

BMGB
B3 LISTED N1



RELEASE DE
RESULTADOS
4T22



www.bancobmg.com.br/ri

SUMÁRIO

DESTAQUES DO PERÍODO	3
PRINCIPAIS INDICADORES	5
ESTRATÉGIA	6
VAREJO PF e PJ	6
Centralidade no cliente	6
Atuação FIGITAL	8
Canais de relacionamento	9
Produtos de crédito	12
BMG SEGURIDADE	19
ATACADO	21
DESEMPENHO FINANCEIRO	23
Margem financeira	23
Outras receitas e despesas operacionais	25
Criação de valor	27
Resultado das Investidas	28
Rentabilidade	29
Distribuição da Carteira de Crédito	30
Outros Ativos	31
Captação de recursos	31
Gestão de Ativos e Passivos	32
Patrimônio Líquido	33
Índice de Basileia	34
ASG - COMPROMISSO COM O FUTURO	34
BMGB4	36
GUIDANCE	37
RATINGS	38
ANEXO I - DRE Gerencial	39
ANEXO II - Balanço Patrimonial	41

DESTAQUES DO PERÍODO

- Atingimos **12,3 milhões de clientes** em dezembro de 2022, **crescimento de 35%** nos últimos doze meses, considerando a metodologia do Banco Central. Do total de clientes, **57% possuem produtos de crédito**;
- Fortalecendo o **engajamento dos clientes**, **aumentamos em 30%** a quantidade de contas nos últimos doze meses, atingindo **8,2 milhões de contas digitais**, com constante crescimento nos indicadores transacionais. O **volume transacionado** em todos os cartões ultrapassou **R\$ 2,6 bilhões no trimestre**;
- Em continuidade a nossa estratégia de **estabelecer o Bmg como emissor recorrente**, aproximando dos investidores institucionais, concluímos em novembro a captação de **R\$ 220 milhões** em nossa 3ª emissão pública de **Letras Financeiras**. Ainda, em dezembro efetuamos uma emissão privada de **R\$ 500 milhões** em **Debêntures** via companhia securitizadora;
- Evoluindo no nosso planejamento de **fortalecer o braço de seguros**, concluímos a criação da Bmg Seguridade e a aquisição de 60% da Bmg Seguradora. Ainda, estabelecemos um acordo de **Cosseguro entre a Bmg Seguradora e a Generali**, na proporção de 40% e 60%, respectivamente, para todos os produtos distribuídos nos canais Bmg e operados pela Generali;
- Complementando a oferta de produtos, em janeiro 2023, lançamos o **consórcio de imóveis, automóveis e motos** nos nossos canais físicos;
- Em linha com a nossa visão de **criar um ecossistema de startups visando a geração de valor**, anunciamos em novembro a nossa intenção de adquirir uma participação societária na **QGX, fintech que atua com BaaS (Banking as a Service)** fornecendo estrutura digital completa e customizada para a operação de bancos digitais;
- Tivemos importantes evoluções em nosso plano ASG: aderimos ao **Pacto Empresarial pela Integridade e Contra Corrupção (Empresa Limpa)** do Instituto Ethos e ao **Selo Paulista de Diversidade**; inauguramos o **Instituto Marina e Flávio Guimarães**, que vai centralizar todas

as ações sociais das empresas do Grupo Bmg; e fomos reconhecidos na categoria **Ouro no Prêmio Best Performance 2022** com o case “o Jeito ASG do Bmg”. Essas evoluções reforçam o nosso compromisso com uma atuação ética, promovendo a inclusão social, equidade e diversidade;

- Com a estratégia de um banco completo, a **Carteira de Crédito Total** atingiu **R\$ 23.857 milhões**, representando um crescimento de **49% nos últimos doze meses**;
- A **Margem Financeira Líquida** atingiu **R\$ 1.068 milhões** no 4T22, crescimento de 19% em comparação ao mesmo período do ano anterior;
- O **Lucro Líquido** no exercício 2022 foi de **R\$ 226 milhões**. No 4T22, o Lucro Líquido foi de **R\$ 73 milhões** e o **Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio** atingiu **7,7% a.a.**;
- O **Patrimônio Líquido** encerrou 31 de dezembro de 2022 com saldo de **R\$ 3.939 milhões** e o **Índice de Basileia** atingiu **13,5%**;
- Aprovamos a declaração e pagamento de **Juros sobre Capital Próprio (JCP)** referente ao 4T22, no montante bruto de **R\$ 73 milhões**, equivalentes a R\$ 0,125207991 (R\$ 0,106426792 líquido) por ação ordinária e preferencial. O pagamento aos acionistas será efetuado no dia 16 de fevereiro de 2023. Dessa forma, totalizamos o pagamento de R\$ 213 milhões em JCP referentes ao exercício de 2022, indicando um **dividend yield de 16,7% no ano**. A partir de 2023, o **pagamento de proventos passará a ser trimestral** conforme Fato Relevante divulgado dia 24 de novembro.

PRINCIPAIS INDICADORES

Indicadores Financeiros (% R\$ Milhões)	4T22	3T22	4T/3T (%)	4T21	4T/4T (%)	2022	2021	22/21 (%)
Lucro Líquido Recorrente ¹	73	53	36,2%	48	50,9%	226	271	-16,6%
ROAE Recorrente ¹	7,7%	5,7%	2,0 p.p	5,0%	2,7 p.p	5,8%	6,8%	-1,0 p.p
ROAA Recorrente ¹	0,7%	0,5%	0,2 p.p	0,6%	0,1 p.p	0,6%	0,9%	-0,3 p.p
Margem Financeira Líquida Recorrente ^{1,2}	1.068	961	11,1%	901	18,5%	3.946	3.678	7,3%
Margem Financeira Líquida Recorrente ^{1,3}	15,8%	15,2%	0,6 p.p	18,1%	-2,3 p.p	15,4%	17,9%	-2,5 p.p
Índice de Eficiência Recorrente ^{1,4}	58,6%	66,5%	-7,9 p.p	66,3%	-7,7 p.p	65,0%	64,1%	0,9 p.p
Inadimplência - Carteira E-H ⁵	5,1%	4,5%	0,6 p.p	5,8%	-0,7 p.p	5,1%	5,8%	-0,7 p.p
Inadimplência - Over90 ⁶	4,9%	4,3%	0,6 p.p	4,8%	0,1 p.p	4,9%	4,8%	0,1 p.p
Índice de Cobertura ⁷	101,3%	101,9%	-0,6 p.p	110,1%	-8,8 p.p	101,3%	110,1%	-8,8 p.p
Índice de Basileia	13,5%	12,1%	1,4 p.p	14,7%	-1,2 p.p	13,5%	14,7%	-1,2 p.p
Nível I	11,3%	10,9%	0,4 p.p	14,6%	-3,3 p.p	11,3%	14,6%	-3,3 p.p
Nível II	2,3%	1,2%	1,1 p.p	0,1%	2,2 p.p	2,3%	0,1%	2,2 p.p
Clientes (metodologia BACEN) (milhões)	12,3	11,6	6,1%	9,1	34,7%	12,3	9,1	34,7%
Quantidade de contas digitais (milhões)	8,2	7,7	5,5%	6,3	30,0%	8,2	6,3	30,0%
Lucro Líquido Contábil	73	53	36,2%	48	50,9%	226	242	-6,5%

Balanco Patrimonial (R\$ Milhões)	4T22	3T22	4T/3T (%)	4T21	4T/4T (%)
Carteira de Crédito Total	23.857	22.924	4,1%	15.967	49,4%
Carteira Varejo ⁸	21.434	20.697	3,6%	14.256	50,3%
Carteira Atacado ⁹	2.375	2.178	9,0%	1.650	43,9%
Carteira Run Off ¹⁰	48	49	-2,1%	61	-21,4%
Caixa Total ¹¹	4.952	4.253	16,4%	4.982	-0,6%
Ativos Totais	44.318	43.074	2,9%	34.399	28,8%
Patrimônio Líquido	3.939	3.839	2,6%	3.863	2,0%
Captação com o Mercado	29.255	27.530	6,3%	20.699	41,3%

- 1) Indicadores recorrentes, ver "Anexo I - DRE Gerencial"
- 2) Refere-se ao Produto bancário, composto pela receita de operações de crédito e TVM + despesas de captação e derivativos + receita de prestação de serviços
- 3) Metodologia de cálculo: margem financeira líquida recorrente/ ativos geradores de receita médios e anualizado via exponenciação
- 4) Metodologia de cálculo: (Despesas de Pessoal + Outras Despesas Administrativas (não considera amortização do ágio) + Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas) / (Resultado da Intermediação financeira antes da PDD + Receitas de Prestação de Serviços + Despesas Tributárias)
- 5) Metodologia de cálculo: Carteira classificada em E-H/Carteira Total, considerando parcelas vencidas mais vindendas
- 6) Metodologia de cálculo: Contratos vencidos há mais de 90 dias, considerando parcelas vencidas mais vindendas
- 7) Metodologia de cálculo: Saldo de provisão de crédito / operações vencidas há mais de 90 dias (considera parcelas vencidas mais vindendas)
- 8) Carteira Varejo inclui o cartão de crédito consignado, empréstimo consignado, crédito pessoal, empréstimo consignado nos Estados Unidos e PJ Varejo
- 9) Carteira de Atacado inclui operações estruturadas e empresas
- 10) Carteira Run Off inclui o empréstimo consignado legado, Lendico, veículos e empréstimo imobiliário
- 11) Disponibilidades, aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos públicos contabilizados em títulos e valores mobiliários, excluídas as operações compromissadas com contrapartida no passivo.

ESTRATÉGIA

Somos um banco completo! Nosso compromisso está centrado nas pessoas e em suas necessidades, por isso, seguimos construindo um banco moderno, ágil, tecnológico e, acima de tudo, humano.

Somos FIGITAL, atuamos de forma complementar em canais físicos e digitais unindo a tecnologia do mundo digital com a sensibilidade humana do mundo físico. Assim, nos aproximamos tanto de clientes mais tradicionais, movidos pelo relacionamento olho no olho, quanto de clientes mais abertos a inovações e mudanças.

Tudo isso tem impactado positivamente em nosso portfólio de produtos ao longo dos anos. Saímos de um segmento de nicho para **atender as necessidades de milhões de brasileiros e empresas** por meio da ampliação do nosso portfólio de produtos e serviços. Em nossas principais verticais de atuação temos: Banco de Varejo, Banco de Atacado e Seguridade. Isso nos permite seguirmos firmes em nossa missão de popularizar os serviços financeiros no Brasil.

VAREJO PF e PJ

Centralidade no cliente

A criação, evolução e a oferta de produtos, bem como os canais de distribuição são concebidos com base nas necessidades dos clientes ao longo do seu ciclo de vida.

O Bmg visa atuar em um ecossistema completo de varejo no Brasil, dessa forma atuamos com quatro principais perfis de clientes:

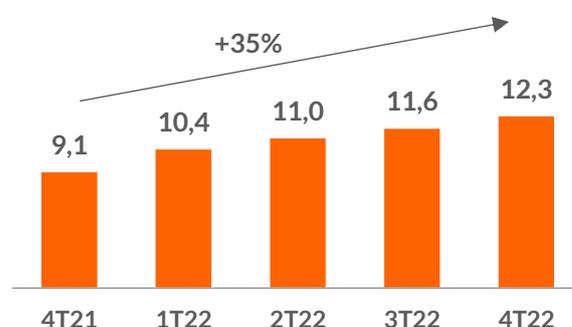
- **Cientes consignáveis:** são aqueles elegíveis para contratação de produtos de consignação. Possuem um perfil tomador de crédito. Usualmente iniciam seu relacionamento com o Bmg por meio da contratação de crédito nos canais físicos, em especial o cartão de crédito consignado, nosso principal produto de crédito. Por conta disso, esse perfil de cliente é altamente rentável desde o início do relacionamento. Esse público representa a maior base de clientes ativos do Bmg atualmente. Como parte da jornada de rentabilização do cliente, o objetivo é aumentar o *cross-selling* no banco digital por meio deste perfil de cliente.
- **Parcerias de *white label* e *banking as a service (BaaS)*:** são clientes que acessam o banco digital do Bmg por meio das parcerias de *white label* que temos com clubes de futebol e *banking as a service* com os varejistas. Esses clientes são movidos pela paixão que tem pelo futebol ou pelo objetivo de consumo (crédito com propósito) e por essa razão têm apresentado maior engajamento, qualidade de crédito e consequentemente maior rentabilização quando comparado com o perfil mar aberto. Atualmente temos parcerias com os clubes Atlético Mineiro, Corinthians, Vasco e Ceará e iniciamos a expansão dos varejistas, refletindo em uma presença do Bmg em 568 lojas ativas de varejistas. O foco atual é continuar realizando novas parcerias e crescer a base desse perfil de cliente.
- **Cliente mar aberto:** são aqueles clientes pessoa física que não se encaixam nos perfis específicos acima. Temos como perfil clientes usualmente acima de 35 anos das classes B, C e D que não são bem atendidos

pelo sistema financeiro atualmente, e estamos capacitados para receber estes e os demais perfis de clientes. Esse público tem alta familiaridade com o mundo digital, escolhendo esse como seu principal canal de interação com o Banco. Ainda, possuem um perfil híbrido, com potencial para tomar crédito e para investir. Esse público representa a maior parte dos novos clientes nos últimos trimestres. O foco para os próximos anos são iniciativas para principalidade dentro do banco digital.

- **PJ Varejo:** são micro e pequenas empresas, em especial pequenos estabelecimentos comerciais de bairros, com necessidades bancárias para o negócio e para os seus funcionários. O Banco objetiva oferecer serviços bancários completos para o estabelecimento e seus funcionários, tais como conta corrente, meios de pagamento, folha de pagamento, capital de giro, cartão corporativo, seguros e investimentos.

Atingimos em 31 de dezembro de 2022 a marca de 12,3 milhões de clientes, considerando a metodologia do Banco Central, crescimento de 35% nos últimos doze meses, e dos quais 57% possuem produtos de crédito pela visão do SCR (Sistema de Informações de Crédito). No mesmo período, atingimos 8,4 milhões de clientes ativos, aumento de 32% na comparação anual. O nosso conceito de clientes ativos considera apenas aqueles que possuem produtos geradores de receita no Bmg: saldo em carteira, emissão/ utilização do cartão nos últimos doze meses ou saldo de investimentos.

Evolução de clientes - metodologia BACEN (Milhões)

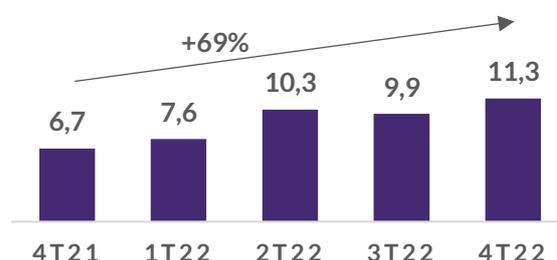


Fortalecendo o engajamento e relacionamento com os clientes, temos observado um aumento no uso de produtos e serviços: (i) transacionamos R\$ 2,6 bilhões nos cartões abertos e consignados (débito e crédito) no 4T22, aumento de 102% YoY; (ii) os clientes tiveram em suas contas digitais um volume transacionado de cerca de R\$ 11,3 bilhões de *cash in e cash-out* no 4T22, aumento de 69% YoY.

Volume transacionado nos cartões (R\$ bilhões)



Volume transacionado nas contas (R\$ bilhões)

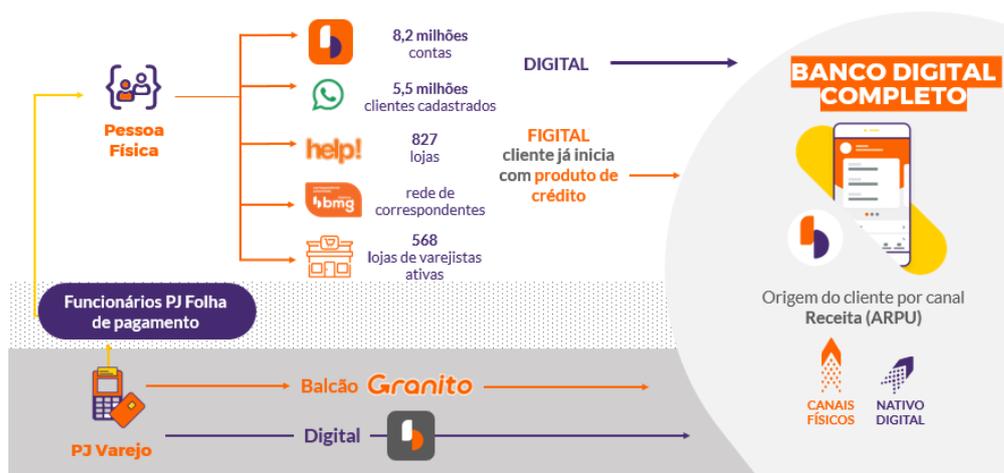


Considera compras no crédito e no débito dos cartões abertos e consignados e saques nos cartões de crédito.

Atuação FIGITAL

O Bmg acredita que para ser presente na vida dos seus clientes precisa estar pronto para ajudar sempre que ele precisar, independente do canal ou forma de relacionamento: como, quando e onde ele desejar. Por conta disso, desenvolvemos o conceito de complementariedade de canais, oferecendo aos clientes o melhor entre os mundos físico e digital com atuação no ecossistema completo de varejo.

ATUAÇÃO FIGITAL NO ECOSISTEMA COMPLETO DE VAREJO



Os canais físicos (franqueados, correspondentes bancários e balcão Granito) seguem sendo estratégicos para aquisição de novos clientes, uma vez que os clientes oriundos desses canais já iniciam seu relacionamento com o Banco com a contratação de produtos de crédito e potencialmente um serviço. Acreditamos que esse perfil de cliente substancialmente ainda terá o primeiro contato nos canais de relacionamento físico e então passará a se relacionar no banco digital renovando os produtos de crédito existentes e adquirindo novos produtos de crédito ou serviços bancários. Enquanto os clientes que iniciam sua jornada diretamente no canal digital conseguem se servir de todos os produtos e serviços disponíveis e a monetização do cliente ocorre ao longo do seu ciclo de vida com o Banco. A junção dessas estratégias permite ao Bmg uma redução no CaC (custo de aquisição do cliente) e elevado ARPU (receita média anual gerada pelo cliente), maximizando o *life time value* do cliente conosco.

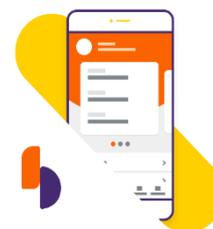
Um dos pilares da nossa estratégia FIGITAL é o alinhamento de incentivo entre os canais para que eles atuem em complementariedade. A base dessa estratégia é o alinhamento meritocrático, no qual o canal físico ao incentivar a migração dos clientes para o banco digital continua sendo remunerado pelos produtos de crédito contratados digitalmente. Isso permite com que os canais físicos maximizem sua rentabilidade e permite ao Bmg: (i) rentabilizar o banco digital com estratégias de *cross-selling* e *up-selling*; (ii) fortalecer a estratégia digital sem canibalizar o canal físico; e (iii) manter o canal físico focado na prospecção de novos clientes.

O Banco vem trabalhando fortemente na modernização e automação de processos, por conta disso, em todas as suas operações, a originação é formalizada digitalmente (salvo em caso de exceções legais).

Canais de relacionamento

Digital

Criado em outubro de 2018, o digital tem como princípio uma usabilidade simples com foco na principalidade do cliente. Como parte da estratégia FIGITAL, possui uma missão dupla: digitalizar substancialmente o cliente existente e trazer novos clientes nativo digital, oferecendo aos clientes toda a melhor experiência dentro de uma proposta de valor completa.



A proposta de valor é baseada no conceito de Conta Positiva, queremos que os nossos clientes aprendam a poupar e possam ganhar dinheiro utilizando os serviços do Banco. A conta digital segue o conceito “freemium”, representada por planos gratuitos e planos pagos que geram benefícios ainda maiores. Dentro dessa proposta, o Bmg oferece:



Volta pra Mim: programa de *cashback* no qual os clientes têm parte do dinheiro gasto nos cartões de débito ou crédito do Bmg de volta para a conta, podendo ser resgatado ou investido em um CDB. O valor de *cashback* pago aos clientes aumentou 3,1x no 4T22 em comparação ao mesmo período do ano anterior.

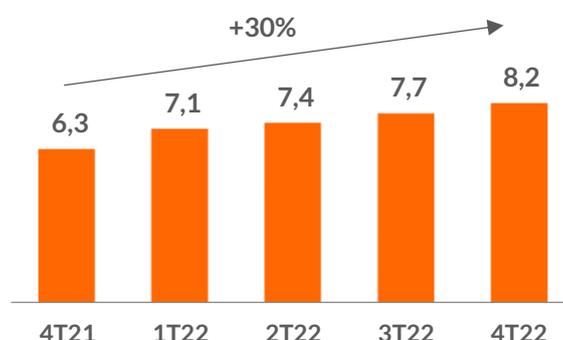


Poupa pra Mim: um jeito mais simples de guardar dinheiro, no qual os valores das transações são arredondados para cima e são automaticamente poupados em um cofrinho virtual e convertidos em investimento. A quantidade de clientes cadastrados no programa aumentou 16% no 4T22 em comparação ao mesmo período do ano anterior, atingindo mais de 903 mil clientes.

Para todos os públicos, o Bmg oferece um banco completo, incluindo serviços de conta corrente, meios de pagamento, produtos de crédito, seguros, investimentos, *marketplace* e diversos benefícios. O digital está em constante evolução e, desde o seu lançamento, recorrentemente são implementados diversos novos produtos, benefícios e funções com foco em aprimorar a experiência do cliente e a oferta de produtos e serviços.

Em 31 de dezembro de 2022, o Bmg contava com 8,2 milhões de contas digitais abertas, aumento de 30% nos últimos doze meses, tendo aberto a quantidade de 6,9 mil contas por dia útil no quarto trimestre de 2022.

Evolução das contas digitais (milhões)



Para a execução da nossa estratégia de atuar em um ecossistema completo de varejo, incluindo PF e PJ em um único ecossistema, lançamos em junho de 2020 o banco digital para PJ Varejo que consiste em pequenos estabelecimentos

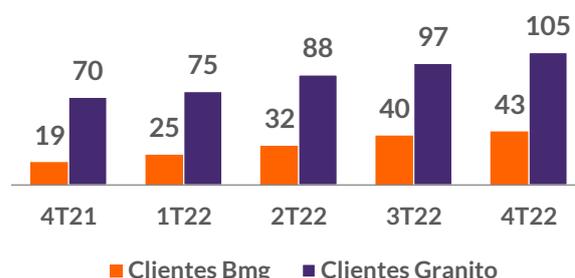
comerciais de bairros, ainda pouco assistidos pelo mercado financeiro, como padaria, salão de beleza, bares e restaurantes, entre outros comércios locais.

Em 2018, o Banco já havia adquirido a Granito, adquirente com diferenciais tecnológicos voltados para meios eletrônicos de pagamento, com o objetivo de incrementar seu portfólio de produtos e aumentar sua capilaridade através do desenvolvimento do seu Balcão de vendas exclusivo do Bmg.

Além das soluções de pagamentos, o Banco objetiva oferecer serviços bancários completos para o estabelecimento e seus funcionários, tais como folha de pagamento, capital de giro, cartão corporativo, seguros e investimentos.

O Banco conta com 43 mil clientes nesse segmento. O Bmg possui exclusividade de domicílio bancário no balcão de vendas da Granito, com isso tem um potencial de crescimento dentro da base de 105 mil clientes já existentes, além de novos clientes que entram todos os dias.

Clientes PJ Varejo (mil)



Duda - Especialista Virtual

Com o objetivo de facilitar a experiência dos nossos clientes com o banco, contamos com uma especialista virtual, a Duda, que faz uso do reconhecimento de voz e inteligência artificial para ajudar os clientes a realizarem operações bancárias de maneira simples e intuitiva do início ao fim por mensagens ou voz.

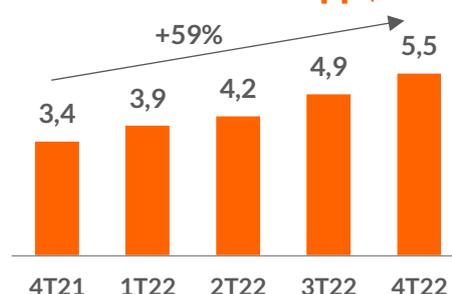
Além do banco digital, a Duda está presente também pelo WhatsApp, auxiliando os clientes em consultas sobre sua conta e operações no banco digital, contratação de produtos, cobrança e agendamento de visitas nas lojas help!, esse canal apresenta alto índice de retenção (solução exclusivamente via bot, sem necessidade de contato humano). Devido a sua praticidade, os clientes têm demonstrado maior propensão à utilização do WhatsApp e já contamos com 5,5 milhões de clientes cadastrados.

Ainda, a Duda está presente no nosso call center, por meio de uma URA Humanizada e dinâmica, na qual conseguimos automatizar processos, antecipar as necessidades dos nossos clientes e criar oportunidades de negócios.



Onboarding e operações 100% via voz

Cadastros WhatsApp (Milhões)



Rede de Franquias **help!** LOJA DE CRÉDITO

A “help! loja de crédito” é uma rede de franquias, especializada em serviços financeiros, com um conceito *one-stop shop*. A help! está entre as maiores franquias do Brasil e possui o selo de excelência pela ABF – Associação Brasileira de Franchising.

Como a principal necessidade do cliente que procura a help! é crédito, a franquia tem como cultura ser justa com o cliente, sempre priorizando a oferta de produtos a taxas mais acessíveis e, quando necessário, oferta crédito emergencial para ajudar o cliente em um momento de restrição financeira.

A essência da help! é tecnologia, modelo *tech-touch*, e um importante diferencial é a formalização das operações por meio do perfil biométrico que traz mais segurança na qualidade do crédito e mitiga potenciais fraudes e contingências cíveis.

Atualmente, a help! atua também com novos formatos de franquias, como o online e *pocket*, e vem aumentando o portfólio de produtos e serviços. Ainda, a help! é o canal exclusivo para um dos principais produtos do Banco, o crédito pessoal emergencial (crédito na conta).

Correspondentes Bancários

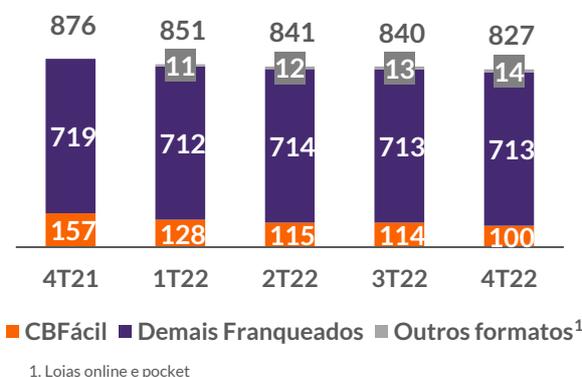
Disruptivo desde o início do empréstimo consignado no Brasil, o Bmg foi o primeiro banco a investir e desenvolver os correspondentes bancários, acreditando há mais de 20 anos que o modelo de agência bancária é pouco eficiente.

Contamos com uma rede de correspondentes bancários e nossa vantagem competitiva para atuar neste canal é pautada em quatro grandes pilares: (i) marca forte; (ii) relacionamento próximo e de longo prazo; e (iii) ampla gama de produtos.

Balcão Granito

O balcão de vendas da Granito é composto por mais de 650 consultores regionais. O atendimento na ponta visa garantir que os consultores estejam sempre próximos aos clientes de forma a entender as necessidades dos negócios e oferecer um atendimento exclusivo e personalizado.

Evolução da quantidade de lojas



Produtos de crédito

PRODUTOS DE CONSIGNAÇÃO

Cartão de Crédito Consignado



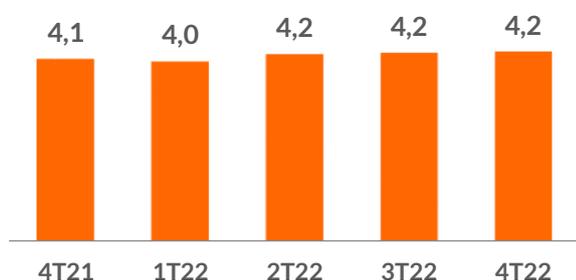
O Cartão de Crédito Consignado funciona como um cartão de crédito tradicional, com o diferencial de não cobrar anuidade, oferecer maior limite de crédito, taxas de juros reduzidas e prazo de pagamento alongado, quando comparado aos cartões de crédito tradicionais. A principal diferença é que o valor mínimo da fatura é descontado diretamente na folha de pagamento e o limite é 100% consignável.

O cartão pode ser utilizado tanto para compras quanto para saque. Cada vez mais os clientes tem utilizado o cartão para a realização de compras, em especial para serviços digitais. Dessa forma, o Bmg atende à necessidade do cliente não apenas na oferta de crédito, mas também ao disponibilizar um meio de pagamento que auxilia na inclusão financeira digital. O Bmg obtém receita nesse produto de duas formas: com o intercâmbio das bandeiras, quando o cartão é utilizado para compras, e com juros quando o cartão entra no rotativo.

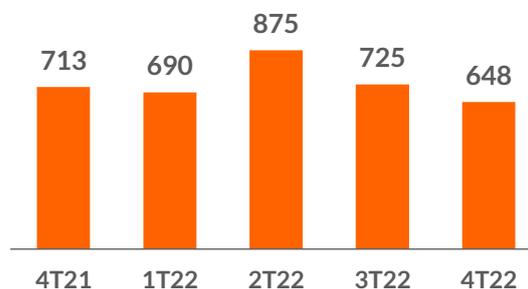
No 4T22, foram originados R\$ 648 milhões em valor liberado e compras para o cliente, redução de 10,6% em relação ao trimestre anterior e de 9,1% em relação ao 4T21, com ênfase para o uso dos cartões como meio de pagamento para realização de compras. Ainda, no 2T22 houve um aumento da originação por conta da liberação do benefício LOAS (Lei Orgânica da Assistência Social) para elegibilidade aos produtos de consignação, ampliando o público dentro do INSS.

Visando dar mais transparência e segurança ao produto, a partir de outubro de 2020, o Bmg optou por passar a formalizar digitalmente toda a sua originação (salvo em caso de exceções legais).

Evolução quantidade de cartões consignados (Milhões)



Originação trimestral formalizada digitalmente (R\$ Milhões)



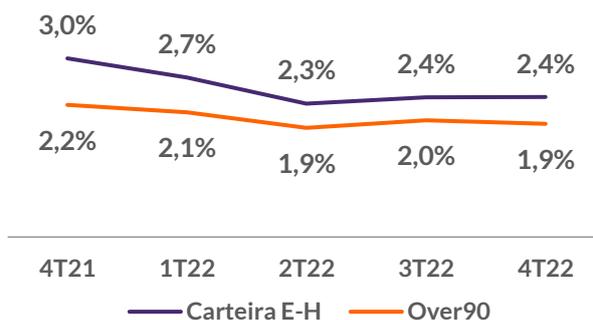
A carteira de cartão de crédito consignado atingiu em 31 de dezembro de 2022 o saldo de R\$ 8.800 milhões, representando um aumento de 8,2% em relação ao mesmo período do ano anterior e aumento de 0,7% em comparação ao 3T22. O saldo da carteira inclui saldo de compras a faturar. Em relação a carteira, 88,3% estão concentrados em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos federais.

Os principais ofensores de perda são similares para ambos produtos de consignação: empréstimo e cartão. Todavia, o cartão tem sua margem consignável subordinada à margem do empréstimo, portanto reflete de forma mais aparente a provisão técnica do produto. A inadimplência Over90 encerrou o 4T22 em 1,9%, enquanto na metodologia E-H foi de 2,4%. O Bmg oferece aos seus clientes um seguro prestamista em parceria com a Generali.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Evolução Inadimplência (%)

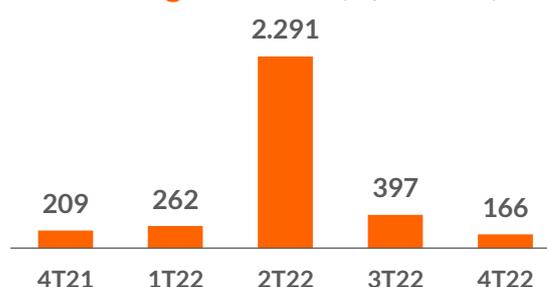


Empréstimo Consignado

Assim como o cartão de crédito consignado, o empréstimo consignado é um produto estratégico para o Banco, dado que permite o relacionamento primário com o cliente e oferta completa de produtos e serviços.

O Bmg vem priorizando a qualidade e rentabilidade da originação dentro desse produto. A partir de janeiro de 2021, toda a originação de empréstimo consignado passou a ser formalizada digitalmente (salvo em caso de exceções legais). No 2T22 o aumento expressivo da originação ocorreu principalmente por conta da liberação do benefício LOAS (Lei Orgânica da Assistência Social) para elegibilidade aos produtos de consignação, ampliando o público dentro do INSS.

Originação trimestral formalizada digitalmente (R\$ Milhões)



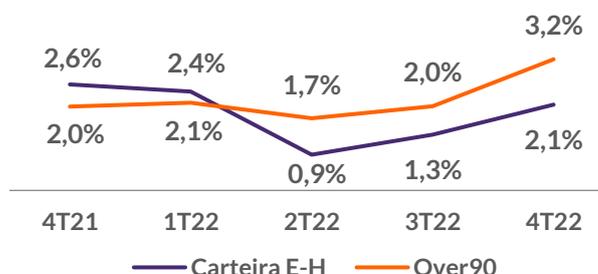
Em 31 de dezembro de 2022, a carteira encerrou um saldo de R\$ 4.725 milhões, crescimento de 105,1% em relação ao mesmo período do ano anterior e redução de 2,2% em comparação ao 3T22. Essa redução ocorreu devido a cessão sem retenção substancial de riscos e benefícios de R\$ 41 milhões dessa carteira no 4T22. Em relação a carteira, 96,6% estão concentrados em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos federais.

A inadimplência Over90 encerrou o 4T22 em 3,2%, enquanto na metodologia E-H foi de 2,1%, o aumento dos indicadores já era esperado dada a maturação da carteira.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Evolução Inadimplência (%)



Autorregulação

Desde janeiro de 2020 está em vigor a Autorregulação, criada em conjunto pela Febraban e ABBC, para operações de empréstimo e cartão de crédito consignado. As medidas são voltadas a dar mais transparência às operações de crédito consignado, coibindo o assédio comercial e a realização de ofertas abusivas. Dentre as principais medidas estão: (i) implementação de um sistema de bloqueio de ligações para consumidores que não queiram receber ofertas deste produto; (ii) estruturação de uma base de dados para monitorar reclamações sobre eventuais ofertas inadequadas; (iii) obrigação de não remunerar seus correspondentes pelas operações de portabilidade antes de 360 dias contados da última contratação do produto; e (iv) avaliação periódica de qualidade dos serviços prestados pelos correspondentes, incluindo medidas educativas e em caso de descumprimento, medidas administrativas.

Em complemento, a Autorregulação foi revista visando dar mais robustez ao cartão de crédito consignado. Dessa forma, desde outubro de 2020, dentre outras medidas, estão em vigor: (i) as operações de saques estarão limitadas a no máximo 70% do limite do cartão; (ii) vedação da formalização de saque através de chamada telefônica (telesaque); e (iii) obrigatoriedade de assinatura do Termo de Consentimento.

O Bmg entende que as medidas são positivas para o produto, trazendo centralidade no cliente ao ofertar produtos de forma mais transparente e segura, fortalecendo a formalização do produto e mitigando potenciais reclamações. No primeiro momento houve uma redução no volume de saques, que tende a ser compensada por uma oportunidade para enfatizar o uso dos cartões como meio de pagamento ao efetuar compras.

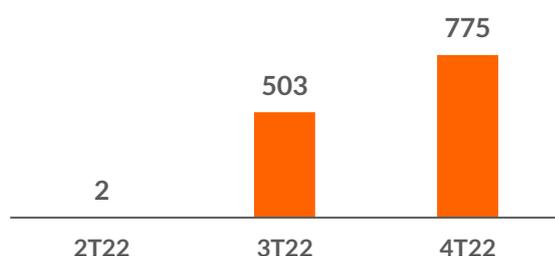
Cartão Consignado de Benefício



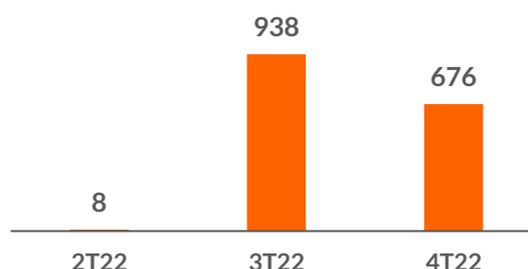
O cartão consignado de benefício é um cartão de crédito que, além da taxa de juros reduzida dado o seu perfil de consignação, tem o diferencial de contar com benefícios extras para aposentados, pensionistas do INSS e servidores públicos, tais como: seguro de vida, auxílio funeral e desconto em farmácias. Em agosto de 2022 foi publicada a Lei nº 14.431/22, estipulando margem exclusiva de 5% para o cartão consignado de benefício para aposentados e pensionistas do INSS, incluindo o público LOAS.

No dia 19 de setembro, o Banco iniciou as operações no convênio INSS. Além do INSS o Banco atua ainda com outros convênios estaduais e municipais. Assim como para os demais produtos do Bmg, a originação é 100% formalizada de forma digitalizada, trazendo mais segurança e qualidade. No 4T22 foram originados R\$ 676 milhões em valor liberado e compras para o cliente, redução de 27,9% em relação ao 3T22. Ainda, na mesma data, a quantidade de cartões ativos era de 775 mil.

Evolução quantidade de cartões consignados de benefício (Mil)

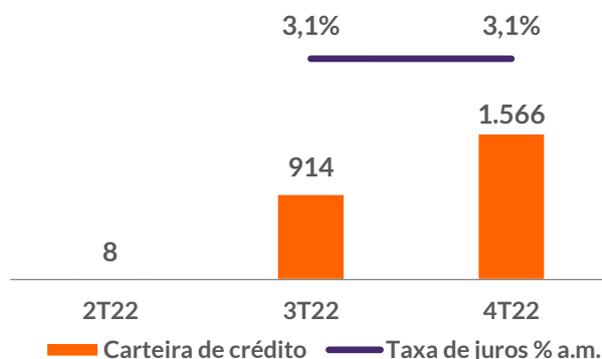


Originação trimestral formalizada digitalmente (R\$ Milhões)



Em 31 de dezembro de 2022 a carteira de crédito, incluindo saldo de compras a faturar, atingiu saldo de R\$1.566 milhões, aumento de 71,3% em relação ao 3T22. Por se tratar de um produto recente, a inadimplência está em 0%, porém o produto tende a seguir um comportamento semelhante ao do cartão de crédito consignado.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Evolução Inadimplência (%)



CRÉDITO PESSOAL

Crédito na conta, cartão de crédito aberto e antecipação FGTS

O Crédito na Conta é uma linha de crédito emergencial de curto prazo com as parcelas debitadas diretamente em conta corrente. O produto está diretamente correlacionado com o público de consignado e tem alto potencial de *cross-sell*. O Bmg é elegível para ser pagador de benefício a aposentados e pensionistas do INSS, permitindo mais eficiência na arrecadação das parcelas, menores taxas de inadimplência e maior poder de fidelização. No 4T22, os clientes que recebem seu benefício no Bmg representaram 86% da carteira de crédito. Em 31 de dezembro de 2022, a taxa média dessa carteira era de 16,6% a.m.

Os cartões de crédito abertos são em sua maioria vinculados ao banco digital, incluindo as parcerias com clubes de futebol e varejistas, sendo mais de 1,8 milhão de cartões ativos em 31 de dezembro de 2022. Temos diversos perfis de públicos dentro do banco digital e por isso contamos com forte inteligência analítica para garantir a qualidade do crédito, dentre os principais canais emissores estão: (i) mar aberto; (ii) temáticos via clubes de futebol; e (iii) o público oriundo das parcerias com varejistas. Em 31 de dezembro de 2022, a taxa média dessa carteira era de 16,0% a.m.

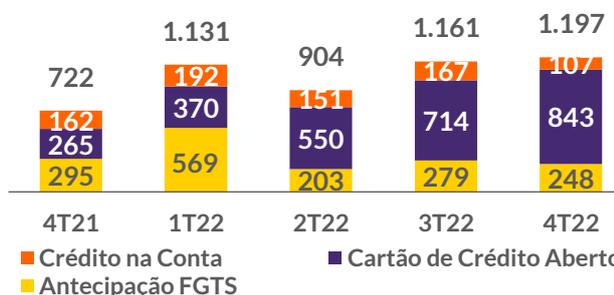
Evolução quantidade de cartões abertos (milhões)



Visando diversificar seu portfólio de produtos, o Bmg lançou em agosto de 2021 a antecipação do saque-aniversário do FGTS. O saque-aniversário é um serviço opcional que permite a retirada de parte do saldo da conta do FGTS (Fundo de Garantia do Tempo de Serviço), anualmente, no mês de aniversário de acordo com as faixas de saldo pré-definidas. O Bmg permite a antecipação de até 10 anos do saque aniversário. O produto é direcionado a todas as pessoas que possuem saldo em aberto no FGTS e tem grande potencial de crescimento. Em 31 de dezembro de 2022, a taxa média dessa carteira era de 1,9% a.m.

No 4T22, foram originados R\$ 107 milhões em valor liberado para o cliente no crédito na conta, redução de 36,2% em comparação ao 3T22. Além disso, o volume de compras nos cartões abertos vem crescendo a cada trimestre, impulsionado principalmente pela parceria com varejistas. Ainda, no 4T22 o volume de originação da antecipação do FGTS atingiu R\$248 milhões de valor liberado.

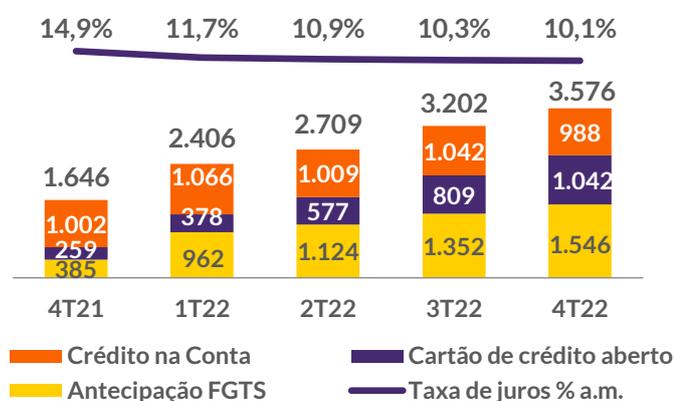
Originação trimestral formalizada digitalmente (R\$ Milhões)



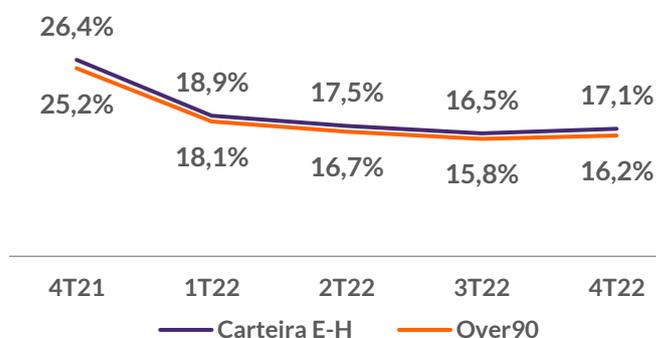
A carteira de crédito pessoal atingiu em 31 de dezembro de 2022 o saldo de R\$ 3.576 milhões, representando um aumento de 117,3% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 11,7% em comparação ao 3T22. O saldo da carteira de cartão aberto inclui saldo de compras a faturar, que representa 57% da carteira no 4T22.

O produto crédito na conta utiliza o conceito de *risk based price* e, assim, apesar do índice de inadimplência ser expressivo, é adequado de acordo com a sua precificação. Ainda, volatilidades dentro desse indicador são intrínsecas às características do produto e não necessariamente significam uma melhora ou piora na qualidade dos ativos. Já a carteira de antecipação do FGTS tende a ter uma inadimplência muito baixa, uma vez que o saldo antecipado já está disponível na conta FGTS do cliente. A inadimplência Over90 da carteira de crédito pessoal encerrou o 4T22 em 16,2%, enquanto na metodologia E-H foi de 17,1%.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Evolução Inadimplência (%)



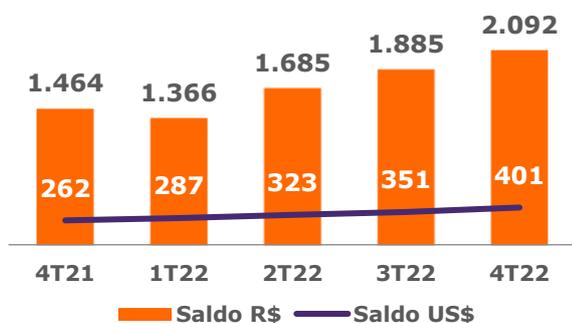
Empréstimo Consignado nos Estados Unidos

Desde 2011 os acionistas majoritários do Banco têm participação em uma companhia de crédito ao consumo (*fully-licensed consumer finance*) com escritório na Flórida/EUA denominada “Bmg Money”. A companhia opera em diversos estados americanos com foco em crédito consignado para funcionários do setor público, em especial em atividades de menor *turnover* como hospital, escola, polícia e bombeiro.

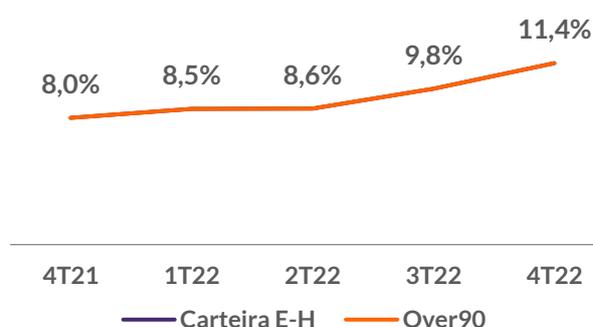
Essa operação é refletida no Bmg através de acordos de participação (*participation agreements*) celebrados entre Bmg Money e Bmg Bank (Cayman) - subsidiária integral do Banco (na qualidade de participante). Os acordos de participação são deliberados pelo Conselho de Administração e monitorados pela área de riscos, a fim de garantir o retorno sobre capital alocado. Ainda, são acompanhados no escopo do Comitê de Auditoria que é composto por três membros independentes.

Essa carteira encerrou o 4T22 com saldo de R\$ 2.092 milhões, aumento de 11,0% no trimestre, devido ao aumento da carteira em dólar. O Banco não corre risco de exposição cambial nesse portfólio.

Evolução da Carteira (Milhões)



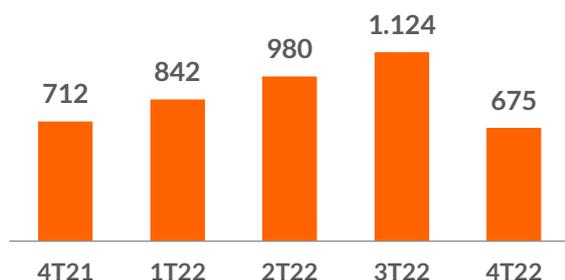
Evolução Inadimplência (%)



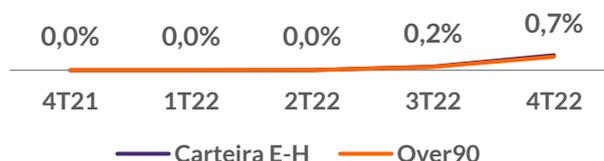
PJ VAREJO

A carteira de PJ Varejo, que inclui a antecipação de recebíveis junto às bandeiras mais o cartão de crédito PJ atrelado as contas digitais, totalizou R\$ 675 milhões no 4T22, redução de 39,9% no trimestre, dado que o sócio da Granito também passou a realizar a antecipação dos recebíveis, conforme previsto anteriormente no contrato da operação entre as partes. A operação de antecipação de recebíveis é altamente segura devido a sua estrutura, de forma que a inadimplência, tanto Over90 quanto na metodologia E-H, foi de 0,7%.

Carteira de Crédito Bmg (R\$ Milhões)

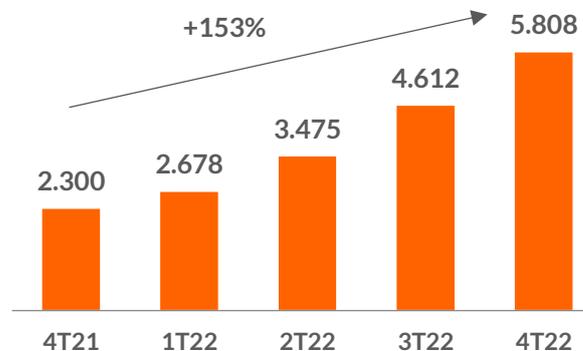


Evolução Inadimplência (%)



No 4T22, a Granito apresentou um TPV (*Total Payment Volume*) de R\$ 5.808 milhões, aumento de 152,6% em relação ao mesmo período do ano anterior, sendo a adquirente que mais cresce no mercado em 2022. Ainda, a Granito apresentou um resultado de equivalência para o Bmg negativo em R\$ 3,4 milhões no quarto trimestre de 2022 e de R\$ 17,4 milhões no ano de 2022. A empresa ainda está em fase de investimentos para permitir a expansão das suas operações. A empresa vem trabalhando na diversificação das suas receitas, com o lançamento do sistema de ERP/PDV para pequenos estabelecimentos e *tap on phone* com tecnologia 100% proprietária para profissionais autônomos.

Total Payment Volume Granito (R\$ Milhões)



BMG SEGURIDADE

Em agosto o Bmg anunciou uma reorganização societária visando a criação do seu braço de seguros, a Bmg Seguridade, com o objetivo de: (i) atender às novas demandas devido a forte expansão dos diferentes canais e clientes do Bmg; (ii) consolidar as atividades do ramo securitário; (iii) fortalecer a ampliação da Bmg Corretora; e (iv) obter ganhos de escala e redução de custos.

Dentro da reorganização foi criada outra *holding* denominada Bmg Participação em Seguradoras, subsidiária integral da Bmg Seguridade. Ainda, houve a aquisição de 60% da Bmg Seguradora (antiga MG Seguros, Vida e Previdência).

Bmg Corretora

A Bmg Corretora é subsidiária indireta do Bmg responsável principalmente pela comercialização de seguros massificados nos canais de venda do Bmg. O Bmg oferece seguros prestamistas em conexão com os seus principais produtos de crédito e seguro de vida, incluindo benefícios de assistência funeral, assistência de medicamentos, assistência residencial e sorteios aos seus clientes. Em linha com a evolução de produtos do Banco, em janeiro de 2022 lançamos o seguro FGTS Protegido (com cobertura de morte acidental, auxílio para perda de renda, assistência medicamentos e sorteios) e em setembro de 2022, lançamos o seguro prestamista para os clientes do cartão consignado de benefício. Em janeiro de 2023, lançamos o consórcio de imóveis, automóveis e motos nos nossos canais físicos.

Em agosto de 2020, foi firmada uma parceria com a Wiz, na qual essa passou a deter 40% do capital social da Bmg Corretora e uma opção de compra de outros 9% a ser exercida em 2024, a depender do atingimento de determinadas metas.

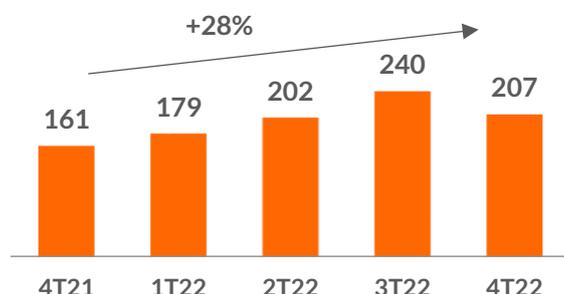
Para seguros de pessoas e ramos elementares, os canais de distribuição do Bmg possuem um acordo de exclusividade com a Generali. Ampliando o escopo de atuação, a Bmg Corretora poderá atuar com outras seguradoras de mercado com relação a outros tipos de produtos de seguridade.

Esse segmento de negócios tem alto potencial de ativação, fidelização e rentabilização dos clientes. A carteira de segurados alcançou 4,0 milhões de clientes ou objetos de contratos, aumento de 23,1% em relação ao 4T21, impulsionado pelo lançamento do seguro prestamista para os clientes do cartão consignado de benefício. No quarto trimestre de 2022, foram emitidos R\$ 207 milhões em prêmios, aumento de 28,4% em comparação ao 4T21. Ainda, tem sido apresentado um aumento na participação de seguros recorrentes, gerando maior potencial de receitas futuras.

Estrutura Societária em implantação



Evolução Prêmios Emitidos (R\$ Milhões)



Carteira de Segurados

4,0

milhões

+23% YoY

A emissão de prêmios gera uma receita de comissão contabilizada na Bmg Corretora de Seguros que apresentou um resultado de equivalência indireto para o Bmg de R\$ 4,6 milhões no 4T22 e R\$ 28,6 milhões no ano de 2022, crescimento de 62% em comparação ao mesmo mesmo período do ano anterior.

Bmg Seguradora

Em dezembro de 2022, o Banco adquiriu 60% da Bmg Seguradora. No mesmo mês, foi estabelecido um acordo de Cosseguro entre a Bmg Seguradora e a Generali, na proporção de 40% e 60%, respectivamente, para todos os produtos distribuídos nos canais Bmg e operados pela Generali. O formato de cosseguro teve vigência a partir de 01 de janeiro de 2023, sendo válido pelos próximos 15 anos tanto para as novas apólices de seguros quanto para as apólices já existentes (de acordo com cronograma de migração). A Bmg Seguradora, além da operação de cosseguro, poderá emitir apólices para outros canais de distribuição, em exceção aos canais do Bmg.

No 4T22, a Bmg Seguradora atingiu resultado de equivalência patrimonial de R\$1,9 milhão.

Bmg Seguros

Criada em julho de 2016, a Bmg Seguros está entre as maiores seguradoras do Brasil no segmento de seguro garantia. Além do seguro garantia, atua também com seguro P&C (Property and Casualty), D&O (Directors and Officers), E&O (Errors and Omissions), entre outros. É uma subsidiária indireta do Banco por meio da Bmg Participações em Negócios. Em novembro de 2019, firmou uma parceria com a Generali, com a venda de 30% do capital social da Bmg Seguros.

No ano de 2022 foram emitidos R\$ 355 milhões em prêmios, dos quais R\$ 67 milhões foram retidos. No quarto trimestre de 2022, a Bmg Participações em Negócios apresentou um resultado de equivalência para o Bmg de R\$1,4 milhão, totalizando R\$ 9,1 milhões no ano de 2022, crescimento de 109% em comparação ao mesmo mesmo período do ano anterior.

ATACADO

Para empresas nos segmentos de Corporate e Middle Market, o Bmg oferece financiamento e prestação de serviços financeiros estruturados, focando em produtos com baixa alocação de capital, como proteção de balanço, seguros e serviços de *investment banking* como assessoria em M&A, DCM e ECM.

Em 31 de janeiro o Bmg concluiu a aquisição de 50% da AF Controle S.A., *holding* que detém a participação societária na Araújo Fontes Consultoria e Negócios Imobiliários Ltda. e na AF Invest Administração de Recursos Ltda. A aquisição tem como objetivo trazer competência dedicada para ampliar a oferta de produtos e serviços para acelerar o crescimento dos negócios de atacado. Ainda, cria o segmento de gestão de recursos, com alta proposta de valor para atrair novos clientes para o banco digital, ampliando assim as fontes de captação. No 4T22, a AF Controle apresentou um resultado de equivalência para o Bmg de R\$ 3,7 milhões, totalizando R\$ 10,8 milhões no ano de 2022.

Operações Estruturadas

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

A operação com os correspondentes e franqueados refere-se à antecipação de recebíveis das comissões pagas pelo Bmg ao longo do prazo dos contratos originados pelos canais. No 4T22, o saldo era de R\$ 1.332 milhões.

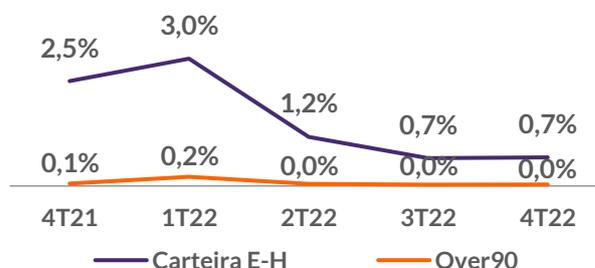
As operações com clubes de futebol são substancialmente antecipação de recebíveis dos direitos televisivos. No 4T22, o saldo era de R\$ 329 milhões.

A carteira atingiu em 31 de dezembro de 2022 o saldo de R\$ 1.663 milhões, representando um aumento de 44,0% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 4,6% em comparação ao 3T22, impulsionado pelo crescimento da carteira de antecipação das comissões em decorrência do forte aumento da originação de crédito no segundo semestre de 2022.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Evolução Inadimplência (%)

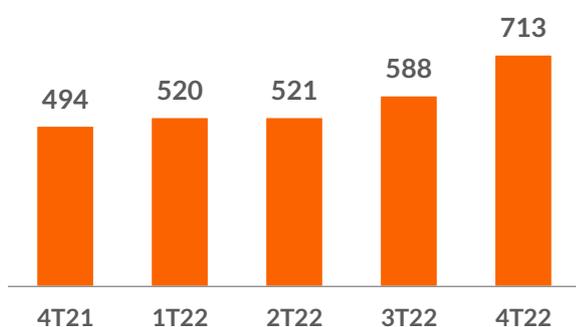


Empresas

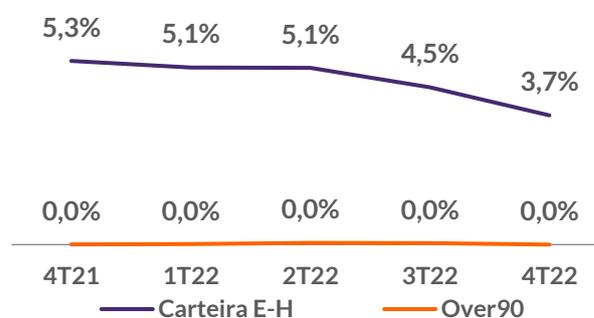
A carteira de Empresas é composta pelo financiamento e prestação de serviços financeiros estruturados para empresas nos segmentos de Corporate e Middle Market. A carteira atingiu em 31 de dezembro de 2022 o saldo de R\$ 713 milhões, representando um aumento de 44,3% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 21,3% em comparação ao 3T22.

O Bmg atua com uma carteira diversificada, com ticket médio de R\$ 10 milhões por empresa e prazo médio a decorrer de 17 meses. Os principais setores com exposição são: Indústria (47%), Comércio (22%) e Agronegócios (7%).

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)

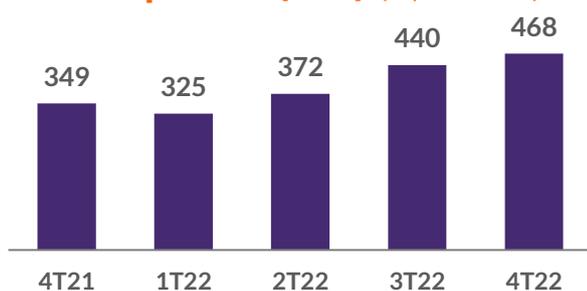


Evolução Inadimplência (%)

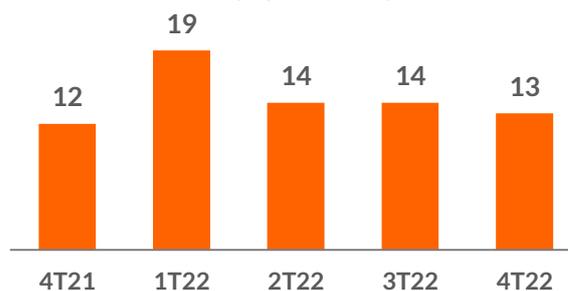


Dentro da estratégia de atuação no mercado de capitais, o Banco conta também com R\$ 468 milhões em crédito expandido contabilizado em Títulos e Valores Mobiliários (TVM). No 4T22 o Bmg reconheceu R\$ 13 milhões de receitas não crédito.

Mercado de Capitais | Crédito Expandido (TVM)¹ (R\$ Milhões)



Receita não crédito (R\$ Milhões)



1. Inclui Debêntures, CRA, CRI e Fundos que o Bmg tem aplicação com estratégia de mercado de capitais.

DESEMPENHO FINANCEIRO

Margem financeira

A margem financeira totalizou R\$ 3.946 milhões no exercício de 2022, aumento de 7,3% em comparação com o mesmo período do ano anterior. No 4T22, a margem foi de R\$ 1.068 milhões, aumento de 11,1% em relação ao trimestre imediatamente anterior e aumento de 18,5% em relação ao 4T21.

A margem financeira ajustada ao custo do crédito (despesas de provisão e de comissão), atingiu R\$ 2.072 milhões no exercício de 2022, queda de 3,1% em comparação com o mesmo período do ano anterior. No 4T22, a margem ajustada ao custo do crédito foi de R\$ 512 milhões, aumento de 0,3% em relação ao trimestre imediatamente anterior e de 1,7% em relação ao 4T21.

Margem financeira (R\$ Milhões % a.a.)	4T22	3T22	4T/3T (%)	4T21	4T/4T (%)	2022	2021	22/21 (%)
Produto Bancário (a)	1.068	961	11,1%	901	18,5%	3.946	3.678	7,3%
Margem financeira de juros	1.012	921	9,9%	880	15,0%	3.799	3.601	5,5%
Receitas de crédito	1.706	1.581	7,9%	1.165	46,5%	6.035	4.538	33,0%
Receita de TVM	195	341	-43,0%	375	-48,1%	1.086	859	26,4%
Despesa de captação e derivativos	(888)	(1.002)	-11,3%	(660)	34,6%	(3.322)	(1.795)	85,0%
Receitas de serviços	56	40	39,4%	21	163,9%	147	77	91,2%
Custo do crédito (b)	(556)	(451)	23,4%	(398)	39,9%	(1.874)	(1.539)	21,7%
Despesa de provisão líquida de recuperação	(351)	(258)	36,0%	(199)	76,4%	(1.046)	(719)	45,4%
Despesas de comissões de agentes	(206)	(193)	6,6%	(199)	3,4%	(828)	(820)	1,0%
Margem ajustada ao custo do crédito (a+b)	512	510	0,3%	503	1,7%	2.072	2.139	-3,1%
Margem líquida (a/c)¹	15,8%	15,2%	0,6 p.p	18,1%	-2,3 p.p	15,4%	17,9%	-2,5 p.p
Margem ajustada ao custo de crédito (a+b/c)¹	7,3%	7,9%	-0,6 p.p	9,8%	-2,5 p.p	8,1%	10,4%	-2,3 p.p
Ativos rentáveis médios (c)	28.655	26.701	7,3%	21.194	35,2%	25.690	20.498	25,3%

1 - Indicadores anualizados via exponenciação.

A receita de crédito tem sido o principal propulsor para a margem financeira, devido ao crescimento da carteira de crédito total, o que justificou o aumento da margem neste trimestre.

A receita de crédito vem crescendo principalmente: (i) pelo crescimento do empréstimo consignado que foi impulsionado pela liberação do benefício LOAS (Lei Orgânica da Assistência Social) para elegibilidade aos produtos de consignação, ampliando o público dentro do INSS; (ii) pelo lançamento do cartão consignado de benefício para o INSS que ocorreu nos últimos dias de setembro; e (iii) pela reprecificação da carteira de cartão crédito INSS elegível com o aumento da taxa máxima de juros para 3,06% ao mês ocorrida em jan/22.

As variações na receita de TVM no acumulado devem-se principalmente pelo aumento da taxa básica de juros e pelo volume elevado de títulos públicos, decorrente da estratégia do Banco de aumentar sua posição de caixa visando o crescimento da carteira no curto prazo e da posição de hedge natural com a aquisição de NTN-Bs. Estão inclusas as receitas com Debêntures, CRA, CRI e Fundos que o Bmg tem aplicação com estratégia de mercado de capitais. Ainda,

com a estrutura de hedge natural, essa linha tende a oscilar de acordo com a oscilação do IPCA, tendo como contrapartida a linha de despesas de captação.

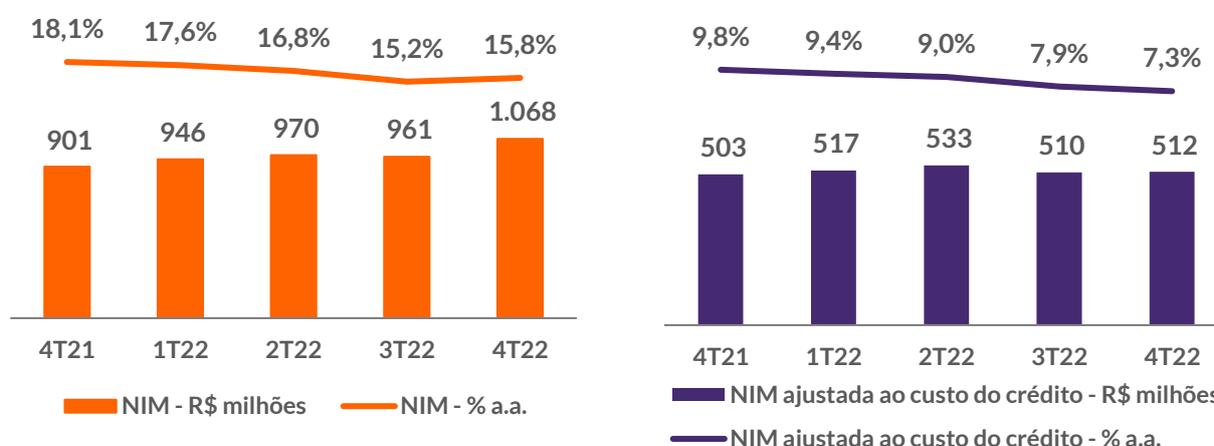
Ao longo dos últimos anos, o Banco vem melhorando seu prêmio de risco, porém com o aumento acelerado na curva de juros, o custo de captação vem sendo impactado nos últimos trimestres. Ainda, conforme explicado acima, a despesa oscila de acordo com a movimentação do IPCA, tendo como contrapartida o *hedge* natural contabilizado em receitas de TVM.

As receitas de prestação de serviços são compostas principalmente pela receita de intercâmbio advinda do uso para compras do cartão de crédito consignado e dos cartões abertos. A receita de intercâmbio atingiu R\$ 23,1 milhões no 4T22, crescimento de 24,3% no trimestre e de 93,8% em doze meses. Ainda, estão inclusas também receitas de tarifas e *fees* oriundos do segmento de atacado e da nossa parceria com varejistas.

As despesas de provisão de crédito sobre a carteira média atingiram 6,0% no 4T22, aumento de 1,3 p.p em relação ao 3T22.

A despesa de comissão mantém a sua tendência de crescimento em linha com o crescimento das operações de crédito. A eficiência na relação de comissão comparada com a receita de crédito vem por meio do crescimento de canais B2C. No trimestre, a despesa aumentou devido a originação do cartão consignado de benefício no período.

Evolução da Margem Financeira (R\$ Milhões)



Outras receitas e despesas operacionais

No exercício de 2022, as outras despesas operacionais, líquidas de outras receitas operacionais, apresentaram um aumento de 10,9% em relação ao mesmo período de 2021. No 4T22, as despesas atingiram R\$524 milhões, redução de 0,4% em relação ao trimestre imediatamente anterior e aumento de 9,8% em relação ao 4T21.

Receitas e Despesas Operacionais (R\$ Milhões)	4T22	3T22	4T/3T (%)	4T21	4T/4T (%)	2022	2021	22/21 (%)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(524)	(526)	-0,4%	(477)	9,8%	(2.087)	(1.883)	10,9%
Despesas de pessoal	(87)	(81)	7,2%	(76)	14,4%	(332)	(273)	21,6%
Outras despesas administrativas	(270)	(267)	1,2%	(248)	9,1%	(1.040)	(909)	14,3%
Despesas tributárias	(44)	(44)	0,1%	(34)	27,5%	(175)	(139)	25,6%
Outras despesas/ receitas operacionais líquidas	(123)	(134)	-8,3%	(119)	3,2%	(541)	(561)	-3,6%
Provisão operacional líquida	(127) ¹	(125)	1,4%	(107)	18,8%	(483)	(450)	7,3%

1. Considera apenas despesas recorrentes de provisões de processos cíveis, trabalhistas e tributárias.

Como parte do processo de modernização para transformação do Banco e implantação da estratégia FIGITAL, o Bmg investiu no desenvolvimento de projetos internos atrelados aos negócios, em especial em digitalização, qualidade e em novos produtos. Com isso, o Banco oxigenou seu quadro de colaboradores e investiu na contratação de novos talentos, reforçou seus investimentos em *marketing*, contratou sistemas e trouxe consultoria e prestadores de serviços para auxiliar em temas específicos. Nos últimos trimestres, o aumento das despesas também está associado ao forte aumento na originação de crédito.

O Banco se dedica para garantir uma estrutura de custos eficiente, evitando custos naturais que decorrem do processo de expansão. Abaixo discriminação de cada linha de despesas:

Despesas de pessoal

No 4T22, atingimos 1.350 colaboradores, crescimento de 3,5% no trimestre e de 10,5% em comparação ao mesmo período do ano anterior.

Despesas administrativas

As principais despesas administrativas são: (i) serviços técnicos especializados, que incluem escritórios de advocacia utilizados em ações judiciais, serviços de consultorias e auditoria; (ii) marketing; (iii) serviços de terceiros, que incluem despesa com *call center* e processadora de cartões; e (iv) processamento de dados, que incluem despesas de locação e manutenção de softwares utilizados nas operações do Banco.

No trimestre, as despesas administrativas apresentaram leve aumento de 1,2% em relação ao trimestre anterior, em especial nas linhas de serviços de terceiros e serviços técnicos especializados.

Outras despesas/ receitas operacionais

Dentro das despesas/ receitas operacionais líquidas, o Bmg apresenta como principal rubrica as despesas e reversões de provisões operacionais. As principais contingências apresentadas são as ações cíveis massificadas.

O Banco segue atuando proativamente em duas frentes estratégicas: mitigar a entrada de novas ações e projetos específicos envolvendo matéria jurídica. Atuando na causa raiz, o Banco vem evoluindo por meio de um grupo

multifuncional (extrajurídico) que trata de várias iniciativas de forma a melhorar a qualidade da originação. Dentro dessa estratégia, o Banco avançou na implementação de formalizações digitais que já representam 99% da originação em 2021 e 2022: desde outubro de 2020, as operações de cartão de crédito consignado e desde janeiro de 2021, as operações de empréstimo consignado passaram a ser formalizadas digitalmente (salvo em caso de exceções legais). Esse tipo de formalização permite uma maior segurança na originação, mitigando potenciais entradas de ações, tendo historicamente apresentado duas vezes menos entrada de ações cíveis quando comparada com a originação física. Seus benefícios poderão ser observados no médio prazo.

Dentre as medidas adotadas anteriormente, destacam-se: (i) termo de consentimento no qual o cliente concorda com as principais características do produto cartão consignado; (ii) alinhamento meritocrático com os canais de vendas e gestão de consequências; (iii) visitas periódicas ao Judiciário para esclarecimento do produto; (iv) utilização de inteligência artificial para monitoramento de processos; e (v) atuação de advogados agressores e políticas de negociação de valores a partir de modelos preditivos. Ainda, a Autorregulação que passou a vigorar em outubro de 2020 (ver “Autorregulação”) tende a ser bem-vista pelo judiciário, dificultando a ação de advogados ofensores.

As ações massificadas são provisionadas no momento da entrada da ação contra o Banco. Para tal provisão, o Banco utiliza como parâmetro o *ticket* médio por produto e por região geográfica do encerramento das ações nos últimos doze meses. O *ticket* médio é atualizado mensalmente, conforme metodologia citada, e o valor apurado é aplicado também para as ações em estoque.

Além disso, o Banco possui outras contingências de natureza cível, trabalhista e fiscal. Todas as ações são classificadas de acordo com a opinião dos assessores jurídicos e administração, com base na probabilidade de perda entre provável (provisionada no balanço com base nos montantes envolvidos), possível (apenas divulgado em nota explicativa) e remota (não requer provisão ou divulgação).

Outras linhas de despesa importantes são: (i) interveniência de repasses de recursos que representam o *fee* pago aos entes consignatários pelo processamento dos arquivos de repasse dos produtos de consignação; (ii) tarifas que representam substancialmente as tarifas pagas a outros bancos pelo convênio de débito na conta corrente e tarifas pagas à bandeira; e (iii) despesas de cobrança.

Despesas tributárias

Referentes principalmente aos tributos PIS e Cofins e estão correlacionados à margem financeira.

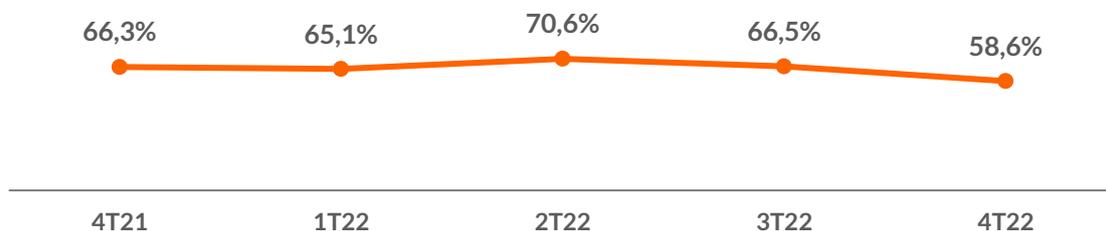
Índice de eficiência operacional

No exercício de 2022, o índice de eficiência foi de 65,0%, aumento de 0,9 p.p. em relação ao mesmo período de 2021. No 43T22 o índice atingiu 58,6%, uma melhora de 7,9 p.p. em relação ao trimestre imediatamente anterior e de 7,7 p.p. em relação ao 4T21, principalmente devido ao crescimento da margem no período.

Índice de Eficiência Operacional (%)	4T22	3T22	4T/3T (%)	4T21	4T/4T (%)	2022	2021	22/21 (%)
Índice de Eficiência	58,6%	66,5%	-7,9 p.p	66,3%	-7,7 p.p	65,0%	64,1%	0,9 p.p

Metodologia de cálculo: $(\text{Despesas de Pessoal} + \text{Outras Despesas Administrativas} + \text{Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas}) / (\text{Resultado da Intermediação financeira antes da PDD} + \text{Receitas de Prestação de Serviços} + \text{Despesas Tributárias})$.

Evolução do Índice de Eficiência (%)

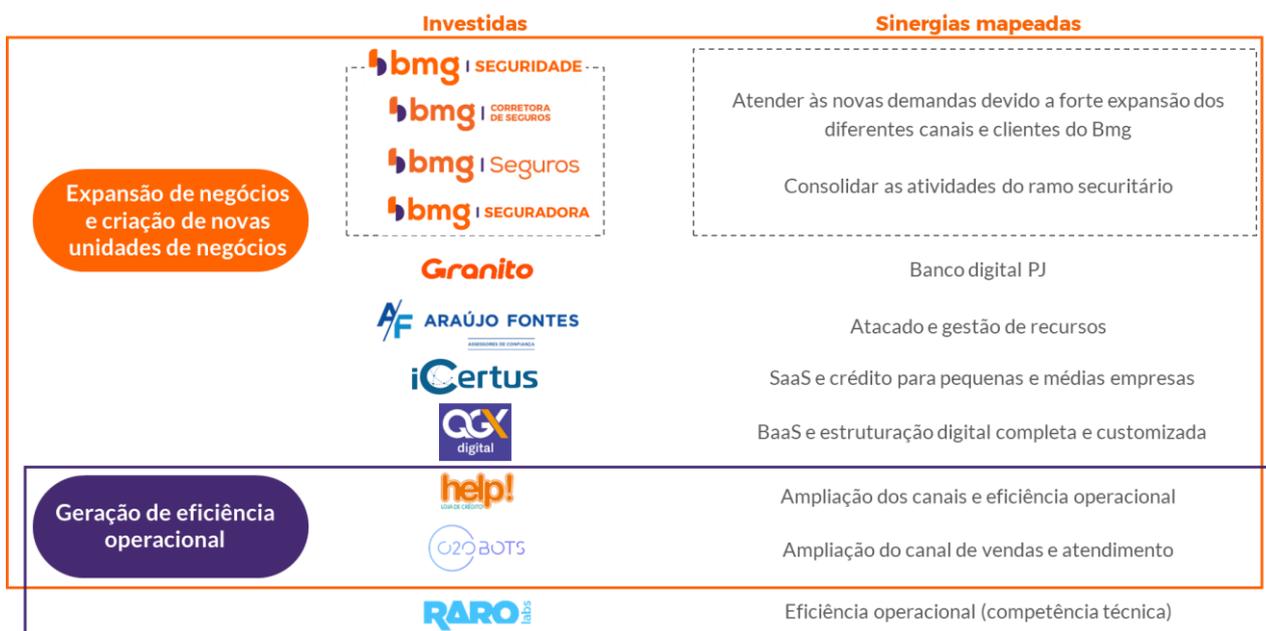


Criação de valor

O Bmg vem criando valor em suas unidades de negócios por meio de M&As com parceiros estratégicos especializados visando alavancar os negócios atuais e trazer novos produtos e soluções aos clientes.

Foco estratégico de M&A no Bmg permite a criação de um ecossistema de investidas aptas a melhorar eficiência operacional, criar unidades de negócios e expandir os negócios atuais.

Abaixo as principais operações de M&A recentes:



As operações com a iCertus e QGX estão pendentes de conclusão.

Resultado das Investidas

O Bmg conta com treze subsidiárias diretas e seis subsidiárias indiretas, conforme estrutura societária abaixo:



1. Companhias reconhecidas contabilmente pelo método de equivalência patrimonial.

Abaixo o resultado de equivalência patrimonial apresentado por cada uma das investidas:

Equivalência patrimonial (R\$ Milhões)	4T22	3T22	4T/3T (%)	4T21	4T/4T (%)	2022	2021	22/21 (%)
Equivalência patrimonial	27,1	35,9	-24,5%	10,1	169,8%	94,8	48,0	97,7%
CBFácil Corretora de Seguros e Negócios Ltda.	22,1	28,3	-21,8%	14,4	53,8%	88,8	43,2	105,7%
Resultado operações CBFácil	17,2	18,2	-5,5%	6,9	149,8%	58,5	23,8	145,9%
Bmg Corretora de Seguros	4,6	9,7	-52,2%	5,8	-19,6%	28,6	17,6	62,0%
Raro Labs	0,5	0,5	4,8%	1,8	-72,7%	1,9	1,8	8,0%
O2OBOTS	(0,1)	n/a	n/a	n/a	n/a	(0,1)	n/a	n/a
Help Franchising Participações Ltda.	0,7	(0,5)	243,6%	(1,2)	157,1%	(0,7)	(0,8)	-16,5%
Granito Soluções em Pagamentos S.A.	(3,4)	(2,0)	70,9%	(7,2)	-52,4%	(17,4)	(0,4)	n/a
Bmg Participações em Negócios Ltda.	1,4	4,6	-68,7%	4,2	-65,5%	9,1	4,4	109,4%
AF Controle S.A.	3,7	4,3	-13,5%	n/a	n/a	10,8	n/a	n/a
Bmg Seguridade Ltda.	1,9	n/a	n/a	n/a	n/a	1,9	n/a	n/a
ME Promotora de vendas Ltda.	0,7	1,2	-42,4%	(0,1)	649,6%	2,2	1,6	35,0%
Bmg Soluções Eletrônicas Ltda.	0,0	0,0	-7,7%	0,0	n/a	0,0	0,0	n/a

CBFácil Corretora – empresa responsável por fazer a gestão das lojas conceito e por executar parte do plano de expansão das lojas da help!. A CBFácil encerrou o trimestre com 100 lojas help! abertas mais lojas online. Em adição, devido aos resultados obtidos na Bmg Corretora, desde o 3T21 é reconhecida uma receita de *earn-out* dentro de resultados de operações da CBFácil, tendo sido de R\$ 6,6 milhões no 4T22, e R\$ 26,3 milhões no exercício de 2022.

A CBFácil é controladora da **Bmg Corretora**, que atua na comercialização de seguros em parceria com a Generali e é responsável pelo recebimento das comissões de corretagem. Em agosto de 2020, foi firmada a aquisição de 40% do capital social da Bmg Corretora pela Wiz. A parceria visa alavancar as vendas de seguros e agregar novos produtos e tecnologia para as necessidades dos clientes e canais de relacionamento do Bmg. No quarto trimestre de 2022, a Bmg Corretora gerou R\$ 4,6 milhões de resultado de equivalência patrimonial.

Ainda, a CBFácil é acionista da **Raro Labs**, especializada no desenvolvimento e manutenção de softwares customizados e soluções inovadoras. O investimento visa trazer inovações tecnológicas para o Bmg, permitindo uma aceleração no desenvolvimento dos projetos de transformação digital e novas oportunidades de negócio. No 4T22, a Raro Labs gerou R\$ 0,5 milhão de resultado de equivalência patrimonial.

Por fim, a CBFácil é acionista da **O2OBOTS**, *fintech* que atua no desenvolvimento, licenciamento e manutenção de softwares especializados em *chatbots* com inteligência artificial para venda de produtos financeiros e de seguros. No 4T22, a O2OBOTS apresentou um prejuízo de R\$ 0,1 milhão de resultado de equivalência patrimonial.

Help Franchising - empresa franqueadora da rede de lojas help!, responsável por garantir a qualidade e padronização dos serviços dentro das lojas.

Granito - adquirente com diferenciais tecnológicos voltados para meios eletrônicos de pagamento. Em março de 2021 o Bmg e o Banco Inter firmaram uma sociedade, na qual ambos passaram a deter cada um 45% de participação na Granito, enquanto os sócios fundadores da Granito detêm os 10% restantes. A parceria visa a injeção de capital para maximizar oportunidades em serviços digitais. A empresa está em fase de investimentos para permitir a expansão das suas operações. No 4T22, apresentou prejuízo de R\$ 3,4 milhões de equivalência patrimonial.

Bmg Participações em Negócios - controladora da Bmg Seguros, que atua no segmento de seguro garantia. Em novembro de 2019, o Banco vendeu 30% do capital social da Bmg Seguros, sua subsidiária indireta, para a Generali. No 4T22, o resultado de equivalência patrimonial foi de R\$ 1,4 milhão.

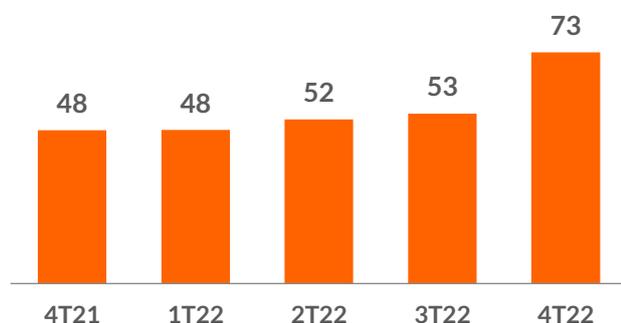
AF Controle - holding que detém a participação societária na Araújo Fontes Consultoria e Negócios Imobiliários Ltda. e na AF Invest Administração de Recursos Ltda. A aquisição foi concluída em janeiro de 2022 e tem como objetivo trazer competência dedicada para ampliar a oferta de produtos e serviços para acelerar o crescimento dos negócios de atacado. Ainda, cria o segmento de gestão de recursos, com alta proposta de valor para atrair novos clientes para o banco digital, ampliando assim as fontes de captação. No 4T22, a AF Controle S.A. gerou R\$ 3,7 milhões de resultado de equivalência patrimonial.

Bmg Seguridade - holding que visa consolidar as atividades do ramo securitário. Atualmente é controladora indireta de 60% da Bmg Seguradora, tendo gerado um resultado de equivalência patrimonial de R\$ 1,9 milhão no 4T22.

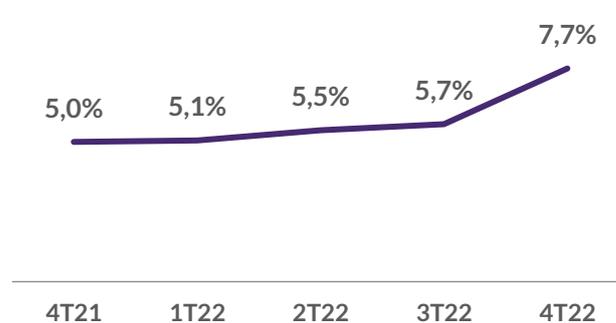
Rentabilidade

Em decorrência dos resultados apresentados acima, o lucro líquido recorrente atingiu R\$ 226 milhões no exercício de 2022, representando uma redução de 16,6% em comparação com o mesmo período do ano anterior. No 4T22, o lucro líquido recorrente foi de R\$ 73 milhões, um aumento de 36,2% em relação ao 3T22 e de 50,9% em comparação com o mesmo período do ano anterior.

Lucro Líquido Recorrente (R\$ Milhões)



ROAE Recorrente (%a.a.)



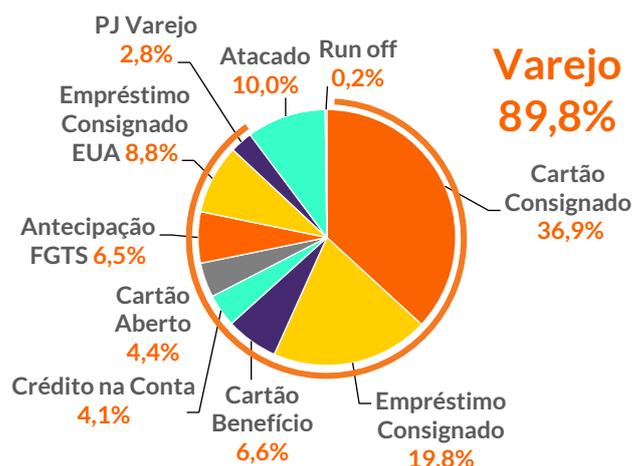
Distribuição da Carteira de Crédito

A carteira de crédito total atingiu R\$ 23.857 milhões no 4T22, representando um aumento de 4,1% no trimestre e de 49,4% em doze meses, impulsionada principalmente pelos produtos de consignação e de crédito pessoal.

Em linha com a estratégia do Banco, a carteira de varejo apresentou crescimento de 50,3% nos últimos doze meses e representa 89,8% da carteira total.

Carteira de Crédito (R\$ Milhões)	4T22	3T22	4T/3T (%)	4T21	4T/4T (%)
Carteira Varejo	21.434	20.697	3,6%	14.256	50,3%
Cartão de Crédito Consignado	8.800	8.741	0,7%	8.131	8,2%
Empréstimo Consignado	4.725	4.831	-2,2%	2.304	105,1%
Cartão Benefício	1.566	914	71,3%	-	n/a
Crédito Pessoal	3.576	3.202	11,7%	1.646	117,3%
Crédito na Conta	988	1.042	-5,2%	1.002	-1,4%
Cartão de Crédito Aberto	1.042	809	28,8%	259	302,8%
Antecipação FGTS	1.546	1.352	14,4%	385,26	301,3%
Empréstimo Consignado nos Estados Unidos	2.092	1.885	11,0%	1.464	42,9%
PJ Varejo	675	1.124	-39,9%	712	-5,2%
Carteira Atacado	2.375	2.178	9,0%	1.650	43,9%
Operações Estruturadas	1.661	1.590	4,5%	1.155	43,8%
Empresas	713	588	21,3%	494	44,3%
Carteira run off¹	48	49	-2,1%	61	-21,4%
Carteira de Crédito Total	23.857	22.924	4,1%	15.967	49,4%

1) Carteira run off inclui o empréstimo consignado legado, Lendico, veículos e empréstimo imobiliário.



Por se tratar de uma carteira majoritariamente de varejo, a carteira total é pulverizada com baixa concentração de clientes:

Exposição por cliente	R\$ Milhões	% Carteira
10 maiores clientes	875	3,7%
50 maiores clientes	1.821	7,6%
100 maiores clientes	2.260	9,5%

Outros Ativos

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

Outros ativos	4T22	3T22	4T/3T (%)	4T21	4T/4T (%)
Caixa Total ¹	4.952	4.253	16,4%	4.982	-0,6%
Crédito tributário	3.586	3.491	2,7%	3.210	11,7%
Oriundo de PDD	2.093	1.913	9,4%	1.724	21,4%
Outras diferenças temporárias	838	920	-8,9%	804	4,2%
Prejuízo fiscal	655	658	-0,5%	682	-3,9%

1. Disponibilidades, aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos públicos contabilizados em títulos e valores mobiliários, excluídas as operações compromissadas com contrapartida no passivo.

Captação de recursos

A captação com o mercado encerrou o 4T22 com saldo de R\$ 29.255 milhões, apresentando um aumento de 41,3% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 6,3% em comparação ao trimestre anterior.

O Banco trabalha na diversificação do *funding*, buscando linhas sustentáveis de forma a garantir o melhor casamento entre seus ativos e passivos. O Bmg opera via estrutura própria de captação e via mais de 50 distribuidores. Ainda o saldo de investimento (depósitos a prazo e letras) pelo banco digital aumentou 45% YoY e atingiu cerca de R\$ 1,4 bilhão no 4T22.

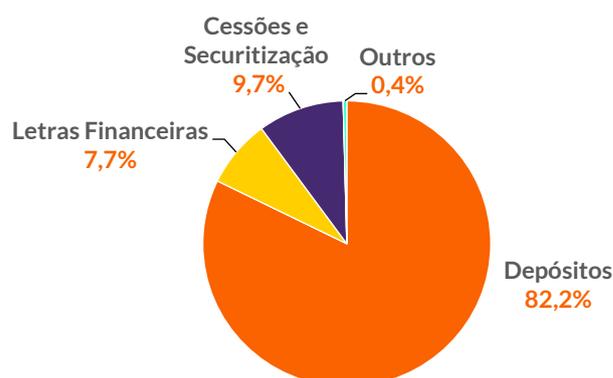


Captação (R\$ Milhões)	4T22	3T22	4T/3T (%)	4T21	4T/4T (%)
Depósitos	24.058	22.047	9,1%	17.052	41,1%
CDB	23.669	21.830	8,4%	15.360	54,1%
CDI	389	178	118,8%	78	401,2%
NDPGE	-	40	-100,0%	1.615	-100,0%
Letras Financeiras	2.245	2.957	-24,1%	1.961	14,5%
Sênior	1.575	1.339	17,6%	718	119,3%
Subordinada	559	284	96,9%	20	2647,1%
Perpétua	111	115	-3,4%	109	1,6%
LFG	-	1.219	-100,0%	1.114	-100,0%
Securitização	1.006	2.301	-56,3%	1.434	-29,8%
Cessões de Crédito	1.828	75	2331,1%	100	1721,2%
LCA & LCI	100	116	-13,8%	106	-5,6%
Empréstimos e Repasses	18	33	-45,4%	46	-60,7%
Captação com o mercado	29.255	27.530	6,3%	20.699	41,3%
Subsidiárias ¹	831	794	4,7%	770	7,9%
Captação total	30.086	28.323	6,2%	21.470	40,1%

1. A CBFácil aplicou os recursos no Banco via CDB e Letra Financeira Sênior, em contrapartida ao aumento de capital realizado no 1T20. Dessa forma, a operação em conjunto, não teve efeito de caixa.

Em continuidade a nossa estratégia de estabelecer o Bmg como emissor recorrente, aproximando dos investidores institucionais, concluímos em novembro a captação de R\$ 220 milhões em nossa 3ª emissão pública de Letras Financeiras. Ainda, em dezembro efetuamos uma emissão privada de R\$ 500 milhões em Debêntures via companhia securitizadora.

Estrutura de captação com o mercado (%)



Gestão de Ativos e Passivos

Visando maior eficiência e rentabilidade na gestão de seus ativos e passivos, o Banco vem reduzindo o prazo médio de sua captação, que atualmente está em 20 meses, comparado ao prazo médio da sua carteira de 20 meses. Além disso, tem mantido seu volume de caixa confortável, atualmente em R\$ 5,0 bilhões, visando o crescimento das suas operações e considerando os vencimentos de suas captações.

A estratégia de gestão de ativos e passivos adotada pela administração tem se mostrado aderente aos cenários de estresse e permite que o Banco não precise alongar seus passivos durante o cenário de incerteza.

Adicionalmente, estamos aprimorando nossas políticas de gestão de ativos e passivos visando neutralizar o componente de risco de mercado e preservação da margem financeira.

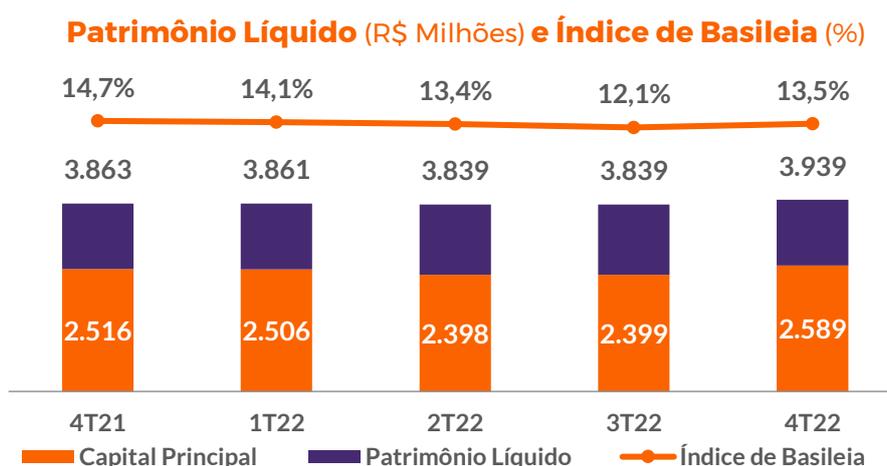
Ainda, o Bmg conta com expertise e alta capacidade de securitização dos seus ativos, tendo em vista que parte relevante da carteira de crédito referem-se a produtos de consignação.

Desde o 3T20 o Banco optou por desmontar suas posições de derivativos para fins de *hedge* de IPCA e substituir por um *hedge* natural com a aquisição de NTN-Bs.

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 2022 atingiu R\$ 3.939 milhões, aumento de 2,6% em relação ao trimestre anterior e de 2,0% em comparação ao mesmo período do ano anterior. No exercício de 2022, o patrimônio líquido variou principalmente em decorrência: (i) do lucro líquido contábil de R\$ 226 milhões; (ii) efeito positivo de marcação a mercado e *hedge* no montante de R\$ 61 milhões; e (iii) declaração de JCP conforme abaixo.

O Bmg tem como estratégia maximizar o pagamento de JCP, tendo em vista o seu benefício fiscal. Aprovamos a declaração e pagamento de Juros sobre Capital Próprio (JCP) referente ao 4T22, no montante bruto de R\$ 73 milhões, equivalentes a R\$ 0,125207991 (R\$ 0,106426792 líquido) por ação ordinária e preferencial. O pagamento aos acionistas será efetuado no dia 16 de fevereiro de 2023. Dessa forma, totalizamos o pagamento de R\$ 213 milhões em JCP referentes ao exercício de 2022, indicando um *dividend yield* de 16,7% no ano. A partir de 2023, o pagamento de proventos passará a ser trimestral conforme Fato Relevante divulgado dia 24 de novembro.



Índice de Basileia

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

O Patrimônio de Referência correspondeu a 13,5% dos ativos ponderados pelo risco em 31 de dezembro de 2022. O Patrimônio de Referência está sendo substancialmente impactado pela marcação a mercado de títulos públicos, tendo um efeito de cerca de 2,5 pontos percentuais na Basileia. Considerando o cenário de mercado do fechamento do 4T22, cerca de 47% do accrual dessa marcação ocorre até o final de 2023. O saldo de R\$ 550 milhões de Letras Financeiras Subordinadas e R\$ 111 milhões de Letras Financeiras Perpétuas estão refletidos no Patrimônio de Referência.

Adequação de Capital (R\$ Milhões)	4T22	3T22	4T/3T (%)	4T21	4T/4T (%)
Patrimônio de Referência	3.251	2.790	16,5%	2.645	22,9%
Nível I	2.700	2.514	7,4%	2.625	2,9%
Capital Principal	2.589	2.399	7,9%	2.516	2,9%
Capital Complementar	111	115	-3,4%	109	1,6%
Nível II	550	275	99,7%	20	2603,4%
Ativos Ponderados pelo Risco	24.005	22.930	4,7%	18.043	33,0%
Risco de Crédito	22.361	21.235	5,3%	16.842	32,8%
Risco de Mercado	81	195	-58,3%	102	-20,2%
Risco Operacional	1.563	1.563	0,0%	1.099	42,2%
Índice de Basileia	13,5%	12,1%	1,4 p.p	14,7%	-1,2 p.p
<i>Mínimo exigido pelo BACEN</i>	8,00%	8,00%		8,00%	
<i>Adicional de Conservação de Capital Principal</i>	2,50%	2,50%		2,00%	
Nível I	11,3%	10,9%	0,4 p.p	14,6%	-3,3 p.p
<i>Mínimo exigido pelo BACEN</i>	6,00%	6,00%		6,00%	
<i>Adicional de Conservação de Capital Principal</i>	2,50%	2,50%		2,00%	
Nível II	2,3%	1,2%	1,1 p.p	0,1%	2,2 p.p

ASG - COMPROMISSO COM O FUTURO

Aqui no Bmg, temos a crença genuína de que só é possível prosperar nos negócios por meio da construção de uma economia próspera, da atuação ética e do desenvolvimento socioambiental. Por isso, incorporamos os princípios de ASG no nosso jeito de fazer negócio.



Em 2022, demonstrando o caráter estratégico e o compromisso da Diretoria e do Conselho de Administração com o tema, foi criada a Gerência Executiva de ASG e Diversidade, o Comitê de ASG, composto por membros da Diretoria e do Conselho de Administração e criado o plano estratégico 2022 e 2023, com estratégia integrada, totalmente alinhada ao negócio.

O Banco também promove intensamente a inclusão social e a diversidade, tanto que, atualmente, é referência em equidade de gênero. Temos 38 % de representação feminina no Conselho de Administração, nossa CEO, Ana Karina, é a primeira mulher presidente de um banco de capital aberto no Brasil. Também contamos com 35% das posições de liderança e 50% da força de trabalho compostas por mulheres. O Bmg também é destaque em etarismo. Nossa força de trabalho conta com cerca de 9% de colaboradores 50+, sendo que 25% desse total foram contratados a partir de 2021. Temos orgulho em dizer que somos uma empresa plural, onde as pessoas são livres para ser o que quiserem ser e se expressarem livremente.

Entre as ações realizadas em 2022 destacam-se:

Projeto de Educação Financeira para Jovens: o programa é voltado para adolescentes das categorias de base dos times patrocinados pelo Bmg, unindo nossa paixão pelo futebol a uma ação social transformadora. O objetivo é educar e conscientizar esses jovens sobre conceitos básicos de investimentos, endividamento, juros e construção de patrimônio para um futuro sustentável. O programa é um jogo de tabuleiro gigante, em que à medida que o jogador avança, vai enfrentando desafios e tomando decisões financeiras. E assim, os jovens aprendem jogando.

Programa Inclusão de Pessoas 50+: contratação de pessoas com mais de 50 anos em nossas centrais de atendimento para o atendimento online aos clientes, dando oportunidade para esse público ainda marginalizado no mercado de trabalho e garantindo atendimento eficiente, humanizado e empático aos clientes aposentados.

Programa Catálise: para acelerar o processo de desenvolvimento das nossas colaboradoras, criamos o programa Catálise, com foco em negócios e mercado financeiro, que visa prepará-las para posições de liderança no futuro.

Programa de Estágio: voltado totalmente a estudantes em situação de vulnerabilidade social, o programa contempla treinamento teórico e prático, mentoria exclusiva, elaboração e implantação de um projeto de ASG e, também, a preparação dos líderes e colaboradores para acolherem e desenvolverem os estagiários.

Programa Voluntários Bmg: incentivamos nossos colaboradores para que juntos possamos apoiar e ajudar as pessoas em situação de vulnerabilidade a terem uma vida digna e também, contribuir de forma efetiva na transformação que faz o bem para a nossa sociedade.

Parceria com a Gerando Falcões: em 2022, nos juntamos a ONG Gerando Falcões para jogar no time de quem quer transformar o mundo, cedendo nosso espaço nas camisas dos clubes de futebol que patrocinamos para divulgar este projeto lindo e transformador.



Em dezembro de 2022, inauguramos o Instituto Marina e Flávio Guimarães, que centraliza todas as ações sociais das empresas do Grupo Bmg. O Instituto fomenta e desenvolve ações sociais, esportivas e educacionais que visam

transformar a vida de pessoas em situação de vulnerabilidade social, principalmente, crianças e adolescentes. Também contribui para conservação do patrimônio histórico, principalmente, na preservação e disseminação da história dos fundadores do Grupo Bmg e do mercado financeiro nacional.

Em 2022, o Bmg aderiu ao Pacto Global da ONU, ao Instituto Brasileiro de Governança Corporativa, ao Pacto de Promoção pela Equidade Racial, à Rede Empresarial de Inclusão Social, ao Mulher 360, ao Fórum de Empresas e Direitos LGBTI+, ao Selo Paulista de Diversidade e ao Pacto Empresarial pela Integridade e Contra Corrupção (Empresa Limpa) do Instituto Ethos, demonstrando seu compromisso com as melhores práticas sociais, ambientais e de governança e, principalmente, com a geração de impacto positivo na sociedade. Também fomos reconhecidos com troféu ouro pelo Best Performance pelo case o Jeito ASG do Bmg.

Ter agenda clara e eficiente de ASG totalmente alinhada ao negócio, com indicadores e compromissos públicos, é um dos nossos principais objetivos nesse e nos próximos anos. Sabemos que uma organização forte em ASG é mais eficiente, responsável e sustentável no uso dos recursos naturais, no desenvolvimento do capital humano e na gestão da inovação. É isso que nos permite crescer e prosperar no longo prazo.

BMGB4

O Banco possui uma estrutura robusta de governança corporativa. Além das obrigações estabelecidas no Nível 1 de governança corporativa da B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão, o Banco adotou por boas práticas algumas das obrigações estabelecidas no Novo Mercado: (i) o direito de *tag along* de 100%, garantindo a todos os acionistas o mesmo preço e condições oferecidas ao acionista controlador em caso de venda de controle; (ii) divulgação simultânea em português e inglês de resultados e fatos relevantes; e (iii) Conselho de Administração composto por 2 ou 20% (o que for maior) de Conselheiros Independentes, sendo que atualmente 44% é composto por membros independentes, incluindo a vice-presidente. Ainda, o Banco conta com: (i) Comitê de Auditoria composto exclusivamente por membros independentes, (ii) com outros 4 comitês subordinados diretamente ao Conselho de Administração, todos com a presença de membros independentes; e (iii) Conselho Fiscal permanente aprovado em Assembleia.

Em 24 de agosto de 2020 tiveram início as atividades do formador de mercado, visando promover melhor liquidez aos papéis e em linha com o compromisso do Banco com os investidores e com as melhores práticas de negociação do mercado.

As ações preferenciais (BMGB4) do Banco se mantiveram nas carteiras vigentes de janeiro a abril de 2023 dos seguintes índices da B3:

- IGC (Índice de Governança Corporativa Diferenciada)
- ITAG (Índice de Ações com Tag Along Diferenciado)

Na data de divulgação desse release, o total de ações emitidas pelo Bmg é de 583.232.411, sendo 64% ordinárias e 36% preferenciais. A família Guimarães detém 82,1% do total de ações.

Abaixo é apresentado o quadro de performance das ações do Banco e indicadores de mercado:

Performance e Indicadores	4T22	3T22	4T21	2022	2021
Cotação de fechamento (R\$) ¹	2,20	2,16	2,71	2,20	2,71
Volume médio diário negociado (R\$ milhões)	3,8	1,6	3,9	2,5	7,0
Ações em Tesouraria (milhões)	0,2	0,2	0,1	0,2	0,1
Ações em circulação - PN (milhões)	101,3	101,1	101,5	101,3	101,5
Valor de Mercado (R\$ bilhões)	1,3	1,5	1,8	1,3	1,8
Quantidade de acionistas (milhares)	75,9	63,1	58,7	75,9	58,7
Preço/Lucro (P/E)	6,4	6,2	6,5	6,4	6,5
Preço/Patrimônio Líquido (P/B)	0,3	0,3	0,4	0,3	0,4
Dividend Yield (%)	n/a	n/a	n/a	16,7%	9,2%

Consenso de Mercado (BMGB4)
recomendações *sell-side*

Comprar: 1
Manter/Neutro: 2
Vender: 0

Fonte: casas de *research* independente e *sell-side*

Fonte: Bmg e Bloomberg.

1. Cotação histórica ajustada por proventos.

GUIDANCE

Projeções 2022

Abaixo acompanhamento do guidance em comparação ao realizado do exercício de 2022:

R\$ Milhões	Projeções 2022	Realizado 2022
Crescimento da carteira de crédito total	17% ↔ 21%	49%
Margem financeira ¹	4.285 ↔ 4.585	3.946
Custo de crédito – despesa de PDD líquida	(855) ↔ (955)	(1.046)
Custo de crédito – comissões	(880) ↔ (980)	(828)
Despesas não decorrentes de juros ²	(2.250) ↔ (2.350)	(2.087)
↳ Provisão operacional ³	(475) ↔ (545)	(483)
Resultado das investidas	70 ↔ 90	95
Alíquota efetiva de IR/CSLL ^{4,5}	7% ↔ 17%	n/a ⁶

O cenário base para cada uma das linhas é o centro da faixa. Valores do Realizado de 2021 e das Projeções de 2022 com base na DRE Gerencial.

| 1. Produto bancário: Inclui receita de operações de crédito e TVM + despesas de captação e derivativos + receita de prestação de serviços | 2. Inclui despesa de pessoal + administrativa + tributária + operacional líquida | 3. Inclui provisões com ações cíveis massificado, cível estratégico, trabalhista e fiscal | 4. Metodologia de cálculo: Imposto de renda + contribuição social + ativo fiscal diferido / Resultado antes da tributação sobre o lucro + participações no lucro. | 5. Está sendo considerada uma expectativa de receita de imposto e contribuição social. | 6. O indicador de alíquota efetiva de IR/CSLL não é aplicável para o ano de 2022, sendo que o percentual observado foi de 1428%.

Projeções 2023

A administração optou por descontinuar as Perspectivas 2023 divulgadas ao mercado em Fato Relevante no dia 30 de março de 2021 e reafirmadas dia 17 de fevereiro de 2022 devido às incertezas no cenário macroeconômico.

RATINGS

Agência	Data	Rating	Perspectiva
FITCH Ratings	Outubro 2022	Escala local A (bra)	Nacional: Estável
		Escala internacional B+	IDR: Estável
Moody's	Maio 2022	Moeda local A-.br	Estável
	Janeiro 2022	Moeda estrangeira B1	
RISKbank	Agosto 2022	Baixo Risco para Médio Prazo 2	-

ANEXO I – DRE Gerencial

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ Milhões)	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	2022	2021
Receitas da Intermediação Financeira	1.956	1.963	1.779	1.569	1.561	7.268	5.473
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	1.706	1.581	1.477	1.270	1.165	6.035	4.538
Resultado de Operações com TVM	195	341	273	277	375	1.086	859
Receitas de Prestação de Serviços	56	40	29	22	21	147	77
Despesas da Intermediação Financeira	(888)	(1.002)	(809)	(623)	(660)	(3.322)	(1.795)
Captações no Mercado	(1.045)	(880)	(942)	(761)	(692)	(3.629)	(1.988)
Resultado com Inst. Financeiros Derivativos	175	(103)	149	152	42	373	219
Empréstimos e Repasses	(18)	(18)	(16)	(14)	(10)	(66)	(27)
Resultado da Intermediação financeira antes do custo do crédito	1.068	961	970	946	901	3.946	3.678
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(402)	(304)	(272)	(252)	(252)	(1.230)	(923)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	51	46	60	27	54	184	204
Comissão de agentes	(206)	(193)	(225)	(205)	(199)	(828)	(820)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	512	510	533	517	503	2.072	2.139
Outras Receitas ou Despesas Operacionais	(497)	(490)	(520)	(486)	(467)	(1.993)	(1.835)
Despesas de Pessoal	(87)	(81)	(86)	(78)	(76)	(332)	(273)
Outras Despesas Administrativas	(270)	(267)	(267)	(234)	(248)	(1.040)	(909)
Despesas Tributárias	(44)	(44)	(45)	(43)	(34)	(175)	(139)
Resultado de Part. em Coligadas e Controladas	27	36	20	12	10	95	48
Outras Receitas/ Despesas Operacionais	(123)	(134)	(141)	(143)	(119)	(541)	(561)
Resultado Operacional	15	21	13	30	36	80	304
Resultado Não Operacional	(1)	1	0	0	3	(0)	(3)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	14	22	13	30	40	79	301
Imposto de Renda e Contribuição Social	78	57	42	34	13	211	41
Participações Estatutárias e de Minoritários	(19)	(25)	(4)	(16)	(5)	(65)	(70)
Lucro Líquido	73	53	52	48	48	226	271

Reclassificações Gerenciais

Com intuito de aumentar a transparência e facilitar a análise do desempenho financeiro, todas as análises e indicadores apresentados ao longo do release são calculados com base na DRE Gerencial.

A tabela abaixo demonstra a reconciliação entre a DRE contábil e gerencial do trimestre:

4T22 (R\$ Milhões)	Contábil	Var. Cambial e hedge	Reclassificações Gerenciais	Gerencial
Receitas da intermediação financeira	1.639	55	262	1.956
Operações de crédito	1.445	55	206	1.706
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	195			195
Receita de Prestação de serviços			56	56
Despesas da intermediação financeira	(833)	(55)	-	(888)
Captações no mercado	(1.045)			(1.045)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	231	(55)		175
Operações de empréstimos e repasses	(18)			(18)
Resultado da intermediação financeira antes do custo do crédito	806	-	262	1.068
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(402)			(402)
Recuperação de crédito baixado para prejuízo	51			51
Comissão de agentes	0		(206)	(206)
Resultado bruto da intermediação financeira	456	-	56	512
Outras receitas (despesas) operacionais	(441)	-	(56)	(497)
Receitas de prestação de serviços	56		(56)	
Despesas de pessoal	(87)			(87)
Outras despesas administrativas	(270)			(270)
Despesas tributárias	(44)			(44)
Resultado de participações em controladas	27			27
Outras despesas/ receitas operacionais	(123)			(123)
Resultado operacional	15	-	-	15
Resultado não operacional	(1)			(1)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	14	-	-	14
Imposto de renda e contribuição social	78			78
Participação no lucro	(19)			(19)
Lucro líquido	73	-	-	73

O histórico da DRE Gerencial está disponível no arquivo "Planilhas" no site de Relações com Investidores (www.bancobmg.com.br/ri).

Varição cambial e hedge – O Banco possui operações de crédito sujeitas a variação cambial que são neutralizadas parcialmente por captações em moeda estrangeira. Tal variação é reclassificada gerencialmente para a linha de captação no mercado. Além disso, o Bmg fez uma operação de *hedge* para proteção da variação cambial do Patrimônio Líquido do Bmg Cayman.

Reclassificações gerenciais - Reclassificação entre linhas da despesa de comissão e receita de prestação de serviços para conciliar com a visão da margem financeira.

ANEXO II – Balanço Patrimonial

ATIVO (R\$ Milhões)	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Disponibilidades	282	279	294	367	350
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	155	-	284	39	50
Instrumentos Financeiros	33.049	32.561	30.781	25.527	26.138
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	46	48	29	40	39
Títulos e Valores Mobiliários	12.087	12.675	12.589	10.694	12.262
Operações com Características de Concessão de Crédito	22.013	20.786	19.043	15.646	14.683
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.098)	(947)	(880)	(853)	(846)
Relações Interfinanceiras	2.068	2.152	1.652	1.162	865
Outros Créditos	6.813	6.254	5.809	5.624	5.454
Outros Valores e Bens	386	341	272	252	217
Permanente	1.565	1.487	1.428	1.434	1.324
Investimentos	1.180	1.116	1.080	1.110	1.013
Imobilizado de Uso	66	67	68	64	66
Intangível	320	303	281	260	245
Total do Ativo	44.318	43.074	40.521	34.404	34.399
PASSIVO (R\$ Milhões)	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Depósitos e demais Instrumentos Financeiros	33.977	33.759	32.507	26.644	26.583
Depósitos	25.093	22.948	20.791	19.448	17.640
Captações no Mercado Aberto	6.319	7.218	8.405	4.189	5.942
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.919	2.910	2.552	2.175	2.373
Obrigações por Empréstimos e Repasses	593	591	605	575	563
Instrumentos Financeiros Derivativos	52	92	154	256	65
Relações Interfinanceiras	383	299	268	231	200
Provisões	1.033	1.041	1.057	989	917
Obrigações Fiscais	334	235	248	173	152
Outras Obrigações	4.652	3.902	2.602	2.506	2.683
Participação de acionistas não Controladores	0	0	0	0	0
Patrimônio Líquido	3.939	3.839	3.839	3.861	3.863
Total do Passivo	44.318	43.074	40.521	34.404	34.399