



# Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2018

Proteger

bens,

conquistas

e

projetos

Ano base 2017

## Sumário

|   |          |
|---|----------|
| <b>Identificação Geral .....</b>  | <b>2</b> |
| <b>Políticas Públicas e Governança Corporativa .....</b>  | <b>3</b> |
| <b>Composição Societária. ....</b>  | <b>3</b> |
| <b>Políticas Públicas e o interesse público subjacente às atividades empresariais. ....</b>                   | <b>3</b> |
| <b>Metas relativas ao desenvolvimento de atividades que atendam aos objetivos de políticas públicas. ....</b> | <b>4</b> |
| <b>Recursos para custeio das políticas públicas.....</b>  | <b>4</b> |
| <b>Estruturas de Controles Internos e gerenciamento de riscos. ....</b>                                       | <b>4</b> |
| <b>Fatores de Riscos.....</b>   | <b>6</b> |
| <b>Dados econômico-financeiros e comentários sobre o desempenho.....</b>                                      | <b>6</b> |
| <b>Políticas e práticas de governança corporativa. ....</b>   | <b>7</b> |
| <b>Descrição da composição e da remuneração da administração.....</b>   | <b>7</b> |
| <b>Manifestação do Conselho de Administração .....</b>  | <b>8</b> |

## Identificação Geral

Em conformidade com o art. 8º, inciso I e VIII da Lei nº 13.303, de 30 de junho de 2016, o Conselho de Administração subscreve a presente Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa (“Carta Anual”) referente ao exercício social de 2017.

|  |
|--|
| <b>CNPJ/MF nº 17.344.597/0001-94. NIRE 5330001458-2</b>  |
| Sede: Setor de Autarquias Norte, Quadra 5, Bloco B, 3º andar, Brasília (DF)  |
| Tipo de Estatal: Subsidiária de sociedade de economia mista  |
| Acionista Controlador: Banco do Brasil S.A.  |
| Tipo Societário: Sociedade Anônima   |
| Tipo de Capital: Capital Aberto  |
| Abrangência de Atuação: Nacional   |
| Setor de Atuação: Sociedade de Participações   |
| Diretor de Gestão Corporativa e Relacionamento com Investidores: Werner Romera Süffert<br>Tel: (11) 4297-0730. E-mail: <a href="mailto:ri@bbseg.com.br">ri@bbseg.com.br</a>                        |
| Auditores Independentes: KPMG Auditores Independentes Responsável: Fernando Antônio Rodrigues Alfredo. Tel: (11) 3940-1500. E-mail: <a href="mailto:falfredo@kpmg.com.br">falfredo@kpmg.com.br</a> |
| <b>Conselheiros de Administração subscritores da Carta Anual</b>   |
| Marcelo Augusto Dutra Labuto – Presidente do Conselho. CPF: 563.238.081-53   |
| Carlos Hamilton Vasconcelos Araújo – Vice-Presidente do Conselho. CPF: 223.794.793-72  |
| Jose Mauricio Pereira Coelho. CPF: 853.535.907-91  |
| Isabel da Silva Ramos. CPF: 016.751.727-90   |
| Adalberto Santos de Vasconcelos. CPF: 350.710.601-91   |
| Nerylson Lima da Silva. CPF: 821.475.664-20  |
| Arnaldo José Vollet. CPF: 375.560.618-68   |
| <b>Administradores</b>   |
| Jose Mauricio Pereira Coelho – Diretor-Presidente da BB Seguridade. CPF: 853.535.907-91  |
| Werner Romera Süffert – Diretor de Gestão Corporativa e Relacionamento com Investidores da BB Seguridade. CPF: 602.960.701-49  |
| Antonio Rugero Guibo – Diretor de Governança, Riscos e Controles da BB Seguridade.<br>CPF: 100.149.628-02  |
| Sérgio Augusto Kurovski – Diretor Comercial e de Produtos da BB Seguridade.<br>CPF: 088.538.728-70   |
| Data de Divulgação: 30 de maio de 2018   |

## Políticas Públicas e Governança Corporativa

A presente Carta Anual tem por objetivo a explicitação dos compromissos de consecução de objetivos de políticas públicas pela BB Seguridade Participações S.A., com definição clara dos recursos a serem empregados para esse fim, bem como a divulgação de informações relevantes, em especial as relativas a atividades desenvolvidas, estrutura de controle, fatores de risco, dados econômico-financeiros, comentários dos administradores sobre o desempenho, políticas e práticas de governança corporativa e descrição da composição e da remuneração da administração, em conformidade com o disposto nos incisos I, III e VIII do art. 8º da Lei nº 13.303/2016. As referidas informações estão detalhadas a seguir.

### 1 – Composição Societária

A composição Societária da BB Seguridade Participações S.A., em 31.12.2017, é representada pela figura abaixo:

### Composição Acionária

|                     | Acionistas | Ações         | Participação |
|---------------------|------------|---------------|--------------|
| Banco do Brasil     | 1          | 1.325.000.000 | 66,25%       |
| Ações em tesouraria | 1          | 3.403.515     | 0,17%        |
| Free Float          | 45.942     | 671.596.485   | 33,58%       |

### 2 – Políticas Públicas e o interesse público subjacente às atividades empresariais

A atividade da BB Seguridade viabiliza o exercício das funções de relevante interesse coletivo previstas no art. 2º do Estatuto Social do Banco do Brasil S.A.

O Banco do Brasil, controlador da BB Seguridade, é um importante agente do desenvolvimento econômico e social para o Brasil, que busca, através de seu objeto social, impulsionar a economia e o crescimento do país, atuando em apoio à administração pública na promoção de melhoria nos mais diversos setores. Os negócios do BB podem ser agrupados em seis segmentos: (i) Bancário; (ii) de Investimentos; (iii) de Gestão de Recursos; (iv) de Seguros Previdência e Capitalização; (v) de Meios de Pagamento; e (vi) Outros Segmentos.

Nesse contexto, o interesse público subjacente às atividades da BB Seguridade, em consonância com a permissão contida no art. 1º da Lei 11.908/2009, é possibilitar ao BB a organização mais eficiente possível das suas participações em empresas nos ramos de Seguros, Previdência, Capitalização, Resseguros, Planos Odontológicos e Corretagem, a partir do que se oferece uma diversidade de produtos de seguridade à população brasileira, bem como apoia o BB de forma relevante no atingimento dos seus resultados. Com isso, resta atendido o princípio constitucional da Eficiência (CF/88, art. 37, caput).

### **3 – Metas relativas ao desenvolvimento de atividades que atendam aos objetivos de políticas públicas**

A BB Seguridade, alinhada ao interesse público do Banco do Brasil, agente executor de políticas públicas governamentais, apoia a consecução das políticas de crédito, de comércio exterior, assim como o fomento ao agronegócio, oferecendo produtos de seguridade adequados a estes fins.

O desenvolvimento do mercado de seguros, previdência e capitalização, com a ampliação de instrumentos de poupança à disposição da sociedade e dos agentes econômicos, assim como a disseminação da cultura e educação financeira são objetivos perenes da Companhia.

Uma vez que os negócios da BB Seguridade seguem estritamente as regras de mercado, mediante o atendimento das necessidades dos clientes e com retorno adequado aos seus acionistas, inclusive minoritários, não há recebimento de verba pública e nem impacto financeiro do interesse público nos negócios da Companhia.

Quanto à indicação do processo de formação de preços e as regras aplicáveis à fixação de tarifas, a BB Seguridade orienta sua controlada BB Corretora e suas coligadas Grupo Segurador BB Mapfre, Brasilprev, Brasilcap, IRB e Brasildental, a considerarem a estrutura de receitas e custos de cada produto, visando o equilíbrio entre geração de valor para o cliente e para as companhias, oferecendo produtos em condições competitivas e segundo as melhores práticas de mercado.

### **4 – Recursos para custeio de políticas públicas**

A operação da BB Seguridade Participações S.A. é custeada integralmente pelo caixa gerado por suas receitas operacionais, que incluem receitas de investimentos em participações societárias e receitas de comissões.

### **5 – Estruturas de Controles Internos e Gerenciamento de Riscos**

A Companhia dispõe de conjunto de políticas de gerenciamento de riscos contemplando Política de Gerenciamento de Riscos, Controles Internos e Conformidade, Política de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo e à Corrupção e Política de Segurança da Informação, aprovadas pelo Conselho de Administração e divulgadas no endereço eletrônico [www.bbseguridaderi.com.br](http://www.bbseguridaderi.com.br). Os parâmetros específicos de gestão dos riscos de mercado, crédito e liquidez são abordados na Política de Investimentos Financeiros.

O Modelo de Gerenciamento de Riscos da BB Seguridade propõe o alinhamento da estrutura de gerenciamento de riscos ao sistema de controles internos e utiliza como referencial teórico, a Declaração de Posicionamento Três Linhas de Defesa, publicada pelo Institute of Internal Auditors (IIA) em 2013, que preconiza o controle da gerência como primeira linha de defesa, as funções de controle de riscos e supervisão de conformidade como segunda linha de defesa e a avaliação independente como a terceira. Cada uma dessas três “linhas” desempenha um papel distinto dentro da estrutura mais ampla de governança da organização.

A primeira linha de defesa é formada pelos gestores e executores dos processos, também denominados proprietários do risco, responsáveis pela identificação, análise, avaliação, tratamento e monitoramento dos riscos aos quais a Companhia está sujeita, assim como pela manutenção de controles eficazes que mitiguem tais riscos e assegurem a realização dos objetivos estabelecidos.

Na segunda linha de defesa, as áreas de gerenciamento de riscos e controles auxiliam e monitoram o proprietário do risco no gerenciamento dos riscos, controles internos e conformidade, de forma a adequá-los ao apetite a riscos da Companhia, podendo recomendar aperfeiçoamentos.

Em uma terceira linha de defesa, a Auditoria Interna, com alto nível de independência, fornece aos órgãos de governança avaliações sobre a eficácia do gerenciamento de riscos e dos controles internos. Esta linha é subordinada hierarquicamente ao Conselho de Administração<sup>1</sup> e suas atividades são supervisionadas pelo Comitê de Auditoria (Coaud) da Companhia.

Cabe ressaltar, a atuação dos órgãos de governança, Conselho de Administração, Diretoria Colegiada, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria, que asseguram a efetiva aplicação do modelo de Três Linhas de Defesa no gerenciamento de riscos e controles.

Para assessorar a administração, a Companhia possui: i) Comitê de Finanças e Investimentos que, embora não seja órgão estatutário, auxilia a Diretoria Colegiada nas questões relativas à gestão e ao controle de riscos da carteira de investimentos financeiros da Companhia e de suas controladas; ii) Comitê de Risco de Reputação que, embora não seja órgão estatutário, assessora a Diretoria Colegiada nas questões relacionadas ao risco de reputação.

Destacam-se ainda, como melhores práticas de gerenciamento de riscos e controles adotadas: Código de Ética e Conduta aplicável a todos os empregados e membros de órgãos de Governança, Programa de Integridade, Canal (denominado Canal de ética e Integridade) para recepção de denúncias de comportamentos não éticos e de atos lesivos tipificados na Lei nº 12.846/13, definição de alçadas corporativas, linhas de subordinação e responsabilidade, segregação de funções e fluxo de decisão colegiada.

Como segunda linha de defesa, a Superintendência de Riscos e Controles atua no gerenciamento de riscos corporativos relevantes, monitoramento da conformidade, certificação de controles internos e disseminação da cultura de riscos, controles internos e conformidade.

Entre as atividades desenvolvidas relativamente ao gerenciamento de riscos, estão contemplados procedimentos internos para identificação de riscos, análise de probabilidade de ocorrência e impacto, avaliação de riscos prioritários, tratamento, monitoramento e reporte de resultados por meio de relatórios periódicos submetidos à Diretoria, Comitê de Auditoria e Conselho de Administração.

No que concerne ao gerenciamento de controles internos e conformidade, a Superintendência de Riscos e Controles é responsável pelo acompanhamento sistemático das atividades desenvolvidas pelos proprietários dos riscos, de forma que se possa avaliar o cumprimento dos regulamentos e limites estabelecidos e a eficácia dos controles internos.

---

<sup>1</sup> Estatuto Social BB Seguridade Participações S.A (Arts 11 e 35)

Também é de sua incumbência o reporte tempestivo e monitoramento necessários à correção de eventuais desvios, bem como a disseminação da cultura de controle.

Para maiores informações acerca das estruturas de controles internos e gerenciamento de riscos, favor acessar a seção 5 do Formulário de Referência e o Programa de Integridade da Companhia, disponibilizados no endereço eletrônico [www.bbseguridaderi.com.br](http://www.bbseguridaderi.com.br).

## **6 – Fatores de Risco**

Para informações acerca dos fatores de riscos, favor acessar a seção 4 do Formulário de Referência da Companhia, disponível no endereço eletrônico [www.bbseguridaderi.com.br](http://www.bbseguridaderi.com.br).

## **7 – Dados econômico-financeiros e comentários sobre o desempenho**

Nós, membros da Diretoria Executiva da BB Seguridade, na forma da instrução CVM 480/09, comentamos na seção 10 do Formulário de Referência os principais aspectos relativos à Companhia. Declaramos que as informações são verdadeiras, completas e consistentes.

Inicialmente, na seção 10.1 posicionamo-nos sobre as condições financeiras e patrimoniais da BB Seguridade, sua estrutura de capital, fontes de financiamento e seus níveis de endividamento. Apresentamos, ainda, a composição do Balanço Patrimonial - BP. O desempenho comentado tem como base as demonstrações contábeis consolidadas em padrão internacional (IFRS – International Financial Reporting Standards), exceto se especificado de outro modo.

Na seção 10.2, comentamos as principais variações e impactos ocorridos nos resultados operacional e financeiro, incluindo uma análise resumida das demonstrações financeiras consolidadas da *holding* BB Seguridade.

Atendendo a seção 10.3, descrevemos a introdução da Companhia no ramo de planos privados de assistência odontológica, por meio da Brasidental; a reorganização societária do Grupo Segurador BB E MAPFRE; a incorporação da BB Capitalização S.A.; reorganização societária do IRB Brasil-Re; e a incorporação da BB Cor Participações S.A.

Em seguida, na seção 10.4 comentamos se há ressalvas ou ênfases no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.

Em relação às políticas contábeis críticas, destacamos na seção 10.5 o valor justo de instrumentos financeiros, *impairment* de ativos financeiros disponíveis para venda, *impairment* de ativos não financeiros, impostos sobre os lucros, reconhecimento e avaliação de impostos diferidos, provisões e passivos contingentes.

Na seção 10.6 e 10.7 discorremos sobre os itens *off-balance sheet*, bem como suas naturezas e valores.

Na seção 10.8, em relação ao plano de negócios, comentamos sobre o plano de investimentos previstos pela BB Seguridade.

Na seção 10.9 são comentados outros fatores que influenciaram de maneira relevante o desempenho operacional da Companhia.

Comentários detalhados dos Diretores sobre o desempenho, assim como maiores informações acerca dos dados econômico-financeiros da BB Seguridade estão disponíveis nas seções 3 e 10 do Formulário de Referência.

## **8 – Políticas e práticas de governança corporativa**

A BB Seguridade possui as seguintes políticas e programas que ensejam boas práticas de Governança Corporativa: I- Política de Governança; II- Política de Gestão de Riscos; III- Política de Divulgação de Ato ou Fato Relevante; IV- Política de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento ao Terrorismo e à Corrupção; V- Política de Transações com Partes Relacionadas; VI- Política de Dividendos; VII- Política de Negociação de Valores Mobiliários; VIII- Programa de Integridade; IX- Código de Ética e Conduta.

Todos estes documentos estão disponíveis no endereço eletrônico <http://www.bbseguridaderi.com.br>.

Maiores informações disponíveis na seção 12 do Formulário de Referência da BB Seguridade Participações S.A.

## **9 – Descrição da composição e da remuneração da administração**

Conforme previsto no Estatuto Social da BB Seguridade, em seu Art. 10, a remuneração e demais benefícios dos integrantes dos órgãos de Administração é fixada anualmente pela Assembleia Geral Ordinária – AGO, observadas as prescrições legais. Os valores são definidos com base em pesquisa de mercado, equilíbrio interno, responsabilidade, desempenho da Empresa e individual, entre outros fatores. A remuneração total engloba remuneração fixa, remuneração variável e benefícios.

A BB Seguridade possui Programa de Remuneração Variável (RVA), regido pela Lei nº 6.404/76 e pelo Estatuto Social da Companhia.

Maiores informações acerca da remuneração dos administradores da BB Seguridade podem ser consultadas na seção 13 do Formulário de Referência.

## Manifestação do Conselho de Administração

O Conselho de Administração da BB Seguridade Participações S.A. declara que aprovou, nesta data, a Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa, referente ao exercício de 2017, em conformidade ao previsto no art. 8º da Lei nº 13.303 de 30.06.2016 e no art. 13 do Decreto regulamentador nº 8.945 de 27.12.2016.

Em 30 de maio de 2018.

\_\_\_\_\_  
Marcelo Augusto Dutra Labuto

\_\_\_\_\_  
Carlos Hamilton Vasconcelos Araújo

\_\_\_\_\_  
Nerylson Lima da Silva

\_\_\_\_\_  
Isabel da Silva Ramos

\_\_\_\_\_  
José Maurício Pereira Coelho

\_\_\_\_\_  
Adalberto Santos de Vasconcelos

\_\_\_\_\_  
Arnaldo José Vollet