

BANCO BMG ANUNCIA SEUS RESULTADOS CONSOLIDADOS DO 2T14

São Paulo, 07 de agosto de 2014 – O Banco BMG S.A. e suas controladas (“BMG” ou “Banco”) divulgam seus resultados consolidados referentes ao período encerrado em 30 de junho de 2014, auditado pela PwC (PricewaterhouseCoopers) – auditores independentes.

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

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

DESTAQUES DO PERÍODO

- ✓ O **Lucro Líquido** no primeiro semestre de 2014 atingiu **R\$147,3 milhões**, sendo que no segundo trimestre foi de **R\$ 110,8 milhões**, o que equivale a um **ROAE** de **8,8%** e **13,5%** respectivamente;
- ✓ O **Patrimônio Líquido** encerrou 30 de junho de 2014 com saldo de **R\$3,5 bilhões**;
- ✓ O **Índice de Basileia** encerrou o primeiro semestre de 2014 em **15,6%**, já considerando a implementação das normas de Basileia III;
- ✓ A **Carteira de Crédito geradora de receita** atingiu **R\$14,7 bilhões** em 30 de junho de 2014 e a **Carteira de Crédito Total** atingiu **R\$15,9 bilhões**;
- ✓ A **Margem Financeira Líquida (NIM)** foi de **9,8%** no primeiro semestre de 2014 e de **11,5%** no segundo trimestre de 2014;
- ✓ O **Banco Itaú BMG Consignado S.A.**, *joint venture* (“JV”) entre o Itaú Unibanco e o BMG encerrou o período com carteira de crédito de **R\$ 17,2 bilhões**;

Relações com Investidores

**Antonio Hermann
D. M. de Azevedo**
Presidente Executivo

Danilo Herculano
Relações com Investidores

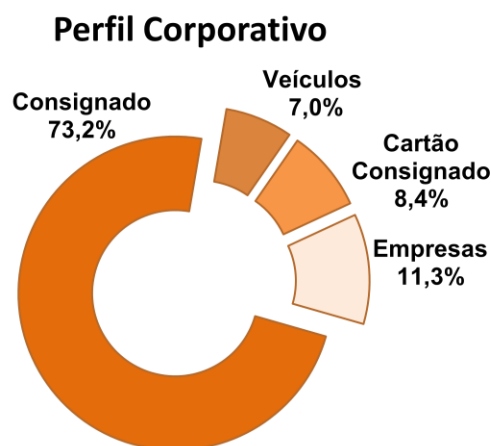
ri@bancobmg.com.br

www.bancobmg.com.br/ri

- ✓ A **unificação de negócios** com o Banco Itaú BMG Consignado foi **aprovada sem restrições pelo CADE** no dia 28 de maio de 2014 **e pelo BACEN** no dia 09 de julho de 2014 e o **aumento da participação do BMG** de 30% para 40% foi realizado no dia 25 de julho de 2014;
- ✓ Após a conclusão da unificação dos negócios de empréstimo consignado, **o BMG aumentará seu índice de capitalização, seus indicadores de liquidez e performance** e continuará explorando os negócios de **Cartão de Crédito Consignado**, financiamento de empresas de médio e grande porte (**BMG Empresas**), no financiamento de **veículos** usados e na concessão de crédito com garantia de imóvel (**BMG Realiza**) e outros produtos com potencial de crescimento e rentabilidade.

PERFIL CORPORATIVO

Com mais de 80 anos de sólida atuação no mercado financeiro, o Banco BMG atua na concessão de empréstimos via Cartão de Crédito Consignado, no financiamento de empresas de médio e grande porte e fornecedores de grandes grupos econômicos (BMG Empresas), no financiamento de veículos usados e na concessão de crédito com garantia de imóvel (BMG Realiza). As operações de empréstimos consignado passarão a ser concentradas no Banco Itaú BMG Consignado S.A. (JV) e 40% do resultado da operação será reconhecido pelo BMG via equivalência patrimonial.



DESEMPENHO FINANCEIRO

Principais Indicadores

Indicadores (%)	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)	1S14	1S13	1S/1S (%)
ROAA	1,9%	0,6%	1,4 p.p	3,2%	-1,3 p.p	1,2%	2,5%	-1,4 p.p
ROAE	13,5%	4,3%	9,1 p.p	29,8%	-16,3 p.p	8,8%	22,7%	-14,0 p.p
Índice de Basileia	15,6%	13,3%	2,2 p.p	14,0%	1,6 p.p	15,6%	14,0%	1,6 p.p
Margem Financeira Líquida	11,5%	8,6%	2,9 p.p	12,6%	-1,2 p.p	9,8%	12,0%	-2,2 p.p
Índice de Eficiência	50,3%	54,3%	-4,1 p.p	34,8%	15,5 p.p	52,2%	32,7%	19,4 p.p
Índice de Inadimplência Consignado <i>(vencida+vincenda)</i>	4,9%	3,7%	1,2 p.p	2,6%	2,3 p.p	4,9%	2,6%	2,3 p.p
Índice de Inadimplência Total <i>(vencida+vincenda)</i>	5,5%	4,5%	1,1 p.p	3,7%	1,9 p.p	5,5%	3,7%	1,9 p.p
PDD/ Carteira de Crédito	5,0%	4,2%	0,8 p.p	3,5%	1,4 p.p	5,0%	3,5%	1,4 p.p

Resultado (R\$ Milhões)	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)	1S14	1S13	1S/1S (%)
Receitas da Intermediação Financeira	869	795	9,4%	771	12,8%	1.664	1.591	4,6%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	344	333	3,3%	565	-39,1%	678	971	-30,2%
Outras Receitas ou Despesas Operacionais	(248)	(264)	-6,0%	(242)	2,4%	(512)	(453)	13,0%
Lucro Líquido	111	37	203,4%	223	-50,2%	147	344	-57,2%

Balanco Patrimonial (R\$ Milhões)	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)
Carteira de Crédito Geradora de Receita	14.651	17.074	-14,2%	19.774	-25,9%
Carteira de Crédito Cedida <i>(off balance)</i>	1.277	2.188	-41,6%	4.576	-72,1%
Carteira de Crédito Total	15.928	19.262	-17,3%	24.350	-34,6%
Ativos Totais	22.138	24.572	-9,9%	27.786	-20,3%
Patrimônio Líquido	3.463	3.428	1,0%	3.381	2,4%
Captação Total <i>(Funding)</i>	16.833	19.980	-15,8%	25.133	-33,0%

Resultado da Intermediação Financeira

As receitas de operações de crédito tiveram aumento de 14,8% no trimestre. Dando sequência a unificação dos negócios anunciada no dia 29 de abril de 2014, as despesas referentes à Res. 4036 reduziram 44,9% no trimestre e estão em sua fase final de amortização, restando apenas R\$160 milhões de saldo a diferir e R\$1.277 milhões de carteira *off balance* (anterior a Res. 3533) que pode potencialmente gerar novos saldos a diferir. Dessa forma, encerraremos a transição contábil antes do prazo estabelecido pelo BACEN (dezembro de 2015).

(R\$ Milhões)	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)	1S14	1S13	1S/1S (%)
Receitas da Intermediação Financeira	869	795	9,4%	771	12,8%	1.664	1.591	4,6%
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	760	662	14,8%	678	12,0%	1.422	1.428	-0,4%
Receitas de Operações de Crédito	1.586	1.649	-3,8%	1.640	-3,3%	3.236	3.123	3,6%
Despesa com cessão	(311)	(395)	-21,3%	(339)	-8,1%	(706)	(629)	12,3%
Liquidação antecipada efetiva	(0)	(0)	0,0%	(45)	-99,9%	(0)	(56)	-99,8%
Diferimento referente à Res. 4036	(104)	(189)	-44,9%	(210)	-50,6%	(292)	(350)	-16,5%
Despesas de Comissões de Agentes	(412)	(404)	2,0%	(368)	11,9%	(815)	(660)	23,5%
Resultado de Operações com TVM	109	133	-17,6%	92	18,4%	242	163	48,0%
Despesas da Intermediação Financeira	(372)	(363)	2,5%	(113)	230,2%	(735)	(350)	109,9%
Captações no Mercado	(258)	(231)	11,8%	(580)	-55,6%	(488)	(804)	-39,3%
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	(114)	(132)	-13,8%	468	-124,3%	(246)	455	-154,1%
Empréstimos, Cessões e Repasses	(0)	(0)	10,4%	(1)	-44,6%	(1)	(1)	-50,5%
Resultado da Int. Financeira antes da PCLD	497	432	15,2%	658	-24,4%	929	1.241	-25,1%
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(208)	(197)	5,9%	(135)	54,0%	(405)	(341)	18,7%
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	55	98	-43,7%	42	31,0%	154	71	116,4%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	344	333	3,3%	565	-39,1%	678	971	-30,2%

Margem Financeira Líquida

A Margem Financeira Líquida foi de 11,5% no segundo trimestre de 2014, apresentando uma melhora de 2,9 pontos percentuais em relação ao trimestre anterior.

Quando comparado com o primeiro semestre de 2013, importante ressaltar que naquele período nos beneficiamos de uma taxa de juros futuro mais baixa e de um momento de originação em volumes recordes.

Margem Financeira Líquida (R\$ Milhões)	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)	1S14	1S13	1S/1S (%)
Ativos rentáveis médios	18.808	21.497	-12,5%	22.699	-17,1%	20.205	22.167	-8,8%
Resultado antes da PDD	497	432	15,2%	658	-24,4%	929	1.241	-25,1%
Receitas de Prestação de Serviços	20	16	23,2%	28	-29,7%	36	53	-32,9%
Margem Financeira Líquida %	11,5%	8,6%	2,9 p.p	12,6%	-1,2 p.p	9,8%	12,0%	-2,2 p.p

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

No segundo trimestre de 2014, as outras despesas operacionais, líquidas de outras receitas operacionais, reduziram 6,0% em relação ao trimestre anterior.

As despesas administrativas aumentaram 4,4% pontualmente por conta do processo de unificação dos negócios em curso com o Banco Itaú BMG Consignado, sendo os principais aumentos nas linhas de serviços técnicos especializados e processamento de dados. Ainda reflexo da unificação, o Banco reforçou as demais provisões operacionais, o que gerou um aumento de 40,3% na linha de outras despesas/ receitas operacionais líquidas.

As despesas de pessoal reduziram 30,0% no trimestre, o que demonstra o firme comprometimento de redução de custos e de busca pela eficiência.

Outras Receitas (Despesas) Operacionais (R\$ Milhões)	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)	1S14	1S13	1S/1S (%)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(248)	(264)	-6,0%	(242)	2,4%	(512)	(453)	13,0%
Receitas de Prestação de Serviços	20	16	23,2%	28	-29,7%	36	53	-32,9%
Despesas de Pessoal	(34)	(49)	-30,0%	(28)	21,9%	(83)	(60)	39,2%
Outras Despesas Administrativas	(159)	(153)	4,4%	(185)	-13,8%	(312)	(357)	-12,5%
Despesas Tributárias	(13)	(15)	-13,3%	(19)	-30,2%	(29)	(39)	-26,6%
Participações em Coligadas e Controladas	33	4	736,4%	6	468,6%	37	8	358,3%
Outras Despesas/ Receitas Operacionais Líquidas	(93)	(67)	40,3%	(44)	113,6%	(160)	(58)	173,8%

Índice de Eficiência Operacional

O Índice de Eficiência Operacional ficou em 50,3% no segundo trimestre de 2014, melhorando 4,1 pontos percentuais em relação ao trimestre anterior. Essa melhora reflete o aumento da margem financeira e a menor despesa no trimestre.

Índice de Eficiência Operacional	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)	1S14	1S13	1S/1S (%)
Índice de Eficiência	50,3%	54,3%	-4,1 p.p	34,8%	15,5 p.p	52,2%	32,7%	19,4 p.p

Metodologia de Cálculo:

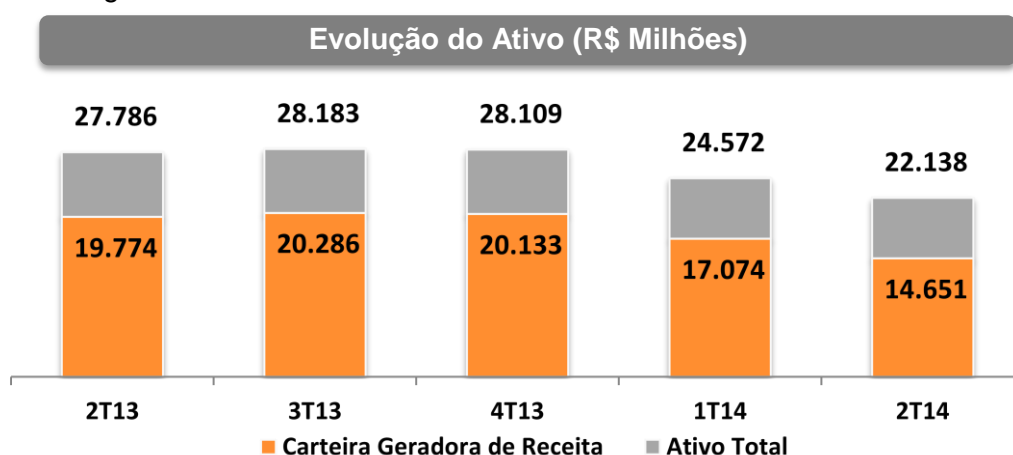
**Despesas de Pessoal + Outras Despesas Administrativas (não considera amortização e depreciação) +
Despesas Tributárias + Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas**

Resultado da Intermediação financeira antes da PDD + Receitas de Prestação de Serviços

DESEMPENHO OPERACIONAL

Evolução de Ativos

No final do segundo trimestre de 2014, os ativos totais atingiram R\$ 22.138 milhões, redução de 9,9% em comparação ao 1T14 e de 20,3% em relação ao 2T13. Tal redução ocorreu principalmente por conta da unificação de negócios de empréstimo consignado com o Banco Itaú BMG Consignado. O reflexo dessa unificação é uma redução no saldo a amortizar referente à Res. 4036 e no saldo de comissões a diferir. Como curso normal do negócio, o saldo de ágio a amortizar reduziu 3,3% no trimestre e 12,1% nos últimos doze meses. Dessa forma, os ativos geradores de receita se tornam mais significativos sobre os ativos totais representando 79,6% no 2T14, desses 66,2% são referentes à carteira de crédito geradora de receita.



A carteira do Banco Itaú BMG Consignado ("JV") é integralmente consolidada pelo seu controlador, Itaú Unibanco. A JV encerrou o 2T14 com carteira de R\$17,2 bilhões.

Distribuição da Carteira de Crédito

A carteira de crédito geradora de receita (*on balance*) atingiu no 2T14 o saldo de R\$14.651 milhões, representando uma redução de 14,2% em relação ao 1T14 e de 25,9% em comparação ao 2T13. Tal redução foi impulsionada pela dinâmica de transferência de carteira de empréstimo consignado, refletindo o forte crescimento das operações no Banco Itaú BMG Consignado. Mesmo com a queda da carteira, o BMG manteve sua boa capacidade de gerar receitas, garantindo a sustentabilidade dos resultados futuros.

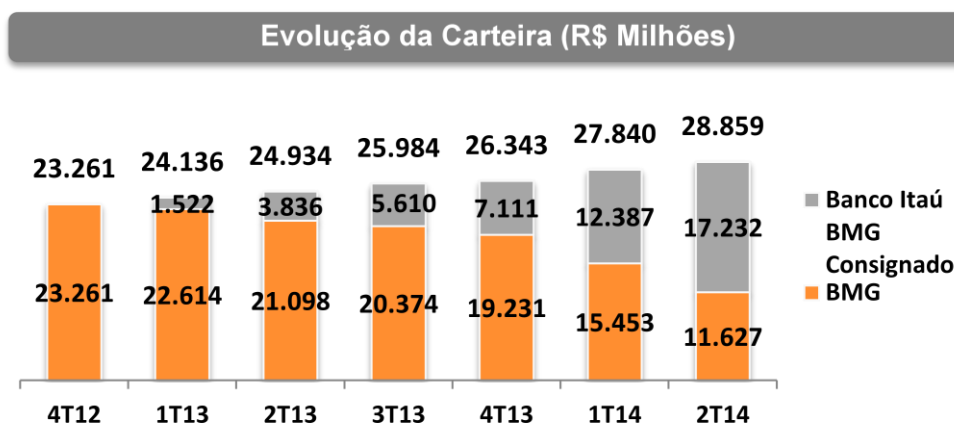
Distribuição Carteira de Crédito Total (R\$ Milhões)	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)
Geradora de Receita (<i>on balance</i>)	14.651	17.074	-14,2%	19.774	-25,9%
Consignado	10.414	13.352	-22,0%	16.588	-37,2%
Cartão Consignado	1.343	1.224	9,7%	1.122	19,7%
BMG Empresas	1.807	1.454	24,3%	1.135	59,2%
Veículos	1.072	1.035	3,6%	928	15,4%
BMG Realiza (Imobiliário)	15	9	71,9%	0	n/a
Cedida (<i>off balance</i>) ⁽¹⁾	1.277	2.188	-41,6%	4.576	-72,1%
Carteira de Crédito Total	15.928	19.262	-17,3%	24.350	-34,6%

(1) Carteira cedida anterior a Resolução 3.533.

Crédito Consignado - Empréstimos

O Banco continua participando do mercado de operações de empréstimo consignado, carteira de grande qualidade, liquidez e com baixo índice de inadimplência, via Banco Itaú BMG Consignado S.A. (JV) - no qual o BMG detém 40% de participação societária no capital total e votante. Conforme acordo de unificação de negócios celebrado em 29 de abril de 2014, todos os empréstimos originados serão registrados exclusivamente na carteira da JV e 40% do resultado dessas operações será reconhecido pelo BMG via equivalência patrimonial.

A carteira de crédito consignado (considerando apenas os empréstimos) atingiu em 30 de junho de 2014 o saldo de R\$ 11.627 milhões, representando uma redução de 24,8% em relação ao 1T14 e de 44,9% em relação ao 2T13.

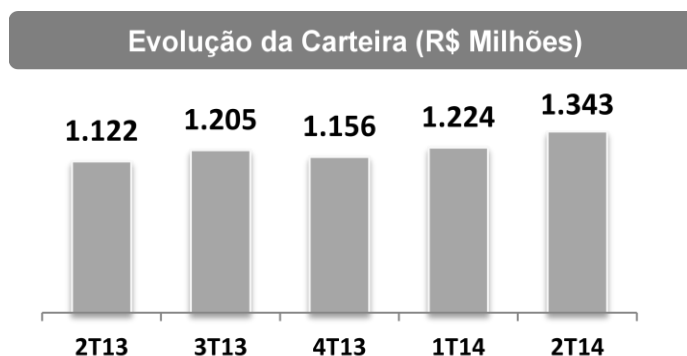


A carteira do Banco Itaú BMG Consignado ("JV") é integralmente consolidada pelo seu controlador, Itaú Unibanco.

Cartão Consignado

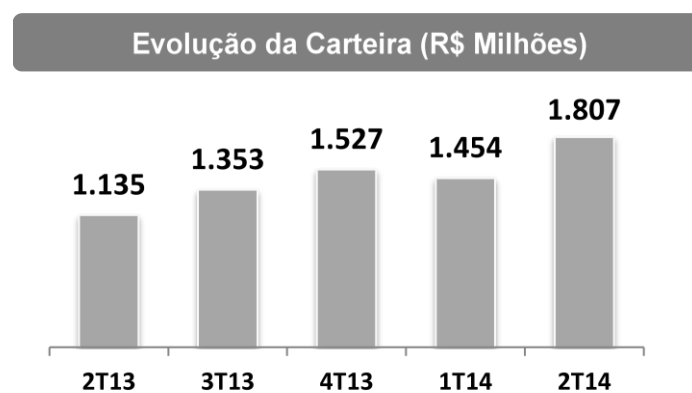
O cartão consignado do BMG é um cartão de crédito internacional, com os mesmos benefícios dos cartões tradicionais, mas com a vantagem do desconto na folha de pagamento e de taxas atrativas. Para os convênios com os quais o BMG possui acordo específico, o cartão tem margem consignável exclusiva. O produto apresenta grande potencial de crescimento e em junho de 2014 o Banco possuía cerca de 240 acordos ativos com órgãos públicos para a comercialização do cartão consignado. O cartão permanece como produto exclusivo do BMG, não fazendo parte do acordo de unificação de negócios com o Itaú BMG Consignado.

A carteira de cartão consignado atingiu em 30 de junho de 2014 o saldo de R\$ 1.343 milhões, representando um aumento de 9,7% em relação ao 1T14 e de 19,7% em relação ao 2T13.



BMG Empresas

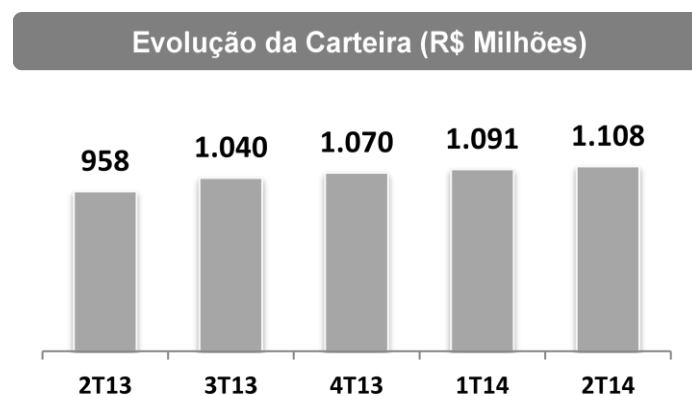
O BMG atua no financiamento para empresas de médio e grande porte e para fornecedores de grandes grupos econômicos, por meio da plataforma BMG Empresas. Ao longo de 2013 o Banco lançou 13 novos produtos possibilitando a oferta de soluções mais completas aos seus clientes. Adicionalmente, o BMG redesenhou seu fluxo de contratação do crédito, deu mais robustez a política de crédito e suas alçadas, investiu em novos sistemas, contratou novos officers para as áreas de crédito e comercial e promoveu maior governança no funcionamento do comitê de crédito que possui periodicidade semanal. Refletindo tais melhoras e implementações e devido a um reposicionamento do banco no mercado a carteira do BMG Empresas atingiu em 30 de junho de 2014 o saldo de R\$1.807 milhões, representando um aumento de 24,3% em relação ao 1T14 e de 59,2% em relação ao 2T13. O BMG Empresas tem perspectiva de crescimento nos próximos anos, mantendo uma política de crédito conservadora e sempre observando o cenário macroeconômico.



Veículos

O BMG opera no financiamento de autos e motos, focado em um nicho de mercado de veículos com idade média entre oito e treze anos, sendo que os veículos com idade mais elevada são operados com prazo médio menor e menor LTV (*Loan to Value*). O BMG possui uma política de crédito rígida e conservadora que é constantemente revisada pela área de risco, garantindo assim, sua permanente aderência às características do mercado de atuação. A estratégia do Banco para esse produto é de crescimento moderado e preservação da margem.

A carteira de veículos atingiu em 30 de junho de 2014 o saldo de R\$ 1.108 milhões, representando um aumento de 1,6% em relação ao 1T14 e de 15,6% em relação ao 2T13.



BMG Realiza

Com intuito de oferecer aos seus clientes uma gama diversificada de produtos, o Banco lançou no terceiro trimestre de 2013 o BMG Realiza, crédito com garantia de imóvel. Com ticket médio de R\$ 150 mil, o cliente consegue até 50% do valor do imóvel em crédito e tem até 12 anos para pagar.

A carteira atingiu em 30 de junho de 2014 o saldo de R\$ 15 milhões.

Qualidade da Carteira de Crédito

O Banco continua mantendo a excelente qualidade dos seus créditos, tendo 93% dos créditos classificados nos níveis de risco entre A e C.

(R\$ Milhões)	Provisão Requerida	Carteira		Geradora de Receita + Cedida ⁽¹⁾	% Part. Carteira	Provisão		Provisão Total
		Geradora de Receita	Cedida			Carteira	Cessão	
A	0,5%	12.024	1.149	13.173	83%	60	6	66
B	1,0%	1.063	27	1.090	7%	11	0	11
C	3,0%	481	10	491	3%	14	0	15
D	10,0%	212	6	218	1%	21	1	22
E	30,0%	143	1	144	1%	43	0	43
F	50,0%	130	1	131	1%	65	1	66
G	70,0%	117	1	118	1%	82	0	83
H	100,0%	480	3	484	3%	480	3	484
Total		14.651	1.199	15.850	100%	777	11	788

A provisão adicional ao mínimo exigido pela Resolução nº 2.682/99 em 30 de junho de 2014, no montante de R\$11 milhões refere-se, basicamente, a parcelas referentes a contratos cedidos com coobrigação, no montante de R\$ 1.199 milhões, sobre o qual é aplicada a taxa de 0,5%. Sobre os contratos que tiveram recompra de parcelas, as parcelas vencidas assumem o rating pelo atraso destas parcelas recompradas.

A inadimplência total do BMG encerrou 30 de junho de 2014 em 5,5%, representando um aparente aumento de 1,1 p.p. quando comparada com o trimestre anterior e de 1,9 p.p. em relação ao mesmo período de 2013. Importante enfatizar que a elevação desse índice é decorrente das cessões de crédito adimplentes sem retenção de riscos e benefícios.

Ao realizar uma cessão de crédito sem retenção de riscos e benefícios, o crédito cedido é retirado do balanço, portanto diminui a carteira total (denominador), enquanto o saldo de carteira classificado nos níveis E a H (numerador) permanece estável, aparentemente aumentando o índice de inadimplência do produto.

Todos os demais produtos apresentaram melhora na qualidade do crédito, refletindo o aperfeiçoamento dos controles e processos na concessão e formalização das operações. As políticas de crédito do BMG Empresas e de veículos são constantemente retroalimentadas pela área de risco de acordo com a conjuntura econômica e com a análise de safras, visando assim a sua permanente aderência às características do mercado de atuação.

Índice de Inadimplência	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)
Saldo Carteira E-H	538	526	2,4%	400	34,5%
Saldo Carteira Total	11.549	15.299	-24,5%	20.734	-44,3%
Inadimplência Consignado - Empréstimos	4,7%	3,4%	1,2 p.p	1,9%	2,7 p.p
Saldo Carteira E-H	339	328	3,3%	480	-29,4%
Saldo Carteira Total	4.301	3.808	12,9%	3.252	32,3%
Inadimplência Demais Produtos	7,9%	8,6%	-0,7 p.p	14,8%	-6,9 p.p
Saldo Carteira E-H	877	854	2,7%	880	-0,3%
Saldo Carteira Total	15.850	19.108	-17,1%	23.987	-33,9%
Inadimplência Carteira Total	5,5%	4,5%	1,1 p.p	3,7%	1,9 p.p

Índice de Inadimplência	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)
Consignado Total	4,9%	3,7%	1,2 p.p	2,6%	2,3 p.p
Carteira Total	5,5%	4,5%	1,1 p.p	3,7%	1,9 p.p

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

Nível de Provisão	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)
Saldo PDD	788	801	-1,6%	850	-7,2%
Carteira Total	15.850	19.108	-17,1%	23.987	-33,9%
PDD/ Carteira de Crédito	5,0%	4,2%	0,8 p.p	3,5%	1,4 p.p

Captação

A captação total encerrou o segundo trimestre de 2014 com saldo de R\$ 16.833 milhões. As cessões de crédito para parceiros e fundos de recebíveis que eram a principal fonte de captação do Banco, por permitirem uma perfeita gestão do fluxo de vencimento, moeda e volumes entre ativo e passivo, atualmente representam 30,2% do saldo total de captação. Por conta das cessões sem retenção de riscos e benefícios da carteira de empréstimos consignados, o saldo remanescente de cessão e FIDC tende a se extinguir ao longo do segundo semestre.

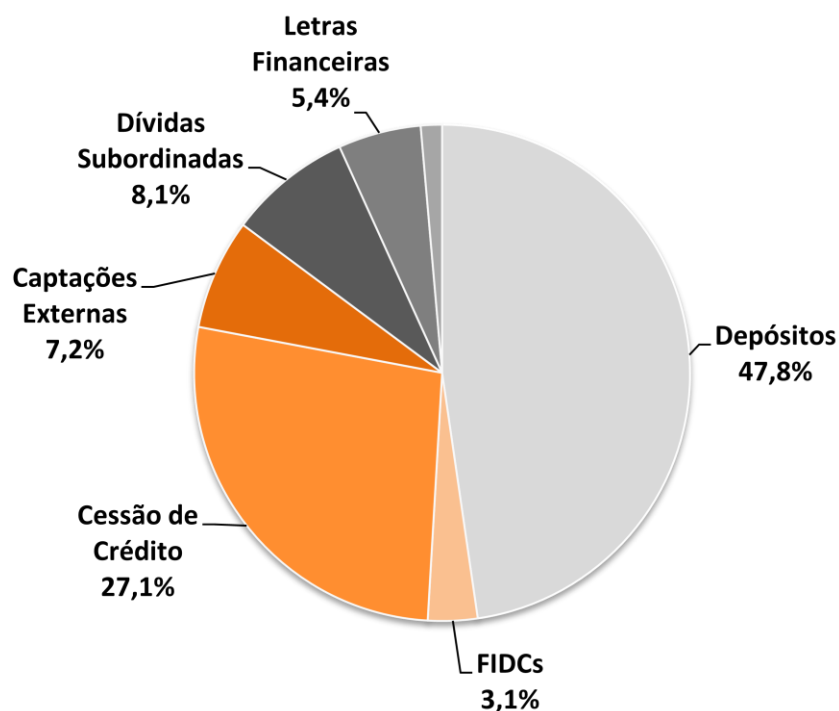
No segundo trimestre de 2014, foram realizadas as Assembleias de liquidação dos FIDCs atuais do BMG nas seguintes datas: FIDC VIII 03/06/14, FIDC IX 03/06/14; FIDC RPPS 03/06/14 e FIDC RPSS Caixa 24/06/14. Já foram liquidados os FIDCs VIII e IX, e a liquidação dos demais deve ocorrer até o final de setembro. Adicionalmente, recompramos parte da carteira cedida aos diversos bancos cessionários, conforme o cronograma previsto.

O Banco trabalha fortemente na diversificação do *funding*, buscando linhas sustentáveis e de longo prazo. O saldo de Letras Financeiras atingiu R\$ 911 milhões em 30 de junho de 2014, apresentando crescimento de 78,0% nos últimos doze meses e o saldo de CDB atingiu R\$ 1.279 milhões, apresentando um crescimento de 28,7% no mesmo período.

Ainda visando à diversificação do *funding* lançamos no 4T13 o BMG Invest, plataforma de renda fixa voltada para pessoas físicas e jurídicas, com atendimento e produtos diferenciados. Essa nova plataforma permite ao BMG acesso a um maior número de CPFs e CNPJs em sua base de clientes, com menor ticket médio e, conseqüentemente, apresentando menor risco de liquidez para o Banco.

Captação (R\$ Milhões)	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)
Cessões de Crédito	4.562	8.005	-43,0%	12.730	-64,2%
Depósitos (CDB + CDI + DPGE)	8.042	6.560	22,6%	6.954	15,6%
DPGE I e II	3.343	3.675	-9,0%	3.678	-9,1%
CDB FGC	1.514	1.654	-8,4%	2.283	-33,7%
CDB	1.279	1.137	12,4%	993	28,7%
CDI	1.906	94	1921,0%	23	8261,9%
Captações Externas	1.214	1.246	-2,6%	2.081	-41,7%
FIDCs (-) Líquido das Cotas Subordinadas	514	1.779	-71,1%	1.437	-64,2%
Dívidas Subordinadas	1.357	1.401	-3,2%	1.365	-0,6%
Letras Financeiras	911	750	21,5%	512	78,0%
Outras Captações (Repasses, LCI & LCA)	233	239	-2,4%	54	333,6%
Total	16.833	19.980	-15,8%	25.133	-33,0%

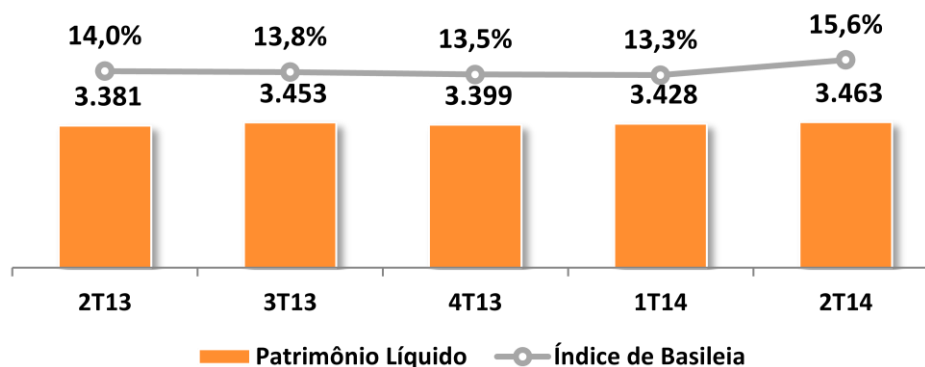
Estrutura de Funding (%)



Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 30 de junho de 2014 atingiu R\$ 3.463 milhões, apresentando crescimento de 1,0% com relação ao 1T14 e de 2,4% no comparativo com 2T13. Tal crescimento é fruto da capacidade do Banco em gerar e reter resultados.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) e Índice de Basileia (%)



Índice de Basileia

Conforme Resolução CMN nº 3.490/07 e regulamentações complementares, as instituições financeiras estão obrigadas a manter um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, ponderadas pelos fatores que variam de 0% a 1.250% e um índice mínimo de 11% de patrimônio em relação aos ativos ponderados pelo risco.

O Patrimônio de Referência do Banco BMG correspondeu a 15,6% dos ativos ponderados pelo risco em 30 de junho de 2014, já considerando a implementação das normas de Basileia III. Em outubro de 2014 foi amortizado 10% da dívida subordinada elegível como capital nível II, tendo como base o saldo de referência de dezembro de 2012 (R\$ 1.185 milhões). Em janeiro de 2014 foi amortizado mais 10% da dívida subordinada elegível e foram reduzidos 20% do saldo de ágio a amortizar, 100% do valor do investimento e 20% do excesso de crédito tributário oriundo de prejuízo fiscal e de adições temporárias (exceto PDD).

O Índice de Basileia apresentou melhora significativa no nível de capitalização em relação ao ano anterior devido ao robusto resultado apresentado no período e à redução dos ativos ponderados pelo risco.

Em 24 de julho de 2014 o BACEN aprovou a nº Circular 3.711/14 que, entre outras determinações, alterou a redação do percentual de ponderação para o crédito consignado. Caso essa regra fosse implementada em 30 de junho de 2014, teríamos apresentado um Índice de Basileia maior em 1,4 pontos percentuais.

	BIS III	BIS III		BIS II	
Adequação de Capital (R\$ Milhões)	2T14	1T14	2T/1T (%)	2T13	2T/2T (%)
Patrimônio de Referência	3.319	3.311	0,2%	4.007	-17,2%
Nível I	2.371	2.363	0,3%	2.734	-13,3%
Nível II	948	948	0,0%	1.273	-25,5%
Ativo Ponderado pelo Risco	21.296	24.815	-14,2%	28.732	-25,9%
Índice de Basileia	15,6%	13,3%	2,2 p.p	14,0%	1,6 p.p
Nível I	11,1%	9,5%	1,6 p.p	9,5%	1,6 p.p
Nível II	4,5%	3,8%	0,6 p.p	4,4%	0,0 p.p

RATINGS

Agência	Data	Classificação	Perspectiva
FITCH Ratings	Março 2014	Escala local BBB+ (bra)	Positiva
		Escala internacional B	
Moody's	Maio 2014	Moeda local Baa3.br	Estável
		Moeda estrangeira B1	
STANDARD & POOR'S	Julho 2014	Moeda local br BBB-	Estável
		Moeda estrangeira B	
RISKbank	Julho 2014	10,12	Baixo Risco para Curto Prazo

ANEXO I – Demonstração do Resultado do Exercício Auditada

Em 30 de Junho de 2014 e 2013

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	Conglomerado Financeiro		Banco	
	01/01/2014 a 30/06/2014	01/01/2013 a 30/06/2013	01/01/2014 a 30/06/2014	01/01/2013 a 30/06/2013
Receitas da Intermediação Financeira	1.664.074	1.591.342	1.393.440	1.305.289
Operações de Crédito	1.421.725	1.431.286	1.137.755	1.154.541
Operações de Arrendamento Mercantil	450	(3.401)		
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	241.899	163.457	255.685	150.748
Despesas da Intermediação Financeira	(735.106)	(350.295)	(633.833)	(266.659)
Captações no Mercado	(488.303)	(803.866)		
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	(246.156)	454.877	(237.429)	459.445
Empréstimos, Cessões e Repasses	(647)	(1.306)	(559)	(1.158)
Resultado da Intermediação financeira antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	928.968	1.241.047	759.607	1.038.630
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(404.915)	(341.109)	(340.341)	(210.260)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	153.726	71.038	130.839	59.347
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	677.779	970.976	550.105	887.717
Outras Receitas ou Despesas Operacionais	(511.541)	(452.772)	(396.590)	(408.278)
Receitas de Prestação de Serviços	35.582	53.054	23.903	30.472
Despesas de Pessoal	(83.260)	(59.808)	(73.363)	(50.626)
Outras Despesas Administrativas	(312.078)	(356.683)	(285.473)	(322.010)
Despesas Tributárias	(28.609)	(38.972)	(12.142)	(17.215)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	36.622	7.991	91.442	95.024
Outras Receitas Operacionais	44.456	127.527	18.595	8.417
Outras Despesas Operacionais	(204.254)	(185.881)	(159.552)	(152.340)
Resultado Operacional	166.238	518.204	153.515	479.439
Resultado Não Operacional	21.197	925	1.161	(47)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	187.435	519.129	154.676	479.392
Imposto de Renda	(17.154)	(82.921)	(2.704)	(52.825)
Contribuição Social	(11.189)	(41.563)	(1.599)	(31.702)
Ativo Fiscal Diferido	19.474	(30.012)	24.986	(30.312)
Participações Estatutárias no Lucro	(31.290)	(20.727)	(28.084)	(20.648)
Participação Minoritária nas Controladas Consolidadas	(1)	(1)		
Lucro Líquido	147.275	343.905	147.275	343.905

As informações financeiras foram auditadas pelos auditores independentes PWC (PricewaterhouseCoopers).

ANEXO II – Balanço Patrimonial Auditado

Em 30 de Junho de 2014 e 2013

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

ATIVO	Conglomerado Financeiro		Banco	
	30/06/2014	30/06/2013	30/06/2014	30/06/2013
Ativo Circulante	4.764.031	8.813.409	3.408.762	8.330.511
Disponibilidades	37.663	52.110	6.349	28.587
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	203.445	191.329	840.604	729.814
Títulos e Valores Mobiliários	390.477	326.940	233.766	299.423
Relações Interfinanceiras	39.352	44.472	16.294	24.732
Operações de Crédito	2.760.136	7.391.443	1.219.194	6.565.259
Operações de Crédito	3.344.874	8.084.516	1.691.552	7.045.628
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(584.738)	(693.073)	(472.358)	(480.369)
Operações de Arrendamento Mercantil	1.990	7.815		
Outros Créditos	989.686	393.587	864.189	365.293
Outros Valores e Bens	341.282	405.713	228.366	317.403
Não Circulante	17.373.785	18.972.483	16.866.972	17.314.770
Realizável a Longo Prazo	15.832.256	17.345.439	14.054.680	14.577.608
Aplicações Interfinanceiras De Liquidez	373.309	449.888	354.325	432.573
Títulos e Valores Mobiliários	2.139.627	2.007.312	2.046.029	1.708.349
Operações de Crédito	10.963.069	11.435.435	10.122.047	10.052.532
Operações de Crédito	11.166.559	11.591.592	10.303.071	10.224.735
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(203.490)	(156.157)	(181.024)	(172.203)
Operações de Arrendamento Mercantil	710	1.443		
Outros Créditos	1.895.693	2.733.313	1.091.213	1.811.565
Outros Valores e Bens	459.848	718.048	441.066	572.589
Permanente	1.541.529	1.627.044	2.812.292	2.737.162
Investimentos	420.207	375.486	2.730.117	2.667.689
Imobilizado de Uso	71.554	55.117	69.345	52.221
Intangível	1.036.938	1.179.189		
Diferido	12.830	17.252	12.830	17.252
Total do Ativo	22.137.816	27.785.892	20.275.734	25.645.281

As informações financeiras foram auditadas pelos auditores independentes PWC (PricewaterhouseCoopers).

ANEXO III – Balanço Patrimonial Auditado

Em 30 de Junho de 2014 e 2013

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

PASSIVO	Conglomerado Financeiro		Banco	
	30/06/2014	30/06/2013	30/06/2014	30/06/2013
Passivo Circulante	8.005.249	10.031.009	7.071.628	9.271.245
Depósitos	5.083.515	2.778.449	4.207.269	3.026.952
Captações no Mercado Aberto	340.001	160.033	433.002	188.038
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	925.536	885.011	924.223	883.576
Relações Interfinanceiras	7.901	7.839	7.455	7.483
Obrigações por Empréstimos e Repasses	71.184	32.161	62.397	13.362
Instrumentos Financeiros Derivativos	79.930	31.133	79.930	21.052
Outras Obrigações	1.497.182	6.136.383	1.357.352	5.130.782
Não Circulante	10.669.279	14.373.705	9.740.883	12.992.921
Depósitos	3.021.040	4.217.958	2.401.624	3.224.060
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.359.070	1.749.358	1.359.070	1.749.357
Obrigações por Empréstimos e Repasses	12.763	20.149	12.762	19.548
Instrumentos Financeiros Derivativos	246.494	25.108	246.495	5.839
Outras Obrigações	6.029.912	8.361.132	5.720.932	7.994.117
Resultado de Exercícios Futuros		-		
Participação de acionistas não Controladores	65	63		
Patrimônio Líquido	3.463.223	3.381.115	3.463.223	3.381.115
Total do Passivo	22.137.816	27.785.892	20.275.734	25.645.281

As informações financeiras foram auditadas pelos auditores independentes PWC (PricewaterhouseCoopers).