

# Release de Resultado 4T16

## BANCO BMG ANUNCIA SEUS RESULTADOS CONSOLIDADOS DO 4T16

**São Paulo, 01 de março de 2017** – O Banco BMG S.A. e suas controladas (“BMG” ou “Banco”) divulgam seus resultados consolidados referentes ao período encerrado em 31 de dezembro de 2016, 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** no exercício de 2016 foi de **R\$ 51 milhões**, sendo R\$ 22 milhões no 4T16;
- ✓ O **Patrimônio Líquido** encerrou 31 de dezembro de 2016 com saldo de **R\$ 2.600 milhões**;
- ✓ O **Índice de Basileia** atingiu **20,5%** em 31 de dezembro de 2016, sendo **13,5% de capital principal**;
- ✓ A **Margem Financeira Líquida** foi de **9,4% a.a.** nos doze meses de 2016, aumento de 4,1 p.p. em comparação com 2015;
- ✓ A carteira de **Cartão de Crédito Consignado** atingiu **R\$ 5.238 milhões**, representando um crescimento de 57,7% nos últimos 12 meses;
- ✓ O Banco BMG mantém uma **posição robusta de liquidez** encerrando o exercício com caixa de **R\$ 2.426 milhões**;
- ✓ O novo canal de distribuição de produtos financeiros, a **rede de franquias “help! loja de crédito”**, criado pelo grupo BMG no início de 2016, **atingiu 370 lojas ativas pelo Brasil** em dezembro de 2016;
- ✓ No ano, o **saldo de CDB aumentou 66,9%**, resultado dos esforços do BMG em pulverizar seu passivo, via plataforma **BMG Invest**.

#### Relações com Investidores

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

**Danilo Herculano**  
Relações com Investidores

[ri@bancobmg.com.br](mailto:ri@bancobmg.com.br)

[www.bancobmg.com.br/ri](http://www.bancobmg.com.br/ri)

# Release de Resultado 4T16

## PERFIL CORPORATIVO

Com **86 anos de sólida presença** no mercado financeiro, o Banco BMG oferece aos seus clientes pessoa física: cartão de crédito consignado (**BMG Card**), crédito pessoal com débito em conta (**BMG em Conta**), ambos exclusivos para aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos, e crédito pessoal digital (**Lendico**). Aos clientes pessoa jurídica, oferece financiamento, prestação de serviços financeiros estruturados, instrumentos derivativos e seguro garantia para empresas de médio e grande porte (**BMG Empresas e BMG Seguros**). O BMG disponibiliza produtos de investimento de renda fixa para todos os públicos (**BMG Invest**).

## DESEMPENHO FINANCEIRO

### Principais Indicadores

Indicadores (%)	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)	2016	2015	16/15 (%)
Lucro líquido <sup>1</sup>	22	3	676,4%	19	15,9%	51	77	-33,2%
ROAA	0,5%	0,1%	0,4 p.p	0,4%	0,1 p.p	0,3%	0,4%	-0,1 p.p
ROAE	3,2%	0,4%	2,8 p.p	2,6%	0,6 p.p	1,8%	2,5%	-0,7 p.p
Índice de Basileia	20,5%	14,0%	6,5 p.p	17,1%	3,4 p.p	20,5%	17,1%	3,4 p.p
Margem Financeira Líquida	8,2%	7,4%	0,8 p.p	3,5%	4,7 p.p	9,4%	5,3%	4,1 p.p
Índice de Eficiência <sup>2</sup>	105,4%	113,5%	-8,1 p.p	236,4%	-131,0 p.p	75,8%	93,6%	-17,8 p.p
Inadimplência <sup>3</sup> – Carteira E-H	6,0%	4,8%	1,2 p.p	3,2%	2,8 p.p	6,0%	3,2%	2,8 p.p
Inadimplência <sup>4</sup> – Parcelas vencidas	4,0%	3,0%	1,0 p.p	2,0%	2,0 p.p	4,0%	2,0%	2,0 p.p

Balço Patrimonial (R\$ Milhões)	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)
Carteira de Crédito Total	8.487	8.705	-2,5%	8.748	-3,0%
Carteira Varejo Core <sup>5</sup>	5.457	5.108	6,8%	3.411	60,0%
Carteira Atacado	1.538	1.823	-15,6%	2.695	-42,9%
Carteira Run Off <sup>6</sup>	1.492	1.774	-15,9%	2.641	-43,5%
Ativos Totais	15.616	16.836	-7,2%	17.081	-8,6%
Patrimônio Líquido	2.600	2.969	-12,4%	2.976	-12,6%
Captação Total	10.215	11.048	-7,5%	12.119	-15,7%

1) Lucro líquido dos períodos anteriores foram ajustados contabilmente conforme explicado na nota explicativa "Mudança de Critério Contábil" das Demonstrações Financeiras, disponíveis no website - [www.bancobmg.com.br/ri](http://www.bancobmg.com.br/ri).

2) Exclui o efeito das provisões operacionais realizadas no 4T16.

3) Metodologia de cálculo: Carteira classificada em E-H/Carteira Total, considerando parcelas vencidas mais vincendas. Considera apenas as carteiras Varejo Core e Atacado, excluindo a carteira em run-off.

4) Metodologia de cálculo: parcelas vencidas há mais de 90 dias/ Carteira total. Considera apenas carteira Varejo Core e Atacado, excluindo a carteira em run-off.

5) Carteira Varejo Core inclui o Cartão de Crédito Consignado (BMG Card) e Crédito Pessoal.

6) Carteira run off inclui o empréstimo consignado, veículos e empréstimo imobiliário (BMG Realiza).

## EVENTOS RECENTES

---

### **Venda da participação no Banco Itaú BMG Consignado S.A.**

No dia 29 de setembro de 2016, o Banco BMG S.A. celebrou um contrato de compra e venda de ações com Itaú Unibanco S.A. por meio do qual o Itaú Unibanco comprometeu-se a adquirir a totalidade da participação detida pelo BMG no Banco Itaú BMG Consignado S.A., correspondente a 40% do capital total.

Em 28 de dezembro de 2016, o BMG concluiu, após a obtenção das autorizações regulatórias necessárias e o cumprimento de condições precedentes, a operação de venda pelo valor de R\$1,46 bilhão.

O BMG e o Itaú Unibanco mantêm sua parceria por meio da celebração de um novo acordo, com exclusividade para oferta, distribuição e comercialização de empréstimo consignado do Itaú BMG Consignado e de suas afiliadas, em canais próprios de distribuição vinculados ao BMG.

### **Provisões Operacionais**

Concomitante com a apuração do resultado não recorrente no 4T16, o BMG constituiu provisões operacionais no montante de R\$ 182 milhões (R\$ 109 milhões líquido de impostos).

### **Redução de Capital**

Observado o Plano de Capital do Banco, as projeções de crescimento de ativos e o desinvestimento na JV, em dezembro de 2016 foi aprovada e efetuada uma redução de capital de R\$ 400 milhões.

## ALTERAÇÕES CONTÁBEIS

---

Em dezembro de 2016 a Administração ajustou o saldo de ressarcimentos a clientes e comissões ativas nos trimestres anteriores, resultando em uma redução de R\$ 75 milhões no patrimônio líquido de 31 de dezembro de 2015 e uma despesa de R\$ 20 milhões (R\$ 12 milhões líquido de impostos) nos 9M16.

Nos Anexos I e II reapresentamos os resultados e principais indicadores ajustados.

# Release de Resultado 4T16

## Resultado e Margem da Intermediação Financeira

O resultado bruto da intermediação financeira acumulado nos doze meses aumentou 91,3% na comparação com o mesmo período do ano anterior, sendo as principais variações referentes ao: (i) aumento das receitas de operações de crédito provenientes do cartão de crédito consignado; (ii) ao ressarcimento oriundo do FGC no 2T16; (iii) reconhecimento de despesa extraordinária de comissão em junho de 2016; e (iv) maior despesa de provisão para créditos de liquidação duvidosa, refletindo o cenário macroeconômico mais desafiador.

O aumento das receitas de operações de crédito no quarto trimestre reflete a estratégia do BMG em focar no cartão de crédito consignado, no qual tem reconhecido know-how e que apresenta maior margem de contribuição e inadimplência estável.

(R\$ Milhões)	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)	2016	2015	16/15 (%)
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>622</b>	<b>608</b>	<b>2,2%</b>	<b>467</b>	<b>33,1%</b>	<b>2.266</b>	<b>2.143</b>	<b>5,8%</b>
Operações de crédito e arrendamento mercantil	554	532	4,2%	346	60,3%	1.951	1.604	21,7%
Receitas de operações de crédito	711	684	4,0%	540	31,8%	2.606	2.398	8,7%
Despesa com cessão de crédito	(74)	(55)	35,5%	(52)	100,7%	(226)	(273)	-17,2%
Despesas de comissões de agentes	(83)	(98)	-15,1%	(142)	-41,8%	(429)	(521)	-17,8%
Resultado de operações com TVM	67	76	-11,6%	121	-44,5%	315	539	-41,6%
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>(408)</b>	<b>(420)</b>	<b>-2,8%</b>	<b>(384)</b>	<b>6,2%</b>	<b>(1.269)</b>	<b>(1.597)</b>	<b>-20,5%</b>
Captações no mercado e resultado com derivativos	(379)	(401)	-5,5%	(371)	2,0%	(1.180)	(1.551)	-24,0%
Empréstimos, cessões e repasses	(29)	(19)	52,9%	(13)	130,7%	(90)	(46)	95,9%
<b>Resultado da int. financeira antes da PCLD</b>	<b>214</b>	<b>188</b>	<b>13,5%</b>	<b>83</b>	<b>157,6%</b>	<b>997</b>	<b>546</b>	<b>82,7%</b>
Despesa de provisão líquida de recuperação	(101)	(108)	-6,4%	(60)	68,2%	(418)	(243)	72,0%
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>113</b>	<b>81</b>	<b>40,0%</b>	<b>23</b>	<b>388,9%</b>	<b>579</b>	<b>303</b>	<b>91,3%</b>

A margem financeira líquida foi de 9,4% a.a. no exercício de 2016, aumento de 4,1 p.p. em comparação ao mesmo período do ano anterior. No 4T16 a margem ficou em 8,4% a.a..

Margem Financeira Líquida (R\$ Milhões)	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)	2016	2015	16/15 (%)
<b>Margem Financeira</b>	<b>227</b>	<b>198</b>	<b>14,8%</b>	<b>107</b>	<b>113,1%</b>	<b>1.053</b>	<b>660</b>	<b>59,5%</b>
Resultado da int. financeira antes da PCLD	219	188	16,2%	85	157,6%	1.002	554	81,0%
Receitas de prestação de serviços	8	10	-11,9%	22	-60,9%	51	107	-52,6%
<b>Ativos rentáveis médios</b>	<b>11.207</b>	<b>11.066</b>	<b>1,3%</b>	<b>12.131</b>	<b>-7,6%</b>	<b>11.182</b>	<b>12.371</b>	<b>-9,6%</b>
<b>Margem Financeira Líquida % a.a.</b>	<b>8,4%</b>	<b>7,4%</b>	<b>1,0 p.p</b>	<b>3,6%</b>	<b>4,8 p.p</b>	<b>9,4%</b>	<b>5,3%</b>	<b>4,1 p.p</b>

# Release de Resultado 4T16

## Outras Receitas (Despesas) Operacionais

No exercício de 2016, as outras despesas operacionais, líquidas de outras receitas operacionais, apresentaram um aumento de 103,8% em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ Milhões)	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)	2016	2015	16/15 (%)
<b>Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>	<b>(445)</b>	<b>(237)</b>	<b>87,7%</b>	<b>(195)</b>	<b>128,8%</b>	<b>(1.065)</b>	<b>(523)</b>	<b>103,8%</b>
Receitas de prestação de serviços	8	10	-11,9%	22	-60,9%	51	107	-52,6%
Despesas de pessoal	(46)	(36)	28,0%	(47)	-3,2%	(168)	(141)	19,7%
Outras despesas administrativas	(165)	(154)	7,6%	(145)	14,0%	(597)	(482)	23,9%
Despesas tributárias	(16)	(14)	15,6%	(13)	26,5%	(60)	(70)	-14,3%
Participações em coligadas e controladas	3	17	-79,7%	55	-93,8%	40	149	-72,9%
Outras despesas/ receitas operacionais líquidas	(230)	(60)	282,1%	(66)	247,7%	(331)	(86)	285,5%

O BMG continua desenvolvendo de maneira significativa sua operação no Cartão de Crédito Consignado e, ao longo de 2016, foram emitidos cerca de 975 mil novos cartões com um índice de ativação de 96,5%, expressivamente acima da média do mercado, atingindo cerca de 3,5 milhões de cartões ativos. Para suportar a operação e garantir a qualidade no atendimento, o BMG investe de forma contínua em sua estrutura operacional e atendimento ao cliente.

No 4T16, devido ao dissídio dos bancários e abono pecuniário, as despesas de pessoal apresentaram aumento de 28,0%. Ainda, o aumento de 7,6% nas despesas administrativas é referente a investimentos específicos em marketing relacionados ao posicionamento do banco no mercado de cartão consignado e ao novo canal “help! loja de crédito”.

Em dezembro de 2016, o BMG constituiu provisões operacionais no montante de R\$ 182 milhões. Abaixo, excluimos os efeitos de tais provisões para melhor comparabilidade dos resultados do trimestre.

(R\$ Milhões)	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)	2016	2015	16/15 (%)
<b>Despesas de pessoal, administrativas e operacionais</b>	<b>(259)</b>	<b>(250)</b>	<b>3,7%</b>	<b>(258)</b>	<b>0,2%</b>	<b>(914)</b>	<b>(708)</b>	<b>29,0%</b>
Despesas de pessoal	(46)	(36)	28,0%	(47)	-3,2%	(168)	(141)	19,7%
Despesas administrativas	(165)	(154)	7,6%	(145)	14,0%	(597)	(482)	23,9%
Despesas/Receitas operacionais líquidas <sup>1</sup>	(48)	(60)	-20,5%	(66)	-27,7%	(149)	(86)	73,4%

1) Exclui o efeito das provisões operacionais realizadas no 4T16.

## Índice de Eficiência Operacional

O Índice de Eficiência Operacional ficou em 75,8% no exercício de 2016, melhora de 17,8 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior. No quarto trimestre de 2016 o índice ficou em 105,4%.

Índice de Eficiência Operacional	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)	2016	2015	16/15 (%)
Índice de Eficiência <sup>1</sup>	105,4%	113,5%	-8,1 p.p	236,4%	-131,0 p.p	75,8%	93,6%	-17,8 p.p

1) Exclui o efeito das provisões operacionais realizadas no 4T16.

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 Resultado 4T16

## DESEMPENHO OPERACIONAL

### Evolução de Ativos

No final do quarto trimestre de 2016, os ativos totais atingiram R\$ 15.616 milhões, redução de 8,6% na comparação com o mesmo período de 2015 e de 7,2% em relação ao trimestre anterior.



### Distribuição da Carteira de Crédito

A carteira de crédito total atingiu R\$ 8.487 milhões no 4T16, representando uma redução de 2,5% em comparação ao 3T16 e de 3,0% em relação ao 4T15.

Em linha com a estratégia do Banco de focar em produtos de consignação, a carteira de cartão de crédito consignado apresentou expressiva expansão de 57,7% nos últimos 12 meses e 6,0% no trimestre.

Distribuição Carteira de Crédito Total (R\$ Milhões)	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)
<b>Carteira Varejo Core</b>	<b>5.457</b>	<b>5.108</b>	<b>6,8%</b>	<b>3.411</b>	<b>60,0%</b>
Cartão de Crédito Consignado (BMG Card)	5.238	4.942	6,0%	3.321	57,7%
Crédito Pessoal	219	167	31,2%	90	143,8%
<b>Carteira Atacado</b>	<b>1.538</b>	<b>1.823</b>	<b>-15,6%</b>	<b>2.695</b>	<b>-42,9%</b>
BMG Empresas	1.538	1.823	-15,6%	2.695	-42,9%
<b>Carteira run off</b>	<b>1.492</b>	<b>1.774</b>	<b>-15,9%</b>	<b>2.641</b>	<b>-43,5%</b>
Empréstimo Consignado	776	901	-13,9%	1.368	-43,3%
Veículos	678	832	-18,5%	1.228	-44,8%
Empréstimo Imobiliário (BMG Realiza)	38	40	-5,8%	45	-16,8%
<b>Carteira de Crédito Total</b>	<b>8.487</b>	<b>8.705</b>	<b>-2,5%</b>	<b>8.748</b>	<b>-3,0%</b>

# Release de Resultado 4T16

## Canal de Distribuição - **help!** LOJA DE CRÉDITO

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 objetivo ser uma solução de multi serviços para os brasileiros. Dentre os produtos ofertados pelas franquias estão: cartão de crédito consignado, empréstimo consignado, crédito pessoal com débito em conta, seguros, entre outros produtos financeiros e não financeiros.

O Grupo BMG investe constantemente em tecnologia e desenvolveu um sistema próprio que permite ao banco e ao franqueado uma visão horizontal do seu cliente, possibilitando uma venda de produtos mais aderente ao perfil e a necessidade de cada um. 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.

Devido ao modelo de franquias, o canal permite maior escalabilidade da operação e um relacionamento mais próximo com o cliente. A Help Franchising já recebeu aderência de diversos correspondentes bancários que estão estrategicamente localizados em pontos de fácil acesso e alta circulação dos clientes alvo.

O canal de distribuição recém-criado comprova o seu potencial ao celebrar um acordo com o Grupo Generali, quarto maior grupo segurador do mundo, para a distribuição exclusiva pelo período de 20 anos de produtos de seguros massificados.

## Cartão de Crédito Consignado (BMG Card)

O **Cartão de Crédito Consignado (BMG Card)** do BMG é um cartão de crédito internacional, com desconto na folha de pagamento e com os benefícios dos cartões convencionais, mas com a vantagem de oferecer taxas de juros reduzidas quando comparado às taxas cobradas pelos cartões de crédito convencionais.

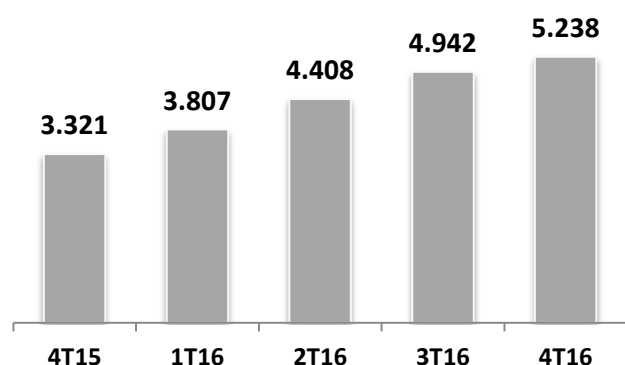
Em outubro de 2015 foi sancionada a Lei nº 13.172 que permite o desconto em folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do INSS, dos servidores federais civis e dos empregados regidos pela CLT até o limite de trinta e cinco por cento, sendo cinco por cento destinados exclusivamente para a amortização de despesas contraídas por meio de cartão de crédito consignado, incluindo a utilização com a finalidade de saque.

A carteira de cartão de crédito consignado atingiu em 31 de dezembro de 2016 o saldo de R\$ 5.238 milhões, representando um aumento de expressivos 57,7% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 6,0% em relação ao 3T16. Em relação a carteira, 71,8% está concentrado em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos federais, em linha com a estratégia do Banco de focar em entidades que possuem risco correlato com o Tesouro Nacional.

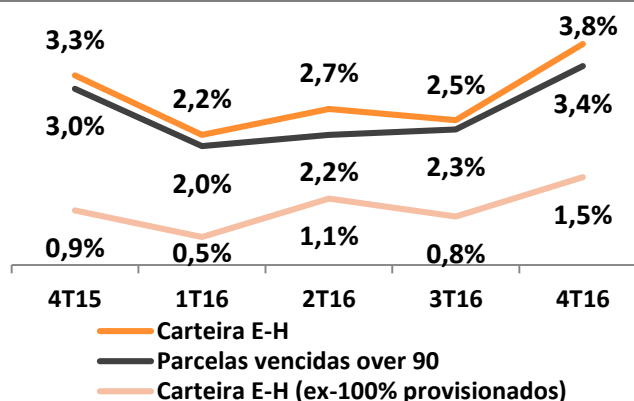
O aumento do índice de inadimplência é esperado devido a maturação do produto, após fase de forte originação e consequente *ramp-up* da carteira. Importante enfatizar que, como característica do produto, o cartão tem sua margem consignável subordinada à margem do empréstimo consignado, portanto reflete de forma mais aparente a provisão técnica do produto. Todavia, os principais ofensores de perda são os mesmos para ambos instrumentos de consignação.

# Release de Resultado 4T16

**Evolução da Carteira (R\$ Milhões)**



**Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência**



## Crédito Pessoal

A carteira de crédito pessoal do Banco BMG é composta por três diferentes produtos:

### **BMG em Conta – Crédito Pessoal com Débito em Conta**

Em janeiro de 2016 o banco lançou o BMG em Conta, crédito pessoal debitado em conta corrente, exclusivo para 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*. A estratégia para este produto é de crescimento moderado e conservadorismo na concessão do crédito. Para isso o BMG conta com sistema de inteligência creditícia baseado em análises estatísticas segmentadas por perfil. Em 31 de dezembro de 2016 a carteira atingiu R\$ 82 milhões.

### **Lendico – Crédito Pessoal Digital**

Lançado em julho de 2015, a Lendico é um correspondente bancário digital que oferece crédito pessoal por meio de uma plataforma 100% online. O produto proporciona segurança e facilidade de acesso as melhores taxas de juros do mercado para aqueles que mesmo com bom histórico e perfil de crédito são mal precificadas pelos bancos ou desejam pré-pagar uma dívida mais onerosa. Em 31 de dezembro de 2016 a carteira de crédito pessoal do BMG originada pela Lendico atingiu R\$ 40 milhões. A Lendico não faz parte do Conglomerado Financeiro BMG, contudo, seus acionistas detêm 50% da empresa.

### **BMG Money – Crédito Consignado nos Estados Unidos**

Desde 2009 os acionistas do Banco BMG detêm 90% de uma companhia que crédito ao consumo (*fully-licensed consumer finance*) com escritório na Flórida/EUA denominada “BMG Money”, que opera com foco em crédito consignado para funcionários dos setores público e privado. Essa operação é refletida no Banco BMG através de acordos de participação (*participation agreements*) celebrados entre BMG Bank (Cayman) - subsidiária integral do Banco BMG (na qualidade de participante (*participant*)) - e BMG Money. Essa carteira encerrou o 4T16 com saldo de R\$ 97 milhões.

# Release de Resultado 4T16

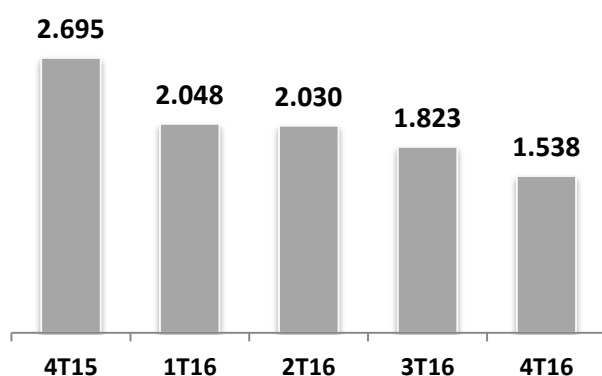
## BMG Empresas

O BMG atua no financiamento e prestação de serviços estruturados para empresas de médio e grande porte, por meio da plataforma **BMG Empresas**. O Banco opera com cautela e conservadorismo no segmento de empresas, construindo uma carteira de qualidade e diversificada. Para o saldo atual, o ticket médio é de R\$ 12 milhões e o prazo médio remanescente é de 12 meses.

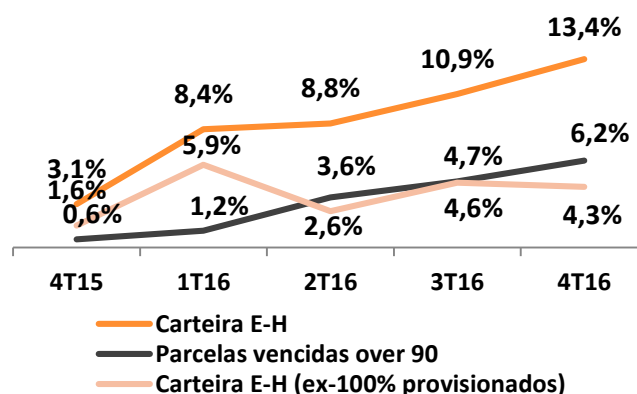
Conforme esperado, a carteira apresentou uma redução de 42,9% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 15,6% em comparação ao 3T16, atingindo o saldo de R\$ 1.538 milhões. O BMG Empresas tem perspectiva de redução da carteira de crédito e manutenção da rentabilidade, focando em segmentos não decorrentes de juros: mesa de clientes, que oferece proteção de balanço e BMG Seguros, focado em seguro garantia.

A inadimplência da carteira, considerando a metodologia de parcelas vencidas acima de 90 dias, apresentou um aumento de 1,5 p.p. atingindo 6,2% no 4T16, em decorrência da redução da carteira e de um cenário econômico mais desafiador.

**Evolução da Carteira (R\$ Milhões)**



**Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência**



## Empréstimo Consignado – run off

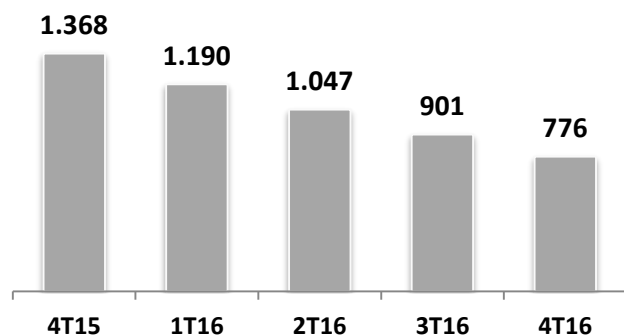
Desde janeiro de 2015, após a unificação de negócios de empréstimo consignado com o Banco Itaú BMG Consignado, o BMG não faz novas originações de empréstimo consignado. Com a efetivação da venda da participação no Banco Itaú BMG Consignado, o acordo de não competitividade fica inócua, ficando a critério do BMG a contabilização de novos contratos em seu balanço.

A carteira residual atingiu em 31 de dezembro de 2016 o saldo de R\$ 776 milhões, representando uma redução 43,3% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 13,9% em relação ao 3T16.

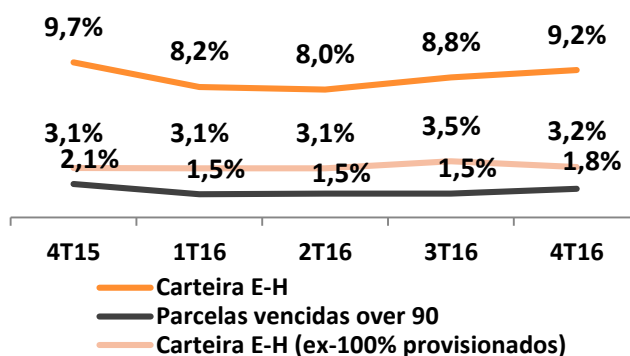
O índice de inadimplência, que historicamente se manteve em patamares baixos, sofreu variação em períodos recentes por conta do efeito do expressivo volume de cessões de crédito sem retenção de riscos e benefícios e pelas baixas para prejuízo. Tais variações não implicam em uma alteração na qualidade da carteira que notoriamente apresenta baixo risco.

# Release de Resultado 4T16

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



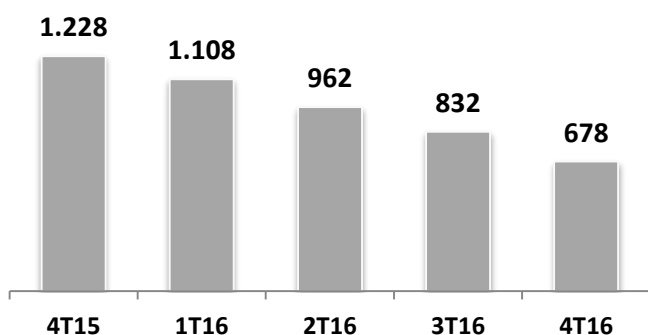
## Veículos – run off

Em janeiro de 2016, a Administração decidiu descontinuar a originação de novos contratos desse produto, tendo em vista a baixa correlação da base de clientes com o produto principal do banco, o cartão de crédito consignado.

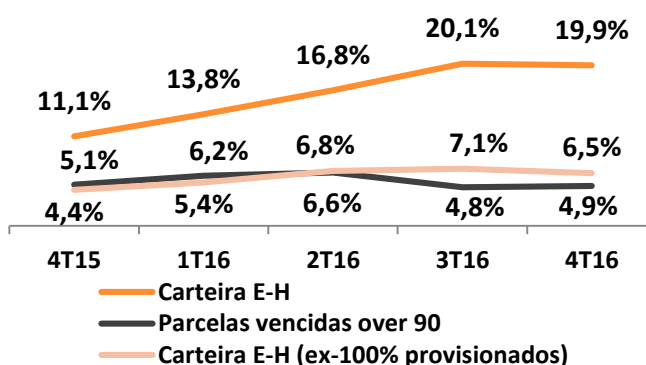
O BMG operava no **financiamento de autos e motos**, com foco em um nicho de mercado de veículos usados. A carteira em *run off* de veículos atingiu em 31 de dezembro de 2016 o saldo de R\$ 678 milhões, apresentando redução de 44,8% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 18,5% em relação ao 3T16.

O produto apresentou um aumento já esperado no índice de inadimplência devido à redução do saldo da carteira.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Qualidade da Carteira – Evolução Inadimplência



# Release de Resultado 4T16

## Qualidade da Carteira de Crédito

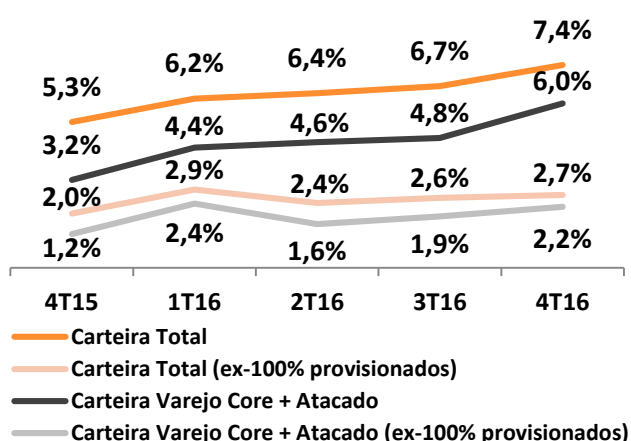
O volume da carteira de crédito classificada nos níveis E-H aumentou devido à maturação do cartão de crédito consignado, após forte período de crescimento da carteira e ao cenário econômico mais desafiador que afetou diretamente as operações do produto BMG Empresas.

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.

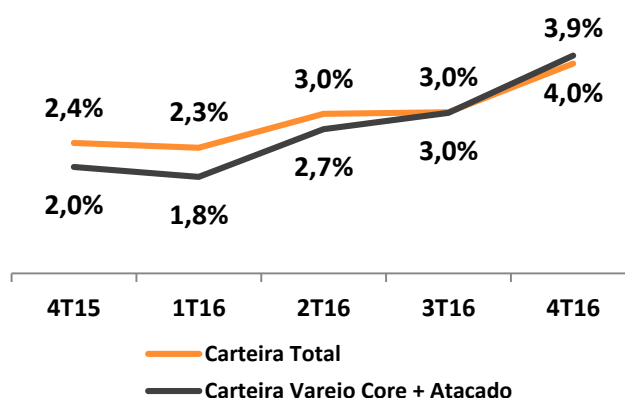
Índice de Inadimplância – Carteira E-H	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)
Saldo Carteira E-H	198	123	61,6%	108	83,6%
Saldo Carteira Total	5.238	4.942	6,0%	3.321	57,7%
<b>Inadimplância Cartão de Crédito Consignado</b>	<b>3,8%</b>	<b>2,5%</b>	<b>1,3 p.p</b>	<b>3,3%</b>	<b>0,5 p.p</b>
Saldo Carteira E-H	18	8	115,2%	5	264,3%
Saldo Carteira Total	219	167	31,2%	90	143,8%
<b>Inadimplância Crédito Pessoal</b>	<b>8,0%</b>	<b>4,9%</b>	<b>3,1 p.p</b>	<b>5,4%</b>	<b>2,6 p.p</b>
Saldo Carteira E-H	206	199	3,5%	83	146,7%
Saldo Carteira Total	1.538	1.823	-15,6%	2.695	-42,9%
<b>Inadimplância BMG Empresas</b>	<b>13,4%</b>	<b>10,9%</b>	<b>2,5 p.p</b>	<b>3,1%</b>	<b>10,3 p.p</b>
Saldo Carteira E-H	209	250	-16,2%	271	-22,7%
Saldo Carteira Total	1.492	1.774	-15,9%	2.641	-43,5%
<b>Inadimplância Carteira run off</b>	<b>14,0%</b>	<b>14,1%</b>	<b>-0,1 p.p</b>	<b>10,3%</b>	<b>3,7 p.p</b>
Saldo Carteira E-H	631	580	8,9%	467	35,1%
Saldo Carteira Total	8.487	8.705	-2,5%	8.748	-3,0%
<b>Inadimplância Carteira Total</b>	<b>7,4%</b>	<b>6,7%</b>	<b>0,7 p.p</b>	<b>5,3%</b>	<b>2,1 p.p</b>

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

### Inadimplância - Carteira E-H



### Inadimplância – Parcelas vencidas over90



# Release de Resultado 4T16

## Investimento

### Banco Itaú BMG Consignado S.A.

Em julho de 2012, o BMG celebrou com o Itaú Unibanco S.A. um contrato de associação visando à oferta, distribuição e comercialização de empréstimo consignado no Brasil, formando a *joint venture* denominada Banco Itaú BMG Consignado S.A.. Em abril de 2014, ambas instituições assinaram um acordo de unificação de negócios, concentrando a operação de empréstimo consignado na *joint venture*. Em contrapartida, o BMG aumentou sua participação de 30% para 40% no dia 25 de julho de 2014.

No dia 29 de setembro de 2016, o BMG anunciou a venda de sua participação de 40% no Banco Itaú BMG Consignado para o Itaú Unibanco e, em 28 de dezembro de 2016, o BMG concluiu, após a obtenção das autorizações regulatórias necessárias e o cumprimento de condições precedentes, a operação de venda pelo valor de R\$1.460 milhões, gerando um ganho de R\$ 431 milhões.

O BMG e o Itaú Unibanco mantêm sua parceria por meio da celebração de um novo acordo, com exclusividade para oferta, distribuição e comercialização de empréstimo consignado do Itaú BMG Consignado e de suas afiliadas, em canais próprios de distribuição vinculados ao BMG.

## Captação

A captação total encerrou o 4T16 com saldo de R\$ 10.215 milhões, representando uma redução de 15,7% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 7,5% em relação ao 3T16.

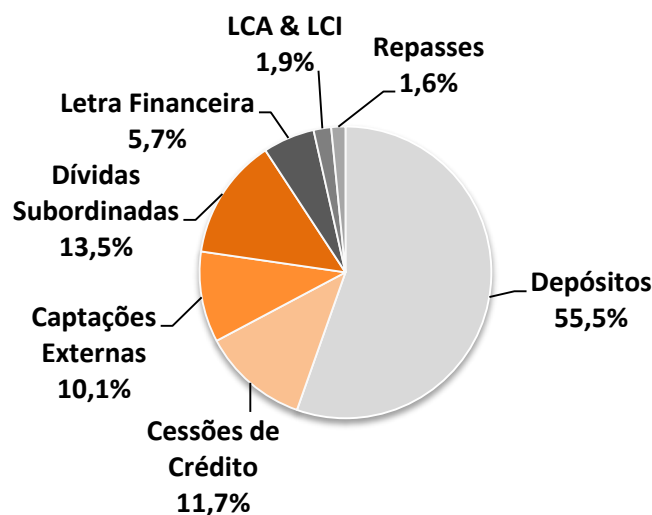
O Banco trabalha fortemente na diversificação do *funding*, buscando linhas sustentáveis e de longo prazo. Uma das formas de diversificação do *funding* é por meio do **BMG Invest**, plataforma de renda fixa voltada para pessoas físicas e jurídicas, que permite ao Banco um maior número de clientes em sua base. Como reflexo dessa estratégia, o número de clientes de passivo aumentou 12,4% em doze meses.

Como consequência da melhor percepção de risco do BMG, o saldo de captação sem garantias colaterais torna-se cada vez mais relevantes e representam 74,0% da captação total no 4T16 ante 62,3% no 4T15.

Captação (R\$ Milhões)	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)
<b>Depósitos</b>	5.669	5.700	-0,5%	5.089	11,4%
CDB	4.441	4.183	6,2%	2.661	66,9%
DPGE I e II	591	851	-30,6%	1.518	-61,1%
CDB FGC	513	569	-9,7%	811	-36,7%
CDI	124	97	27,3%	99	25,2%
<b>Letras Financeiras</b>	586	818	-28,3%	1.117	-47,5%
<b>Captações Externas</b>	1.030	1.026	0,4%	1.820	-43,4%
<b>Dívidas Subordinadas</b>	1.378	1.550	-11,1%	1.852	-25,6%
<b>LCA &amp; LCI</b>	199	280	-28,8%	509	-60,9%
<b>Cessões de Crédito</b>	1.192	1.447	-17,6%	1.608	-25,9%
<b>Repasses</b>	160	227	-29,4%	123	30,8%
<b>Total</b>	<b>10.215</b>	<b>11.048</b>	<b>-7,5%</b>	<b>12.119</b>	<b>-15,7%</b>

# Release de Resultado 4T16

## Estrutura de Funding (%)



## 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 integralmente protegidas por meio de instrumentos financeiros derivativos.

No 4T16 venceram US\$ 50 milhões referentes ao *bond* BCV16. Nos próximos 12 meses os vencimentos programados totalizam US\$ 222 milhões, referentes ao vencimento do BMG17 e a segunda amortização do BMG18.

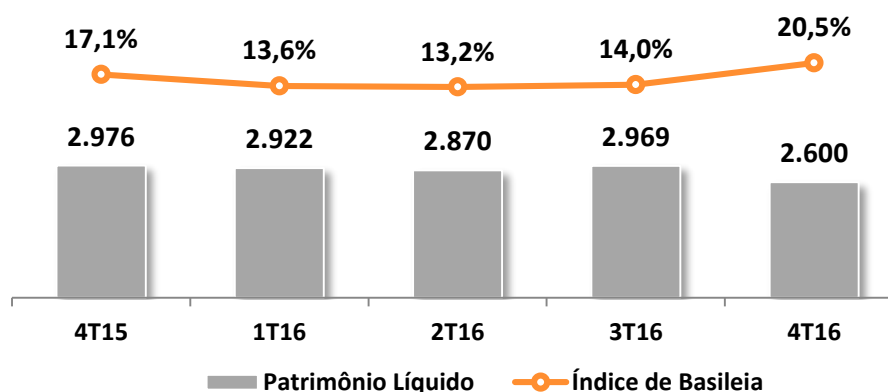
(USD Milhões)	Tipo	Principal Emitido	Yield	Pagamento Principal	Vencimento Final	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)
<b>BMG 16</b>	Sênior	300	9,15% a.a.	Amortizing	15/01/2016	-	-	n/a	60	-100,0%
<b>BCV 16</b>	Subordinado	50	8,68% a.a.	Bullet	21/11/2016	-	50	-100,0%	50	-100,0%
<b>BMG 17</b>	Sênior	150	9,625% a.a.	Bullet	27/03/2017	137	137	0,0%	137	0,0%
<b>BMG 18</b>	Sênior	300	8,00% a.a.	Amortizing	15/04/2018	172	172	0,0%	258	-33,3%
<b>BMG 19</b>	Subordinado	300	9,95% a.a.	Bullet	05/11/2019	247	247	0,0%	247	0,0%
<b>BMG 20</b>	Subordinado	250	8,875% a.a.	Bullet	05/08/2020	165	165	0,0%	165	0,0%
<b>Total</b>		<b>1.350</b>				<b>720</b>	<b>770</b>	<b>-6,5%</b>	<b>916</b>	<b>-21,4%</b>

## Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 2016 atingiu R\$ 2.600 milhões, 12,6% menor que no mesmo período do ano anterior, devido principalmente à redução de capital de R\$ 400 milhões ocorrida em Dezembro de 2016.

## Release de Resultado 4T16

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



### 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 9,875% de patrimônio em relação aos ativos ponderados pelo risco mais um adicional de conservação de capital principal de 0,625%.

O Patrimônio de Referência correspondeu a 20,5% dos ativos ponderados pelo risco em 31 de dezembro de 2016, já considerando o cronograma de implementação das normas de Basileia III. Considerando apenas Capital Principal (Capital Nível I) esse índice é de 13,5%.

	BIS III	BIS III		BIS III	
Adequação de Capital (R\$ Milhões)	4T16	3T16	4T/3T (%)	4T15	4T/4T (%)
<b>Patrimônio de Referência</b>	<b>1.866</b>	<b>1.326</b>	<b>40,7%</b>	<b>1.792</b>	<b>4,1%</b>
Nível I	1.222	615	98,5%	963	26,9%
Nível II	644	711	-9,4%	829	-22,4%
<b>Ativo Ponderado pelo Risco</b>	<b>9.081</b>	<b>9.488</b>	<b>-4,3%</b>	<b>10.502</b>	<b>-13,5%</b>
<b>Índice de Basileia</b>	<b>20,5%</b>	<b>14,0%</b>	<b>6,5 p.p</b>	<b>17,1%</b>	<b>3,4 p.p</b>
Mínimo exigido pelo BACEN	9,875%	9,875%		11,0%	
Adicional de Conservação de Capital Principal	0,625%	0,625%		-	
<b>Nível I</b>	<b>13,5%</b>	<b>6,5%</b>	<b>7,0 p.p</b>	<b>9,2%</b>	<b>4,3 p.p</b>
Mínimo exigido pelo BACEN	6,0%	6,0%		6,0%	
Adicional de Conservação de Capital Principal	0,625%	0,625%		-	
<b>Nível II</b>	<b>7,1%</b>	<b>7,5%</b>	<b>-0,4 p.p</b>	<b>7,9%</b>	<b>-0,8 p.p</b>

Conforme Resolução nº 4.192 do CMN, a partir de janeiro de 2015, o índice de Basileia passou a ser apurado com base no "Consolidado Prudencial".

## Release de Resultado 4T16

### Basileia III

Em outubro de 2013 foram deduzidos 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 foram deduzidos mais 10% da dívida subordinada elegível, 20% do saldo de ágio a amortizar, 100% do valor do investimento e 20% do excesso de crédito tributário de prejuízo fiscal e de adições temporárias (exceto PDD). Em janeiro de 2015, e todo janeiro depois, haverá um impacto progressivo equivalente ao de janeiro de 2014 até que 100% dos saldos tenham sido deduzidos. Com relação à dívida subordinada, a regra anterior (redução de 20% por ano nos últimos cinco anos antes do vencimento) continua sendo válida, devendo ser considerada a regra que gerar maior dedução.

Sendo assim, até o momento, já foram deduzidos 53% da dívida subordinada, 60% do saldo de ágio amortizar e 60% do excesso de crédito tributário oriundo de prejuízo fiscal e adições temporárias (exceto PDD).

### RATINGS

Agência	Data	Rating	Perspectiva
FITCH Ratings	Fevereiro 2017	Escala local A (bra)	Negativa
		Escala internacional BB-	
Moody's	Outubro 2016	Moeda local Baa3.br	Estável
		Moeda estrangeira B1	
RISKbank	Janeiro 2017	9,94	Baixo Risco para Curto Prazo 2

# Release de Resultado 4T16

## ANEXO I – Demonstração do Resultado do Exercício

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ Milhões)	4T16	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>	<b>622</b>	<b>608</b>	<b>439</b>	<b>598</b>	<b>467</b>	<b>662</b>	<b>469</b>	<b>545</b>
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	554	532	364	501	346	500	334	424
Receitas de Operações de Crédito	711	684	605	605	540	621	480	757
Despesa com cessão	(74)	(55)	(46)	(50)	(52)	(52)	(63)	(105)
Despesas de Comissões de Agentes	(83)	(98)	(195)	(53)	(142)	(68)	(83)	(228)
Resultado de Operações com TVM	67	76	75	97	121	162	135	121
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>	<b>(408)</b>	<b>(420)</b>	<b>(77)</b>	<b>(365)</b>	<b>(384)</b>	<b>(470)</b>	<b>(357)</b>	<b>(385)</b>
Captações no Mercado	(325)	(342)	298	(46)	(279)	(1.260)	(208)	(902)
Resultado com Inst. Financeiros Derivativos	(54)	(59)	(350)	(302)	(93)	802	(139)	527
Empréstimos, Cessões e Repasses	(29)	(19)	(24)	(17)	(13)	(13)	(10)	(10)
<b>Resultado da Intermediação financeira antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa</b>	<b>214</b>	<b>188</b>	<b>362</b>	<b>233</b>	<b>83</b>	<b>192</b>	<b>112</b>	<b>159</b>
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(165)	(138)	(170)	(131)	(128)	(124)	(98)	(116)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	65	30	36	55	68	41	61	54
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>	<b>113</b>	<b>81</b>	<b>228</b>	<b>157</b>	<b>23</b>	<b>108</b>	<b>74</b>	<b>97</b>
<b>Outras Receitas ou Despesas Operacionais</b>	<b>(445)</b>	<b>(237)</b>	<b>(233)</b>	<b>(150)</b>	<b>(195)</b>	<b>(165)</b>	<b>(85)</b>	<b>(78)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	8	10	15	17	22	30	27	28
Despesas de Pessoal	(46)	(36)	(41)	(46)	(47)	(30)	(32)	(31)
Outras Despesas Administrativas	(165)	(154)	(138)	(139)	(145)	(115)	(100)	(122)
Despesas Tributárias	(16)	(14)	(15)	(15)	(13)	(20)	(15)	(22)
Resultado de Part. em Coligadas e Controladas	3	17	6	15	55	23	23	48
Outras Receitas/ Despesas Operacionais	(230)	(60)	(60)	19	(66)	(53)	12	21
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(332)</b>	<b>(157)</b>	<b>(5)</b>	<b>8</b>	<b>(172)</b>	<b>(56)</b>	<b>(11)</b>	<b>19</b>
Resultado Não Operacional	431	162	10	0	1	0	1	(0)
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>	<b>99</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>(171)</b>	<b>(56)</b>	<b>(10)</b>	<b>19</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(12)	(3)	19	6	254	55	48	20
Participações Estatutárias e de Minoritários	(64)	-	(2)	(11)	(64)	(4)	(0)	(13)
<b>Lucro Líquido</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>23</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>(5)</b>	<b>37</b>	<b>26</b>

As informações financeiras foram normalizadas, conforme mudanças contábeis.

# Release de Resultado 4T16



## ANEXO II – Balanço Patrimonial e Principais Indicadores

ATIVO (R\$ Milhões)	4T16	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
Disponibilidades	29	49	36	59	71	40	52	53
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	662	422	197	308	490	1.909	2.264	2.458
Títulos e Valores Mobiliários	2.341	2.430	2.498	2.674	2.626	3.329	2.509	2.529
Relações Interfinanceiras	17	72	51	46	24	23	28	46
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	7.630	7.828	7.723	7.535	8.053	6.976	7.082	6.820
Operações de Crédito	8.206	8.353	8.232	7.979	8.494	7.414	7.657	7.603
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(576)	(525)	(508)	(444)	(441)	(437)	(575)	(783)
Outros Créditos	3.768	3.863	3.699	3.939	3.565	3.252	3.000	3.084
Outros Valores e Bens	316	302	316	389	352	299	322	354
Permanente	853	1.870	1.878	1.878	1.899	1.926	1.942	1.936
Investimentos	104	1.082	1.055	1.014	999	993	970	927
Imobilizado de Uso	70	72	70	73	72	66	69	69
Intangível	676	713	750	785	821	858	895	930
Diferido	3	4	4	6	7	8	9	10
<b>Total do Ativo</b>	<b>15.616</b>	<b>16.836</b>	<b>16.399</b>	<b>16.828</b>	<b>17.081</b>	<b>17.753</b>	<b>17.199</b>	<b>17.280</b>

PASSIVO (R\$ Milhões)	4T16	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
Depósitos	5.698	5.730	5.352	5.265	5.136	5.638	5.597	5.076
Captações no Mercado Aberto	300	420	130	-	-	125	120	150
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.811	2.170	2.117	2.923	3.388	3.228	3.058	3.163
Relações Interfinanceiras	0	2	2	2	0	2	1	1
Obrigações por Empréstimos e Repasses	571	624	563	525	505	492	433	429
Instrumentos Financeiros Derivativos	897	762	839	629	260	386	132	193
Outras Obrigações	3.740	4.160	4.526	4.563	4.817	4.865	4.836	5.199
Participação de acionistas não Controladores	0	0	0	0	0	0	0	0
Patrimônio Líquido	2.600	2.969	2.870	2.922	2.976	3.017	3.021	3.070
<b>Total do Passivo</b>	<b>15.616</b>	<b>16.836</b>	<b>16.399</b>	<b>16.828</b>	<b>17.081</b>	<b>17.753</b>	<b>17.199</b>	<b>17.280</b>

PRINCIPAIS INDICADORES (% a.a.)	4T16	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
ROAA	0,5%	0,1%	0,6%	0,1%	0,4%	-0,1%	0,9%	0,6%
ROAE	3,2%	0,4%	3,2%	0,4%	2,6%	-0,7%	4,9%	3,5%
Índice de Basileia	20,5%	14,0%	13,2%	13,6%	17,1%	16,0%	16,7%	17,1%
Margem Financeira Líquida	8,2%	7,4%	14,5%	9,2%	3,5%	7,3%	4,5%	6,1%
Índice de Eficiência <sup>1</sup>	105,4%	113,5%	54,6%	52,9%	236,4%	77,5%	64,6%	55,4%

As informações financeiras foram normalizadas, conforme mudanças contábeis.

1) Exclui o efeito das provisões operacionais realizadas no 4T16.

## ANEXO III – Eventos não recorrentes 2T16

---

### **Contabilização do Comissionamento do Cartão de Crédito Consignado**

Em linha com as disposições da Resolução nº 3.954/11, Circular nº 3.693/13 e Circular nº 3.738/14 do BACEN, o BMG contabiliza as remunerações aos correspondentes bancários pela originação e manutenção da carteira de cartão de crédito consignado conforme explicitado abaixo:

- As remunerações relativas à venda e ativação do produto passam a ser reconhecidas imediatamente como despesa do período a que se referem;
- As remunerações relativas ao saque no cartão de crédito consignado e à manutenção da carteira passam a ser reconhecidas como despesa na data da contratação, repactuação ou renovação das operações, sendo permitido o diferimento temporário de 1/3 da remuneração total referente às originações de 2016, conforme previsto na Circular nº 3.738/14.

Em decorrência da adoção das regras acima, foi reconhecida uma despesa de R\$ 119 milhões em junho de 2016 (R\$ 71 milhões líquido de impostos) na linha de despesas de comissões de agentes, referente às operações originadas no ano de 2016.

As despesas referentes às operações originadas em 2015 foram ajustadas retroativamente na data de sua competência. Com isso, o exercício de 2015 foi impactado por uma despesa de R\$ 157 milhões (R\$95 milhões líquido de impostos). As demonstrações ajustadas podem ser encontradas nos Anexos I e II.

### **Baixa do Comissionamento de Veículos**

Em decorrência da descontinuação da operação de veículos, a foram baixados todo o saldo de comissões a diferir referente ao produto, gerando um impacto de R\$ 34 milhões (R\$ 20 milhões líquido de impostos) na linha de despesas de comissões de agentes. Dessa forma, é possível minimizar o impacto dos produtos em *run off* no balanço do Banco.

### **Outros**

Ocorreram no período outros eventos não recorrentes referentes à baixa de imobilizado e a provisões operacionais no montante de R\$ 22 milhões (R\$ 13 milhões líquido de impostos).

### **Programa de Liquidez do Fundo Garantidor de Créditos - FGC**

O Banco BMG utilizou o programa de liquidez com garantias de direitos creditórios do Fundo Garantidor de Créditos - FGC, via CDBs de longo prazo. Em função da mudança do *mix* de ativos de crédito originados pelo BMG, *vis-à-vis* a previsão contratual anteriormente acordada, deixou de ser possível de forma prospectiva a utilização plena do referido programa. Em função disso, o BMG e FGC firmaram uma transação irretratável, nos termos do artigo 840 do Código Civil, o que resultou na extinção da utilização do programa e no recebimento de R\$ 360 milhões (R\$ 216 milhões líquido de impostos), reconhecido pelo BMG como resultado não operacional. Gerencialmente, esse recebimento foi realocado para margem na linha de despesas de captações no mercado.