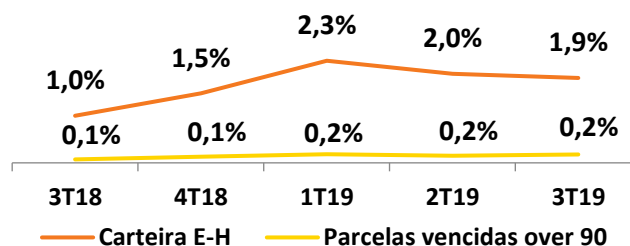
A carteira atingiu em 30 de setembro de 2019 o saldo de R\$ 1.045 milhões, representando um aumento de 52,3% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 7,5% em comparação ao 2T19.

Release de Resultados 3T19

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



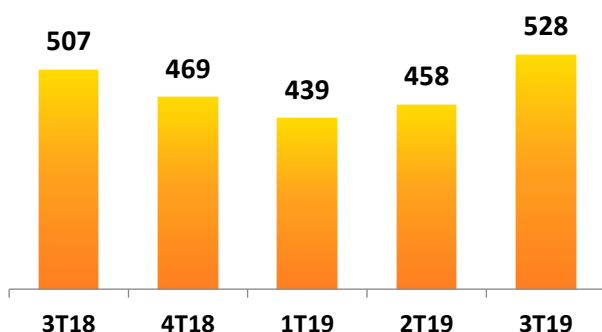
Empresas

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.

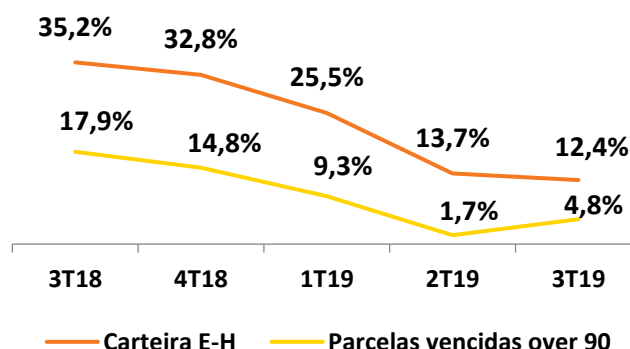
A carteira atingiu em 30 de setembro de 2019 o saldo de R\$ 528 milhões, representando um aumento de 4,1% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 15,2% em comparação ao 2T19.

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



Release de Resultados 3T19

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

Nos primeiros nove meses de 2019, foram emitidos R\$ 150 milhões em prêmios, dos quais R\$ 77 milhões foram retidos. No mesmo período, a Seguradora apresentou um lucro líquido de R\$ 0,9 milhão, reconhecido pelo Banco BMG via equivalência patrimonial indireta.

Carteira Run Off

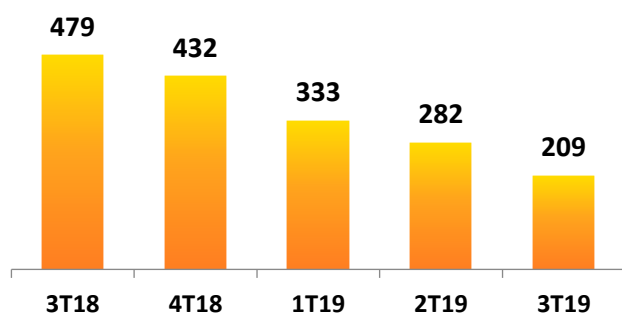
O Banco possui as seguintes carteiras em *run off*: empréstimo consignado legado, Lendico, empréstimo imobiliário e financiamento de veículos.

Em janeiro de 2015, após a celebração de acordo de unificação de negócios com o Itaú, 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.

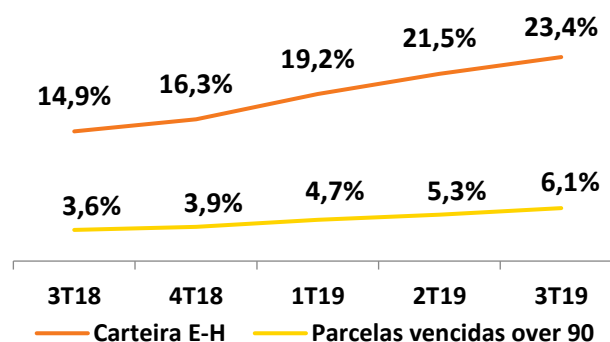
A carteira em *run off* atingiu em 30 de setembro de 2019 o saldo de R\$ 209 milhões, representando uma redução 56,4% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 26,1% em relação ao 2T19.

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).

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



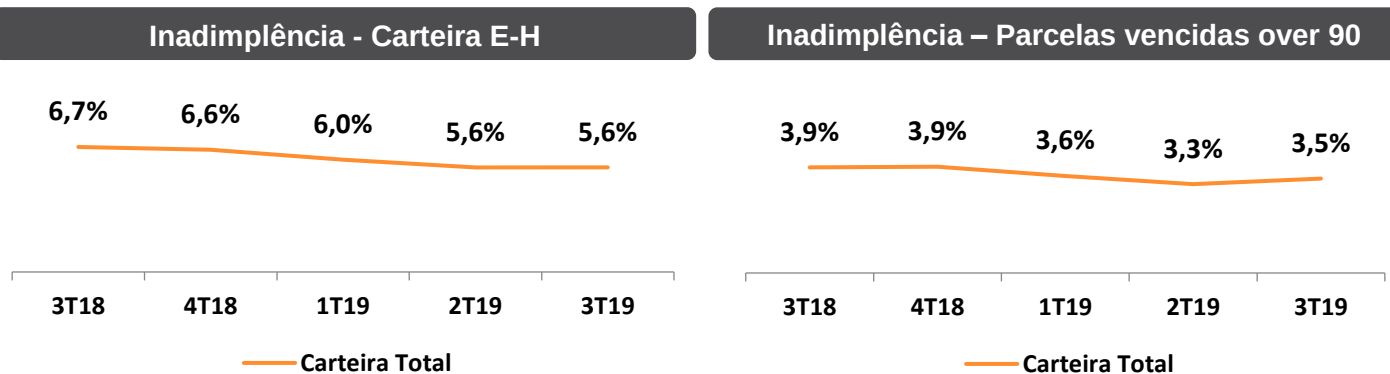
Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



Release de Resultados 3T19

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	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)
Caixa Total	2.793	2.792	0,0%	3.281	-14,9%
Crédito tributário	2.242	2.253	-0,5%	2.323	-3,5%
Oriundo de PDD	1.157	1.156	0,1%	1.203	-3,8%
Outras adições temporárias	446	453	-1,5%	463	-3,7%
Prejuízo fiscal	639	644	-0,9%	657	-2,7%
Ágio	283	314	-9,8%	423	-33,0%

Captação

A captação total encerrou o 3T19 com saldo de R\$ 13.246 milhões, apresentando um aumento de 6,1% em relação ao 3T18 e de 4,1% em relação ao trimestre anterior.

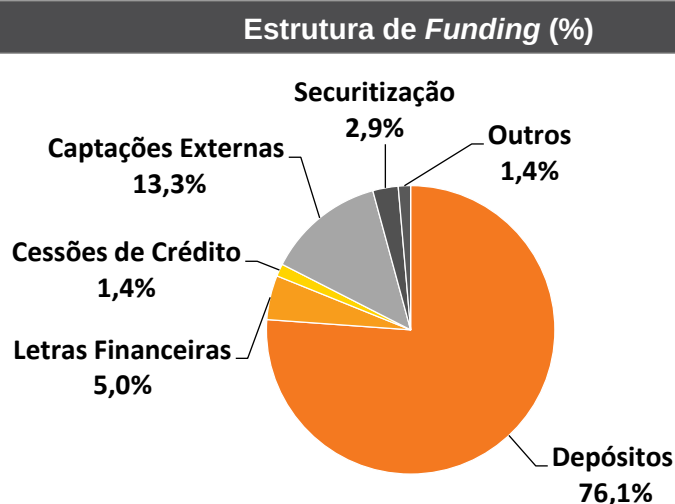
O Banco trabalha na diversificação do *funding* para clientes institucionais e de varejo, buscando linhas sustentáveis e de longo prazo, de forma a garantir o melhor casamento entre seus ativos e passivos. O BMG opera via estrutura própria de captação, por meio físico e pelo seu banco digital, e também via cerca de 50 distribuidores. Para o varejo, o BMG busca pulverizar sua base e conta com mais de 145 mil investidores diretos e indiretos.

Release de Resultados 3T19

Captação (R\$ Milhões)	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)
Depósitos	10.085	9.749	3,4%	9.339	8,0%
CDB	9.947	9.683	2,7%	9.235	7,7%
CDI	138	66	109,2%	1	16132,2%
DPGE	-	-	n/a	103	-100,0%
Captação Externa	1.757	1.605	9,4%	1.697	3,5%
Sênior	-	-	n/a	-	n/a
Subordinada	1.757	1.605	9,4%	1.697	3,5%
Securitização	378	409	-7,7%	504	-25,0%
Letras Financeiras	658	548	20,0%	428	53,8%
Sênior	530	425	24,7%	428	23,8%
Subordinada	18	17	7,8%	-	n/a
Perpétua	110	106	3,1%	-	n/a
Cessões de Crédito	185	220	-15,7%	340	-45,6%
LCA & LCI	130	133	-2,5%	130	-0,2%
Repasses	53	58	-8,6%	51	4,6%
Total	13.246	12.723	4,1%	12.489	6,1%

Com o objetivo de fomentar o mercado de capitais local, as emissões de Letras Financeiras do BMG passaram a ser realizadas de forma organizada, respeitando de dois a quatro períodos de emissões ao longo do ano, com as características da oferta 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.

Em 01 de agosto de 2019, o BMG anunciou o início de um período de captação de Letras Financeiras que se encerrou dia 16 de setembro de 2019 com a captação total de R\$ 101 milhões, abaixo do volume máximo estabelecido, em especial devido a condições de mercado adversas.



Release de Resultados 3T19

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.

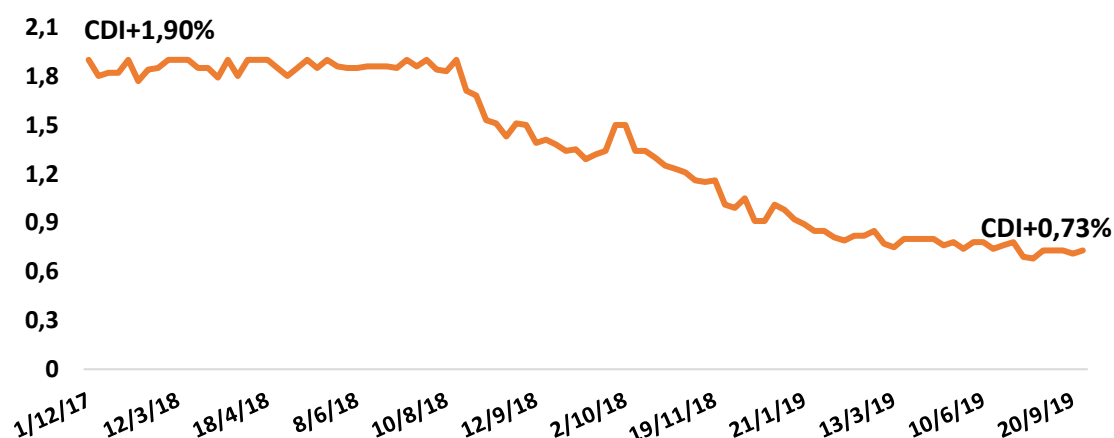
No 3T19 o saldo de captações externa era de US\$ 408 milhões. Em 05 de novembro de 2019 venceu o *bond* BMG19 no montante de US\$ 243 milhões.

(USD Milhões)	Tipo	Principal Emitido	Yield	Pagamento Principal	Vencimento Final	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)
BMG 19	Subordinado	300	9,95% a.a.	Bullet	05/11/2019	243	243	0,0%	243	0,0%
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%	408	0,0%

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+0,73%a.a., corroborando com a melhora no risco de crédito do BMG e na qualidade dos ativos.

Histórico de Negociação – CBMG11



Release de Resultados 3T19

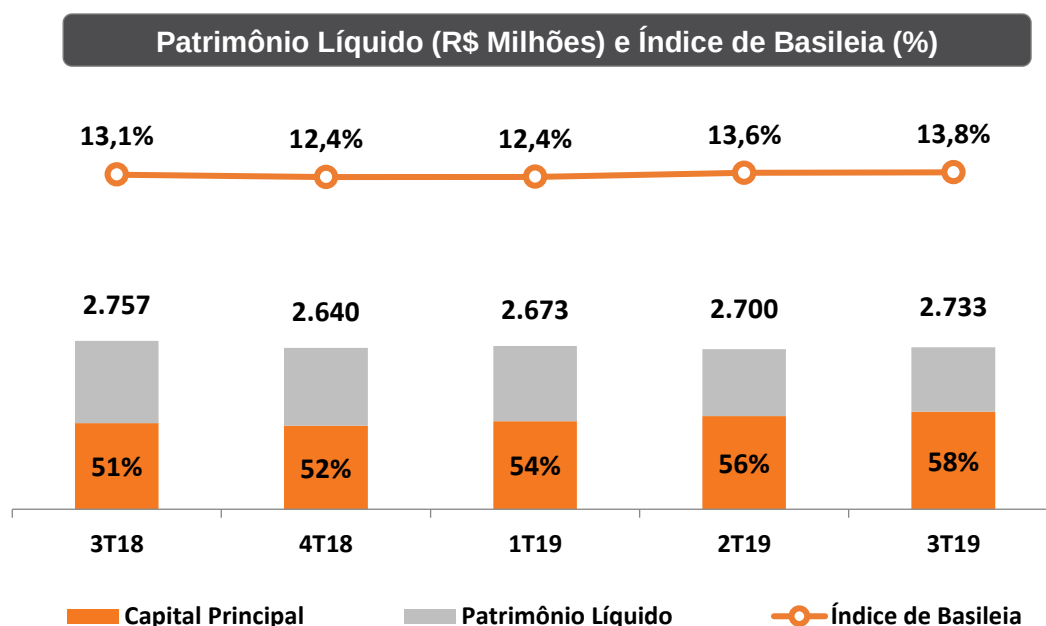
Gestão de Ativos e Passivos

Com intuito de manter uma gestão adequada de seus ativos e passivos, o BMG prioriza uma estrutura de *funding* alongada e assim apresenta um *gap* positivo de 7 meses, sendo o *duration* de seus ativos de 17 meses e passivos de 24 meses.

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 30 de setembro de 2019 atingiu R\$ 2.733 milhões, aumento de 1,2% em relação ao trimestre anterior e redução de 0,9% 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 3T19.

O BMG tem como estratégia maximizar o pagamento de Juros Sobre Capital Próprio, tendo em vista o seu benefício fiscal.



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%.

Release de Resultados 3T19

O Patrimônio de Referência correspondeu a 13,8% dos ativos ponderados pelo risco em 30 de setembro de 2019. Com o aumento de capital referente aos recursos da oferta primária e aprovação das Letras Financeiras Perpétuas e Subordinadas pendentes pelo Bacen, o Índice de Basileia simulado para setembro de 2019 seria de 23,8%, já desconsiderando as despesas estimadas.

Adequação de Capital (R\$ Milhões)	3T19	2T19	3T/2T (%)	3T18	3T/3T (%)
Patrimônio de Referência	1.685	1.608	4,7%	1.408	19,6%
Nível I	1.679	1.603	4,7%	1.408	19,3%
Capital Principal	1.597	1.523	4,9%	1.408	13,4%
Capital Complementar	82	81	2,0%	-	n/a
Nível II	5	5	1,9%	-	n/a
Ativo Ponderado pelo Risco	12.210	11.809	3,4%	10.756	13,5%
Risco de Crédito	11.452	11.087	3,3%	10.079	13,6%
Risco de Mercado	28	7	315,1%	17	64,5%
Risco Operacional	729	716	1,9%	659	10,6%
Índice de Basileia	13,8%	13,6%	0,2 p.p	13,1%	0,7 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	13,8%	13,6%	0,2 p.p	13,1%	0,7 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%	0,00	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	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

Release de Resultados 3T19

ANEXO I – Demonstração do Resultado do Exercício

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ Milhões)	3T19	2T19	1T19	4T18	3T18	9M19	9M18
Receitas da Intermediação Financeira	943	863	822	813	800	2.628	2.292
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	895	799	771	749	750	2.465	2.149
Receitas de Operações de Crédito	1.045	933	889	852	859	2.867	2.459
Despesas de Comissões de Agentes	(149)	(134)	(119)	(103)	(108)	(402)	(309)
Resultado de Operações com TVM	48	64	51	64	49	163	143
Despesas da Intermediação Financeira	(350)	(323)	(296)	(276)	(346)	(969)	(1.000)
Captações no Mercado	(444)	(324)	(292)	(245)	(365)	(1.061)	(1.166)
Empréstimos e Repasses	(13)	(9)	(10)	(8)	(8)	(31)	(32)
Resultado com Inst. Financeiros Derivativos	107	9	7	(23)	26	123	199
Resultado da Intermediação financeira antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	593	540	526	537	453	1.659	1.292
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(166)	(154)	(137)	(124)	(107)	(457)	(385)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	37	33	39	33	41	109	158
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	463	420	428	445	388	1.312	1.066
Outras Receitas ou Despesas Operacionais	(377)	(328)	(319)	(294)	(298)	(1.025)	(829)
Receitas de Prestação de Serviços	11	10	9	9	9	30	33
Despesas de Pessoal	(46)	(47)	(44)	(45)	(43)	(137)	(121)
Outras Despesas Administrativas	(206)	(188)	(171)	(175)	(165)	(565)	(457)
Despesas Tributárias	(29)	(26)	(24)	(27)	(26)	(80)	(72)
Resultado de Part. em Coligadas e Controladas	(8)	(8)	(3)	3	(3)	(19)	(0)
Outras Receitas/ Despesas Operacionais	(99)	(68)	(86)	(58)	(70)	(253)	(211)
Resultado Operacional	86	92	109	151	90	287	236
Resultado Não Operacional	0	0	(0)	(1)	0	0	(7)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	86	92	109	150	90	287	229
Imposto de Renda e Contribuição Social	(15)	(25)	(24)	(74)	(26)	(65)	(71)
Participações Estatutárias e de Minoritários	(5)	(5)	(8)	(37)	(9)	(18)	(27)
Lucro Líquido	66	62	77	40	55	205	131
Despesa de ágio líquida de impostos	22	22	22	22	22	65	65
Lucro Líquido Recorrente	88	84	99	61	77	270	196

Release de Resultados 3T19

ANEXO II – Balanço Patrimonial

ATIVO (R\$ Milhões)	3T19	2T19	1T19	4T18	3T18
Disponibilidades	78	66	76	47	44
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	880	919	126	826	1.472
Títulos e Valores Mobiliários	2.338	2.126	2.825	2.447	1.973
Relações Interfinanceiras	38	41	40	26	144
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	9.884	9.405	8.991	8.604	8.447
Operações de Crédito	10.419	9.911	9.510	9.158	8.998
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(535)	(506)	(519)	(554)	(551)
Outros Créditos	3.985	3.872	3.811	4.032	4.002
Outros Valores e Bens	230	251	266	232	229
Permanente	613	651	695	722	646
Investimentos	226	234	243	233	130
Imobilizado de Uso	104	103	102	103	94
Intangível	283	314	350	386	423
Total do Ativo	18.045	17.331	16.830	16.938	16.959

PASSIVO (R\$ Milhões)	3T19	2T19	1T19	4T18	3T18
Depósitos	10.153	9.800	9.450	9.452	9.371
Captações no Mercado Aberto	25	-	20	-	-
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	718	601	463	526	603
Relações Interfinanceiras	135	128	129	123	102
Obrigações por Empréstimos e Repasses	538	541	541	537	512
Instrumentos Financeiros Derivativos	102	85	105	84	149
Outras Obrigações	3.642	3.477	3.448	3.575	3.465
Participação de acionistas não Controladores	0	0	0	0	0
Patrimônio Líquido	2.733	2.700	2.673	2.640	2.757
Total do Passivo	18.045	17.331	16.830	16.938	16.959