

BANCO  
**MERCANTIL**

RELEASE DE  
**RESULTADOS**

**4T23** ↗

# Sumário

Mensagem da Administração *PÁG. 3*

---

Destaques *PÁG. 5*

---

Desempenho econômico-financeiro *PÁG. 7*

---

Sustentabilidade *PÁG. 14*

---

Principais Indicadores *PÁG. 15*

---

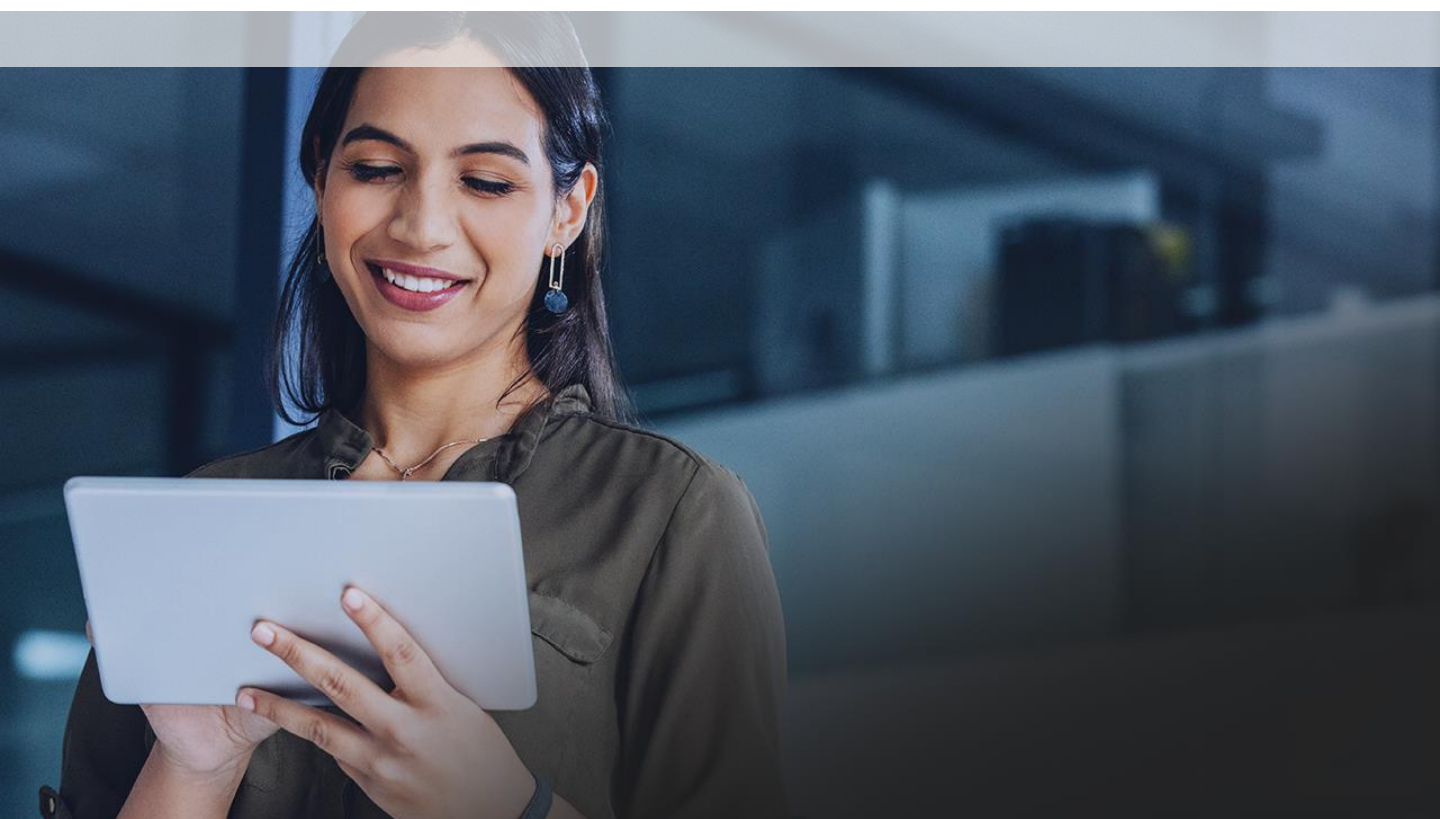
Estrutura acionária *PÁG. 18*

---

Ratings *PÁG. 18*

---

Fale com o RI *PÁG. 19*





## Mensagem da Administração

Gustavo Araújo, CFA  
CEO

É com muita satisfação que apresentamos a todos os clientes, investidores, colaboradores e *stakeholders* em geral, o melhor ano da história do Banco Mercantil. Este ano, consolidamos nossa posição no mercado, alcançando marcos extraordinários que refletem não apenas o sucesso econômico, mas também a solidez de nossos princípios e o compromisso com a excelência. Em 2023, atingimos um lucro anual recorde de R\$ 421 milhões, acompanhado por um ROAE de 29,8%. Esses resultados não são apenas números, mas o reflexo do incansável esforço de toda a equipe do Banco Mercantil, da confiança depositada por nossos clientes e da visão estratégica que nos orienta.

Nossa carteira de crédito atingiu novos patamares, alcançando R\$ 14 bilhões. Esse crescimento expressivo é fruto não apenas de uma abordagem sólida em gestão de riscos, mas também de investimentos significativos em tecnologia. Ao longo do ano, investimos R\$ 150 milhões para aprimorar nossas plataformas digitais, consolidando nossa posição como protagonistas na criação do futuro dos serviços bancários. Abraçamos a transformação digital, desenvolvendo e aprimorando um aplicativo e sistema conversacional via WhatsApp completos, dinâmicos e rentáveis. Em 2023, atingimos mais de 3 milhões de contratos originados por estes canais. Essa evolução permitiu que nossos clientes usufruíssem de serviços bancários rápidos, seguros e adaptados às suas demandas.

A capacidade de análise robusta do perfil dos nossos clientes, destacou-se como uma ferramenta estratégica fundamental. Em um cenário macroeconômico desafiador, com índices de inadimplência crescentes, mantivemos e aprimoramos a qualidade da nossa carteira de crédito, com inadimplência sob controle e abaixo da média do mercado.

A confiança depositada em nosso trabalho foi reforçada pelas agências de classificação de risco. Em 2023, recebemos elevações em nossas perspectivas pela S&P Global Ratings e pela Fitch Ratings, destacando a robustez de nossos fundamentos e a capacidade de enfrentar

desafios de maneira sólida. Essas avaliações positivas fortalecem ainda mais nossa posição no mercado e confirmam o comprometimento do Banco Mercantil com a excelência em todas as áreas de atuação.

Ao celebrarmos nossos 80 anos de história, olhamos para trás com gratidão e para frente com entusiasmo. Enfrentamos desafios, nos adaptamos a diferentes cenários econômicos e sempre buscamos a solidez junto a inovação como combustíveis para o progresso. Esta celebração não apenas representa um olhar retrospectivo sobre nossas conquistas, mas também sinaliza o início de uma nova fase: os próximos 80 anos do Banco Mercantil. Nosso sucesso financeiro é apenas parte da equação, nosso verdadeiro valor está na capacidade de impactar positivamente a vida das pessoas.

Os próximos 80 anos do Mercantil serão moldados pela mesma determinação e visão estratégica que nos trouxeram até aqui. Continuaremos a inovar, a adaptar-nos aos desafios do mercado e a construir relações duradouras baseadas na transparência e confiança. Agradecemos a todos que fizeram parte desta jornada e convidamos cada um a se juntar a nós nos próximos capítulos que estão por vir. O Banco Mercantil está comprometido com o futuro, e este é apenas o começo de uma história que continuará a ser escrita com comprometimento, inovação e acima de tudo, excelência.



# RESULTADO

# RECORDE

ROAE  
**29,8%**  
2023

**LUCRO LÍQUIDO**  
R\$ milhões



**80 ANOS**  
CELEBRAÇÃO DE  
UMA HISTÓRIA.



**REBRANDING**  
A NOVA MARCA QUE  
TRADUZ NOSSA  
MUDANÇA.

**NOVA SEDE**  
ESPAÇO NOVO  
MODERNO E  
INTEGRADO.



## Destaques **4T23**

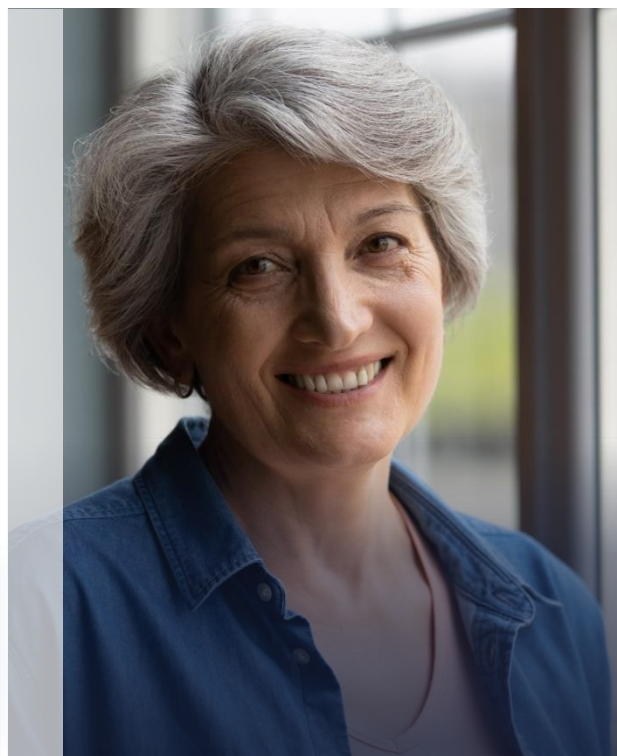
Δ Comparado ao mesmo trimestre do exercício anterior

Carteira de crédito	Crédito consignado
R\$14,0 bi +28% ↗	R\$7,7 bi +22% ↗
Saque Aniversário FGTS	Margem financeira
R\$3,1 bi +101% ↗	22,2% +1,5 p.p. ↗
Inadimplência > 90 dias	ROAE 2023
3,0% -0,4 p.p. ↘	29,8% +13,1 p.p. ↗
Lucro Líquido Anual 2023 x 2022	RPS Anual 2023 x 2022
R\$421 mi +110% ↗	R\$576 mi +32% ↗
Clientes	Índice de Basileia
8,0 mi +30% ↗	17,0% +1,8 p.p. ↗

# Nossos Clientes

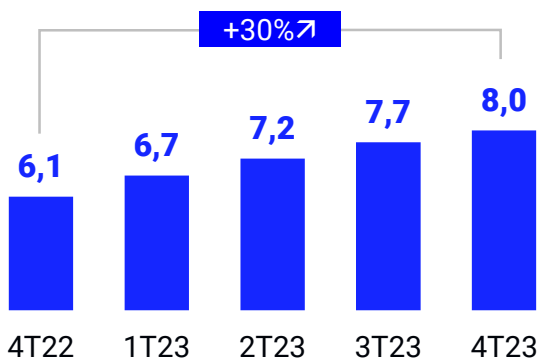
O Banco Mercantil atingiu 8,0 milhões de clientes ao final do quarto trimestre de 2023, um crescimento de 30% no ano e de 4% em relação ao trimestre anterior.

Seguimos com a expressiva marca de 51,1% dos clientes com alguma operação de crédito contratada, aumento de 8,8 p.p em relação ao 4T22, reforçando o sucesso da estratégia de engajamento dos clientes com nossos produtos e serviços.

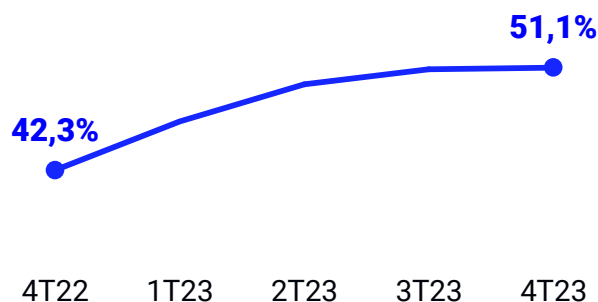


**5º** maior pagador de benefícios do país

Quantidade de Clientes  
mi



Clientes com Crédito  
%



# Desempenho Econômico-Financeiro Consolidado

## Carteira de crédito

A carteira de crédito atingiu R\$ 14,0 bilhões, apresentando um crescimento de 28% em relação ao mesmo período do ano passado e de 5% na comparação com o 3T23.

Seguimos com uma estratégia de crescimento sustentável, concentrando nossa expansão no segmento de pessoas físicas, principalmente nas linhas de Empréstimo Consignado e Antecipação do Saque Aniversário do FGTS, que representam 77% do total da nossa carteira. Ambos são produtos colateralizados, com níveis de inadimplência muito abaixo de outras linhas do mercado.

A originação de crédito do 4T23 atingiu R\$ 2,5 bilhões, aumento de 24% em relação ao mesmo período do ano passado. Este resultado reflete a nossa estratégia de crescimento sustentável da carteira, eficiência comercial e expertise no segmento.

No último trimestre, a originação de Consignado atingiu R\$ 1,6 bilhões, Crédito Pessoal atingiu R\$ 503 milhões e a linha Antecipação do Saque FGTS atingiu R\$ 360 milhões de originação no período.

### Carteira de crédito

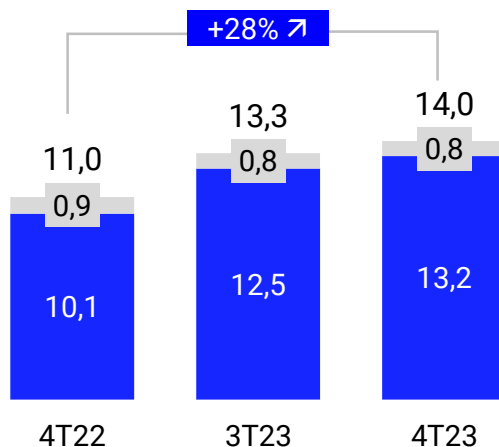
**R\$14,0bi** +28% ↗

Comparado ao mesmo trimestre do exercício anterior

### Carteira de crédito

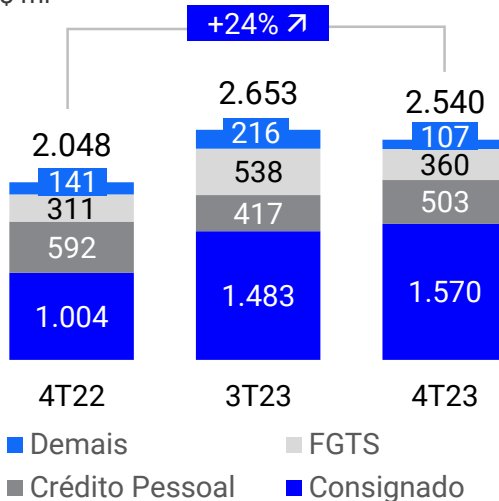
R\$ bi

■ Pessoa Jurídica  
■ Pessoa Física



### Originação de crédito

R\$ mi



## Carteira Crédito Consignado

O Crédito Consignado segue como principal produto da carteira do Banco, consolidando uma sólida expertise e uma posição estratégica nesse segmento – somos atualmente o 5º maior pagador de benefícios do Brasil.

O Empréstimo Consignado é uma das linhas de crédito mais seguras do mercado. Ele representa 55% do total da carteira de crédito do Banco, superando os R\$ 7,7 bilhões, o que representa um crescimento de 22% em comparação ao quarto trimestre de 2022.

Além disso, o Consignado é um importante produto de fidelização, com papel relevante na construção do relacionamento com o cliente e em seu

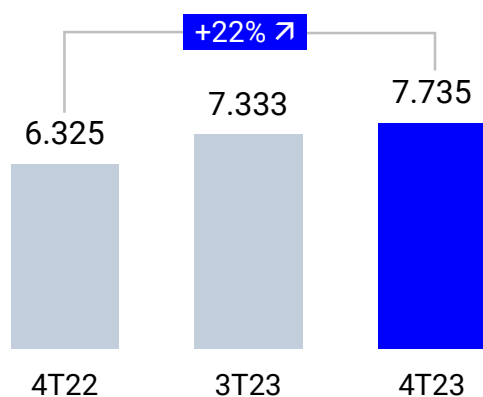
engajamento com os demais produtos e serviços do Banco Mercantil.

No 4T23, a originação de crédito consignado chegou ao patamar de R\$ 1,6 bilhão, crescimento de 6% em relação ao trimestre passado e de 56% em relação ao mesmo período do ano passado. As operações foram originadas 100% pelos canais próprios do Banco, como agências, lojas e canais digitais.

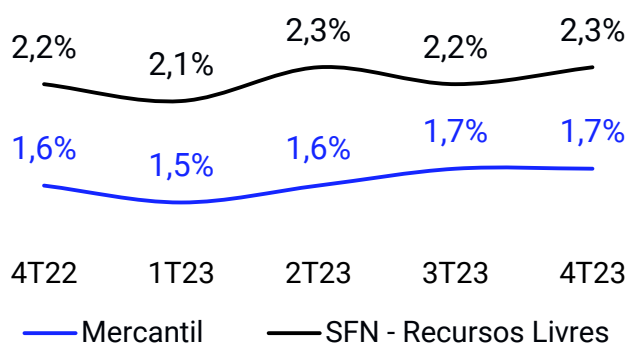
A estratégia de originação pelos canais próprios tem sido um grande diferencial do Banco, contribuindo de maneira significativa para a manutenção das margens da companhia.

## Carteira Consignado

R\$ mi



## Inadimplência Carteira Consignado Rede > 90 dias



**+ R\$ 800 mi**  
de originação de Consignado  
via App no ano de 2023





### Carteira Antecipação Saque FGTS

A carteira de Empréstimo Antecipação de Saque Aniversário do FGTS, segue como uma vertente de crescimento relevante na companhia, sendo de maneira similar ao Consignado, considerada uma das linhas mais seguras do mercado, dado o seu perfil colateralizado.

No 4T23, a carteira de FGTS superou os R\$ 3,0 bilhões, representando 22% do total da carteira de crédito do Banco, e um crescimento de 101% em relação ao 4T22.

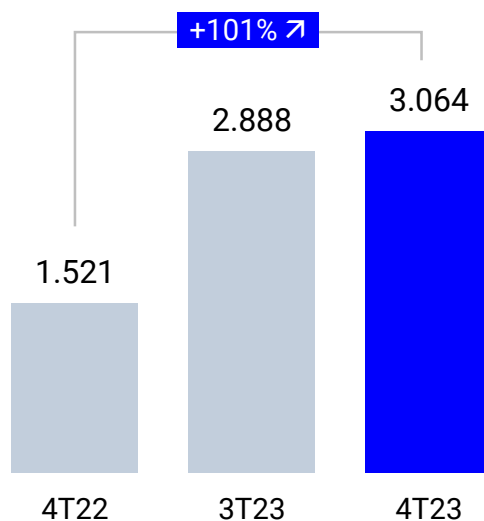
### Carteira Crédito Pessoal

O Crédito Pessoal é um produto direcionado para clientes beneficiários que já acessaram o crédito consignado. A carteira avançou 10% em relação ao 4T22.

Em face das incertezas relacionadas ao cenário macroeconômico, o Banco adota uma abordagem mais conservadora na concessão deste produto, empregando análise de dados avançada e dando prioridade aos clientes que já têm histórico de relacionamento com a instituição.

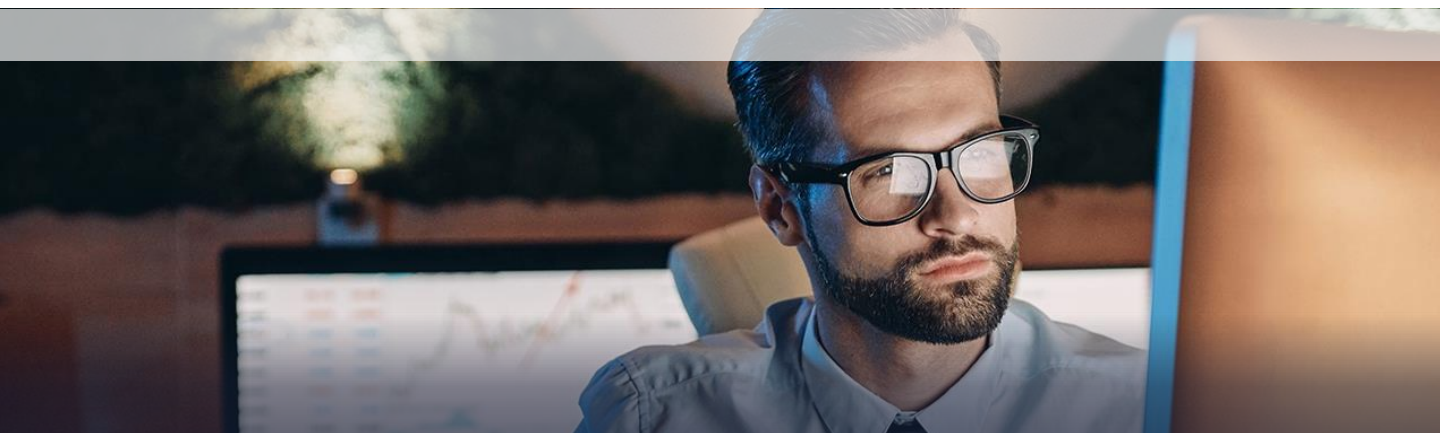
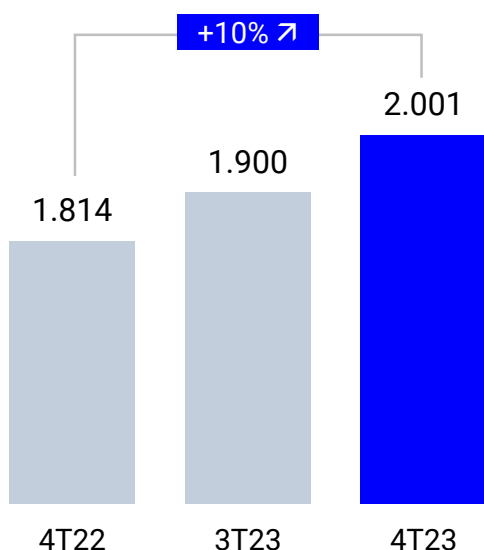
### Carteira FGTS

R\$ mi



### Carteira Crédito Pessoal

R\$ mi



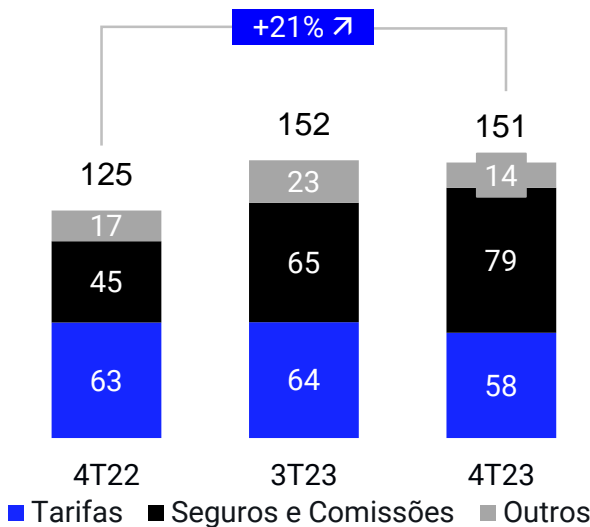
### Receitas de Prestação de Serviços

Seguimos fortalecendo a conexão com nossa base de clientes por meio de um relacionamento próximo e transparente, enquanto expandimos a variedade de serviços oferecidos e aprimoramos sua proposta de valor.

A quantidade de clientes ativos com assistências chegou a 290 mil no 4T23, enquanto a Receita com Prestação de Serviços (RPS) atingiu R\$ 151 milhões no 4T23, alta de 21% na comparação anual.

#### Receita Prestação de Serviços

R\$ mi



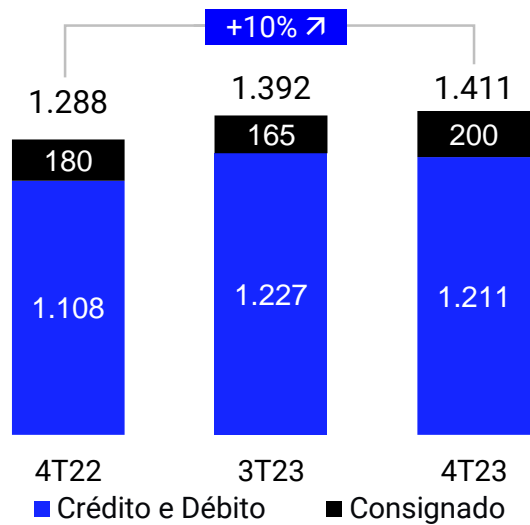
### Cartões

No segmento de cartões atingimos o patamar de 2,0 milhões de cartões em uso no 4T23, aumento de 34% na comparação anual e de 13% em relação ao 3T23. O volume processado totalizou R\$ 1,4 bilhão, crescimento anual de 10%.

O avanço nesse segmento foi observado principalmente no Cartão Consignado, produto seguro e com com forte aderência ao cliente do Mercantil.

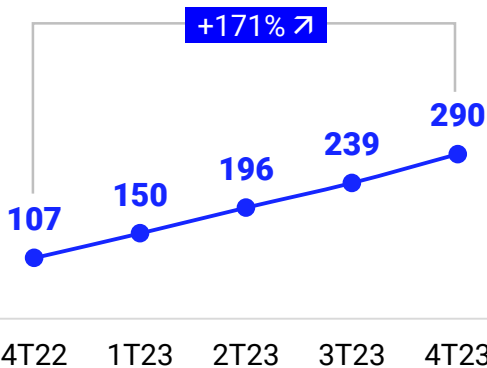
#### Volume Total Processado – TPV

R\$ mi



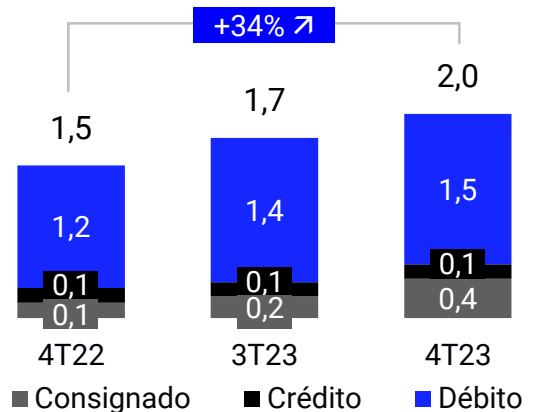
#### Clientes Ativos com Assistências

mil



#### Cartões em Utilização

mi



### Qualidade da Carteira de Crédito

O Banco Mercantil segue apresentando uma trajetória positiva de seus indicadores de qualidade da carteira de crédito, mesmo diante de um cenário macroeconômico desafiador.

As operações classificadas nas faixas de menor risco de crédito, de "AA" até "C" representaram 95,1% do total da carteira de crédito no 4T23, uma alta de 1,5 p.p. em relação ao 4T22, e de 0,5 p.p. em relação ao trimestre passado.

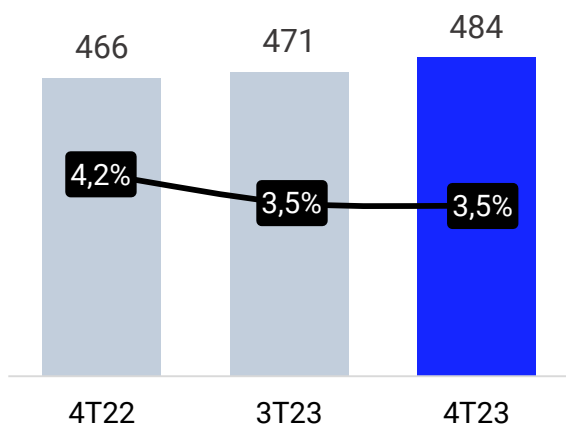
As provisões para risco de operações de

crédito no trimestre foram de R\$ 484 milhões, representando 3,5% do total da carteira de crédito, queda de 0,8 p.p. em relação ao mesmo período do ano passado.

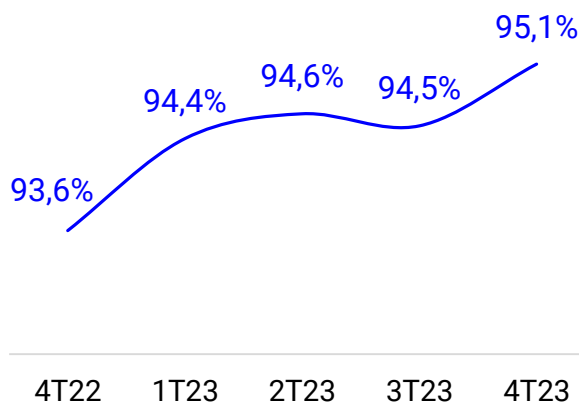
Enquanto o mercado, de maneira geral, vem enfrentando desafios com inadimplência, nossa carteira segue em patamar privilegiado. A inadimplência over 90 dias se manteve em 3,0%, enquanto a Over 15-90 reduziu para 1,6% no 4T23, queda de 0,4 p.p. em relação ao 4T22.

### PDD e % Carteira

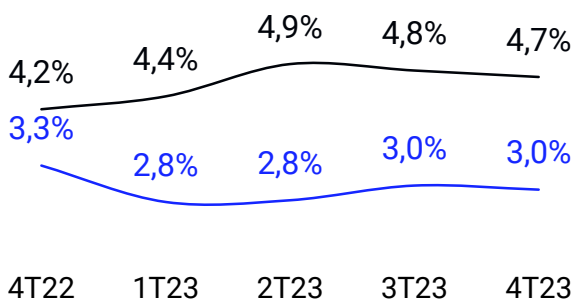
R\$ mi



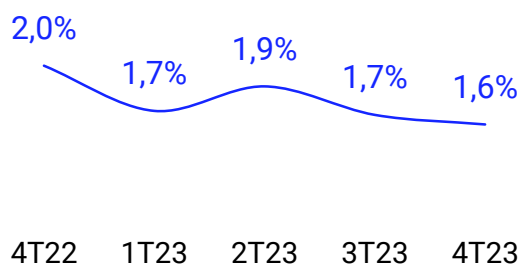
### % AA - C / Carteira



### Inadimplência Over 90 (%)



### Inadimplência Over 15 - 90 (%)



— Mercantil — SFN - Recursos Livres

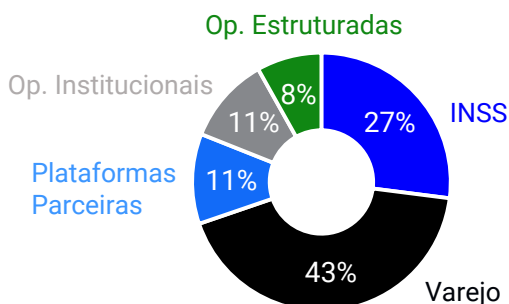


### Captação de Recursos

No 4T23, o saldo de *funding* atingiu R\$ 16,3 bilhões, crescimento de 10% no trimestre e de 32% em relação ao 4T22. Os depósitos a prazo atingiram R\$ 12,6 bilhões, representando 77% do total.

O Banco Mercantil possui fontes diversificadas para captação de recursos, sendo 27% provenientes dos próprios clientes INSS do Banco e 43% dos clientes de Varejo (PF e PJ). A rede própria representa 70% da captação total e contribui para a manutenção do nosso custo de captação abaixo do CDI. No 4T23, o custo aumentou 2,8 p.p., atingindo 97,5% do CDI.

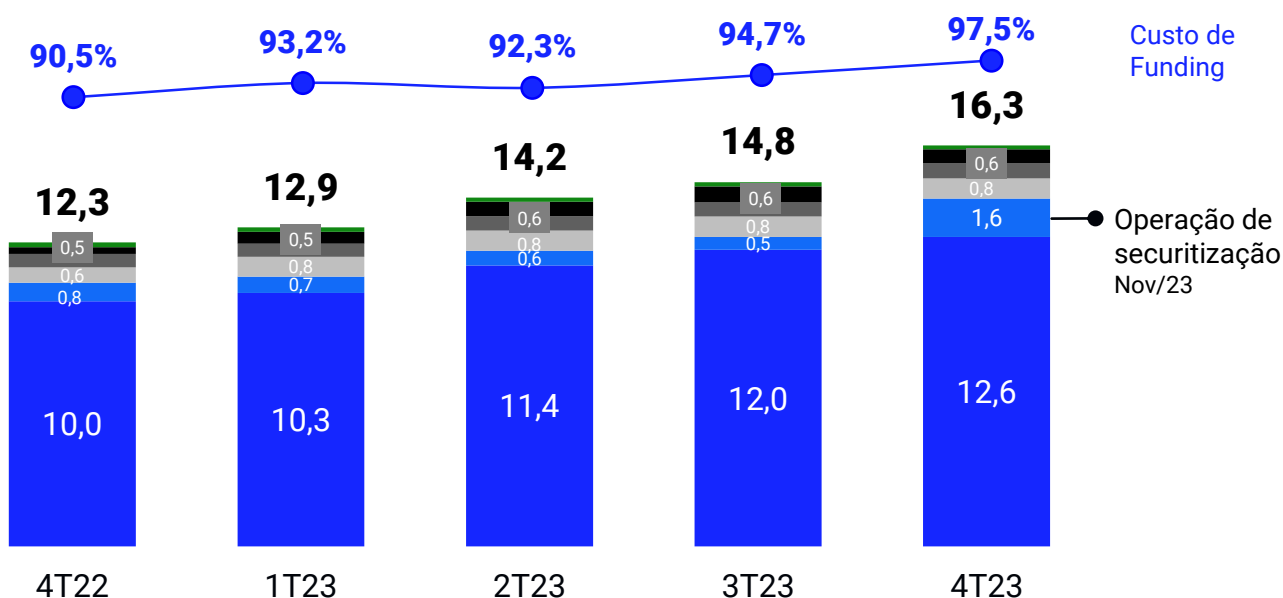
### Canais de Captação



O Banco realizou em novembro de 2023 uma operação de securitização lastreada em recebíveis da carteira de crédito consignado no valor de R\$ 1,25 Bi. A operação tem como objetivo sustentar o crescimento do banco e diversificar as fontes de *funding* da instituição.

### Saldo de Funding e Custo (%)

R\$ bi



- Depósitos a Prazo
- Operações Estruturadas
- Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital
- Depósitos a Vista
- Outros
- Poupança



### Basileia e Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido do Banco Mercantil segue em crescimento, alcançando a marca de R\$ 1,6 bilhão no 4T23. O Índice de Basileia atingiu 17,0%, aumento de 1,8 p.p em relação ao mesmo período do ano passado e de 0,6 p.p em relação ao 3T23.

### Resultados

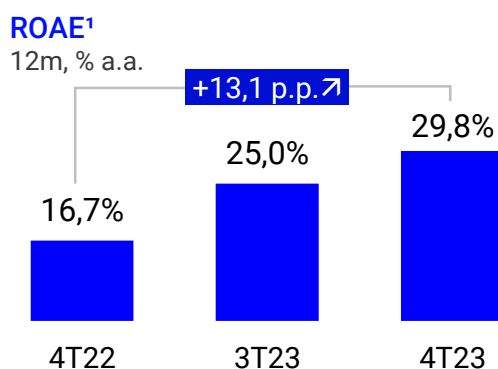
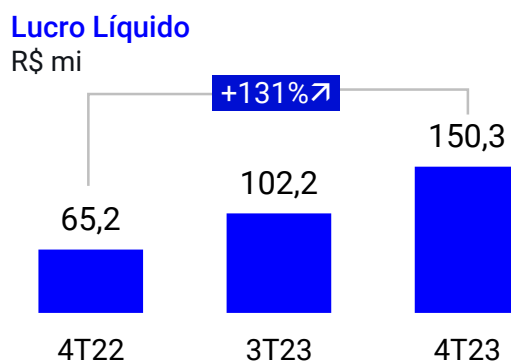
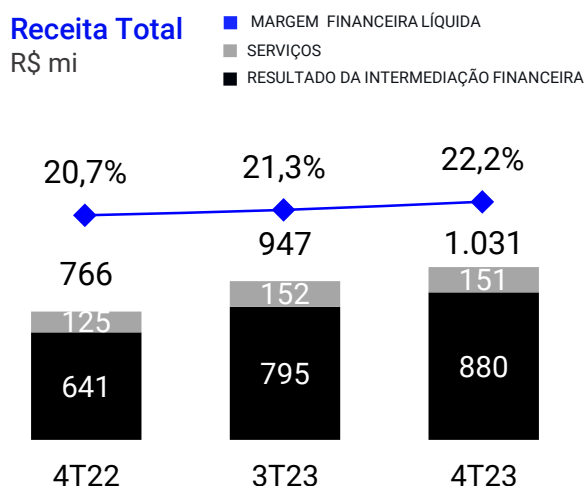
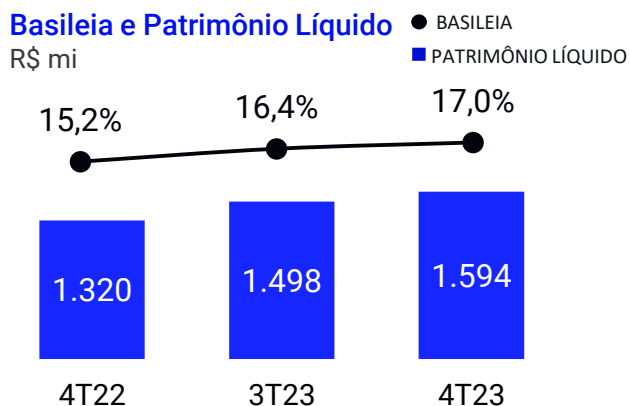
No 4T23, o Resultado da Intermediação Financeira foi de R\$ 880 milhões no trimestre, crescimento de 11% em relação ao trimestre passado e alta de 37% em relação ao mesmo período do ano anterior.

A Margem Financeira Líquida apresentou um aumento de 1,5 p.p no comparativo anual e 0,9 p.p no trimestral.

O Lucro Líquido atingiu R\$ 150,3 milhões no trimestre, uma evolução de 131% em relação ao mesmo período do ano passado e de 47% em relação ao último trimestre.

O ROAE atingiu 29,8% no trimestre (LTM-últimos 12 meses), um aumento de 13,1 p.p. em relação ao mesmo período do ano passado e 4,8 p.p em relação ao trimestre anterior.

Atingimos novamente um resultado trimestral recorde, chegando ao final de 2023 com R\$ 421 milhões de Lucro Líquido e aumento relevante nas principais linhas de negócios do Banco, um ano de recordes consecutivos, reforçando nosso compromisso com o crescimento aliado à rentabilidade para nossos acionistas.



(1) LTM – últimos 12 meses

## Sustentabilidade

Pelo terceiro ano consecutivo, o Banco Mercantil divulga seu Relatório de Sustentabilidade com o objetivo de reafirmar o compromisso com a transparência, a conduta ética, as boas práticas de governança e a perenidade do negócio.

O documento foi preparado de acordo com a norma Global Reporting Initiative (GRI) em sua versão mais atual (2021). Os capítulos trazem informações a respeito do desempenho do Banco nas áreas econômica, social, ambiental e de governança.

### Relatório de Sustentabilidade ↗



100% das unidades abastecidas por energia limpa



19 projetos culturais e sociais  
R\$ 750 mil destinados



Adesão a iniciativas de desenvolvimento sustentável



Participação feminina  
53% dos clientes  
50% dos funcionários

BANCO  
**MERCANTIL**

RELATÓRIO DE  
SUSTENTABILIDADE 2022



# Principais Indicadores



DRE (em R\$ milhões)	4T23	3T23	Δ	4T22	Δ
Lucro Líquido	150	102	+47,0%	65	+130,6%
Resultado Operacional	175	125	+39,6%	78	+124,7%
Receita de Operações de Crédito	1.259	1.123	+12,1%	886	+42,0%
Receita de Prestação de Serviços	151	152	-0,8%	125	+21,0%
Despesa de Captação no Mercado	(408)	(421)	-3,0%	(324)	+26,0%
Despesas de Pessoal	(137)	(140)	-1,8%	(134)	+2,6%
Despesas Administrativas	(239)	(236)	+1,4%	(190)	+25,6%
Despesa Provisão para Créditos Liquidação Duvidosa + Descontos Concedidos	(114)	(149)	-23,2%	(96)	+19,4%



<b>Balço Patrimonial (em R\$ milhões)</b>	<b>4T23</b>	<b>3T23</b>	<b>Δ</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ</b>
Ativo Total	19.283	17.687	+9,0%	14.848	+29,9%
Ativo Circulante	18.280	16.669	+9,7%	13.887	+31,6%
Carteira de Crédito	13.997	13.341	+4,9%	10.974	+27,5%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	(484)	(471)	+2,7%	(466)	+3,9%
Captações	16.271	14.785	+10,1%	12.337	+31,9%
Passivo Total	19.283	17.687	+9,0%	14.848	+29,9%
Passivo Circulante	17.429	15.930	+9,4%	13.258	+31,5%
Patrimônio Líquido	1.594	1.498	+6,4%	1.320	+20,8%
<b>Indicadores de desempenho (%)</b>	<b>4T23</b>	<b>3T23</b>	<b>Δ</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ</b>
Retorno Anualizado sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE) 12m	29,8%	25,0%	+4,8 p.p.	16,7%	+13,1 p.p.
Retorno sobre o Ativo Médio (ROAA) 12m	2,5%	2,1%	+0,4 p.p.	1,5%	+1,0 p.p.
Índice de Basileia Consolidado	17,0%	16,4%	+0,6 p.p.	15,2%	+1,8 p.p.
Nível I	12,7%	12,0%	+0,7 p.p.	12,0%	+0,7 p.p.
Índice de Inadimplência (90 dias)	3,0%	3,0%	-0,1 p.p.	3,3%	-0,4 p.p.
Índice de Inadimplência PF (>90 dias)	3,0%	3,0%	-	3,2%	-0,2 p.p.
Índice de Inadimplência PJ (>90 dias)	2,3%	3,1%	-0,8 p.p.	4,8%	-2,5 p.p.
PDD   Carteira de Crédito	3,5%	3,5%	-0,1 p.p.	4,2%	-0,8 p.p.
<b>Mercado de capitais (R\$)</b>	<b>4T23</b>	<b>3T23</b>	<b>Δ</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ</b>
Valor Patrimonial por Ação	15,21	14,29	+6,4%	12,59	+20,8%
Cotação do último dia   ON	20,47	16,24	+26,0%	10,00	+104,7%
Cotação do último dia   PN	16,89	13,05	+29,4%	9,11	+85,4%
Lucro por ação	1,43	0,98	+47,0%	0,62	+130,6%
Valor de mercado (mil)	2.009.749	1.580.447	+27,2%	1.016.179	+97,8%
<b>Outras informações</b>	<b>4T23</b>	<b>3T23</b>	<b>Δ</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ</b>
Pontos de Atendimento	297	298	-1	298	-1
Total de Clientes	7.981.641	7.650.998	+4,3%	6.145.190	+29,9%



**Carteira de Crédito**

R\$ Mi

<b>% Sobre a Carteira de Crédito</b>	<b>4T23</b>	<b>% Total</b>	<b>3T23</b>	<b>Δ</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ</b>
Crédito Consignado	7.735	55,3%	55,0%	+0,3 p.p.	57,6%	-2,4 p.p.
FGTS	3.064	21,9%	21,6%	+0,2 p.p.	13,9%	+8,0 p.p.
Crédito Pessoal	2.001	14,3%	14,2%	+0,1 p.p.	16,5%	-2,2 p.p.
Outros Créditos PF	388	2,8%	2,9%	-0,2 p.p.	3,8%	-1,0 p.p.
<b>Sub-total PF</b>	<b>13.187</b>	<b>94,2%</b>	<b>93,8%</b>	<b>+0,5 p.p.</b>	<b>91,8%</b>	<b>+2,4 p.p.</b>
Capital de Giro	603	4,3%	4,7%	-0,4 p.p.	5,3%	-1,0 p.p.
Outros Créditos PJ	206	1,5%	1,6%	-0,1 p.p.	2,9%	-1,5 p.p.
<b>Sub-total PJ</b>	<b>809</b>	<b>5,8%</b>	<b>6,2%</b>	<b>-0,5 p.p.</b>	<b>8,2%</b>	<b>-2,4 p.p.</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>13.997</b>	<b>-</b>	<b>13.341</b>	<b>+4,9%</b>	<b>10.974</b>	<b>+27,5%</b>
% Carteira Classificada AA-C	13.308	95,1%	94,5%	+0,5 p.p.	93,6%	+1,5 p.p.

**Carteira Classificada AA-C**

R\$ Mi

<b>Volume Total Segmentado</b>	<b>4T23</b>	<b>% Total</b>	<b>3T23</b>	<b>Δ</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ</b>
<b>Pessoa Física</b>						
Consignado	7.565	56,8%	7.152	+5,8%	6.164	+22,7%
Crédito Pessoal	1.797	13,5%	1.671	+7,6%	1.649	+9,0%
FGTS	3.064	23,0%	2.887	+6,1%	1.521	+101,4%
Outros	299	2,2%	300	-0,2%	350	-14,5%
<b>Pessoa Jurídica</b>						
Carteira PJ	583	4,4%	602	-3,2%	588	-0,9%
<b>Total</b>	<b>13.308</b>	<b>-</b>	<b>12.612</b>	<b>+5,5%</b>	<b>10.272</b>	<b>+29,6%</b>

**Capital (em R\$ mil)**

	<b>dez/23</b>	<b>set/23</b>	<b>dez/22</b>
Patrimônio de referência	1.878.626	1.720.170	1.359.500
PR   Nível I	1.408.758	1.261.358	1.074.578
PR   Nível II	469.868	458.811	284.922
RWA Total	11.060.551	10.517.010	8.938.361
RWA   Risco de crédito	9.751.330	9.201.558	7.822.444
RWA   Risco de mercado	5.111	11.343	5.660
RWA   Risco operacional	1.304.110	1.304.110	1.110.257
<b>Índice de Basileia (%)</b>	<b>17,0</b>	<b>16,4</b>	<b>15,2</b>
Nível I (%)	12,7	12,0	12,0
Capital Principal (%)	12,1	11,4	11,4



## Estrutura Acionária

O valor do capital social da companhia, em 31 de dezembro de 2023, era de R\$ 702.372 mil. Segundo as informações mais recentes divulgadas ao mercado, o **capital social do Mercantil é composto por 65.155.744 ações ordinárias**, das quais 33,33% estão em circulação, e **39.675.836 ações preferenciais**, das quais 68,63% estão em circulação. Dessa forma, do total de 104.483.080 ações da companhia, 46,69% estão em circulação.

## Ratings

	NOTA	PERSPECTIVA	DATA
S&P Global Ratings	brA	Positiva	out/23
Fitch Ratings	A- (bra)	Positiva	ago/23
RiskBank <sup>1</sup>	BRMP 2	Estável	ago/23

## Ouvidoria

ouvidoria@mercantil.com.br  
0800 70 70 384

O Mercantil possui uma Ouvidoria, cuja finalidade é a de assegurar a estrita observância das normas legais e regulamentares relativas aos direitos do consumidor, bem como a de atuar como canal de comunicação com clientes e usuários, buscando soluções para eventuais problemas decorrentes do relacionamento com o banco, mediante o registro de reclamações, denúncias e sugestões.

1. Sistema de Classificação de Risco Bancário



BANCO  
**MERCANTIL**

## Fale com o RI

Relações com Investidores

Gustavo Araújo *CEO*

Paulino Rodrigues *CFO e DRI*

Marina Magalhães

*Coordenadora de Estratégia e RI*

Contato

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

(31) 3057-5242