

4T17

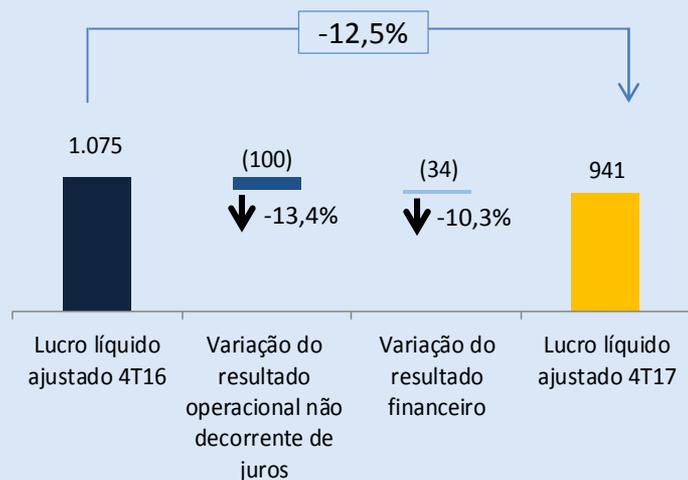


Teleconferência dos Resultados 20/02/2018

BB Seguridade Participações S.A. | Relações com Investidores

Esta apresentação faz referências e declarações sobre expectativas, sinergias planejadas, estimativas de crescimento, projeções de resultados e estratégias futuras sobre a BB Seguridade, suas coligadas e controladas. Embora essas referências e declarações reflitam o que os administradores acreditam, as mesmas envolvem riscos e imprevisibilidades inerentes à área. Assim, podem haver resultados diferentes daqueles aqui antecipados e discutidos. Estas expectativas são altamente dependentes das condições do mercado, do desempenho econômico geral do país, do setor e das conjunturas internacionais. As informações apresentadas seguem o padrão contábil IFRS, exceto quando mencionado durante a apresentação. A BB Seguridade não se responsabiliza pela atualização de qualquer estimativa contida nesta apresentação. Sempre que houver comparações com o mercado, tanto os dados da BB Seguridade como da indústria têm como fonte a SUSEP. As variações são calculadas com base em números inteiros.

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO (R\$ milhões)



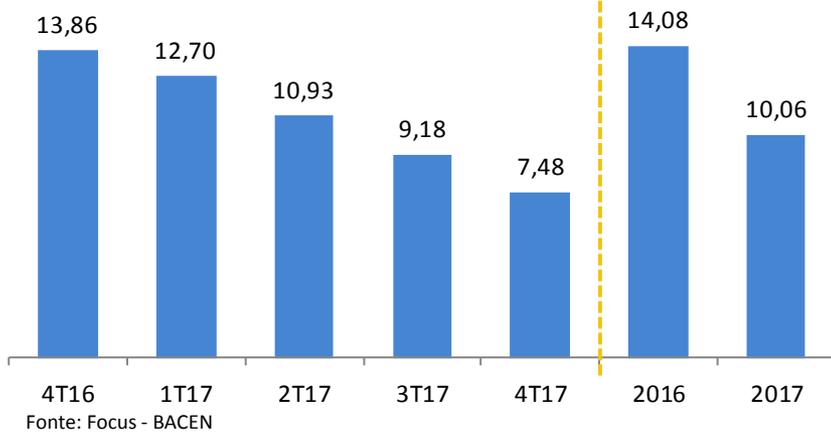
1 – Considera o PL ajustado, deduzido o valor a ser distribuído a título de dividendos.

- ✓ Lucro líquido ajustado de R\$941 milhões e RSPL de 42,2%
- ✓ Queda de 4,1 p.p. no índice de sinistralidade na SH1, com destaque para a melhora nos segmentos de vida e prestamista
- ✓ Evolução de 4,5% no lucro líquido do segmento de previdência, decorrente do incremento das receitas com taxa de gestão
- ✓ Melhora de 2,0 p.p. no índice de resgates
- ✓ Expansão de 18,7% no saldo de reservas de previdência, atingindo R\$235 bilhões
- ✓ Aumento de 3,7% das receitas de corretagem, com destaque para as receitas provenientes das vendas em seguro prestamista e rural
- ✓ Forte crescimento no volume de vendas no 2S17 em comparação ao 1S17, com destaque para Brasilcap (+58,5%), Brasilprev (+14,7%) e SH1 (+15,3%)
- ✓ Distribuição de R\$1,9 bilhão a título de dividendos, equivalente a 90% do lucro líquido contábil do 2S17

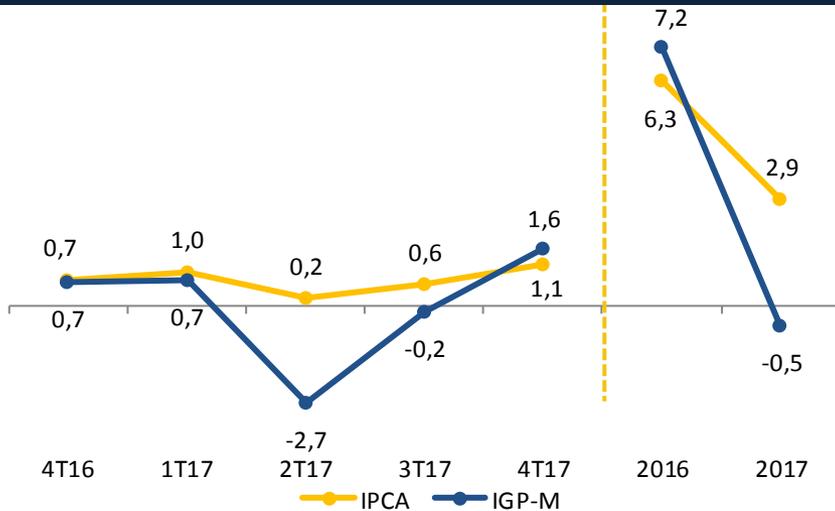
R\$ milhões	Fluxo Trimestral			Var. %		Fluxo Anual		Var. %
	4T16	3T17	4T17	s/4T16	s/3T17	2016	2017	s/2016
Resultado operacional não decorrente de juros	743	751	644	(13,4)	(14,3)	2.844	2.803	(1,5)
Resultado financeiro	331	270	297	(10,3)	10,1	1.263	1.108	(12,2)
Lucro líquido ajustado	1.075	1.021	941	(12,5)	(7,9)	4.107	3.911	(4,8)
Eventos extraordinários	(93)	171	(33)	(64,7)	-	(93)	138	-
BB Seguros: resultado da oferta pública inicial de ações do IRB Brasil-RE	-	171	-	-	-	-	171	-
SH1: Crédito tributário PIS/COFINS	13	-	-	-	-	13	-	-
SH2: Crédito tributário PIS/COFINS	10	-	-	-	-	10	-	-
BB Seguros: Ajuste ao valor recuperável - MAPFRE BB SH2	(176)	-	-	-	-	(176)	-	-
BB Seguros: Ajuste ao valor recuperável - MAPFRE BB SH2 - Impostos	60	-	-	-	-	60	-	-
BB Corretora: ajuste de comissões a receber	-	-	(15)	-	-	-	(15)	-
MAPFRE BB SH2: ajuste de prêmios de resseguros a pagar	-	-	(17)	-	-	-	(17)	-
Lucro líquido	982	1.192	908	(7,5)	(23,8)	4.014	4.049	0,9
RSPL ajustado ¹	52,2%	46,4%	42,2%	-10,0 p.p.	-4,2 p.p.	51,8%	45,5%	-6,2 p.p.

1 – Considera o PL ajustado, deduzido o valor a ser distribuído a título de dividendos.

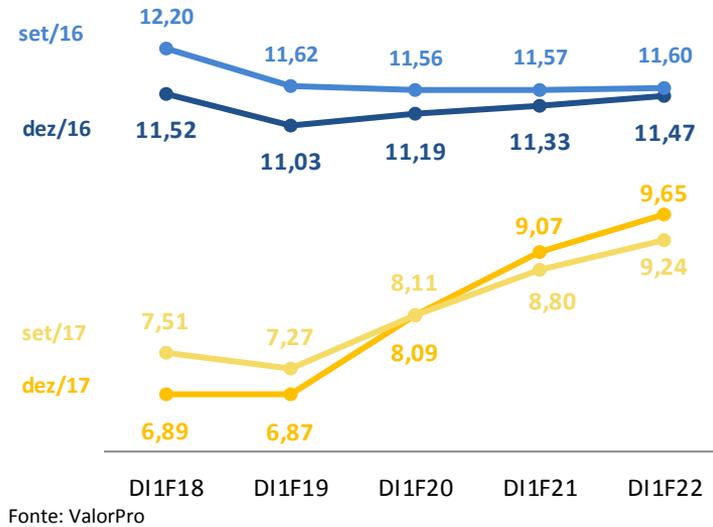
TAXA MÉDIA SELIC ANUALIZADA (%)



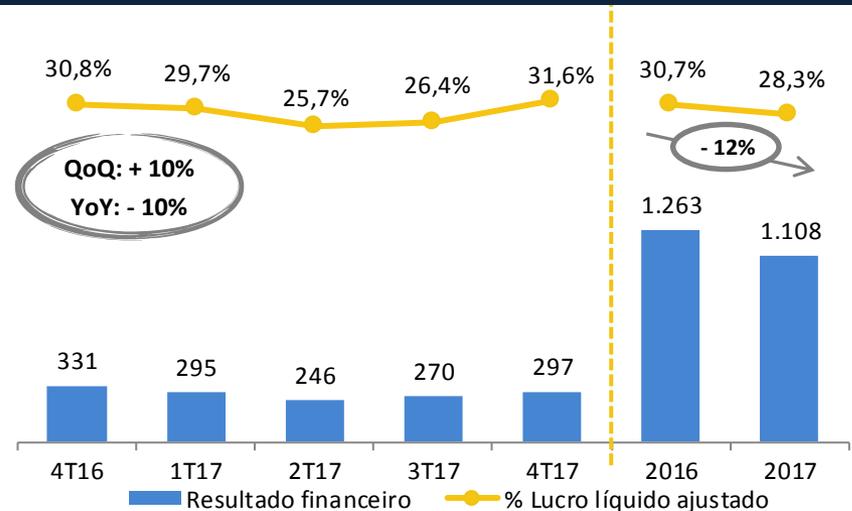
ÍNDICES DE INFLAÇÃO (%)



CURVA DE JUROS FUTUROS (%)

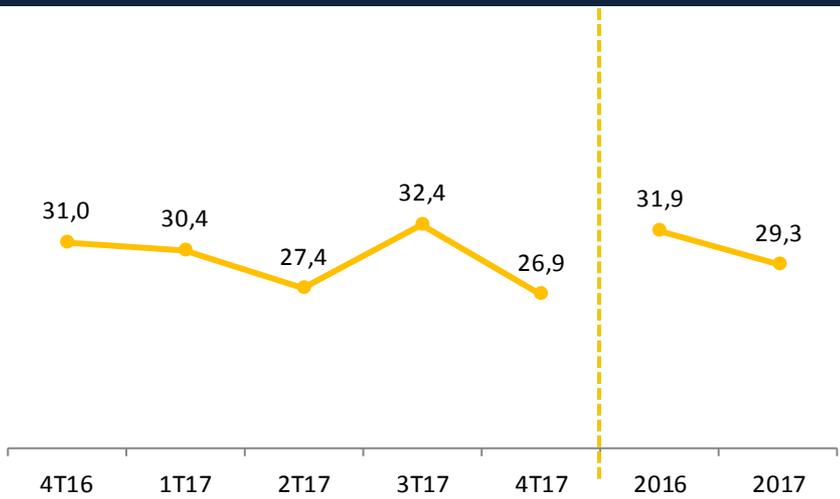


RESULTADO FINANCEIRO (R\$ milhões)

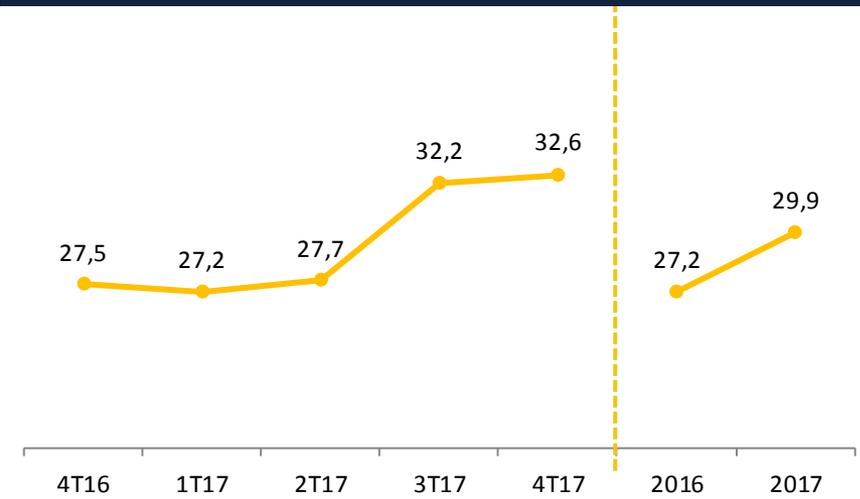


R\$ milhões	Fluxo Trimestral			Var. %		Fluxo Anual		Var. %
	4T16	3T17	4T17	s/4T16	s/3T17	2016	2017	s/2016
Prêmios emitidos								
Vida	896	875	865	(3,5)	(1,1)	3.468	3.353	(3,3)
Prestamista	339	315	502	47,8	59,5	1.092	1.220	11,7
Habitacional	59	58	63	6,2	9,0	217	237	9,4
Rural	638	621	762	19,5	22,8	2.362	2.715	14,9
DPVAT	33	30	21	(37,3)	(30,5)	238	153	(36,0)
Total	1.967	1.899	2.214	12,6	16,6	7.379	7.681	4,1
Prêmios retidos								
Vida	892	873	865	(3,1)	(1,0)	3.458	3.347	(3,2)
Prestamista	339	314	499	47,3	58,9	1.088	1.213	11,5
Habitacional	54	59	61	11,3	2,9	199	225	12,9
Rural	478	421	587	22,7	39,3	1.641	1.912	16,5
DPVAT	33	30	21	(37,3)	(30,5)	238	153	(36,0)
Total	1.798	1.697	2.033	13,1	19,8	6.626	6.852	3,4

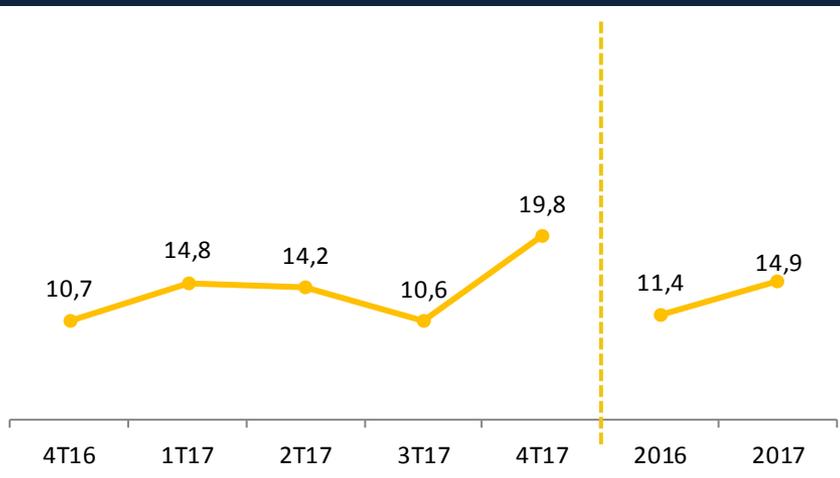
SINISTRALIDADE (%)



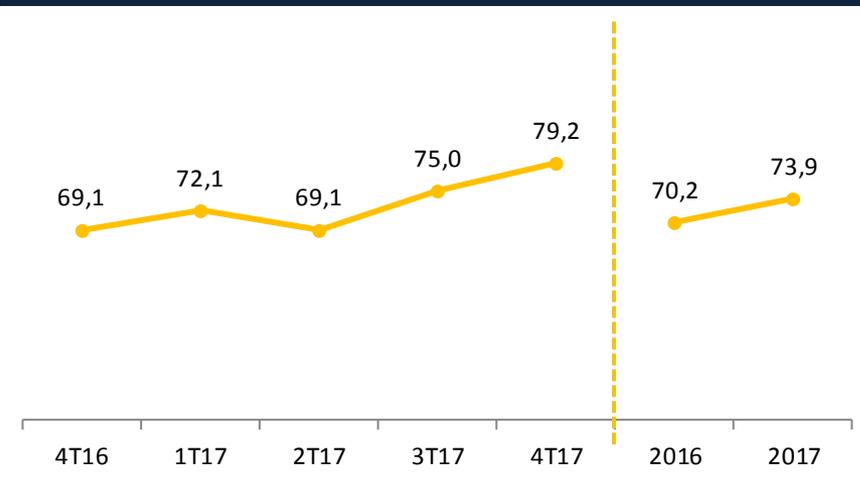
COMISSONAMENTO (%)



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS (%)

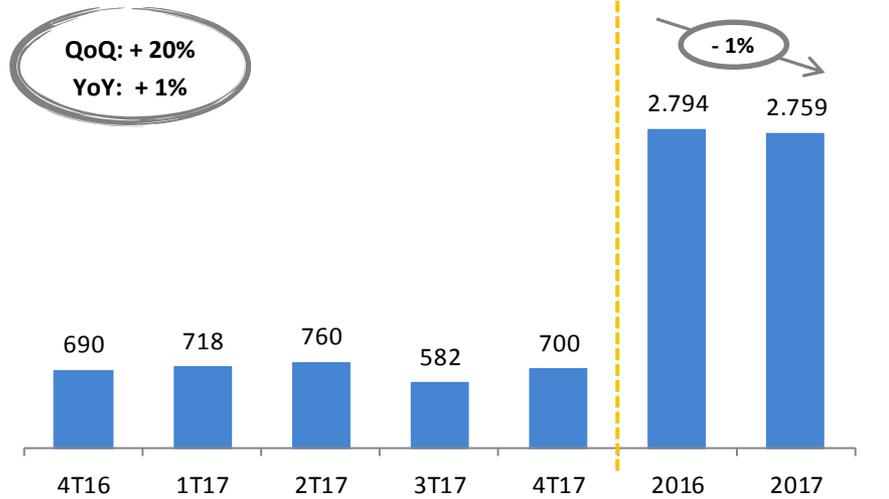


ÍNDICE COMBINADO (%)

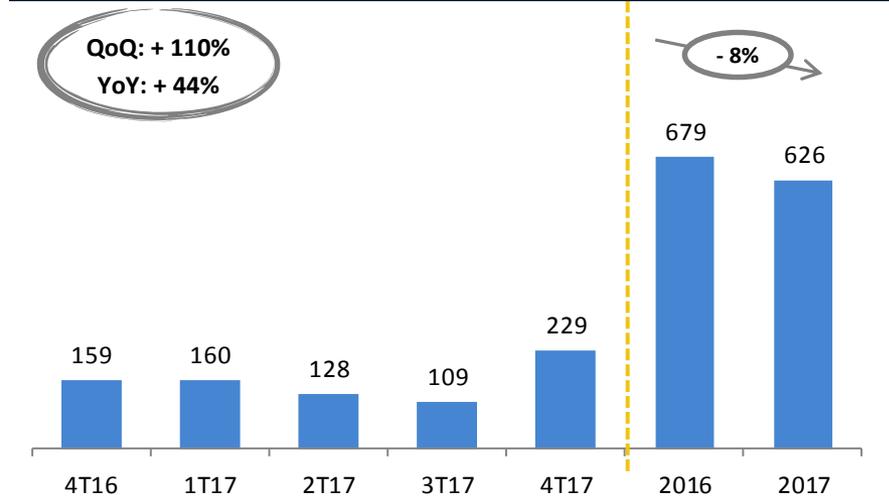


1 – Os indicadores consideram a realocação do resultado de resseguro entre as linhas da DRE

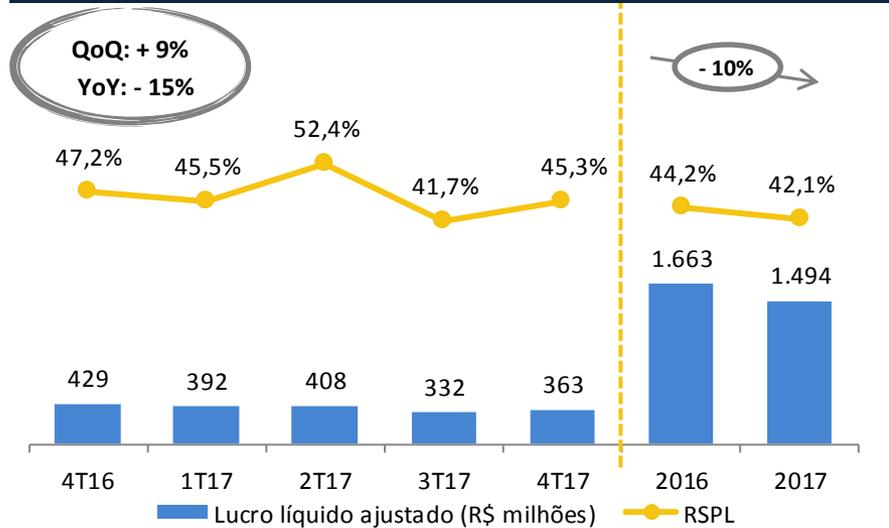
RESULTADO DE SUBSCRIÇÃO (R\$ milhões)



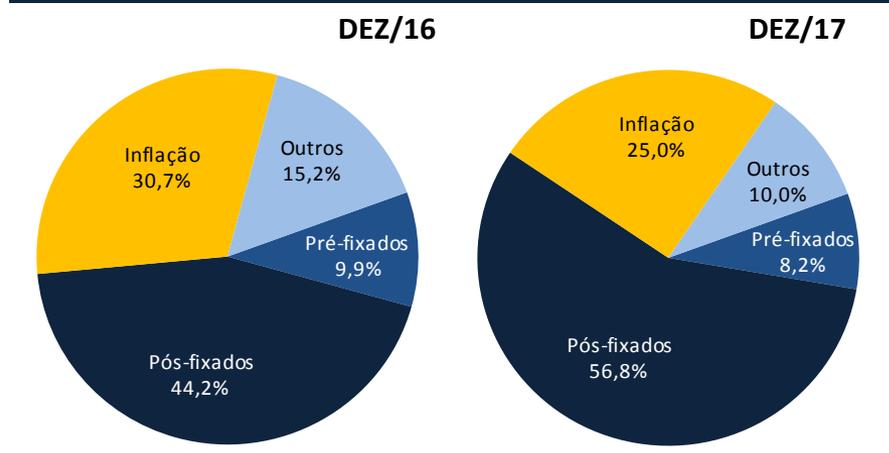
RESULTADO FINANCEIRO (R\$ milhões)



LUCRO E RENTABILIDADE

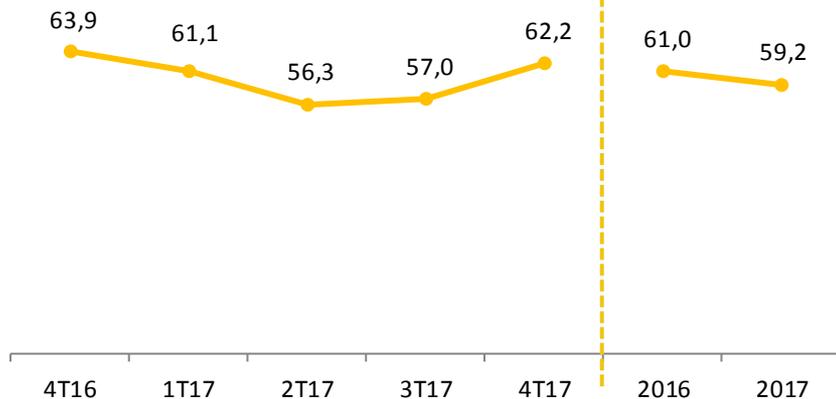


COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS SOB GESTÃO

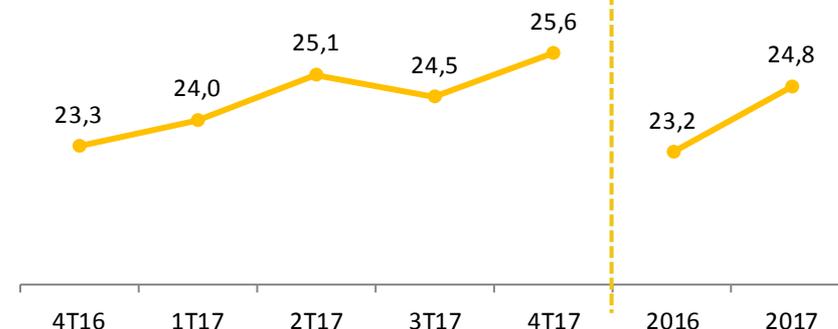


R\$ milhões	Fluxo Trimestral			Var. %		Fluxo Anual		Var. %
	4T16	3T17	4T17	s/4T16	s/3T17	2016	2017	s/2016
Prêmios emitidos								
Automóveis	1.009	989	945	(6,3)	(4,4)	4.073	4.022	(1,3)
Danos	764	758	766	0,2	1,0	3.358	3.351	(0,2)
DPVAT	48	44	31	(35,8)	(30,5)	326	222	(31,8)
Demais	175	157	171	(2,4)	9,1	668	643	(3,7)
Total	1.996	1.948	1.913	(4,2)	(1,8)	8.424	8.238	(2,2)
Prêmios retidos								
Automóveis	1.009	989	945	(6,3)	(4,4)	4.072	4.022	(1,2)
Danos	513	516	483	(5,9)	(6,4)	1.944	1.995	2,6
DPVAT	48	44	31	(35,8)	(30,5)	326	222	(31,8)
Demais	174	156	171	(2,2)	9,1	666	641	(3,7)
Total	1.745	1.706	1.630	(6,6)	(4,5)	7.008	6.880	(1,8)

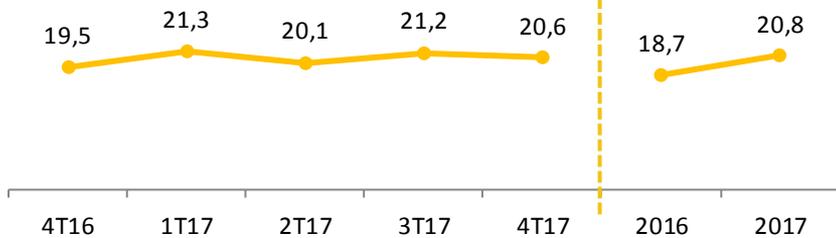
SINISTRALIDADE (%)



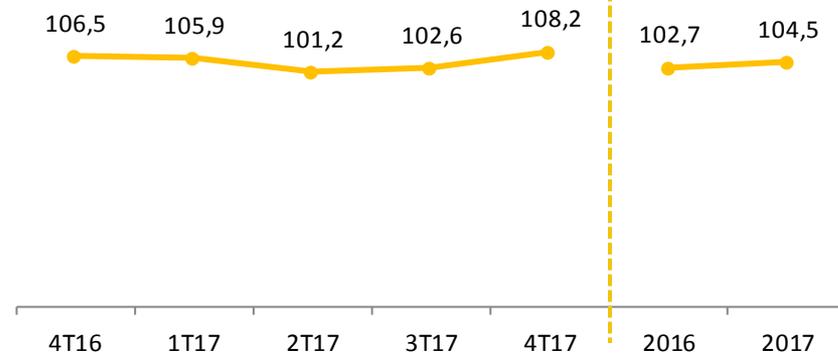
COMISSONAMENTO (%)



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS (%)



ÍNDICE COMBINADO (%)

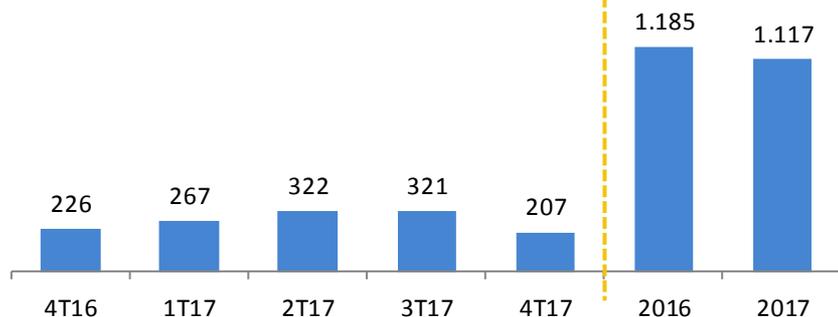


1 – Os indicadores consideram a realocação do resultado de resseguro entre as linhas da DRE

RESULTADO DE SUBSCRIÇÃO (R\$ milhões)

QoQ: - 35%
YoY: - 8%

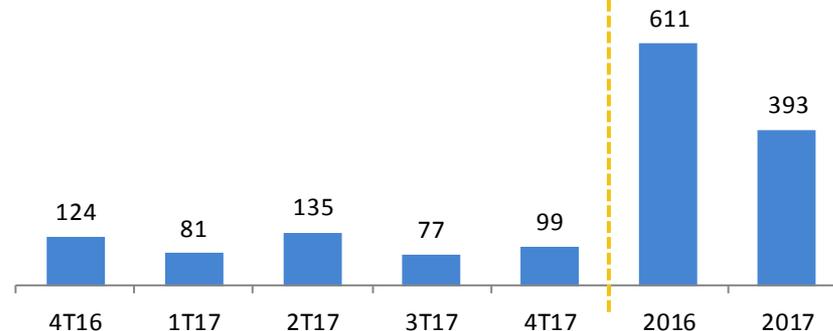
- 6%



RESULTADO FINANCEIRO (R\$ milhões)

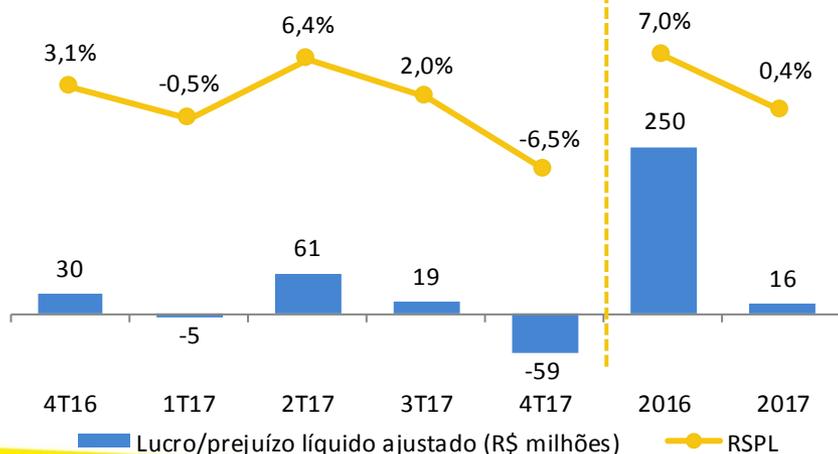
QoQ: + 28%
YoY: - 20%

- 36%



LUCRO/PREJUÍZO E RENTABILIDADE

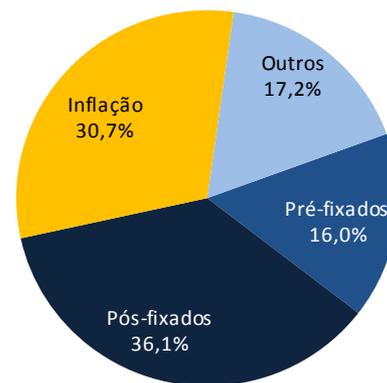
- 94%



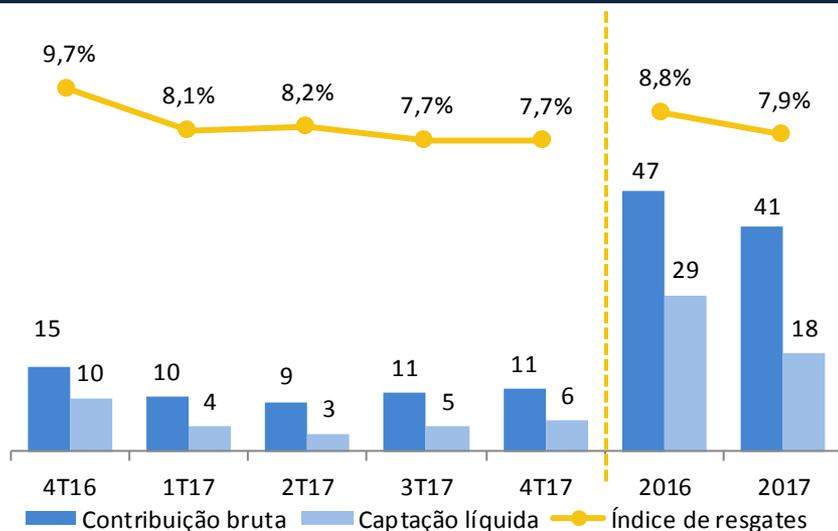
COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS SOB GESTÃO

DEZ/16

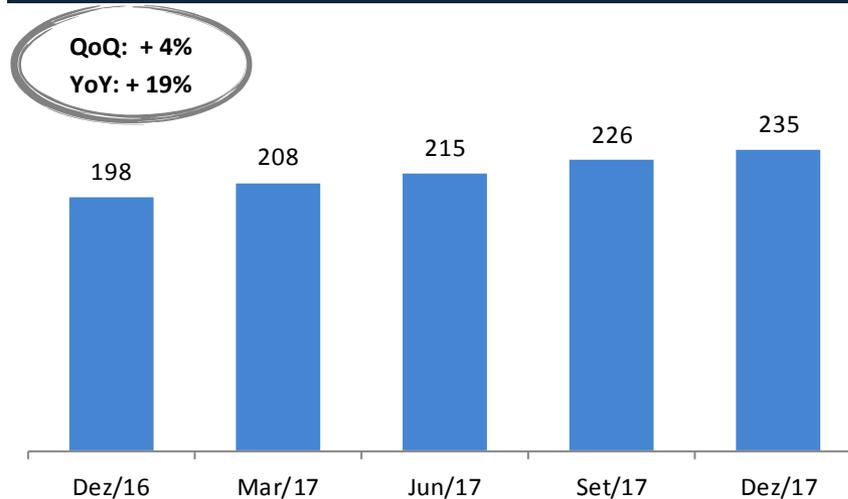
DEZ/17



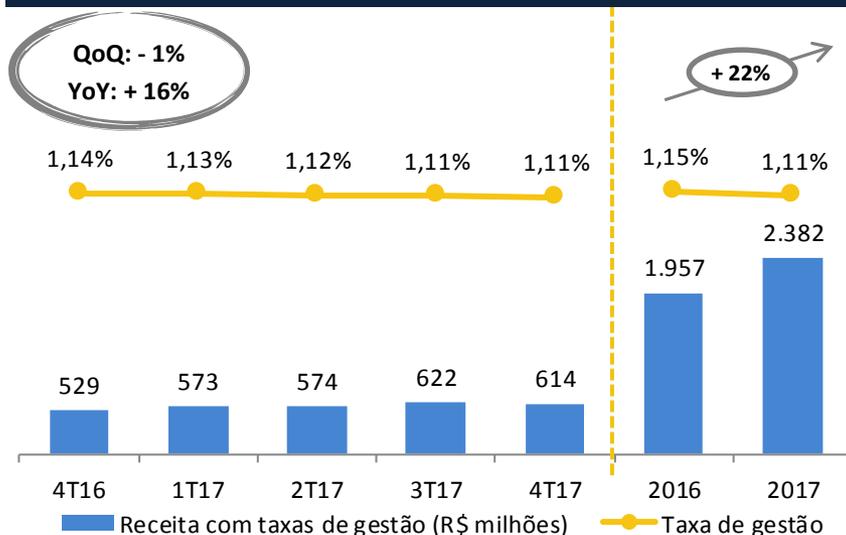
CAPTAÇÃO (R\$ bilhões)



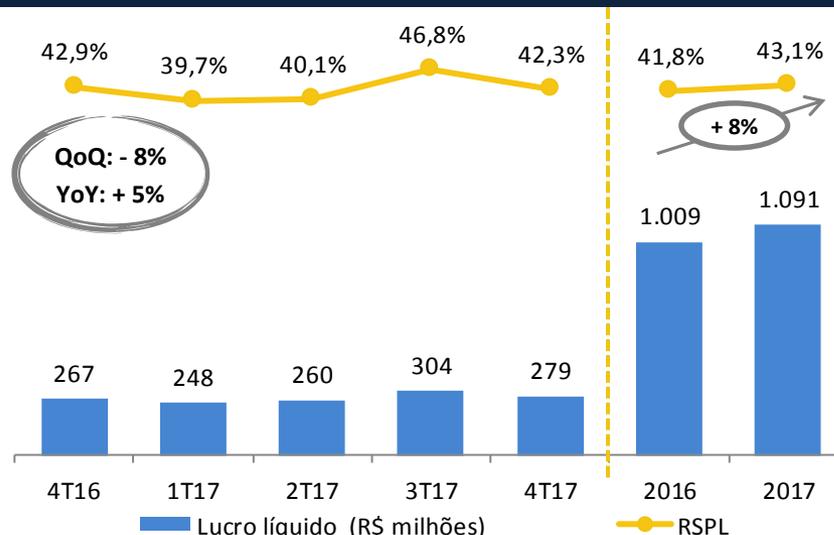
RESERVAS (R\$ bilhões)



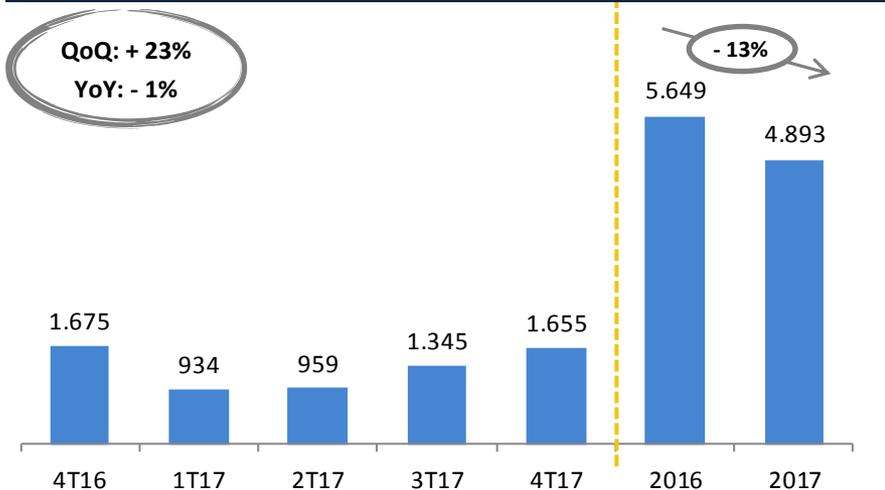
TAXA DE GESTÃO



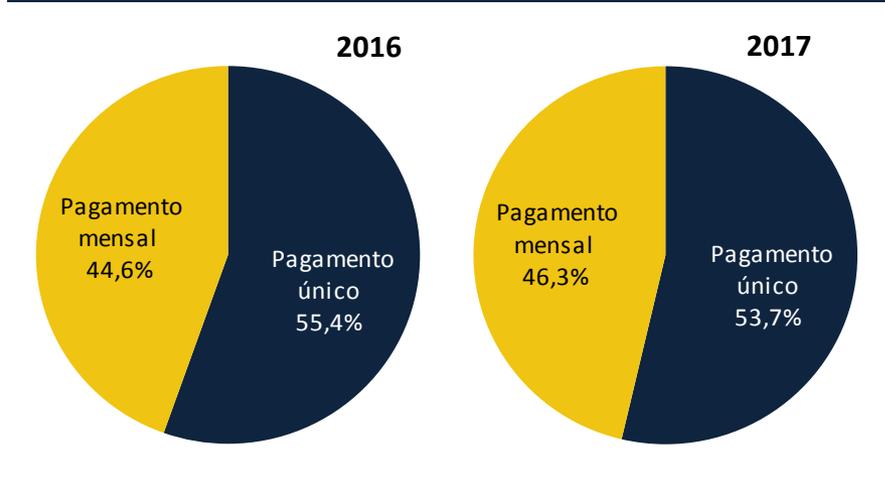
LUCRO E RENTABILIDADE



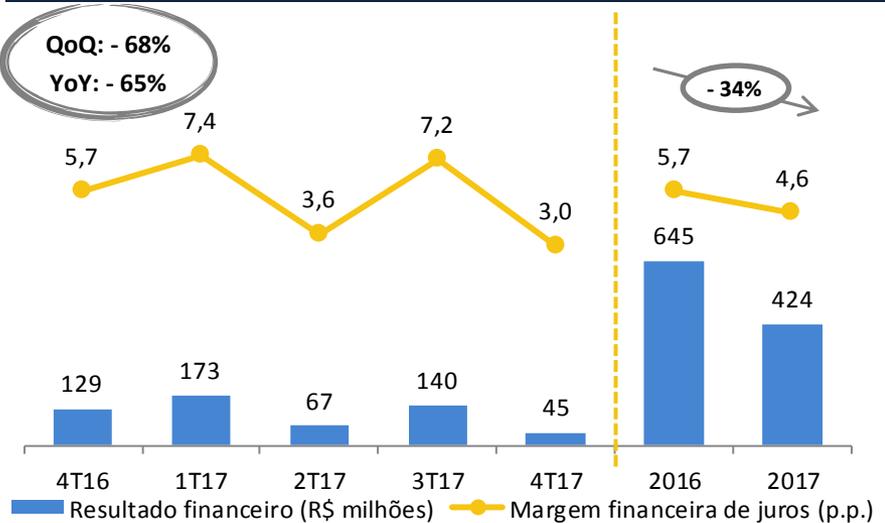
ARRECADAÇÃO (R\$ milhões)



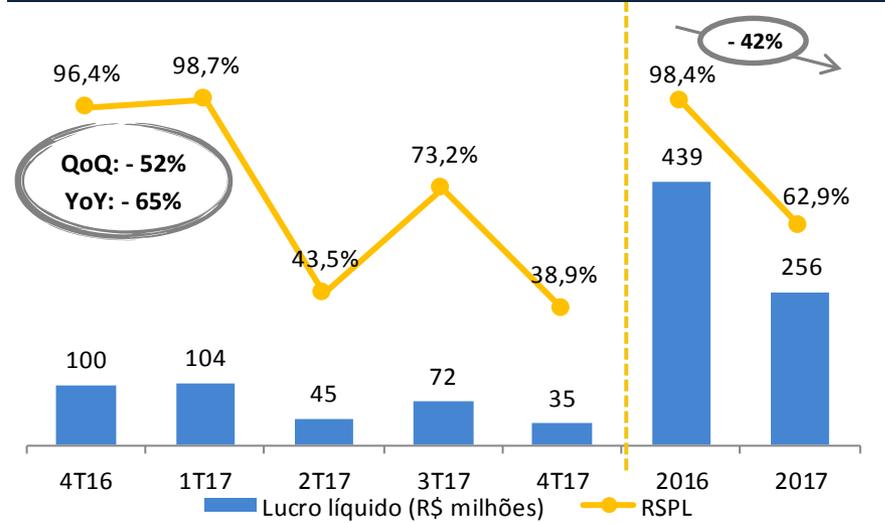
COMPOSIÇÃO DA ARRECADAÇÃO



RESULTADO FINANCEIRO



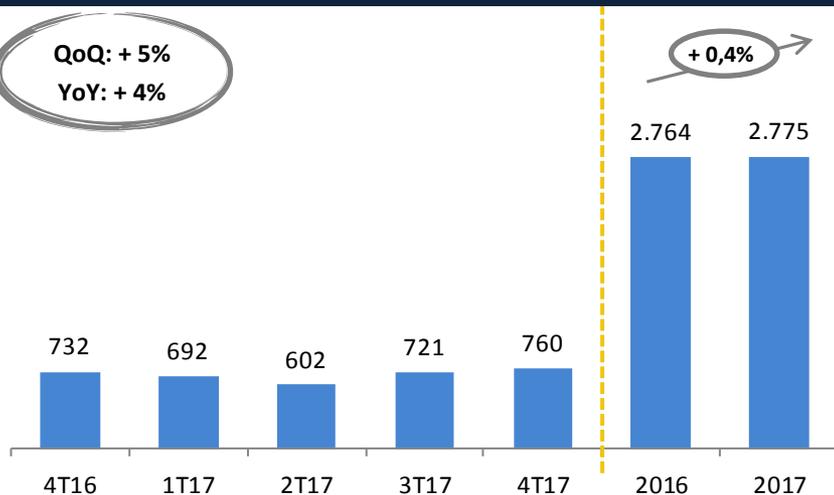
LUCRO LÍQUIDO (R\$ milhões)



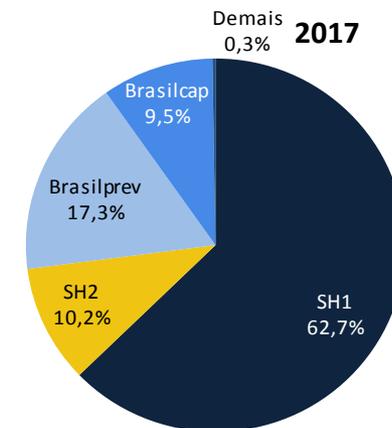
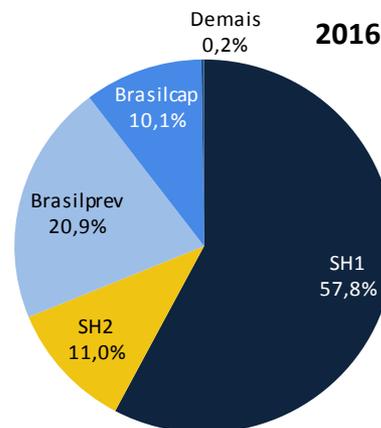
RECEITA DE CORRETAGEM (R\$ milhões)

QoQ: + 5%
YoY: + 4%

+ 0,4%



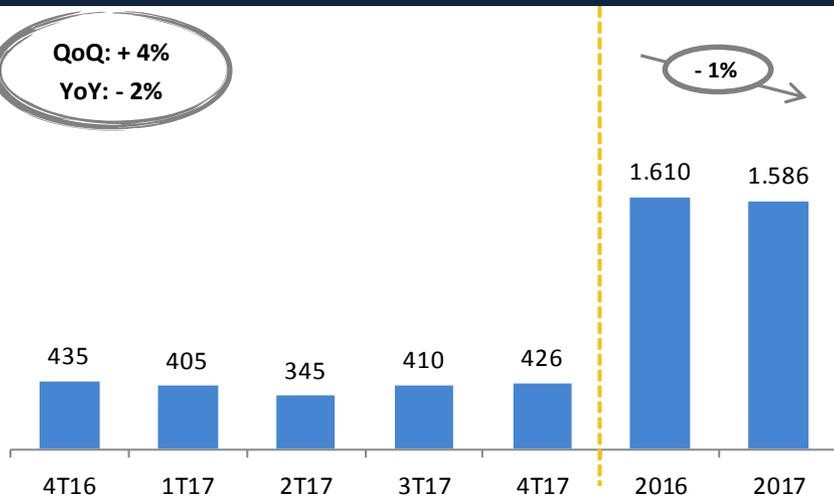
COMPOSIÇÃO DA RECEITA



LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO (R\$ milhões)

QoQ: + 4%
YoY: - 2%

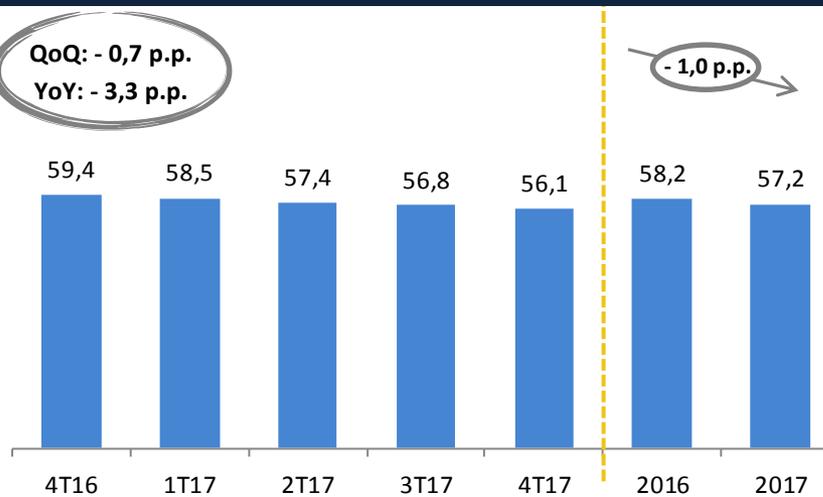
- 1%



MARGEM LÍQUIDA (%)

QoQ: - 0,7 p.p.
YoY: - 3,3 p.p.

- 1,0 p.p.



Indicador	Estimativas 2017	2017
Crescimento do lucro líquido ajustado (%)	-5,0 a -1,0	-4,8

Indicador	Estimativas 2018
Variação do lucro líquido ajustado	-2,0% a +2,0%

Contatos

Relações com Investidores

Rua Alexandre Dumas, 1671 – Térreo – Ala B

Chácara Santo Antônio – São Paulo - SP

CEP: 04717-903

Telefone: (11) 4297-0730

www.bbseguridaderi.com.br

ri@bbseg.com.br