



BMGB B3 LISTED N1

RELEASE DE RESULTADOS

4T24

SUMÁRIO

DESTAQUES DO PERÍODO	3
PRINCIPAIS INDICADORES	5
DESEMPENHO FINANCEIRO	6
Rentabilidade.....	6
Margem Financeira.....	7
Despesas Administrativas e Operacionais	9
Investidas	11
NEGÓCIOS	12
Produtos de Crédito.....	12
Bmg Seguridade	19
CAPTAÇÃO DE RECURSOS	22
GESTÃO DE ATIVOS E PASSIVOS.....	23
CAPITAL E BASILEIA.....	24
PERFIL CORPORATIVO	25
ASG - COMPROMISSO COM O FUTURO	28
BMGB4.....	30
RATINGS.....	31
ANEXO I – DRE Gerencial.....	32
ANEXO II – Balanço Patrimonial	34
ANEXO III - Glossário	35

DESTAQUES DO PERÍODO

- Em 2024, **entregamos as prioridades estratégicas** definidas para o ano: simplificação e melhoria da jornada dos clientes, mais produtos por cliente, crescimento da produção e gestão eficiente de custos. Com isso, garantimos a **geração sustentável de resultados**;
- Na visão acumulada de 2024, o **Lucro Líquido Recorrente atingiu R\$ 441 milhões com um Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE) de 10,7% a.a., colocando o Banco em um novo patamar**, em comparação ao ROAE de 5,2% a.a. apresentado em 2023. No 4T24, o **Lucro Líquido Recorrente atingiu R\$ 125 milhões**, representando um aumento de 7,1% no trimestre e 0,2% em relação ao 4T23, refletindo em um **ROAE de 12,2% a.a.**;
- A **margem financeira após o custo do crédito** atingiu **R\$ 3.089 milhões** em 2024, crescimento de 17,9% na comparação com o mesmo período do ano anterior. As despesas de pessoal, administrativas e operacionais reduziram 0,3%, refletindo um **Índice de Eficiência de 52,8%** em 2024, melhora de 5,1 p.p.. Como consequência, o **Resultado Operacional** foi 3,8x maior, atingindo **R\$ 687 milhões** em 2024;
- Fortalecendo o relacionamento com os nossos clientes, a **originação de crédito dos produtos consignados e varejo PF** cresceu 21,5% em relação ao mesmo ano anterior, totalizando **R\$10,6 bilhões** de valor liberado em 2024;
- O segmento de **seguridade varejo** segue ganhando relevância dentro da estratégia do Banco, com destaque para os **prêmios comercializados pela Bmg Corretora**, atingindo **R\$ 980 milhões** em 2024 e para os **prêmios emitidos pela Bmg Seguradora**, atingindo **R\$ 355 milhões** em 2024, aumento de 20,4% e 31,7%, respectivamente, em relação a 2023;
- A **Carteira de Crédito Total** atingiu **R\$ 26.336 milhões**, representando um aumento de 10,5% na comparação anual, com destaque para os produtos core do Banco;
- O **Índice de Inadimplência over90** atingiu **4,4%**, melhora de 0,3 p.p. em comparação ao 3T24. A carteira permanece com foco nos *secured loans* (consignados + FGTS) que representam 68% do saldo total;
- O **Índice de Basileia** atingiu **13,2%**, sendo 10,1% de Capital Nível 1;

- Como reforço do nosso compromisso na qualidade do atendimento ao cliente recebemos o **Prêmio Reclame Aqui 2024** na categoria bancos;
- Reforçando o compromisso do Banco com as melhores práticas na prevenção a fraudes alcançamos o 2º lugar no **Prêmio Excellence Program Mastercard** na categoria Taxa de Aprovação e Fraude – Débito e foi reconhecido com o prêmio Redução de Fricção pela **Incognia Awards**.

PRINCIPAIS INDICADORES

Resultado (R\$ Milhões)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)	2024	2023	24/23 (%)
Margem Financeira	1.429	1.416	0,9%	1.268	12,7%	5.469	4.947	10,6%
Margem Financeira após o Custo de Crédito	815	813	0,3%	720	13,2%	3.089	2.619	17,9%
Despesas Administrativas e Operacionais	(574)	(568)	1,0%	(538)	6,7%	(2.248)	(2.255)	-0,3%
Resultado Operacional	204	203	0,6%	135	51,2%	678	180	277,3%
Lucro Líquido Recorrente	125	116	7,1%	124	0,2%	441	205	115,3%
Lucro Líquido Contábil	99	119	-16,7%	124	-20,1%	420	205	105,2%

Indicadores de Desempenho (% a.a.)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)	2024	2023	24/23 (%)
ROAE Recorrente	12,2%	11,6%	0,6 p.p.	13,3%	-1,1 p.p.	10,7%	5,2%	5,5 p.p.
ROAA	1,0%	1,0%	0,0 p.p.	1,1%	-0,1 p.p.	0,9%	0,5%	0,4 p.p.
Margem Financeira	18,1%	17,3%	0,8 p.p.	17,0%	1,1 p.p.	16,2%	16,0%	0,2 p.p.
Margem Financeira após o Custo de Crédito	10,1%	9,7%	0,4 p.p.	9,4%	0,7 p.p.	9,2%	8,5%	0,7 p.p.
Índice de Eficiência	51,4%	51,8%	-0,4 p.p.	56,8%	-5,4 p.p.	52,8%	57,9%	-5,1 p.p.

Qualidade dos Ativos (%)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)
Inadimplência – Carteira Over90	4,4%	4,7%	-0,3 p.p.	3,5%	0,9 p.p.
Inadimplência – Carteira E-H	4,6%	5,0%	-0,4 p.p.	4,1%	0,5 p.p.
Índice de Cobertura	108,9%	113,7%	-4,8 p.p.	111,9%	-3,0 p.p.

Balço Patrimonial (R\$ Milhões)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)
Carteira de Crédito Total	26.336	25.210	4,5%	23.827	10,5%
Caixa Livre	3.290	4.277	-23,1%	5.609	-41,4%
Ativos Totais	49.576	46.072	7,6%	44.679	11,0%
Captção Total	32.922	34.318	-4,1%	31.984	2,9%
Patrimônio Líquido	4.306	4.258	1,1%	3.925	9,7%
Índice de Basileia	13,2%	14,0%	-0,8 p.p.	13,3%	-0,1 p.p.
Nível I	10,1%	10,5%	-0,4 p.p.	9,8%	0,3 p.p.
Nível II	3,1%	3,5%	-0,4 p.p.	3,5%	-0,4 p.p.

Outras Informações (Milhões)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)
Clientes Totais (metodologia BACEN)	10,7	10,5	1,4%	10,4	3,0%

Para consultar os conceitos e metodologias de cálculo dos indicadores acima, vide Anexo III – Glossário.

DESEMPENHO FINANCEIRO

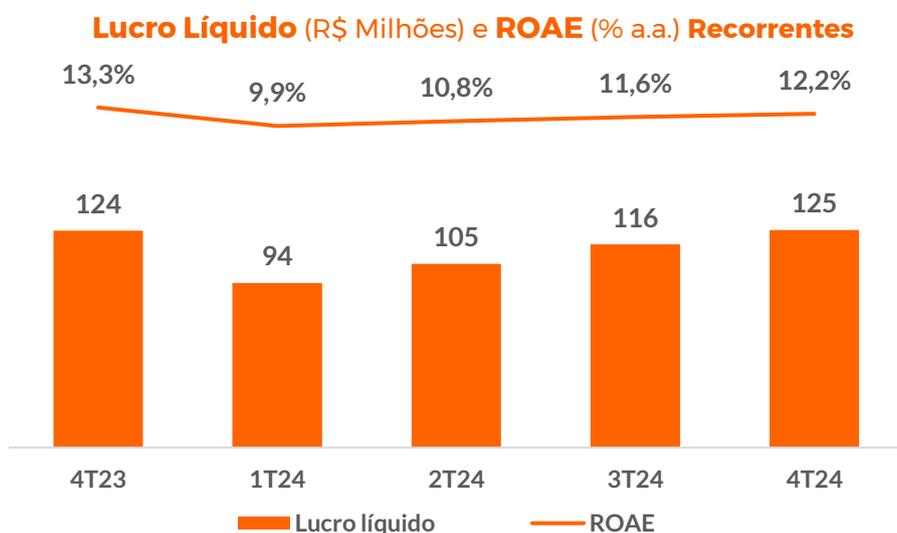
Rentabilidade

Desde o início de 2023, o Banco vem reestruturando sua estratégia e focando seus esforços na construção de um resultado operacional perene e ROE sustentável. Isso posicionou o Banco em um novo patamar, com o lucro líquido recorrente atingindo R\$ 441 milhões no exercício de 2024, aumento de 115,3% em relação ao mesmo período do ano anterior. A margem financeira após o custo de crédito atingiu R\$ 3.089 milhões, aumento de 17,9% em relação ao mesmo período do ano passado. Já as despesas tiveram uma redução de 0,3% ano contra ano, atingindo R\$ 2.248 milhões, consequentemente gerando uma melhora no índice de eficiência e um resultado operacional positivo 3,8x maior em comparação a 2023.

No quarto trimestre de 2024, o lucro líquido recorrente atingiu R\$ 125 milhões, aumento de 7,1% em relação ao 3T24. O aumento do lucro no trimestre deu-se, principalmente pelo crescimento da margem oriundo dos produtos core, combinado a gestão eficiente de custos, que vem permitindo consistência na entrega de resultados e robustez do balanço.

As análises desse release consideram a normalização dos eventos não recorrentes no resultado, conforme Anexo I – DRE Gerencial.

DRE (R\$ Milhões % a.a.)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)	2024	2023	24/23 (%)
Margem Financeira após o custo do crédito	815	813	0,3%	720	13,2%	3.089	2.619	17,9%
Despesas Administrativas e Operacionais	(574)	(568)	1,0%	(538)	6,7%	(2.248)	(2.255)	-0,3%
Despesas Tributárias	(49)	(56)	-12,7%	(56)	-12,6%	(209)	(184)	13,7%
Resultado de Equivalência Patrimonial	11	14	-16,2%	8	44,7%	46	(1)	n/a
Resultado Operacional	204	203	0,6%	135	51,2%	678	180	277,3%
Resultado Não Operacional	0	(2)	n/a	0	n/a	(2)	(0)	n/a
Imposto de Renda e Contribuição Social	(36)	(20)	77,9%	7	n/a	(35)	167	n/a
Participações no Lucro	(30)	(43)	-30,5%	(7)	308,5%	(122)	(72)	69,5%
Participações de Não Controladores	(14)	(21)	-33,1%	(11)	29,0%	(78)	(69)	12,9%
Lucro Líquido	125	116	7,1%	124	0,2%	441	205	115,3%



Margem Financeira

A margem financeira totalizou R\$ 5.469 milhões no exercício de 2024, aumento de 10,6% em comparação com o mesmo período do ano anterior. No 4T24, a margem foi de R\$ 1.429 milhões, aumento de 0,9% em relação ao trimestre imediatamente anterior e de 12,7% em relação ao 4T23.

A margem financeira após o custo do crédito (líquida de despesas de provisão e de comissão) atingiu R\$ 3.089 milhões no exercício de 2024, aumento de 17,9% em comparação com o mesmo período do ano anterior. No 4T24, a margem financeira após o custo do crédito foi de R\$ 815 milhões, aumento de 0,3% em relação ao trimestre imediatamente anterior e de 13,2% em relação ao 4T23.

Margem financeira (R\$ Milhões % a.a.)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)	2024	2023	24/23 (%)
Margem financeira (a)	1.429	1.416	0,9%	1.268	12,7%	5.469	4.947	10,6%
Margem financeira de juros	1.336	1.307	2,2%	1.149	16,2%	5.032	4.402	14,3%
Receitas de crédito	2.028	1.975	2,7%	1.832	10,7%	7.764	7.275	6,7%
Receita de TVM	643	308	108,6%	341	88,4%	1.649	1.210	36,3%
Despesa de captação e derivativos	(1.335)	(976)	36,7%	(1.024)	30,4%	(4.381)	(4.083)	7,3%
Receitas de serviços	62	64	-3,3%	68	-8,7%	268	316	-15,3%
Resultado de seguros	31	45	-31,3%	51	-39,0%	170	229	-25,9%
Custo do crédito (b)	(614)	(603)	1,7%	(548)	12,0%	(2.381)	(2.328)	2,3%
Despesa de provisão líquida de recuperação	(351)	(339)	3,5%	(281)	24,6%	(1.382)	(1.458)	-5,2%
Despesas de comissões de agentes	(263)	(265)	-0,6%	(266)	-1,2%	(999)	(870)	14,8%
Margem financeira após o custo do crédito (a+b)	815	813	0,3%	720	13,2%	3.089	2.619	17,9%
Margem financeira (a/c)¹	18,1%	17,3%	0,8 p.p.	17,0%	1,1 p.p.	16,2%	16,0%	0,2 p.p.
Margem financeira após o custo do crédito (a+b/c)¹	10,1%	9,7%	0,4 p.p.	9,4%	0,7 p.p.	9,2%	8,5%	0,7 p.p.
Ativos rentáveis médios (c)	33.592	34.748	-3,3%	31.618	6,2%	33.689	30.860	9,2%

1 - Indicadores anualizados via exponenciação.

A margem financeira após o custo do crédito vem sendo positivamente impactada pela geração de receita recorrente advinda dos produtos core nos últimos trimestres.

O crescimento da carteira do cartão consignado de benefício e do crédito na conta impactaram positivamente as receitas no trimestre. Ainda, como parte da estratégia do Banco de maximizar a geração de valor, o Banco faz cessões sem retenção substancial de riscos e benefícios do empréstimo consignado de forma recorrente. Dessa forma, permite o Banco a fortalecer seu reposicionamento nos canais de originação comissionados (correspondentes bancários e lojas help!), aumentar a base de clientes consignáveis com alto potencial de *cross-sell* e maximizar o retorno sobre o capital alocado. Vale ressaltar que, mesmo com o aumento da taxa do empréstimo consignado INSS, o spread do produto continua pressionado por conta do aumento relativamente maior da curva de juros futuro de dois anos. Ainda, o Banco suspendeu temporariamente a produção do empréstimo consignado para o público de aposentados e pensionistas do INSS no canal de correspondentes bancários no final de novembro de 2024, voltando a operar em janeiro de 2025.

As variações na receita de TVM no acumulado devem-se principalmente pelo volume elevado de títulos públicos, decorrente do nível de caixa conservador nos trimestres anteriores, adequado ao fluxo de vencimento de seus ativos

e passivos, e da posição de *hedge* natural via NTN-Bs. Estão inclusas as receitas com Debêntures, CRA, CRI, Notas Comerciais e Fundos que o Bmg tem aplicação com estratégia de mercado de capitais e tesouraria. 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 ampliando o relacionamento com os investidores institucionais, diversificando as fontes de captação através de cessões de crédito com retenção de riscos e benefícios e emissões de letras financeiras, permitindo melhor gestão do fluxo de vencimento dos ativos e passivos e reduzindo o prêmio de risco das novas captações. A despesa de captação e derivativos apresentou aumento de 36,7% no trimestre, devido ao aumento na taxa de juros. Ainda, conforme descrito acima, a despesa oscila de acordo com a movimentação do IPCA, tendo como contrapartida o *hedge* natural contabilizado em receitas de TVM.

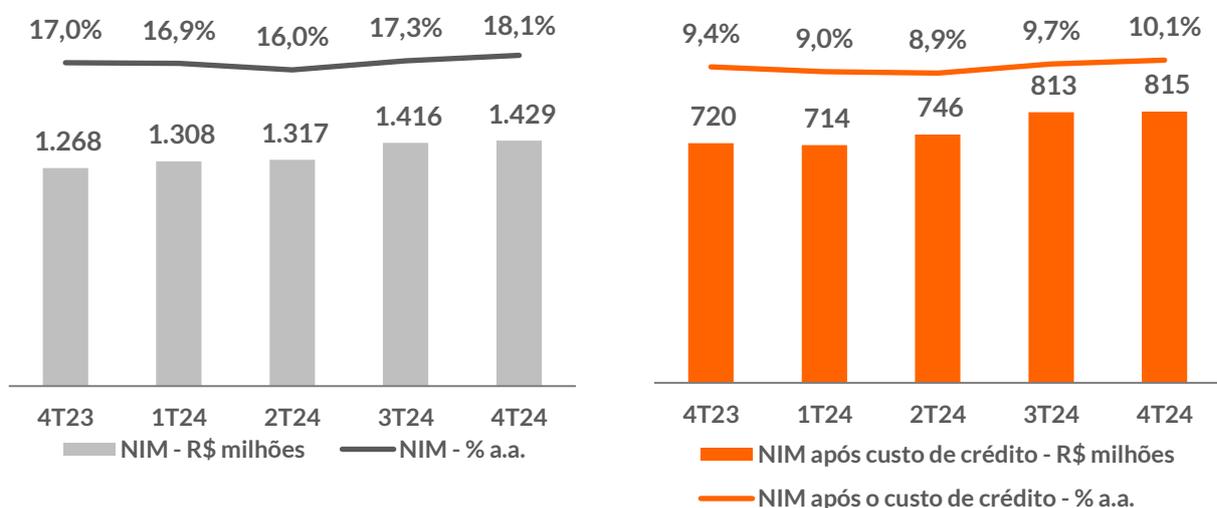
As receitas de prestação de serviços são compostas principalmente: pela receita de intercâmbio advinda do uso para compras dos cartões de crédito; tarifas do varejo; e tarifas e *fees* oriundos do segmento de atacado e das operações em mercado de capitais. A receita de intercâmbio atingiu R\$ 15,2 milhões no 4T24, estável no trimestre e redução de 8,1% em doze meses.

Devido a venda da Bmg Seguros, a linha de operações de seguros não é comparável com os períodos anteriores. No 4T24, a Bmg Seguradora gerou uma receita de R\$ 31 milhões. Para mais detalhes de seguros, vide seção da Bmg Seguridade dentro do capítulo de Negócios.

As despesas líquidas de provisão de crédito sobre a carteira média atingiram 5,4% a.a. no 4T24, redução de 0,1 p.p. em relação ao 3T24.

Reforçando a estratégia de reposicionamento no empréstimo consignado, o Banco realizou ações estruturantes nos sistemas, melhorias nos fluxos operacionais, equalizou a forma de pagamento da comissão dos produtos consignados com o mercado, passando a pagar parte da comissão à vista, e se aproximou dos originadores em função da qualidade e produção. No 4T24, a despesa reduziu 0,6% em função da menor originação no período. Essa linha pode oscilar também pelas condições negociadas das cessões sem retenção de riscos e benefícios realizadas.

Evolução da Margem Financeira (R\$ Milhões)



Despesas Administrativas e Operacionais

No exercício de 2024, as despesas administrativas e operacionais apresentaram uma redução de 0,3% em relação ao mesmo período de 2023. No 4T24, as despesas atingiram R\$ 574 milhões, aumento de 1,0% em relação ao trimestre imediatamente anterior e de 6,7% em relação ao 4T23.

Receitas e Despesas Operacionais (R\$ Milhões)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)	2024	2023	24/23 (%)
Despesas administrativas e operacionais	(574)	(568)	1,0%	(538)	6,7%	(2.248)	(2.255)	-0,3%
Despesas de pessoal	(106)	(109)	-3,4%	(111)	-5,0%	(438)	(444)	-1,2%
Outras despesas administrativas	(293)	(290)	1,0%	(284)	3,3%	(1.149)	(1.164)	-1,3%
Outras despesas/receitas operacionais	(175)	(169)	3,9%	(143)	22,6%	(661)	(647)	2,0%
Provisão operacional líquida ¹	(152)	(138)	9,9%	(138)	9,6%	(541)	(544)	-0,6%

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

O Banco segue focando na gestão de custos, trazendo mais eficiência tecnológica e operacional nos negócios, consequentemente gerando mais segurança e menor custo de servir. Dentre as principais iniciativas estão: (i) eficiência na utilização da *cloud*, (ii) arquitetura de micro serviços, (iii) automação de processos e digitalização, (iv) novo sistema de formalização, (v) cultura data-driven, e (vi) inteligência artificial com foco em eficiência. Como exemplo, no período de um ano reduzimos em 90% o tempo de contratação do empréstimo consignado dos nossos clientes. Assim, o Banco mantém sua prioridade com a experiência positiva do cliente e a sua satisfação com os produtos e serviços.

Abaixo discriminação de cada linha de despesas:

Despesas de pessoal

No 4T24, atingimos 1.984 colaboradores, aumento de 4,0% no trimestre e redução de 2,6% em comparação ao mesmo período do ano anterior, em decorrência da venda da Bmg Seguros anunciada no 3T24.

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 aumento de 1,0% em relação ao trimestre anterior, em especial na linha de processamento de dados.

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 frentes estratégicas de atuação com quatro pilares jurídicos que visam mitigar a entrada de novas ações e aumentar a taxa de êxito nas ações judiciais já existentes. São eles: (i) projeto de visitas junto ao Poder Judiciário com o objetivo de esclarecer os produtos existentes do Banco e a atuação no mercado, (ii) combate à advocacia predatória em âmbito nacional, (iii) performance dos escritórios parceiros, e (iv) a constante retroalimentação de fluxos e procedimentos internos, com o objetivo de melhoria contínua na experiência do cliente e redução de novas ações judiciais.

Dentre as medidas adotadas, destacam-se: (i) contratação de serviço de inteligência artificial para elaboração de defesas em ações judiciais, com o objetivo de aumentar a eficiência no tempo e na qualidade dos subsídios, visando maior êxito, (ii) inclusão de formalização por vídeo, possibilitando a confirmação com o cliente das características do produto e o seu interesse na contratação, (iii) termo de consentimento no qual o cliente concorda com as principais características do produto cartão consignado; (iv) alinhamento meritocrático com os canais de vendas e gestão de consequências; (v) visitas periódicas ao Judiciário para esclarecimento do produto; (vi) utilização de inteligência artificial e automações para monitoramento de processos; e (vii) atuação contra advogados agressores e políticas de negociação de valores a partir de modelos preditivos.

As ações massificadas são provisionadas no momento da entrada da ação judicial 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, 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).

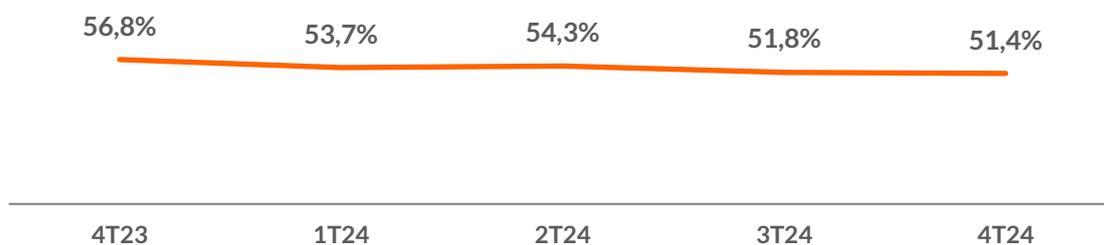
Além das despesas de natureza jurídica, outras despesas operacionais estão inseridas nessa rubrica, como: (i) interveniência de repasses de recursos que representam o *fee* pago aos entes consignatários pelo processamento dos arquivos de repasse dos produtos de consignação; (ii) tarifas que representam substancialmente as tarifas pagas a outros bancos pelo convênio de débito na conta corrente e tarifas pagas à bandeira; e (iii) despesas de cobrança.

Índice de eficiência operacional

No exercício de 2024, o índice de eficiência foi de 52,8%, melhora de 5,1 p.p. em relação ao mesmo período de 2023. No 4T24, o índice atingiu 51,4%, melhora de 0,4 p.p. em relação ao trimestre imediatamente anterior e de 5,4 p.p. em relação ao 4T23, reflexo da gestão efetiva de custos que o Banco vem realizando e também do aumento das receitas.

Índice de Eficiência Operacional (%)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)	2024	2023	24/23 (%)
Índice de Eficiência	51,4%	51,8%	-0,4 p.p.	56,8%	-5,4 p.p.	52,8%	57,9%	-5,1 p.p.

Evolução do Índice de Eficiência (%)



Investidas

Apresentamos abaixo as empresas que o Banco Bmg detém participação acionária e que são reconhecidas via equivalência patrimonial:

Equivalência Patrimonial (R\$ Milhões)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)	2024	2023	24/23 (%)
Equivalência Patrimonial	11,5	13,7	-16,2%	7,9	44,7%	46,3	(1,3)	n/a
Bmg Corretora de Seguros	10,7	12,8	-16,3%	9,5	13,0%	46,9	30,6	53,4%
Outros investimentos ¹	0,7	0,9	-14,2%	(1,6)	n/a	(0,6)	(31,8)	-98,0%

1. Outros investimentos incluem Raro Labs, O2OBOTS, iCertus, Granito Soluções em Pagamentos (até o 2T24), entre outros.

Bmg Corretora – atua na comercialização de seguros tendo como principal fonte de receita o recebimento das comissões de corretagem. No quarto trimestre de 2024, a Bmg Corretora gerou R\$ 10,7 milhões de resultado de equivalência patrimonial. Para mais detalhes sobre a Bmg Corretora, vide seção da Bmg Seguridade dentro do capítulo de Negócios.

NEGÓCIOS

Produtos de Crédito

Distribuição da Carteira de Crédito

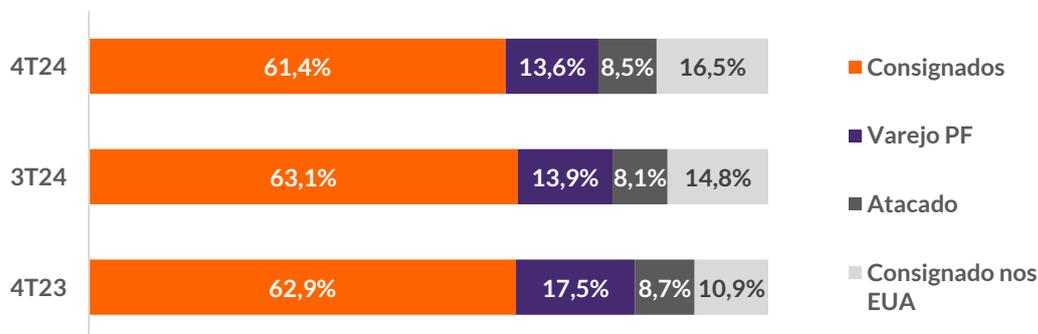
A carteira de crédito total atingiu R\$ 26.336 milhões no 4T24, representando um aumento de 4,5% no trimestre e de 10,5% em doze meses. O aumento da carteira ocorreu, em especial, por conta do crescimento dos produtos core do Banco, tais como os produtos consignados, crédito na conta e antecipação do FGTS, e de outras carteiras.

Carteira de Crédito (R\$ Milhões)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)
Carteira Consignados	16.164	15.916	1,6%	14.981	7,9%
Cartão de Crédito Consignado	9.234	9.260	-0,3%	9.120	1,3%
Cartão Consignado de Benefício	3.285	3.141	4,6%	2.715	21,0%
Empréstimo Consignado	3.644	3.515	3,7%	3.146	15,8%
Carteira Varejo PF	3.588	3.510	2,2%	4.173	-14,0%
Crédito na Conta	1.181	1.108	6,6%	857	37,8%
Cartão de Crédito ¹	525	638	-17,7%	748	-29,8%
Antecipação FGTS	1.838	1.712	7,4%	2.449	-25,0%
Outras ²	43	52	-16,8%	119	-63,3%
Carteira Atacado	2.251	2.050	9,8%	2.084	8,0%
Operações Estruturadas	1.394	1.368	1,9%	1.450	-3,9%
Empresas	857	682	25,6%	634	35,1%
Carteira de Crédito Brasil	22.002	21.476	2,5%	21.238	3,6%
Empréstimo Consignado nos Estados Unidos ³	4.334	3.734	16,1%	2.589	67,4%
Carteira de Crédito Total	26.336	25.210	4,5%	23.827	10,5%

1) O saldo do cartão em parceria com varejistas deixou de ser classificado como run off e foi reclassificado na linha de Cartão de Crédito, uma vez que os atuais clientes que utilizam este produto foram incorporados na base do Banco. Para garantir melhor comparabilidade, o histórico em ambas as linhas também foi reclassificado.

2) Outras carteiras refere-se a PJ Varejo, carteira atrelada ao Programa Desenrola Brasil e run off substancialmente do empréstimo consignado legado.

3) A carteira de Empréstimo Consignado nos Estados Unidos varia de acordo com o valor da carteira em dólar e variação cambial no período, porém o Banco não corre o risco de variação cambial nesse portfólio.



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

Exposição por cliente	R\$ Milhões	% Carteira
10 maiores clientes	711	2,7%
50 maiores clientes	1.559	5,9%
100 maiores clientes	1.831	7,0%

PRODUTOS CONSIGNADOS

Cartão de Crédito Consignado e Cartão Consignado de Benefício



O cartão de crédito consignado e o cartão consignado de benefício funcionam como um cartão de crédito tradicional, com o diferencial de não cobrarem anuidade, oferecerem 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. Além disso, os cartões consignados oferecem benefícios extras para aposentados e pensionistas do INSS, tais como: seguro de vida, auxílio funeral e desconto em farmácias.

Os cartões podem ser utilizados 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 ou parcelado.

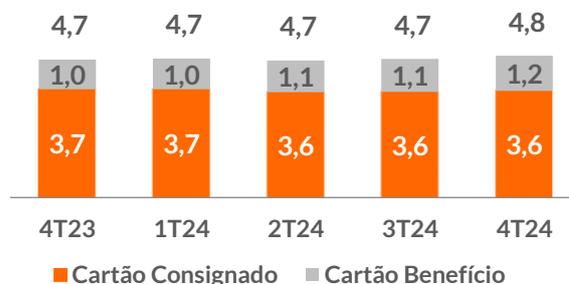
No 4T24, foram originados R\$ 768 milhões em valor liberado e compras para o cliente, aumento de 1,3% em relação ao trimestre anterior, com ênfase para o uso dos cartões como meio de pagamento para realização de compras. Ainda, em dezembro de 2024, a quantidade de cartões ativos era de 4,8 milhões.

Visando dar mais transparência para a contratação dos clientes 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), e vem evoluindo de forma constante os processos de formalização, tendo em outubro de 2023 implementado a formalização também por videochamada para todas as operações. Com isso trouxe ainda mais robustez jurídica e tem sido relevante nas discussões para mitigar as ações cíveis.

Originação trimestral formalizada digitalmente (R\$ Milhões)



Evolução quantidade de cartões consignados (Milhões)



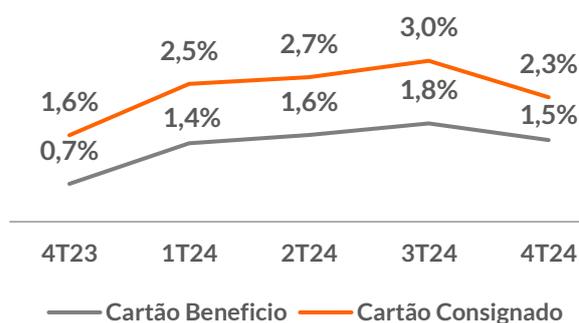
A carteira de cartão de crédito consignado mais a de cartão consignado de benefício atingiu em 31 de dezembro de 2024 o saldo de R\$ 12.519 milhões, representando um aumento de 5,8% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 1,0% em comparação ao 3T24. O saldo da carteira inclui saldo de compras a faturar. Em relação a carteira, 91,2% estão concentrados em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos federais. Em 31 de dezembro de 2024, a taxa média dessa carteira era de 3,0% a.m..

Os principais ofensores de perda são similares para os produtos de consignação: empréstimo e cartões. Todavia, os cartões 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 4T24 em 2,3% no cartão consignado e 1,5% no cartão benefício, redução de 0,7 p.p. e 0,3 p.p., respectivamente, em relação ao 3T24. Com relação ao cartão benefício, o produto tende a seguir um comportamento semelhante ao do cartão de crédito consignado. O Bmg oferece aos seus clientes um seguro prestamista por meio do acordo de cosseguro da Bmg Seguradora.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Evolução Inadimplência (%)



Conforme aprovado pelo CNPS no dia 9 de janeiro de 2025, a taxa máxima de juros vigente foi mantida em 2,46% a.m. para novas operações no cartão consignado e cartão benefício para aposentados e pensionistas do INSS. Além disso, no dia 6 de fevereiro de 2025, o Ministério da Previdência Social ampliou o prazo do pagamento de 84 para 96 meses no cartão consignado, cartão consignado de benefício e empréstimo consignado.

Empréstimo Consignado

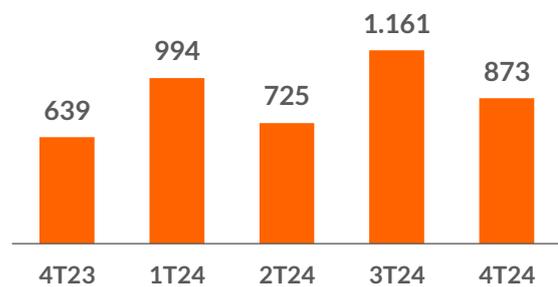
Assim como o cartão de crédito consignado e cartão consignado de benefício, a oferta do empréstimo consignado é estratégica para o Banco, dado que permite o relacionamento primário com o cliente e oferta completa de produtos e serviços. Visando maximizar o retorno sobre o capital alocado para o produto, o Banco tem como estratégia realizar cessões sem retenção de riscos e benefícios de forma recorrente de parte da originação do produto.

O Bmg vem priorizando a qualidade e rentabilidade da originação. A partir de janeiro de 2021, toda a originação do produto passou a ser formalizada digitalmente (salvo em caso de exceções legais). No 4T24 foram originados R\$ 873 milhões em valor liberado para o cliente, redução de 24,8% em relação ao 3T24, reflexo da compressão no spread do produto.

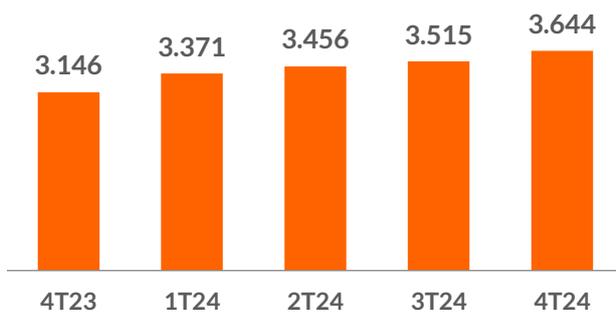
Em 31 de dezembro de 2024, a carteira encerrou um saldo de R\$ 3.644 milhões, aumento de 15,8% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 3,7% em comparação ao 3T24. Em relação a carteira, 95,7% estão concentrados em aposentados e pensionistas do INSS e servidores públicos federais. Em 31 de dezembro de 2024, a taxa média dessa carteira era de 1,7% a.m..

A inadimplência Over90 encerrou o 4T24 em 2,5%, redução de 0,8 p.p. em relação ao 3T24. Esse indicador é afetado também pelas cessões sem retenção de riscos e benefícios do estoque da carteira e de novas originações.

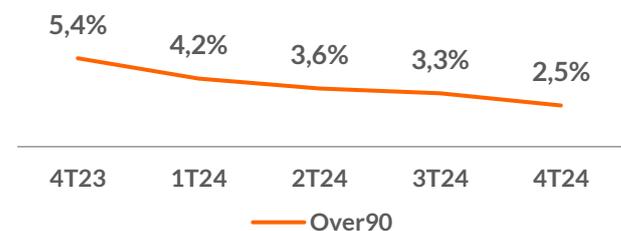
Originação trimestral formalizada digitalmente (R\$ Milhões)



Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Evolução Inadimplência (%)



Conforme aprovado pelo CNPS no dia 9 de janeiro de 2025, a taxa máxima de juros vigente passou de 1,66% a.m. para 1,80% a.m. para novas operações no empréstimo consignado para aposentados e pensionistas do INSS. Além disso, no dia 6 de fevereiro de 2025, o Ministério da Previdência Social ampliou o prazo do pagamento de 84 para 96 meses no cartão consignado, cartão consignado de benefício e empréstimo consignado.

VAREJO PF

Crédito na conta, cartão de crédito 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 4T24, os clientes que recebem seu benefício no Bmg representaram 94% da carteira de crédito. Em 31 de dezembro de 2024, a taxa média dessa carteira era de 15,5% a.m..

Os **cartões de crédito** são vinculados ao banco digital, incluindo as parcerias com clubes de futebol, sendo cerca de 950 mil cartões ativos em 31 de dezembro de 2024. Em 31 de dezembro de 2024, a taxa média dessa carteira era de 15,6% a.m..

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 dezembro de 2024, a taxa média dessa carteira era de 1,9% a.m..

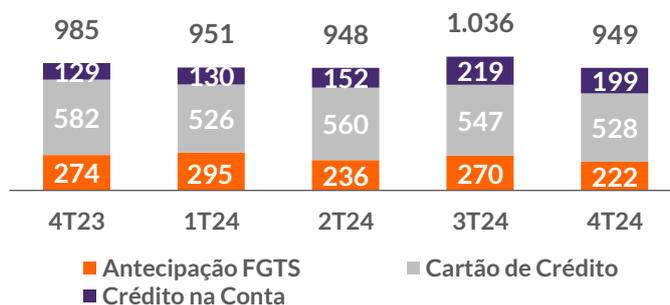
No 4T24, foram originados R\$ 199 milhões em valor liberado para o cliente no crédito na conta, redução de 9,2% em comparação ao 3T24. O volume de compras nos cartões atingiu R\$ 528 milhões no 4T24, mantendo maior restrição nesse produto, principalmente atuando com o cliente já conhecido. Ainda, no 4T24 o volume de originação da antecipação do FGTS atingiu R\$ 222 milhões de valor liberado, redução de 17,9% em relação ao 3T24.

A carteira de varejo PF atingiu em 31 dezembro de 2024 o saldo de R\$ 3.588 milhões, representando um aumento de 2,2% em relação ao trimestre anterior e redução de 14,0% em comparação ao mesmo período do ano anterior, devido a cessão sem retenção de riscos e benefícios de R\$ 1,2 bilhão da carteira de antecipação do FGTS realizada no 2T24. O saldo da carteira de cartão inclui saldo de compras a faturar, que representa 56% da carteira no 4T24.

Evolução quantidade de cartões de crédito ativos (Milhões)

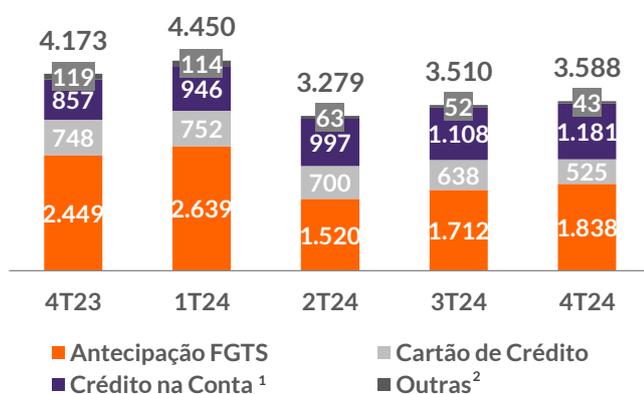


Originação trimestral formalizada digitalmente (R\$ Milhões)

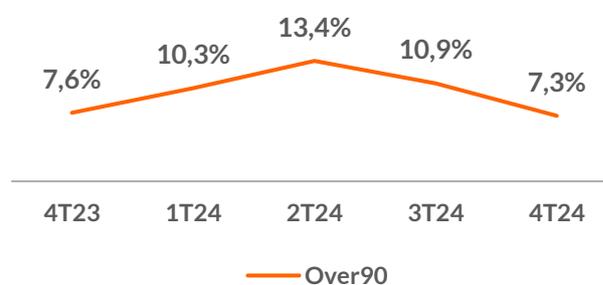


O produto crédito na conta utiliza o conceito de *risk based price* e, assim, apesar do índice de inadimplência ser expressivo, é adequado de acordo com a sua precificação. Ainda, volatilidades dentro desse indicador são intrínsecas às características do produto e não necessariamente significam uma melhora 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 varejo PF encerrou o 4T24 em 7,3%, redução de 3,6 p.p. em relação ao 3T24, principalmente por conta da melhora na qualidade da carteira de do crédito na conta.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



Evolução Inadimplência (%)



1) O saldo do cartão em parceria com varejistas deixou de ser classificado como run off e foi reclassificado na linha de Cartão de Crédito, uma vez que os atuais clientes que utilizam este produto foram incorporados na base do Banco. Para garantir melhor comparabilidade, o histórico em ambas as linhas também foi reclassificado.

2) Outras refere-se a PJ Varejo, carteira atrelada ao Programa Desenrola Brasil e run off substancialmente do empréstimo consignado legado.

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 janeiro de 2022 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, criou o segmento de gestão de recursos para atrair novos clientes.

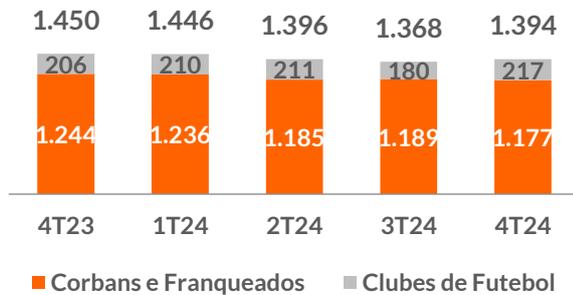
Operações Estruturadas

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, enquanto as operações com clubes de futebol são substancialmente antecipação de recebíveis dos direitos televisivos.

A carteira atingiu em 31 dezembro de 2024 o saldo de R\$ 1.394 milhões, representando um aumento de 1,9% em comparação ao 3T24 e redução de 3,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, devido, principalmente, a estratégia do Banco de pagar parte relevante do comissionamento à vista aos corbans e franqueados.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



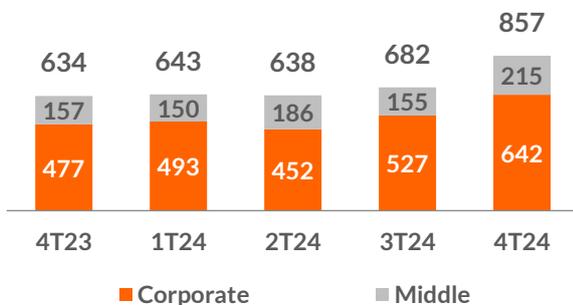
Evolução Inadimplência (%)



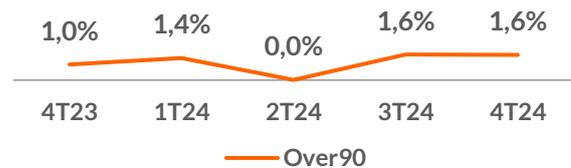
Empresas

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 dezembro de 2024 o saldo de R\$ 857 milhões, representando um aumento de 35,1% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 25,6% em comparação ao 3T24. O Bmg atua com uma carteira diversificada, com ticket médio de R\$ 6 milhões por empresa.

Evolução da Carteira (R\$ Milhões)



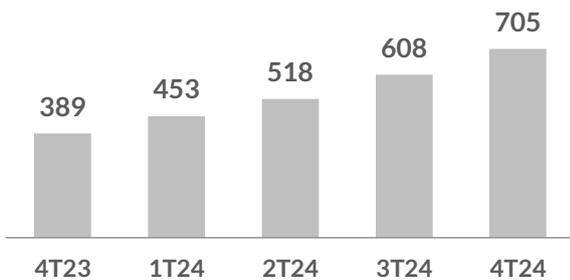
Evolução Inadimplência (%)



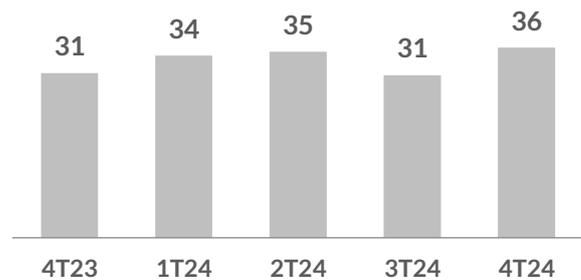
Dentro da estratégia de atuação no mercado de capitais, o Banco conta também com R\$ 705 milhões em crédito expandido contabilizado em Títulos e Valores Mobiliários (TVM). No exercício de 2024, o Banco participou de 44

ofertas como como coordenador, sendo 30 como coordenador líder, perfazendo um montante total de mais de R\$4,7 bilhões. No 4T24 o Banco reconheceu R\$ 36 milhões de receitas não crédito.

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



Receita não crédito (R\$ Milhões)



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

Bmg Seguridade

Em agosto de 2022 o Bmg anunciou uma reorganização societária visando a criação do seu braço de seguros, a Bmg Seguridade, composta pela Bmg Corretora de Seguros e Bmg Seguradora (adquirida no âmbito dessa reorganização societária).

A Bmg Seguridade tem como propósito permitir o acesso simples das pessoas e famílias a uma realidade mais protegida. Seguindo a força de originação do Banco, seu objetivo estratégico é de ser uma plataforma relevante de inclusão securitária no Brasil, visando atender a grande carência de proteção da população brasileira.

A Bmg Seguridade é um segmento estratégico para o Banco por ter alto potencial de ativação e fidelização, aumentando o índice de *cross-selling* do Banco, e consequentemente rentabilizando a base de clientes.

Dentro do Varejo, a Bmg Seguridade oferece: seguros prestamistas em conexão com os principais produtos de crédito do Banco, seguros de vida e seguro de acidentes pessoais. Além da cobertura, os seguros podem incluir benefícios de assistência funeral, assistência a medicamentos, telemedicina, exames com preços acessíveis, assistência residencial e sorteios mensais.

Vemos um grande potencial de crescimento para esse segmento, tendo como principais alavancas o aumento da penetração de clientes do Banco (*bancassurance*), a expansão de soluções e a expansão de canais além do Banco.

Abaixo detalhamos nossos negócios no ramo de seguros.

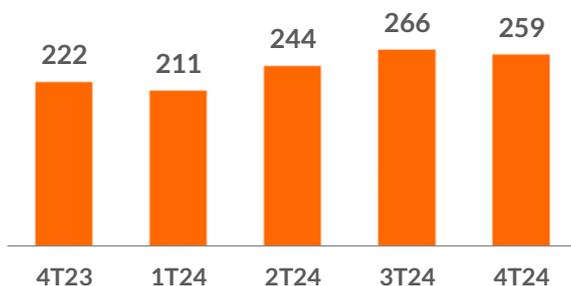
Bmg Corretora de Seguros

O Bmg detém atualmente 51% de participação societária na Bmg Corretora, responsável principalmente pela comercialização de seguros massificados nos canais de venda do Banco.

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

A carteira de segurados alcançou 9,4 milhões de apólices em 31 dezembro de 2024, aumento de 5,1% em relação ao 3T24. No exercício de 2024, foram comercializados R\$ 980 milhões em prêmios, sendo R\$ 259 milhões no quarto trimestre, aumento de 16,7% em comparação ao 4T23 e redução de 2,5% em relação ao 3T24.

Prêmios Comercializados (R\$ Milhões)



Apólices de seguros

9,4

milhões

+5% QoQ

Com a implantação de melhorias nesses últimos meses, já foi possível capturar os efeitos iniciais com aumento na penetração de vendas. Ainda, temos como destaque nesse trimestre: forte performance do seguro Bmg Med, lançado em set/23, atingindo 510 mil apólices, aumento de 39% em relação ao 3T24; ampliação dos canais de originação, com o canal digital impulsionando um crescimento no seguro FGTS Protegido (seguro de vida) de 7% na comparação trimestral, atingindo 900 mil apólices; e aumento no nível de utilização de assistências, em especial descontos em medicamentos.

A comercialização de prêmios gera uma receita de comissão contabilizada na Bmg Corretora que apresentou um resultado de equivalência para o Bmg de R\$ 10,7 milhões no 4T24 (ou R\$ 16,3 milhões de *gross-up* da equivalência patrimonial).

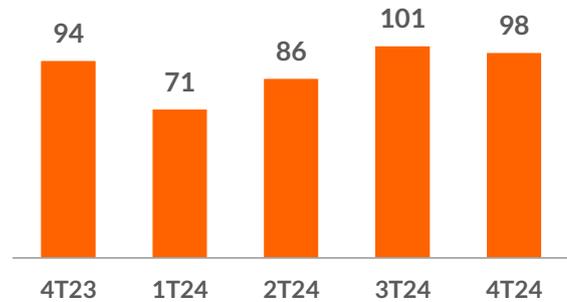
Bmg Seguradora

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 janeiro de 2023, sendo válido pelos próximos 15 anos tanto para as novas apólices de seguros quanto para as apólices já existentes. A Bmg Seguradora, além da operação de cosseguro, pode emitir apólices para outros canais de distribuição, em exceção aos canais do Bmg.

No exercício de 2024, foram emitidos R\$ 355 milhões em prêmios, sendo R\$ 98 milhões no quarto trimestre, aumento de 3,9% em comparação ao 4T23 e redução de 3,1% em relação ao 3T24, sendo beneficiados pelos mesmos destaques apresentados acima na Bmg Corretora.

Em 2024, a Bmg Seguradora gerou R\$ 128 milhões de receita com operações de seguros (referente aos prêmios ganhos deduzidos de sinistros, custos de aquisição e resultado com resseguro), sendo R\$ 31 milhões no 4T24, e apresentou um índice combinado de 72,1% no ano, estando entre as seguradoras mais rentáveis do Brasil.

Prêmios Emitidos (R\$ Milhões)

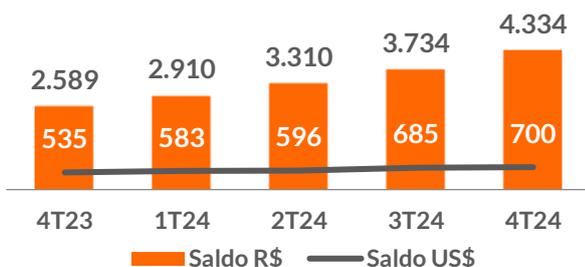


Empréstimo Consignado nos Estados Unidos

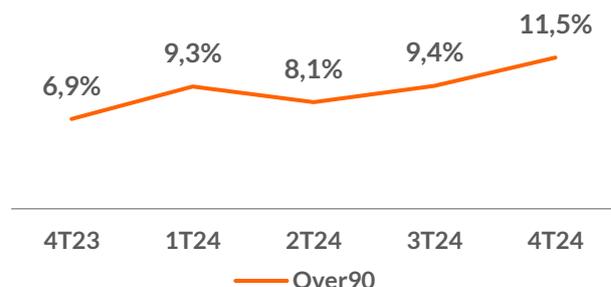
Desde 2011 os acionistas majoritários do Banco têm participação em uma companhia de crédito ao consumo (*fully-licensed consumer finance*) com escritório na Flórida/EUA denominada “Bmg Money”. A companhia opera em diversos estados americanos com foco em crédito consignado para funcionários do setor público, 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 seguem o padrão de governança corporativa do Banco em linha com as melhores práticas, a fim de garantir o retorno sobre capital alocado. Essa carteira encerrou o 4T24 com saldo de R\$ 4.334 milhões, aumento de 16,1% no trimestre principalmente devido a variação cambial. Importante ressaltar que o Banco não corre risco de exposição cambial nesse portfólio. Nesse trimestre, o Banco passou a considerar esse ativo como não estratégico.

Evolução da Carteira (Milhões)



Evolução Inadimplência (%)



CAPTAÇÃO DE RECURSOS

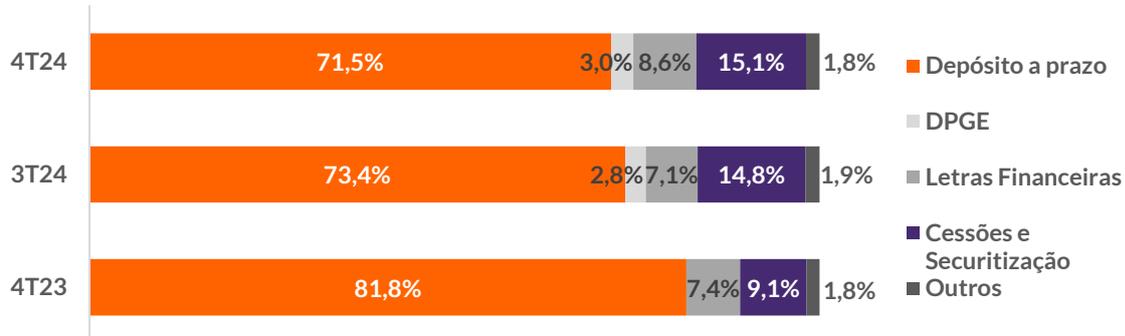
O Banco trabalha na diversificação do *funding*, buscando linhas sustentáveis de forma a garantir o melhor casamento entre seus ativos e passivos. O Bmg opera via estrutura própria de captação e via mais de 50 plataformas de distribuição. Ainda, o Banco tem como estratégia ser um emissor recorrente no mercado de capitais, com o objetivo de aproximar dos investidores institucionais, fomentar a liquidez do Bmg e criar referência de curva de juros no mercado institucional. Como consequência dessa estratégia, o saldo de captação junto ao mercado institucional totalizou R\$ 9,5 bilhões, crescimento de 86,9% na comparação anual.



A captação total encerrou o 4T24 em R\$ 32.922 milhões, aumento de 2,9% em relação ao mesmo período do ano anterior e redução de 4,1% em comparação ao trimestre anterior, reflexo do menor saldo de depósitos à prazo. Concluímos em outubro a captação de R\$ 300 milhões em nossa 5ª emissão pública de Letras Financeiras pelo prazo de 2 anos a uma taxa CDI + 1,50% a.a., representando os menores prêmios de risco do Banco nessas categorias.

Captação (R\$ Milhões)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)
Depósitos	25.046	26.739	-6,3%	26.567	-5,7%
CDB	23.523	25.179	-6,6%	26.154	-10,1%
CDI	158	221	-28,6%	49	218,8%
DPGE	1.003	974	2,9%	-	n/a
Depósito à vista	362	365	-0,6%	364	-0,4%
Letras Financeiras	2.837	2.434	16,5%	2.353	20,6%
Sênior	1.764	1.357	30,0%	1.342	31,5%
Subordinada	962	963	-0,2%	900	6,8%
Perpétua	111	114	-2,7%	111	0,0%
Cessão de Crédito e Securitização	4.956	5.064	-2,1%	2.900	70,9%
LCA & LCI	1	13	-96,1%	154	-99,7%
Empréstimos e Repasses	83	68	22,9%	10	n/a
Captação total	32.922	34.318	-4,1%	31.984	2,9%

Estrutura de captação (%)



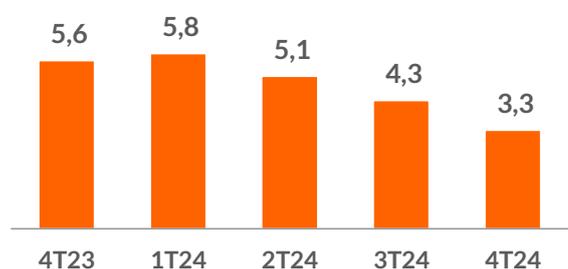
GESTÃO DE ATIVOS E PASSIVOS

O Banco Bmg tem como estratégia na gestão de ativos e passivos (AL&M) a adequação do perfil de seus passivos (prazo médio, indexadores e taxas) à sua carteira de ativos e atuação por eficiência na alocação de capital, buscando a proteção da margem financeira frente às alterações de cenário econômico.

O Banco conta com um arcabouço de limites robusto e controles definidos em política aprovadas pelo Conselho de Administração, tanto para sua carteira bancária, quanto para sua carteira de negociação, com monitoração e reportes diários à alta administração, por área apartada a tesouraria, visando garantir as melhores práticas de governança e o enquadramento dentro dos limites de riscos de mercado e de liquidez definidos na RAS (apetite a riscos).

No 4T24 o caixa livre ficou em R\$ 3,3 bilhões. O nível de liquidez reportado no 4T24 visa garantir a execução adequada do plano de captação e refinanciamento, que foca no trabalho de diversificação de fontes e desconcentração de emissões com o alongamento marginal do prazo médio. Com o refinanciamento e alongamento do passivo, no final do 4T24 o prazo médio da captação foi de 26 meses, enquanto o prazo médio da carteira ativa foi de 21 meses.

Caixa Livre (R\$ Bilhões)



A diversificação das fontes de captação do Banco vem sendo umas das principais estratégias, focando no aumento da participação de captações institucionais e captações estruturadas (securitização de ativos), em detrimento as linhas de depósito a prazo e plataformas de distribuição. Adicionalmente, o Banco tem utilizado cessões de carteira sem retenção de riscos e benefícios como ferramenta para trazer eficiência de capital e potencializar a margem financeira.

CAPITAL E BASILEIA

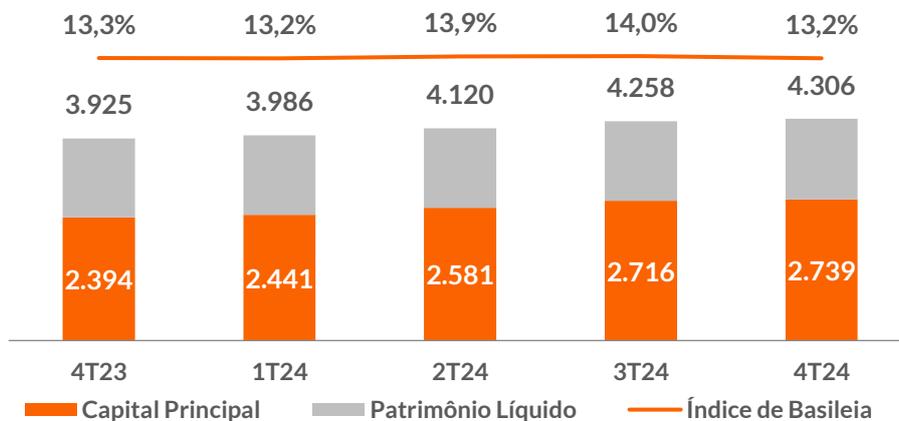
Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 2024 atingiu R\$ 4.306 milhões, aumento de 1,1% em relação ao trimestre anterior e de 9,7% em comparação ao mesmo período do ano anterior. No exercício de 2024, o patrimônio líquido variou principalmente em decorrência: (i) do lucro líquido contábil de R\$ 420 milhões; (ii) efeito positivo vde marcação a mercado e *hedge* no montante de R\$ 168 milhões; (iii) reconhecimento de planos de pagamento baseado em ações aos executivos do Banco, e (iv) provisionamento de JCP.

Referente aos impactos na adoção da Resolução 4.966/21 do CMN, que entrará em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025, o Banco estima uma redução de até R\$ 700 milhões no patrimônio líquido (para mais detalhes vide nota 2 das Demonstrações Financeiras).

No exercício de 2024, o Banco provisionou R\$ 215,6 milhões de JCP, dos quais R\$ 68,6 milhões foram declarados referentes ao quarto trimestre de 2024 e pagos em 18 de dezembro de 2024.

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



Índice de Basileia

Conforme Resolução CMN nº 4.193/13 e regulamentações complementares, as instituições financeiras estão obrigadas a manter um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos ponderados pelos fatores que variam de 0% a 1.250% e um índice mínimo de 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 13,2% dos ativos ponderados pelo risco em 31 de dezembro de 2024, redução de 0,8 p.p. no trimestre e de 0,1 p.p. na comparação com o 4T23. No 4T24, o Índice de Basileia foi impactado pela marcação a mercado de títulos e pela redução do Nível II, visto o fluxo de vencimento das Letras Financeiras Subordinadas. Referente aos impactos na adoção da Resolução 4.966/21 do CMN, que entrará em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025, o Banco estima uma redução de 0,4 p.p. no Índice de Basileia (para mais detalhes vide nota 2 das Demonstrações Financeiras).

Adequação de Capital (R\$ Milhões)	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)
Patrimônio de Referência	3.736	3.770	-0,9%	3.390	10,2%
Nível I	2.850	2.830	0,7%	2.505	13,8%
Capital Principal	2.739	2.716	0,9%	2.394	14,4%
Capital Complementar	111	114	-2,7%	111	0,0%
Nível II	885	940	-5,8%	885	0,1%
Ativos Ponderados pelo Risco	28.279	26.929	5,0%	25.512	10,8%
Risco de Crédito	25.748	24.460	5,3%	23.122	11,4%
Risco de Mercado	195	133	46,2%	342	-43,1%
Risco Operacional	2.336	2.336	0,0%	2.048	14,0%
Índice de Basileia	13,2%	14,0%	-0,8 p.p.	13,3%	-0,1 p.p.
Mínimo exigido pelo BACEN	8,00%	8,00%		8,00%	
Adicional de Conservação de Capital Principal	2,50%	2,50%		2,50%	
Nível I	10,1%	10,5%	-0,4 p.p.	9,8%	0,3 p.p.
Mínimo exigido pelo BACEN	6,00%	6,00%		6,00%	
Adicional de Conservação de Capital Principal	2,50%	2,50%		2,50%	
Nível II	3,1%	3,5%	-0,4 p.p.	3,5%	-0,4 p.p.

Um dos principais ajustes prudenciais para fins de cálculo de Basileia é o crédito tributário, sendo que o principal fator para utilização do crédito tributário é a geração interna de resultados.

Outros ativos	4T24	3T24	4T/3T (%)	4T23	4T/4T (%)
Crédito tributário	4.158	3.900	6,6%	3.883	7,1%
Oriundo de PDD	2.788	2.479	12,4%	2.359	18,2%
Outras diferenças temporárias	758	697	8,8%	796	-4,8%
Prejuízo fiscal	612	724	-15,4%	727	-15,8%

PERFIL CORPORATIVO

Nosso maior compromisso ao longo quase 100 anos de história sempre foi com as pessoas e suas necessidades. Por isso, trabalhamos para manter nosso banco atual, tecnológico, ágil e sobretudo, humano.

Norteados por este compromisso, o Banco foi o pioneiro na oferta de crédito consignado e ajudou a promover uma revolução no mercado bancário, realizando a bancarização da população brasileira e a democratização do crédito com os juros mais acessíveis do país.

Atendendo a milhões de clientes por todo o Brasil, o Bmg dispõe de um portfólio de soluções financeiras que abrange diversos públicos. Em nossas principais verticais de atuação temos: Varejo, Atacado e Seguridade.

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.

Estamos evoluindo para um Banco melhor, mais forte e mais rentável com o objetivo de crescer e gerar resultados sustentáveis que trazem valor para os nossos acionistas, clientes, colaboradores e sociedade em geral.

VAREJO

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.

Atuamos desde o mercado consignado, sendo nosso principal foco os clientes consignáveis acima dos 50 anos, passando por clientes que possuem conta digital, seguros, assalariados que desejam antecipação do saque-aniversário FGTS, crédito pessoal e até mesmo investidores que desejam aplicar seus recursos com segurança. Nosso compromisso é fortalecer o relacionamento com este público de forma autêntica, reconhecendo suas necessidades e valores por intermédio de ações que possuem o foco em reconhecimento, confiança e simplicidade.

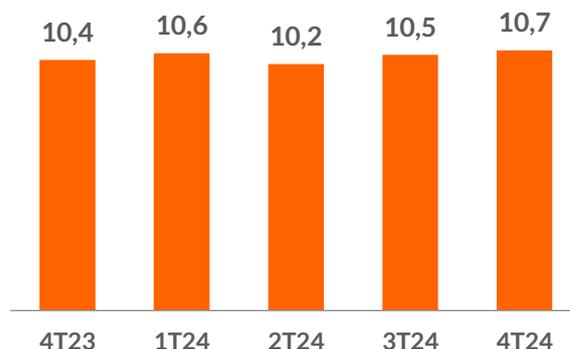
Os clientes consignáveis são aqueles elegíveis para contratação de produtos consignados. Possuem um perfil tomador de crédito e usualmente iniciam seu relacionamento com o Bmg por meio da contratação de produtos consignados nos canais físicos. Esse público representa a maior base de clientes ativos do Bmg. Como parte da jornada de rentabilização do cliente, o objetivo é aumentar o *cross-selling* entendendo suas necessidades e compondo os diversos produtos de crédito e seguros.

Atingimos em 31 de dezembro de 2024 a marca de 10,7 milhões de clientes, considerando a metodologia do Banco Central, dos quais 67% possuem produtos de crédito pela visão do SCR (Sistema de Informações de Crédito) e 27% possuem produtos de seguros. No trimestre, a quantidade de clientes apresentou um aumento de 1,4% no trimestre e de 3,0% no ano.

Com foco em garantir a qualidade do atendimento aos clientes, melhoramos 19 posições no ranking de reclamações do Banco Central 2024, estando entre os últimos na 32ª posição.

Como reforço do nosso compromisso na qualidade do atendimento ao cliente recebemos importantes reconhecimentos nesse trimestre: **Prêmio Reclame Aqui** em que o Banco foi reconhecido como o vencedor na categoria Bancos; 2º lugar no **Prêmio Excellence Program Mastercard** na categoria Taxa de Aprovação e Fraude – Débito; e prêmio Redução de Fricção pela **Incognia Awards**, reforçando o compromisso do Banco com as melhores práticas na prevenção a fraudes e combate a golpes, visando fortalecer a integridade das operações no sistema financeiro.

Evolução de clientes (Milhões)



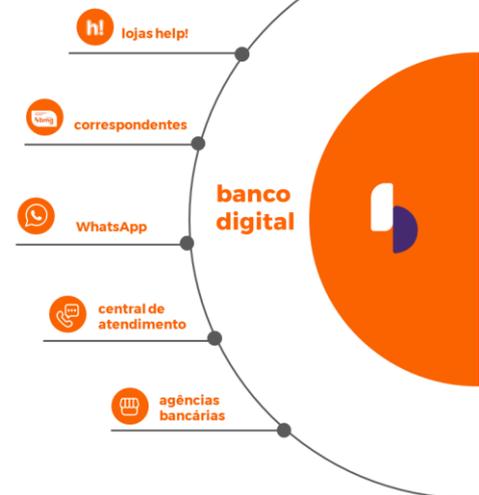
Relacionamento com os Clientes

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. Os canais físicos (franqueados e correspondentes bancários) 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 poderá passar 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.

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).

RELACIONAMENTO COM OS CLIENTES



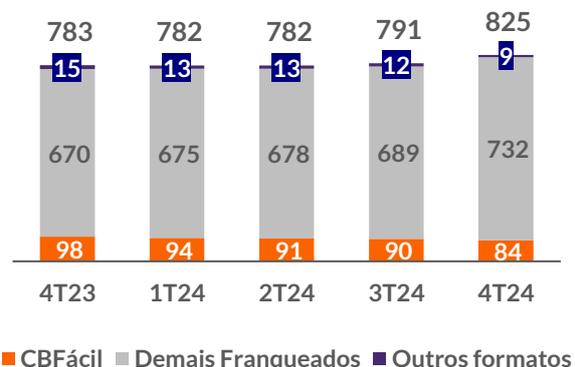
Canais de relacionamento

Rede de Franquias **help!**

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.

Atualmente, a help! atua também com outros formatos de franquias, como o online e *pocket*, e vem aumentando o portfólio de produtos e serviços.

Evolução da quantidade de lojas



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 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 três grandes pilares: (i) marca forte; (ii) relacionamento próximo e de longo prazo; e (iii) ampla gama de produtos.

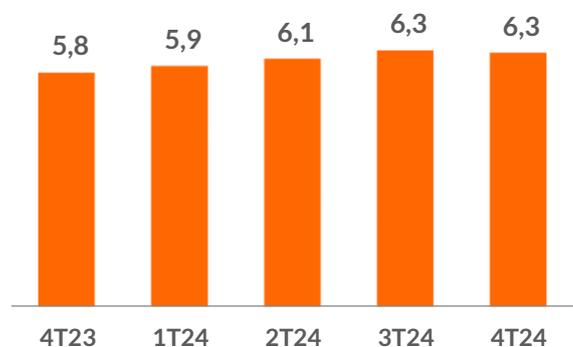
Digital

O digital tem como princípio uma usabilidade simples com foco na principalidade do cliente e possui a missão de digitalizar substancialmente o cliente existente.

Para todos os públicos, o Bmg oferece um banco completo, incluindo serviços de conta corrente, meios de pagamento, produtos de crédito, seguros, investimentos, e outros benefícios. O digital está em constante evolução para oferecer 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 2024, o Bmg contava com 6,3 milhões de contas digitais abertas, redução de 0,9% no trimestre e aumento de 8,4% em relação ao 4T23.

Evolução das contas digitais (milhões)



ASG - COMPROMISSO COM O FUTURO

O Bmg é um banco com DNA social. Desde sua fundação, busca contribuir para que pessoas e negócios prosperem, promovendo a bancarização, oferecendo produtos de qualidade e educação financeira a quem mais precisa, contribuindo assim para a inclusão social de inúmeros cidadãos brasileiros.



Nosso compromisso é oferecer um atendimento simples, acessível e acolhedor, baseado na ética, na confiança e no respeito.

Os princípios ASG (Ambiental, Social e de Governança) estão incorporados ao nosso jeito de fazer negócio, desde o desenvolvimento e oferta de produtos e serviços de qualidade até um atendimento humanizado, empático e acessível aos clientes, passando também pelo desenvolvimento e bem-estar dos nossos colaboradores. Além disso, temos uma forte atuação no desenvolvimento social de comunidades, contribuindo assim para construção de uma sociedade mais justa e igualitária e para a sustentabilidade do nosso planeta.

Nos últimos anos, o Bmg vem robustecendo sua atuação ASG a partir da estruturação de uma base sólida, do compliance, da adesão a compromissos públicos de grande relevância, da criação e fortalecimento do Instituto Marina e Flávio Guimarães e da construção do plano estratégico ASG. Abaixo, elencamos os destaques dos últimos meses:

- (i) Publicação do primeiro Relatório de Sustentabilidade do Banco Bmg, disponível no site de Relações com Investidores do Banco (www.bancobmg.com.br/ri). O Relatório foi desenvolvido com base nos padrões da Global Reporting Initiative (GRI), observando parte das diretrizes da Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Contempla também indicadores da Sustainability Accounting Standards Board (SASB), os Objetivos do Desenvolvimento Sustentável da Organização das Nações Unidas (ODS) e as diretrizes do International Integrated Reporting Council (IIRC), publicadas pela International Financial Reporting Standards Foundation.
- (ii) Elaboração e publicação do primeiro Inventário de Gases de Efeito Estufa do Banco Bmg, nos termos do Programa Brasileiro do GHG Protocol.
- (iii) Efetivação do processo de compensação das emissões de gases de efeito estufa a partir do investimento no Projeto Legado Verdes do Cerrado (REDD+), com isso neutralizamos 100% das emissões de gases de efeito estufa do Banco referentes a 2023.
- (iv) Aprovação da Política de Educação Financeira do Bmg, em consonância com a Resolução Conjunta nº 8/2023 do Banco Central do Brasil, que orientará suas medidas de educação financeira.
- (v) Conclusão da primeira fase do plano de ação voltado para aprofundar as dimensões ASG no ecossistema de negócios (produtos, serviços, plano comercial, marketing, relacionamento com clientes e demais *stakeholders*), visando amplificar o impacto positivo do Banco Bmg na sociedade e o valor gerado para seus *stakeholders*.



**INSTITUTO
MARINA & FLÁVIO
GUIMARÃES**

(vi) No âmbito do Instituto Marina e Flávio Guimarães, completamos em dezembro o nosso segundo ano de atuação, e consolidamos resultados expressivos que fortalecem o nosso propósito de capacitar pessoas para promover a transformação pessoal e profissional de suas vidas.

Fortalecemos 21 iniciativas desenvolvidas por meio das leis de incentivo, que totalizam o investimento de mais de R\$ 7 milhões. A elas, se somaram outros cinco projetos idealizados e desenvolvidos pelo instituto, além de doações filantrópicas a centenas de instituições, totalizando cerca de R\$ 4,5 milhões de recursos próprios investidos.

Nossos voluntários – dezenas de colaboradores inspirados pelo legado de Marina e Flávio Guimarães que integram o programa MF Solidário – formaram uma rede do bem que carrega o DNA solidário do Instituto e realizaram diversas ações de voluntariado que beneficiaram mais de 600 pessoas.

Juntas, todas essas ações contribuíram para transformar a realidade de mais de 48 mil pessoas em situação de vulnerabilidade social, no ano de 2024.

Além disso, celebramos:

- **Formação de Jovens Talentos:** por meio do Instituto Marina e Flávio Guimarães mantemos uma parceria com o Instituto PROA para formação e empregabilidade de jovens de baixa renda. Em 2024, mais de 370 jovens foram capacitados no curso de Atendimento ao Cliente com Foco no Mercado Financeiro
- **Inclusão Digital e Capacitação Tecnológica para Mulheres:** o projeto Elas na Rede realizou a capacitação de 77 mulheres no curso de Programação e Novas Mídias, oportunizando que muitas delas desenvolvessem canais digitais para seus pequenos negócios ou empreendessem em novas possibilidades profissionais. Na frente voltada para pessoas 50+, as capacitações para mais de 110 alunos promoveu a inclusão e a segurança digital dos participantes.

Por fim, reconhecemos a importância da atuação em rede para o fortalecimento das pautas ASG. Por isso, além de participar dos fóruns específicos em suas associações setoriais, o Banco Bmg também é signatário de movimentos importantes como Pacto Global da ONU, Agenda Positiva do Instituto Brasileiro de Governança Corporativa, Pacto de Promoção pela Equidade Racial, Rede Empresarial de Inclusão Social, Movimento Mulher 360, Women on Board (WOB), Fórum de Empresas e Direitos LGBTI+, OUTstand Brasil e Pacto Empresarial pela Integridade e Contra Corrupção (Empresa Limpa) do Instituto Ethos.

Saiba mais em <https://www.bancobmg.com.br/compromisso-ASG/>.

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 presidente. Ainda, o Banco conta com: (i) Comitê de Auditoria composto por três membros, sendo um membro independente, (ii) com outros cinco comitês subordinados diretamente ao Conselho de Administração, todos com a presença de membros independentes; e (iii) Conselho Fiscal permanente aprovado em Assembleia.

Em agosto de 2020 começaram 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.

Em 05 de janeiro de 2024, o Banco anunciou novo programa de recompra de ações com vigência de 18 meses, autorizando a aquisição de até 13.273.760 ações preferenciais de emissão própria, correspondentes a até 10,0% das ações em circulação para manutenção em tesouraria, cancelamento, recolocação no mercado ou pagamento de remuneração a executivos e demais beneficiários do Banco no âmbito de planos de incentivo de longo prazo.

As ações preferenciais (BMGB4) do Banco se mantiveram nas carteiras vigentes de janeiro a abril de 2025 dos seguintes índices da B3: IGC (Índice de Governança Corporativa Diferenciada) e 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.

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

Performance e Indicadores	4T24	3T24	4T23	2024	2023
Cotação de fechamento (R\$) ¹	3,73	3,61	2,97	3,73	2,97
Volume médio diário negociado (R\$ milhões)	2,7	1,9	2,9	2,5	2,2
Ações em Tesouraria (milhões)	2,8	0,4	0,2	2,8	0,2
Ações em circulação - PN (milhões)	130,7	133,1	161,0	130,7	161,0
Valor de Mercado (R\$ bilhões)	2,2	2,2	1,9	2,2	1,9
Quantidade de acionistas (milhares)	95,7	95,3	90,6	95,7	90,6
Preço/Lucro (P/E)	4,9	4,7	8,5	4,9	8,5
Preço/Patrimônio Líquido (P/B)	0,5	0,5	0,4	0,5	0,4
Dividend Yield (%)	n/a	n/a	n/a	9,9	12,6

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

Comprar: 2
Manter/Neutro: 2
Vender: 0

Fonte: *sell-sides*

Fonte: Bmg e Bloomberg. | 1. Cotação histórica ajustada por proventos.

RATINGS

Em outubro, a Fitch Ratings elevou o Rating Nacional de Longo Prazo do Banco de A-(bra) para A(bra), e o Rating Internacional de Longo Prazo (Issuer Default Rating – IDRs) de B+ para BB-, ambos com perspectiva estável. Em setembro, a Moody's Local elevou a perspectiva de negativa para estável e reafirmou em A- o rating de crédito local de longo prazo para o Banco.

Agência	Data	Rating	Perspectiva
FITCH Ratings	Outubro 2024	Escala local A (bra)	Estável
		Escala internacional BB-	
Moody's	Setembro 2024	Moeda local A-.br	Estável
	Maio 2024	Moeda estrangeira B1	Negativa
S&P	Maio 2024	Escala Nacional brA	Estável
RISKbank	Outubro 2024	Baixo Risco para Médio Prazo 2	-

ANEXO I – DRE Gerencial

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ Milhões)	4T24	3T24	2T24	1T24	4T23
Receitas da intermediação financeira	2.733	2.348	2.324	2.275	2.241
Operações de crédito	2.028	1.975	1.904	1.857	1.832
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	643	308	351	347	341
Receita de prestação de serviços	62	64	69	72	68
Despesas da intermediação financeira	(1.335)	(976)	(1.054)	(1.015)	(1.024)
Captação no mercado	(977)	(1.067)	(938)	(996)	(1.058)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(325)	108	(93)	(0)	52
Operações de empréstimos e repasses	(33)	(17)	(23)	(19)	(18)
Resultado de seguros	31	45	47	47	51
Resultado da intermediação financeira antes do custo do crédito	1.429	1.416	1.317	1.308	1.268
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	(404)	(391)	(394)	(374)	(333)
Recuperação de crédito baixado para prejuízo	53	52	51	25	51
Despesa de comissões de agentes	(263)	(265)	(227)	(244)	(266)
Resultado bruto da intermediação financeira	815	813	746	714	720
Outras receitas (despesas) operacionais	(611)	(610)	(598)	(592)	(585)
Despesas de pessoal	(106)	(109)	(112)	(112)	(111)
Outras despesas administrativas	(293)	(290)	(292)	(274)	(284)
Despesas tributárias	(49)	(56)	(42)	(63)	(56)
Resultado de equivalência patrimonial	11	14	13	9	8
Outras despesas/ receitas operacionais	(175)	(169)	(165)	(152)	(143)
Resultado operacional	204	203	148	122	135
Resultado não operacional	0	(2)	(0)	0	0
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	204	201	148	123	135
Imposto de renda e contribuição social	(36)	(20)	15	5	7
Participação no lucro	(30)	(43)	(39)	(10)	(7)
Participação de não controladores	(14)	(21)	(19)	(23)	(11)
Lucro líquido	125	116	105	94	124

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:

4T24 (R\$ Milhões)	Contábil	Reclassificações Gerenciais	Outros Eventos	Gerencial
Receitas da intermediação financeira	2.831	(150)	51	2.733
Operações de crédito	2.228	(252)	51	2.028
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	603	40		643
Receita de prestação de serviços		62		62
Despesas da intermediação financeira	(1.850)	515	-	(1.335)
Captação no mercado	(977)			(977)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(840)	515		(325)
Operações de empréstimos e repasses	(33)			(33)
Resultado de seguros	31	-	-	31
Resultado da intermediação financeira antes do custo do crédito	1.012	365	51	1.429
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	(404)			(404)
Recuperação de crédito baixado para prejuízo	53			53
Despesa de comissões de agentes		(263)		(263)
Resultado bruto da intermediação financeira	662	102	51	815
Outras receitas (despesas) operacionais	(542)	(66)	(2)	(611)
Receitas de prestação de serviços	62	(62)		
Despesas de pessoal	(106)			(106)
Outras despesas administrativas	(293)			(293)
Despesas tributárias	(42)	(4)	(2)	(49)
Resultado de equivalência patrimonial	11			11
Outras despesas/ receitas operacionais	(175)			(175)
Resultado operacional	119	36	49	204
Resultado não operacional	3		(3)	0
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	122	36	46	204
Imposto de renda e contribuição social	22	(36)	(21)	(36)
Participação no lucro	(30)		0	(30)
Participação de não controladores	(14)			(14)
Lucro líquido	99	-	25	125

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

Reclassificações Gerenciais: Reclassificação entre linhas para conciliar com a visão da margem financeira e para melhor visualização dos resultados.

Outros Eventos: no 4T24, dentre os principais eventos societários, o Banco reconheceu: o resultado bruto negativo devido a marcação a valor justo referente a venda da Bmg Seguros e o resultado bruto positivo da aquisição adicional de 9% do capital social da Bmg Corretora pela Wiz. Ainda, no trimestre apresentou uma receita de crédito menor do produto antecipação do FGTS, devido a cessão sem retenção de riscos e benefícios ocorrida no 2T24.

ANEXO II – Balanço Patrimonial

ATIVO (R\$ Milhões)	4T24	3T24	2T24	1T24	4T23
Disponibilidades	1.688	144	203	682	516
Instrumentos Financeiros	38.088	35.982	36.662	36.120	34.164
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	200	59	57	80	52
Títulos e Valores Mobiliários	13.521	12.751	13.501	12.377	11.232
Operações com Características de Concessão de Crédito	25.318	24.271	23.427	24.031	22.957
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.049)	(1.177)	(1.189)	(1.157)	(898)
Operações de Seguros	97	78	867	789	821
Relações Interfinanceiras	1.362	1.797	2.436	2.158	1.828
Outros Créditos	7.050	6.869	6.964	7.063	7.033
Outros Valores e Bens	613	621	535	503	504
Permanente	776	670	692	662	634
Investimentos	156	120	139	129	113
Imobilizado de Uso	64	62	65	61	68
Intangível	555	488	487	472	453
Total do Ativo	49.576	46.072	47.492	47.188	44.679
PASSIVO (R\$ Milhões)	4T24	3T24	2T24	1T24	4T23
Depósitos e demais Instrumentos Financeiros	36.036	32.430	35.106	36.196	33.580
Depósitos	25.046	26.739	29.482	29.210	26.567
Captações no Mercado Aberto	6.931	3.448	2.246	3.512	3.577
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.765	1.370	1.344	1.519	1.496
Obrigações por Empréstimos e Repasses	1.932	660	741	721	655
Instrumentos Financeiros Derivativos	203	72	87	106	137
Operações de Seguros	158	140	1.206	1.128	1.147
Relações Interfinanceiras	420	434	361	378	302
Provisões	1.562	1.522	1.494	1.379	1.319
Obrigações Fiscais	345	142	119	75	169
Outras Obrigações	6.735	7.159	6.177	5.055	5.271
Participação de acionistas não Controladores	174	128	115	119	113
Patrimônio Líquido	4.306	4.258	4.120	3.986	3.925
Total do Passivo	49.576	46.072	47.492	47.188	44.679

ANEXO III - Glossário

Desempenho

ROAE (Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio): lucro líquido / patrimônio líquido médio e anualizado via exponenciação. Para o cálculo da média é utilizado os saldos de fechamento de cada trimestre.

ROAA (Retorno sobre o Ativo Médio): lucro líquido / ativo médio e anualizado via exponenciação. Para o cálculo da média é utilizado os saldos de fechamento de cada trimestre.

Margem Financeira: receita de operações de crédito + receita de TVM + despesas de captação e derivativos + receita de prestação de serviços + operações de seguros.

Margem Financeira %: Margem Financeira / ativos geradores de receita médios e anualizado via exponenciação. Os ativos geradores de receita incluem: aplicações interfinanceiras de liquidez, títulos e valores mobiliários exceto aqueles vinculados a operações compromissadas, operações de crédito e operações de seguros. Para o cálculo da média é utilizado os saldos de fechamento de cada trimestre.

Margem após Custo de Crédito: Margem Financeira + despesa de provisão líquida + despesa de comissão.

Margem após Custo de Crédito %: Margem após Custo de Crédito / ativos geradores de receita médios e anualizado via exponenciação. Os ativos geradores de receita incluem: aplicações interfinanceiras de liquidez, títulos e valores mobiliários exceto aqueles vinculados a operações compromissadas, operações de crédito e operações de seguros. Para o cálculo da média é utilizado os saldos de fechamento de cada trimestre.

Índice de Eficiência: (despesas de pessoal + outras despesas administrativas + outras despesas / receitas operacionais) / (margem financeira + despesa de comissão + despesas tributárias).

Qualidade de Crédito

Inadimplência – Carteira E-H: carteira classificada em E-H de acordo com a Resolução CMN 2.682/99 / carteira total. O saldo da carteira E-H considera parcelas vencidas mais vincendas de cada contrato.

Inadimplência – Over90: contratos vencidos há mais de 90 dias / carteira total. O saldo da carteira Over90 considera parcelas vencidas mais vincendas de cada contrato.

Índice de Cobertura: saldo de provisão de crédito / contratos vencidos há mais de 90 dias.

Outros

Clientes: considera a metodologia do Banco Central do Brasil, referente a base conjugada do Cadastro de Clientes do Sistema Financeiro Nacional (CCS) e do Sistema de Informações de Crédito do Banco Central (SCR).

Caixa Livre: disponibilidades + aplicações interfinanceiras de liquidez + títulos públicos brasileiros contabilizados como “livres” em títulos e valores mobiliários.

Índice de Basileia: de acordo com a Resolução CMN nº 4.193/13, é calculado dividindo o patrimônio de referência total sobre ativos ponderados pelo risco.