


BANCO DE DESENVOLVIMENTO DE MINAS GERAIS S.A. - BDMG
 CNPJ 38.486.817/0001-94
**(b) Valores contabilizados dos swaps**

As posições contabilizadas em 30 de junho dos instrumentos financeiros derivativos estão resumidas a seguir:

	Valor Referencial (Conta de compensação)	Valor a receber / Pagar (Conta patrimonial)	Efeito líquido (Conta de resultado)	Saldo em 30/06/2017	Saldo em 30/06/2016
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL +%CDI) (i)	149.047	2.929	(10.165)	(73.722)	
(EUR+Euribor+ Taxa) x (BRL +%CDI) (i)	66.581	4.287	2.267	(4.368)	
(US\$+Taxa) x (BRL +%CDI) (i)	-	-	(1.623)	(31.490)	
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL +%CDI) (ii)	222.866	(14.690)	(4.666)	(47.343)	
	438.494	(7.474)	(14.187)	(156.923)	

Notas: (i) diferencial a receber. (ii) diferencial a pagar.

(c) Swaps por indexador:

	Saldo em 30/06/2017	Saldo em 30/06/2016
Posição ativa – Diferencial a receber	7.216	61.863
Moeda estrangeira	7.216	65.579
Juros	-	(3.716)
Posição passiva – Diferencial a pagar	(14.690)	(32.965)
Moeda estrangeira	(14.690)	(32.965)
Exposição líquida	(7.474)	28.898

(d) Swaps por prazo de vencimento:

	De 31 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	Total
Posição ativa – Diferencial a receber				
Moeda estrangeira	7.216	-	-	7.216
Juros	-	-	-	-
Total – 30/06/2017	7.216	-	-	7.216
Total – 30/06/2016	1.632	1.485	58.746	61.863

(e) Swaps por índice e valor de referência:

	Valor de Referência	Ajuste ao valor de mercado	Valor de mercado
Posição ativa – Diferencial a receber			
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL +%CDI)	149.047	1.333	1.596
(EUR+Euribor+Taxa) x (BRL +%CDI)	66.581	4.301	(14)
(US\$+ Taxa) x (BRL +%CDI)	-	-	-
Total – 30/06/2017	215.628	5.634	1.582
Total – 30/06/2016	364.604	75.879	(14.016)

(f) Swaps por índice e valor de referência:

	Valor de Referência	Ajuste ao valor de mercado	Valor de mercado
Posição passiva – Diferencial a pagar			
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL +%CDI)	222.866	(15.642)	952
(EUR+Euribor+Taxa) x (BRL +%CDI)	66.581	4.301	(14)
(US\$+ Taxa) x (BRL +%CDI)	-	-	-
Total – 30/06/2017	289.447	(11.341)	938
Total – 30/06/2016	191.980	(33.793)	828
Exposição líquida – 30/06/2017	438.494	(10.008)	2.534
Exposição líquida – 30/06/2016	556.584	42.086	(13.188)

(g) Classificação por prazo e níveis de risco

Nível de risco	Vencidas (em dias)					Saldo em 30/06/2017					Saldo em 30/06/2016				
	Total	A partir de 15	Até 14	Até 90	De 91 a 360	De 361 a 1.080	De 1.081 a 1.800	De 1.801 a 5.400	Acima de 5.400	Total	De 361 a 1.080	De 1.081 a 1.800	De 1.801 a 5.400	Acima de 5.400	Total
AA	2.029.723	-	-	111.659	285.634	684.679	401.708	528.831	17.212	1.701.868	-	-	-	-	1.701.868
A	570.785	-	-	49.578	133.130	202.005	104.509	81.563	-	1.097.897	-	-	-	-	1.097.897
B	1.406.026	2.810	2.536	109.984	285.993	522.519	237.973	244.211	-	2.011.652	-	-	-	-	2.011.652
C	928.253	18.970	2.932	65.036	182.056	351.885	151.261	156.113	-	1.161.168	-	-	-	-	1.161.168
D	332.712	39.887	356	17.086	59.477	131.037	45.042	39.827	-	363.061	-	-	-	-	363.061
E	283.148	150.540	150	9.232	25.915	58.596	30.144	8.571	-	97.884	-	-	-	-	97.884
F	239.834	191.183	11	3.929	10.133	13.635	10.066	10.755	122	35.127	-	-	-	-	35.127
G	15.926	13.489	4	138	467	1.152	423	253	-	18.820	-	-	-	-	18.820
H	98.043	61.242	145	1.892	5.451	11.739	9.247	8.327	-	182.861	-	-	-	-	182.861
	5.904.450	478.121	6.134	368.534	988.256	1.977.247	990.373	1.078.451	17.334	5.860.338	-	-	-	-	5.860.338

(h) Classificação por nível de risco e provisão

Nível de risco:	%	Carteira		Saldo em 30/06/2017		Saldo em 30/06/2016	
		Carteira	Provisão para riscos de crédito com base nos percentuais mínimos exigidos	Carteira	Provisão para créditos de liquidação duvidosa (i)	Carteira	Provisão para créditos de liquidação duvidosa
AA	0	2.029.723	-	(42.249)	1.701.868	(48.617)	(48.617)
A	0,5	570.785	-	(2.854)	1.097.897	(5.490)	(5.490)
B	1	1.406.026	-	(14.060)	2.011.652	(12.017)	(12.017)
C	3	928.253	-	(27.848)	1.161.168	(34.835)	(34.835)
D	10	332.712	-	(33.271)	363.061	(36.306)	(36.306)
E	30	283.148	-	(84.944)	97.884	(29.365)	(29.365)
F	50	239.834	-	(119.917)	35.127	(17.564)	(17.564)
G	70	15.926	-	(11.148)	18.820	(13.173)	(13.173)
H	100	98.043	-	(98.044)	182.861	(182.861)	(182.861)
		5.904.450	-	(392.086)	5.860.338	(380.228)	(380.228)

(i) Até novembro de 2005, as operações de crédito referentes ao PESA (Crédito Rural, nos moldes da Resolução CMN nº 2.471/1998) eram classificadas no nível H. A partir daquela data, a Administração do BDMG passou a classificá-las no nível AA. Essa reclassificação do risco considerou as particularidades dessas operações em relação ao risco de crédito mitigado por meio de garantias reais representadas por títulos públicos. O Banco constituiu provisão suplementar para essas operações de crédito que é apurada pela diferença entre o saldo do principal corrigido das operações de crédito reclassificadas e os valores presentes dos títulos que as garantem. Em 30 de junho de 2017 essa provisão adicional é de R\$ 42.249 (2016 - R\$ 48.617).**(j) Movimentação da provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa**

	2017	2016
Saldo inicial	317.249	389.122
Constituição de provisão, líquida de reversões	171.647	75.432
Baixas de créditos como prejuízo	(54.561)	(84.326)
Saldo final	434.335	380.228

(k) Cessão de crédito

O saldo das operações cedidas com coobrigação, registrado em contas de compensação, conforme valores demonstrados abaixo, refere-se a operações cedidas até 31 de dezembro de 2011 (anterior à Resolução CMN nº 3.533/2008):

	Saldo em 30/06/2017	Saldo em 30/06/2016
Cessão anterior à Resolução CMN nº 3.533/2008:		
Coobrigações a liquidar	26.962	27.933
Operações liquidadas a repassar	242	354
	27.204	28.287

(l) Outros créditos

	Saldo em 30/06/2017	Saldo em 30/06/2016
Créditos tributários (a)	494.768	356.928
Devedores por depósitos em garantia (b)	120.855	113.515
Títulos e créditos a receber (c)	11.569	13.222
Devedores diversos – país (d)	5.459	9.145
Rendas a receber (e)	3.577	3.437
Outros	7.056	5.955
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (f)	(12.308)	(12.302)
	630.976	489.900
Circulante	89.118	70.762
Não circulante	541.858	419.138

(a) Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido foram constituídos e registrados conforme demonstrado na Nota 19 (a).

(b) O saldo de devedores por depósito em garantia compreende os depósitos relacionados a questionamentos judiciais, sobretudo de natureza fiscal e tributária apresentados na Nota 13 (a), em que consta a vinculação dos depósitos judiciais com os respectivos questionamentos judiciais.

(c) O saldo de títulos e créditos a receber corresponde, principalmente, a remunerações no montante de R\$ 11.119 (2016 - R\$ 11.119) decorrentes das renovações amparadas em leis relativas às operações de crédito rural financiadas com recursos oriundos da Secretaria do Tesouro Nacional – STN e que se encontram provisionadas conforme detalhado na Nota 8 (f) e remuneração do Fundo de Defesa da Economia Cafeteira (Funcatef) no valor de R\$ 449 (2016 - R\$ 398).

(d) O saldo de devedores diversos é constituído, principalmente, pelo valor de R\$ 5.343 (2016 - R\$ 9.130) referente a bônus de adimplência concedido pelo Banco aos clientes de operações rurais renegociadas conforme disposições da Lei 9.138/1995 e suas atualizações.

7 Operações de crédito e créditos equiparados a operações de crédito

A carteira de crédito ativa do BDMG apresenta a seguinte posição:

	Valor total	Provisão	Valor líquido
Operações de crédito	5.903.211	(434.329)	5.468.882
Créditos equiparados a operações de crédito	1.239	(6)	1.233
Total – 30/06/2017	5.904.450	(434.335)	5.470.115
Total – 30/06/2016	5.860.338	(380.228)	5.480.110

Em 30 de junho de 2017, do saldo total de R\$ 5.904.450 (2016 - R\$ 5.860.338) das operações de crédito, o montante de R\$ 1.775.972 (2016 - R\$ 2.061.197) foi concedido com recursos próprios e R\$ 4.128.478 (2016 - R\$ 3.779.141), originalmente, com recursos de repasses recebidos de outras instituições financeiras.

As operações renegociadas apresentam, em 30 de junho de 2017, saldo de R\$ 1.094.889 (2016 - R\$ 825.101).

(a) Classificação por produto e por setor de atividade

	Saldo em 30/06/2017	Saldo em 30/06/2016
Empréstimos	1.239.732	1.385.109
Indústria	773.475	703.766
Comércio	281.536	299.998
Outros serviços	184.721	381.345
Financiamentos ao setor privado	3.870.080	3.662.592
Indústria	1.797.948	1.854.131
Comércio	215.042	208.713
Outros serviços	1.074.119	918.146
Rural e agroindustrial	770.386	661.769
Intermediários financeiros	7.312	13.332
Pessoas físicas	5.273	6.501
Financiamentos ao setor público (Administrações diretas e indiretas municipais)	793.399	811.064
Créditos equiparados a operação de créditos	1.239	1.233
Subtotal	5.904.450	5.860.338
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa	(434.329)	(380.228)
Provisão para créditos equiparados a operações de créditos de liquidação duvidosa	(6)	(6)
	5.470.115	5.480.110
Circulante	1.579.391	1.311.598
Não circulante	3.890.724	4.168.512

(b) Imobilização de uso

	Saldo em 30/06/2017	Saldo em 30/06/2016
Imóveis	43.787	18.105
Instalações, móveis e equipamentos	6.123	802
Sistema de processamento de dados	6.085	1.291
Outros	587	47
Imobilizado em curso	5	5
	56.587	20.900

(c) Intangível

	Saldo em 30/06/2017	Saldo em 30/06/2016
Ativos intangíveis	20.841	9.881

(d) Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos

Os recursos captados, no país, apresentam a seguinte composição:

	Saldo em 30/06/2017	Saldo em 30/06/2016
Depósitos interfinanceiros (a)	-	50.633
Depósitos à vista (b)	263	-
Depósitos a prazo	301	-
Letras financeiras (c)	346.472	621.025
Letras de crédito do agronegócio – LCA (d)	197.996	-
	545.032	671.658
Circulante	417.982	286.451
Não circulante	127.050	334.574

(e) Depósitos interfinanceiros

As captações de depósitos financeiros são feitas pelo Banco para atender cláusula de mitigação do risco de crédito constante dos contratos de derivativos que exigem, da parte com diferencial a pagar superior a um determinado montante, a manutenção de depósitos interfinanceiros na instituição contraparte da operação.

Esses depósitos se constituem, portanto, em margens de garantia e têm sido pactuados com encargos iguais à taxa do CDI e com os vencimentos variando de acordo com o montante ajustado para a cobertura do diferencial a receber ou a pagar de cada um dos swaps contratados.

Tranches	Data da liberação	Vencimento final	Liberação US\$	Saldo em 30/06/2017	Saldo em 30/06/2016
CAF 1	27/09/2013	27/09/2023	15.000	38.448	42.981
CAF 2	21/10/2013	23/10/2023	30.000	76.379	85.691
CAF 3	19/12/2013	19/12/2023	30.000	76.189	85.057
CAF 4	23/10/2015	23/10/2018	23.500	79.493	75.874
CAF 5 (*)	21/12/2015	21/12/2020	1.500	3.477	4.337
			100.000	273.986	293.940

O BDMG decidiu, em dezembro de 2016, liquidar, antecipadamente, a operação de swap contratada para proteger a captação de recursos da CAF 1, em razão do descumprimento da cláusula de covenant do contrato de hedge relativa ao rebaixamento da classificação de rating do Banco. Com essa decisão o prazo entre os contratos ficou descaído o que levou à interrupção do procedimento de contábil por hedge accounting, desta operação, que vinha sendo adotado. A liquidação do contrato de swap ocorreu em 23 de janeiro de 2017, data em que o Banco, visando manter a proteção para o risco cambial, efetuou depósito no exterior, correspondente ao saldo em dólares desta captação. Em 19 de julho de 2017, o Banco internalizou esses recursos e contratou nova operação de swap para proteção dos riscos cambial e de taxa de juros.

A captação junto a CAF encontra-se contabilizada no curto prazo em razão de cláusula de covenant que condiciona a adimplência técnica em contratos junto aos demais credores. Como ocorreu descumprimento de cláusula de covenant junto ao BID e AFD, essa cláusula da CAF também foi descumprida. A AFD emitiu waiver em julho relativo ao descumprimento de cláusula de covenant e o BDMG está em negociação com os demais credores para revisão de cláusulas de covenants dos seus contratos.

(*) O valor de mercado da operação de captação tranche CAF 5 em junho de 2016 corresponde ao valor da curva, pois se trata de um hedge natural em que as condições financeiras da captação externa foram transferidas às operações com os clientes tomadores de crédito acrescidas da remuneração do Banco.

(ii) Agence Française de Développement (AFD) – Agência Francesa de Desenvolvimento

Em junho de 2013, o Banco celebrou com a AFD um contrato de 30 milhões de euros com juros à taxa Euribor de 6 meses acrescida de 2% a.a. e prazo de vencimento de 12 anos, a ser liberado em tranches de diferentes valores. Essa captação tem por objetivo financiar projetos de infraestrutura municipal voltados para questões climáticas e para a universalização de serviços básicos.

Tranches	Data da liberação	Vencimento final	Liberação €	Saldo em 30/06/2017	Saldo em
----------	-------------------	------------------	-------------	---------------------	----------