

Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2021

BB Seguridade Participações S.A.

Ano base 2020



Sumário

IDENTIFICAÇÃO GERAL.....	2
POLÍTICAS PÚBLICAS E GOVERNANÇA CORPORATIVA.....	3
Composição Societária.....	3
Políticas Públicas e o interesse público subjacente às atividades empresariais.	3
Metas relativas ao desenvolvimento de atividades que atendam aos objetivos de políticas públicas.	5
Recursos para custeio das políticas públicas.	5
Estruturas de Controles Internos e gerenciamento de riscos.....	5
Fatores de Riscos.	6
Dados econômico-financeiros e comentários sobre o desempenho.	6
Políticas e práticas de governança corporativa.	7
Descrição da composição e da remuneração da administração.....	8
MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	9

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 2020.

CNPJ/MF nº 17.344.597/0001-94. NIRE 5330001458-2
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 Relações com Investidores: Rafael Augusto Sperendio Tel: (11) 4297-0730. E-mail: ri@bbseg.com.br
Auditores Independentes: Deloitte Touche Tohmatsu Auditories Independentes Responsável: Roberto Paulo Kenedi. Tel: (21) 3981-0611. E-mail: rkenedi@deloitte.com.br
Conselheiros de Administração subscritores da Carta Anual
Carlos Motta dos Santos – Presidente do Conselho. CPF: 933.876.287-49
Mauro Ribeiro Neto – Vice-Presidente do Conselho. CPF: 096.002.066-79
Isabel da Silva Ramos. CPF: 016.751.727-90
Arnaldo José Vollet. CPF: 375.560.618-68
Cláudio Xavier Seefelder Filho. CPF: 250.070.878-07
Márcio Hamilton Ferreira. CPF: 457.923.641-68
Ricardo Moura de Araújo Faria. CPF: 369.027.051-00
Administradores
Márcio Hamilton Ferreira – Diretor-Presidente. CPF: 457.923.641-68
Rafael Augusto Sperendio – Diretor de Finanças e Relações com Investidores. CPF: 320.788.058-40
Pedro Bramont – Diretor de Estratégia e Tecnologia. CPF: 008.472.469-22
Marcelo Lopes Lourenço – Diretor Comercial, Marketing e Clientes. CPF: 867.820.021-91
Data de Divulgação: 18 de junho de 2021

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. (“BB Seguridade” ou “Companhia”), 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 03.05.2021, é representada pela figura abaixo:

	Acionistas	Ações	Participação
Banco do Brasil	1	1.325.000.000	66,25%
Ações em tesouraria	1	3.342.858	0,17%
Free Float	300.533	671.657.142	33,58%
Estrangeiros	838	502.268.755	25,11%
PJ	3.080	60.843.965	3,04%
PF	296.615	108.544.422	5,43%
Total	300.535	2.000.000.000	100,00%

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

A BB Seguridade é uma empresa de participações (“holding”) que concentra seus investimentos nos segmentos de seguros, previdência aberta, capitalização e planos de assistência odontológica por meio de parcerias privadas em sociedades mantidas por sua subsidiária integral, a BB Seguros Participações S.A. (“BB Seguros”). A Companhia atua ainda na distribuição desses produtos por intermédio da BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A (“BB Corretora”).

As atividades desenvolvidas pela BB Seguridade e suas controladas viabilizam o exercício das funções de relevante interesse coletivo previstas nos artigos 5º e 6º do Estatuto Social do Banco do Brasil.

O Banco do Brasil, acionista controlador da BB Seguridade, é um importante agente do desenvolvimento econômico e social para o Brasil, que busca, por meio 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 Banco do Brasil a organização mais eficiente possível das suas participações em empresas nos ramos de Seguros, Previdência, Capitalização, 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).

Histórico de criação e principais movimentos societários

A BB Seguridade foi constituída em 20 de dezembro de 2012, com base no Art. 1º da Lei nº 11.908/09, que autoriza o Banco do Brasil (“BB”) a constituir subsidiárias integrais e controladas com vistas ao cumprimento das atividades previstas em seu objeto social.

Sua criação foi resultado de um processo de reorganização na área de seguros, previdência aberta e títulos de capitalização iniciado pelo seu controlador em 2008, quando esse já contava com quase duas décadas de operação nesses segmentos em um modelo de parceria com entes privados especializados. Os principais movimentos realizados, por meio de suas empresas controladas BB Seguros e BB Corretora, nesse período foram:

- a) Em 2009, a renovação pelo prazo de 23 anos de uma parceria iniciada em 1999 com a empresa norte-americana Principal Financial Group para atuação conjunta no segmento de previdência aberta, por meio da empresa Brasilprev Seguros e Previdência S.A. (“Brasilprev”);
- b) Em 2011, aumento da participação no capital social da Brasilcap Capitalização S.A. (“Brasilcap”), empresa do segmento de títulos de capitalização, mantida em sociedade com a Icatu Hartford e a Aliança da Bahia desde 1995; e
- c) Em 2013, formalização de contrato entre o Banco do Brasil e a BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A. (“BB Corretora”), subsidiária integral da BB Seguridade, para comercialização de produtos de seguridade na rede de distribuição do controlador pelo prazo de 20 anos.
- d) Em seguida, com o intuito de promover a correta precificação dos seus negócios de seguridade pelo mercado de capitais e demonstrar valor para seus acionistas, o Banco do Brasil decidiu realizar a abertura do capital (IPO) da BB Seguridade.
- e) Nesse contexto, em 29 de abril de 2013, iniciaram-se as negociações das ações ordinárias de emissão da companhia no segmento Novo Mercado da B3 S.A., o mais avançado em padrões de governança corporativa. Ao todo, foram vendidas 675 milhões de ações ordinárias da BB Seguridade de titularidade do Banco do Brasil, em uma oferta 100% secundária que atingiu o volume financeiro de R\$11,5 bilhões, sendo reconhecido como o maior IPO do mundo daquele ano de acordo com a International Financing Review da agência de informações Thomson Reuters.
- f) No segmento de planos de assistência odontológica, a companhia constituiu, em parceria com a Odontoprev, a Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A. (Brasildental). A operação conjunta, na forma de joint-venture, teve início em 2014 e se estenderá pelo prazo de 20 anos.
- g) Em 2017, seguindo a tendência de transformação digital do mercado de seguridade, a companhia constituiu, por meio de sua subsidiária BB Corretora e em parceria com a Principal Financial Group, a Ciclic Corretora de Seguros S.A. (“Ciclic”). A empresa tem sua atuação inicial na distribuição de planos de previdência privada, por meio dos canais digitais, para atendimento de clientes fora do escopo de atendimento do Banco do Brasil. A operação conjunta, na forma de joint-venture, teve início em 2017 e se estenderá pelo prazo de 15 anos.

- h) Em 2018 foi concluída a reestruturação da parceria mantida com a MAPFRE sendo alienadas para a MAPFRE Brasil, pelo valor de R\$2,4 bilhões, as participações mantidas nas seguradoras que subscreviam risco de seguro de automóvel e grandes riscos bem como nas seguradoras que subscreviam riscos de produtos distribuídos por meio do canal de corretores independentes. Com esta reestruturação, a BB MAPFRE passou a subscrever o risco de seguros de vida, prestamista, rural, habitacional, residencial, empresarial e massificados apenas no canal bancário e eventualmente no canal affinity. Com relação aos seguros de automóvel e grandes riscos, a BB Seguridade mantém atuação apenas na distribuição por meio da BB Corretora. A BB MAPFRE passou a se comunicar pela marca Brasilseg.
- i) Em 2019 foi realizada a oferta pública com esforços restritos de distribuição secundária das ações do IRB-Brasil, resultando na alienação da totalidade de ações ordinárias de titularidade da BB Seguros, produzindo um ganho líquido de R\$2,3 bilhões.

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.

Considerando que os parâmetros objetivos previstos na Lei nº 13.303/16 e no Decreto nº 8.945/16 determinam que a companhia somente atenderá políticas públicas que estejam previstas em norma, regulamento ou instrumento específico, a BB Seguridade não identificou, no ano de 2020, nenhuma ação ou projeto que possa ser enquadrado em tais critérios.

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 Brasilseg, Brasilprev, Brasilcap 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 oriundas de investimentos em participações societárias.

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, Política de Prevenção e Combate à Corrupção e Política de Segurança da Informação, aprovadas pelo Conselho de Administração e divulgadas no endereço eletrônico <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.

Em 2020, cabe ressaltar o maior enfoque na gestão de continuidade de negócios e dos eventos de risco associados à segurança da informação em decorrência da pandemia de Covid-19 e adesão ao trabalho remoto. Ainda, no concernente a conformidade, foram realizadas ações com o objetivo de atender o disposto na Lei Geral de Proteção de Dados, Resolução CNSP nº 382 e Circular Susep nº 612, que impactaram significativamente o mercado segurador.

Para maiores informações acerca das estruturas de controles internos e gerenciamento de riscos, favor acessar as seções 4 e 5 do Formulário de Referência, o Relatório da Administração e o Programa de Integridade da Companhia, disponibilizados no endereço eletrônico <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, disponível no endereço eletrônico <http://www.bbseguridaderi.com.br>.

7 – Dados econômico-financeiros e comentários sobre o desempenho

Enquanto empresa de participações, o lucro líquido da BB Seguridade é composto basicamente pelo resultado de equivalência patrimonial, apurado a partir do resultado de suas empresas investidas, e das demais receitas e despesas operacionais e financeiras da Companhia.

Abaixo, apresentamos o resultado da BB Seguridade para os exercícios 2020 e 2019:

Tabela 1 – Desempenho econômico-financeiro | Demonstração de Resultados – Visão Controlador

	Exercício/2020	Exercício/2019	Var.% s/ 2019
Receitas de investimentos em participações societárias	3.833.384	6.569.590	(41,6)
Brasilseg Companhia de Seguros S.A.	1.086.543	1.072.991	1,3
Brasilprev Seguros e Previdência S.A.	686.379	1.064.501	(35,5)
Brasilcap Capitalização S.A.	105.780	67.265	57,3
IRB Brasil Resseguros S.A.	-	118.791	-
Brasidental Operadora de Planos Odontológicos S.A.	17.702	14.485	22,2
BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A.	1.969.105	1.912.599	3,0
Outros	(32.125)	2.318.958	-
Outras Receitas e Despesas	(10.882)	(8.930)	21,9
Despesas com pessoal	(11.602)	(10.812)	7,3
Despesas administrativas	(3.096)	(2.567)	20,6
Despesas tributárias	(3.645)	(9.236)	(60,5)
Outras receitas/(despesas) operacionais	7.461	13.685	(45,5)
Resultado financeiro	37.295	143.472	(74,0)
Receitas financeiras	62.764	173.832	(63,9)
Despesas financeiras	(25.469)	(30.360)	(16,1)
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	3.859.797	6.704.132	(42,4)
Imposto de renda e contribuição social	(9.026)	(45.351)	(80,1)
Lucro líquido	3.850.771	6.658.781	(42,2)

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 da Companhia, no Relatório da Administração e nas Demonstrações Contábeis publicadas no endereço eletrônico <http://www.bbseguridaderi.com.br>.

8 – Políticas e práticas de governança corporativa

O compromisso da BB Seguridade com a transparência na relação com o mercado e, em especial, com seus acionistas minoritários, é ratificado pela sua adesão, desde a abertura de capital em 2013, ao Novo Mercado da B3, segmento que reúne as companhias que atendem às mais elevadas exigências de governança corporativa no mercado brasileiro.

A BB Seguridade manteve, em 2020, a certificação no Programa Destaque em Governança de Estatais da B3, não obstante a informação da descontinuidade do Programa em 2021 pela Bolsa de Valores.

Ademais, embora em 2020 não tenha ocorrido a apuração do Indicador de Governança – IG SEST, não houve mudança em prática de governança que alterasse o cumprimento das melhores práticas definidas pela SEST, que levou a BB Seguridade à nota máxima (10) no indicador em 2019.

Em 2020, a necessidade de medidas de prevenção ao contágio pela Covid-19 devido à pandemia trouxe desafios e acelerou processos de melhoria na governança das companhias. Na BB Seguridade, foi adotado o regime de reuniões por videoconferência utilizando plataformas virtuais para os órgãos de governança, o que além da segurança permitiu maior agilidade no processo de tomada de decisão, já que todo o processo decisório passou a ser digital.

Dentre os aprimoramentos na estrutura de governança, destaca-se a aprovação do compartilhamento da estrutura do Conselho Fiscal da BB Seguridade com as suas sociedades controladas, BB Seguros e BB Corretora, mediante adoção do regime de Conselho Fiscal único com a controladora. Essa medida, implantada em outubro de 2020, busca o ganho de eficiência e maior sinergia nas atividades de fiscalização.

Em 2020, também foram aprimorados o funcionamento e o papel dos três comitês estatutários de assessoramento ao Conselho de Administração - Comitê de Transações com Partes Relacionadas, Comitê de Auditoria e Comitê de Elegibilidade, com melhorias estabelecidas no Estatuto Social e regimentos internos.

Em 29 de abril de 2021 a Assembleia Geral de Acionistas da BB Seguridade aprovou a revisão do Estatuto Social da Companhia em adequação ao novo Estatuto Modelo da SEST.

A BB Seguridade possui as seguintes políticas e programas que ensejam boas práticas de Governança Corporativa: I- Política de Governança, Indicação e Sucessão; II- Política de Gestão de Riscos, Controles Internos e Conformidade; III- Política de Divulgação de Ato ou Fato Relevante; IV- Política de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo; V- Política de Prevenção e Combate à Corrupção; VI- Política de Transações com Partes Relacionadas; VII- Política de Dividendos; VIII- Política de Negociação de Valores Mobiliários; IX- Programa de Integridade; X- Código de Ética e Conduta; XI – Política de Segurança da Informação e XII- Política de Privacidade e Proteção de Dados Pessoais.

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

Maiores informações acerca do tema Governança Corporativa estão disponíveis na seção 12 do Formulário de Referência da Companhia e no Relatório da Administração, publicados no endereço eletrônico <http://www.bbseguridaderi.com.br>.

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.

Informações detalhadas acerca da composição e da remuneração dos membros do Conselho de Administração, Diretoria Executiva, Conselho Fiscal e dos comitês de assessoramento estatutários da BB Seguridade podem ser consultadas nas seções 12 e 13 do Formulário de Referência da Companhia, páginas 189 à 316, publicado no endereço eletrônico <http://www.bbseguridaderi.com.br/pt/publicacoes-e-comunicados/fformularios-de-referencia>.

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 2020, 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 18 de junho de 2021.

Carlos Motta dos Santos

Mauro Ribeiro Neto

Isabel da Silva Ramos

Arnaldo José Vollet

Claudio Xavier Seefelder Filho

Márcio Hamilton Ferreira

Ricardo Moura de Araújo Faria