

2T17

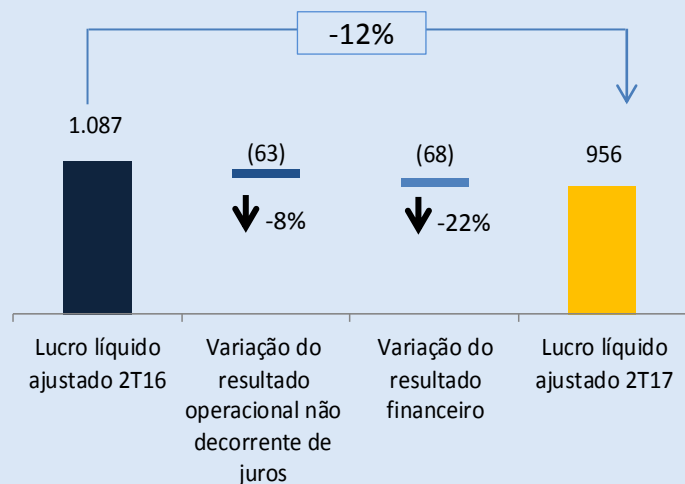
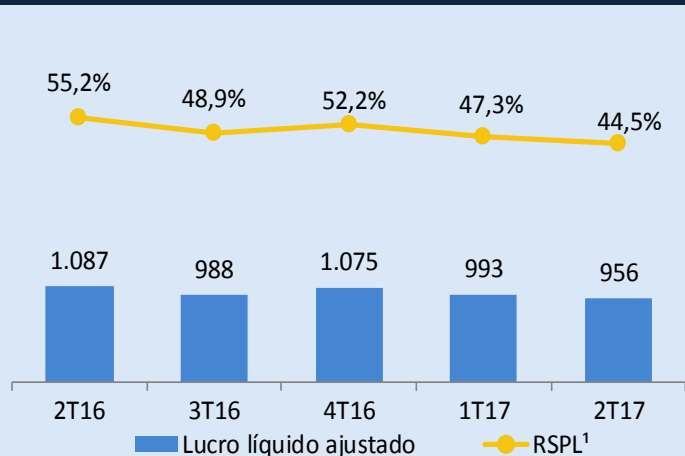


Teleconferência dos Resultados 08/08/2017

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 número inteiros.

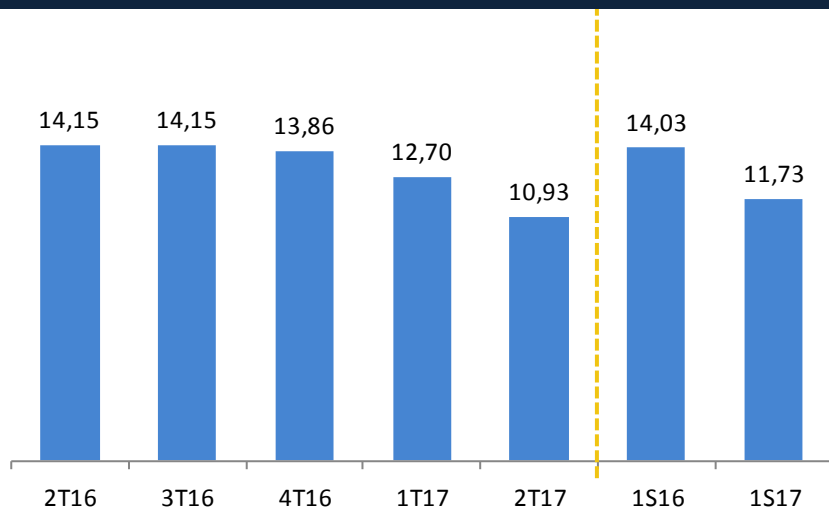
LUCRO LÍQUIDO (R\$ milhões)



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

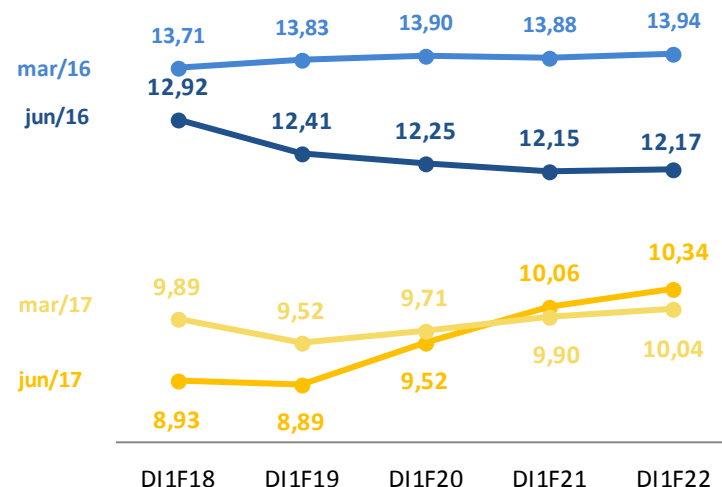
- ✓ Lucro líquido de R\$956 milhões e RSPL de 44,5%
- ✓ Melhora do resultado de subscrição na SH1, com queda do índice de sinistralidade
- ✓ Evolução de 7,6% no lucro líquido do segmento de previdência, com crescimento das receitas com taxa de gestão
- ✓ Expansão de 25,4% no saldo de reservas de previdência, atingindo R\$215 bilhões
- ✓ Melhora de 0,2 p.p. no índice de resgates
- ✓ Distribuição de R\$1,6 bilhão a título de dividendos, equivalente a 80% do lucro líquido do 1S17

TAXA MÉDIA SELIC ANUALIZADA (%)



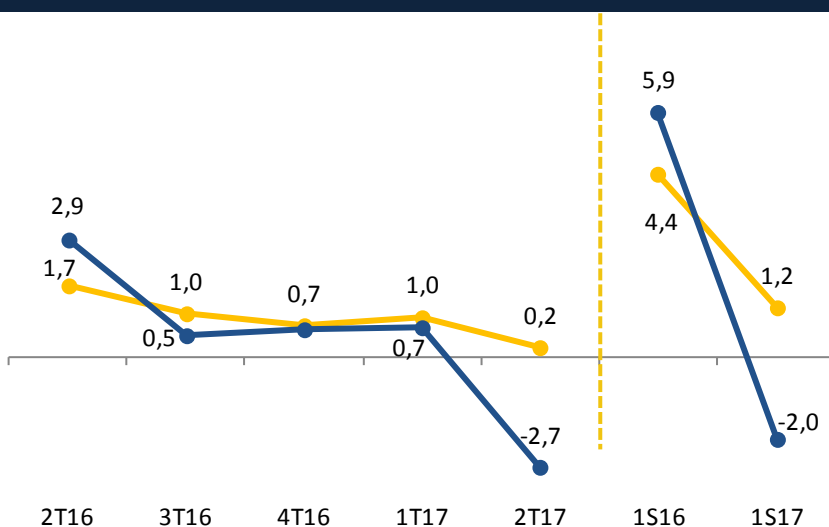
Fonte: Focus - BACEN

CURVA DE JUROS FUTUROS (%)



Fonte: ValorPro

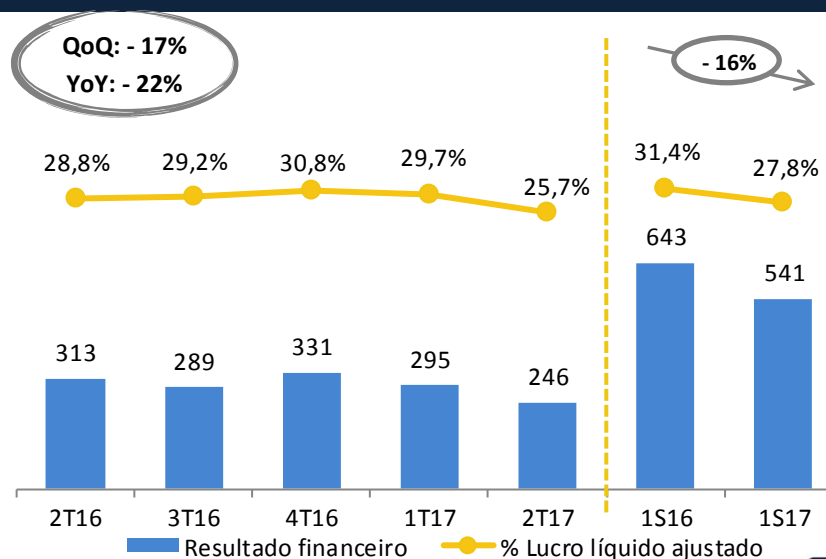
ÍNDICES DE INFLAÇÃO (%)



Fonte: BACEN

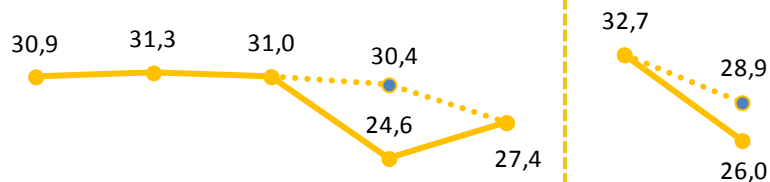
● IPCA ● IGP-M

RESULTADO FINANCEIRO (R\$ milhões)



R\$ milhões	Fluxo Trimestral				Var. %		Fluxo Semestral				Var. %		
	2T16	Part. %	1T17	Part. %	2T17	Part. %	s/2T16	s/1T17	1S16	Part. %	1S17	Part. %	s/1S16
Prêmios emitidos													
Vida	805	38,4	786	48,1	827	42,7	2,7	5,1	1.613	44,9	1.613	45,2	(0,0)
Prestamista	415	19,8	157	9,6	246	12,7	(40,8)	56,2	577	16,1	403	11,3	(30,1)
Habitacional	54	2,6	58	3,5	59	3,0	8,9	2,3	106	3,0	116	3,3	9,4
Rural	763	36,4	567	34,7	765	39,5	0,3	34,8	1.138	31,7	1.332	37,3	17,1
DPVAT	59	2,8	64	3,9	38	2,0	(35,5)	(40,0)	158	4,4	102	2,9	(35,7)
Demais	0	0,0	1	0,0	1	0,0	56,4	(3,9)	1	0,0	1	0,0	62,3
Total	2.097	100,0	1.633	100,0	1.935	100,0	(7,7)	18,5	3.593	100,0	3.568	100,0	(0,7)
Prêmios retidos													
Vida	803	44,3	785	54,6	824	48,9	2,6	5,0	1.609	50,4	1.609	51,5	(0,0)
Prestamista	414	22,8	156	10,8	244	14,5	(40,9)	56,8	575	18,0	400	12,8	(30,3)
Habitacional	45	2,5	53	3,7	53	3,1	17,0	0,3	93	2,9	105	3,4	13,7
Rural	491	27,1	380	26,4	523	31,1	6,7	37,7	760	23,8	903	28,9	18,8
DPVAT	59	3,3	64	4,4	38	2,3	(35,5)	(40,0)	158	5,0	102	3,3	(35,7)
Demais	(1)	(0,0)	1	0,0	1	0,0	-	(5,2)	(0)	(0,0)	1	0,0	-
Total	1.811	100,0	1.438	100,0	1.683	100,0	(7,1)	17,1	3.195	100,0	3.122	100,0	(2,3)

SINISTRALIDADE (%)



● Índice de sinistralidade ● Índice de sinistralidade ajustado²

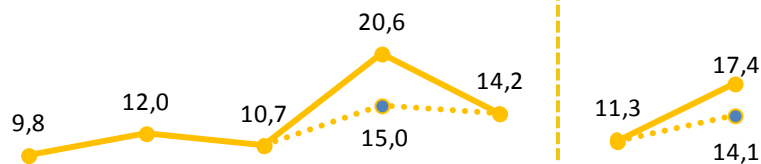
COMISSONAMENTO (%)



ÍNDICE COMBINADO (%)



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS (%)



● Índice de desp. gerais e adm. ● Índice de desp. gerais e adm. ajustado²

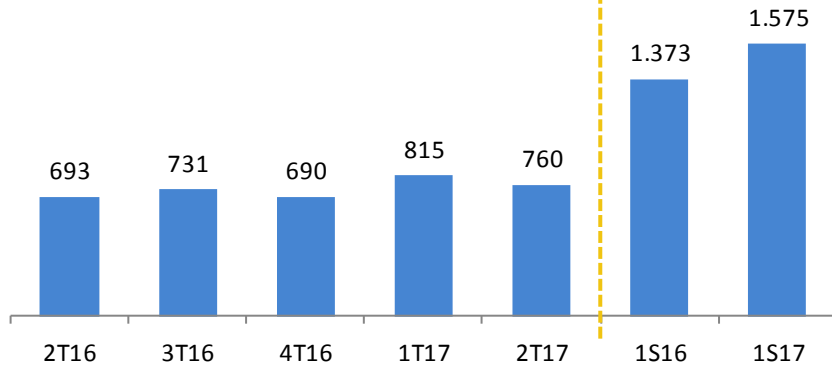
1 – Os indicadores consideram a realocação do resultado de resseguro entre as linhas da DRE

2 – Os ajustes segregam os efeitos da recuperação de indenização de sinistros de períodos passados de operações resseguradas e do reforço de provisão para crédito de liquidação duvidosa de sinistros a recuperar de resseguro contabilizadas no 1T17.

RESULTADO DE SUBSCRIÇÃO (R\$ milhões)

QoQ: - 7%
YoY: + 10%

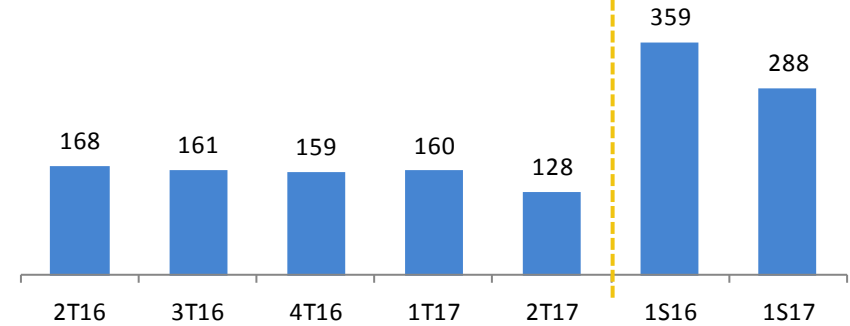
+ 15%



RESULTADO FINANCEIRO (R\$ milhões)

QoQ: - 20%
YoY: - 24%

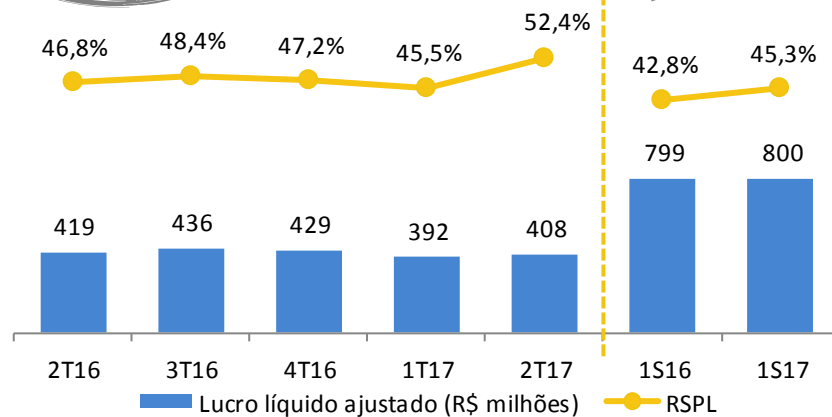
- 20%



LUCRO E RENTABILIDADE

QoQ: + 4%
YoY: - 3%

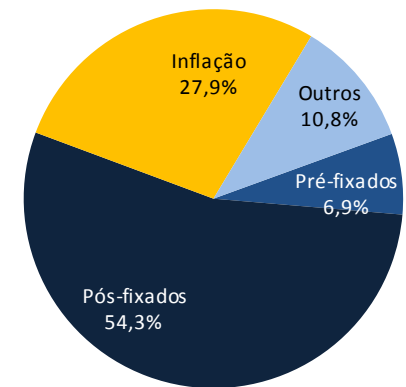
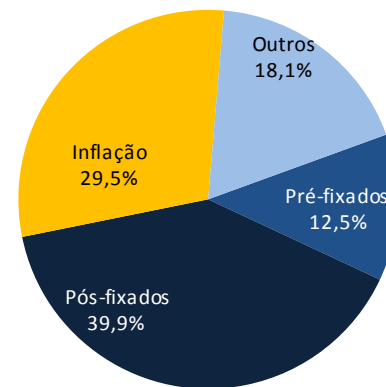
+ 0,1%



COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS SOB GESTÃO

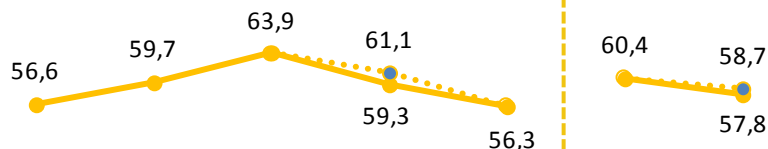
JUN/16

JUN/17

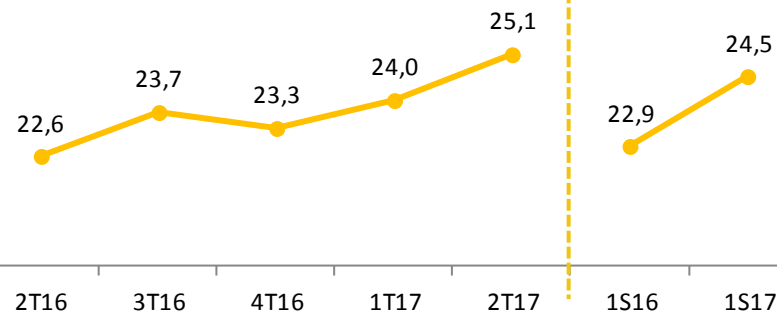


R\$ milhões	Fluxo Trimestral				Var. %		Fluxo Semestral				Var. %		
	2T16	Part. %	1T17	Part. %	2T17	Part. %	s/2T16	s/1T17	1S16	Part. %	1S17	Part. %	s/1S16
Prêmios emitidos													
Automóveis	1.101	48,2	1.018	46,1	1.070	49,4	(2,8)	5,1	2.133	47,9	2.088	47,7	(2,1)
Danos	916	40,1	942	42,6	885	40,8	(3,4)	(6,1)	1.797	40,3	1.827	41,7	1,7
DPVAT	85	3,7	91	4,1	56	2,6	(34,0)	(38,5)	211	4,7	148	3,4	(30,1)
Demais	181	7,9	159	7,2	157	7,2	(13,7)	(1,4)	316	7,1	315	7,2	(0,2)
Total	2.284	100,0	2.210	100,0	2.167	100,0	(5,1)	(2,0)	4.457	100,0	4.378	100,0	(1,8)
Prêmios retidos													
Automóveis	1.101	59,8	1.018	57,4	1.070	60,4	(2,8)	5,1	2.133	59,3	2.088	58,9	(2,1)
Danos	472	25,7	506	28,5	490	27,6	3,7	(3,2)	936	26,0	995	28,1	6,3
DPVAT	85	4,6	91	5,2	56	3,2	(34,0)	(38,5)	211	5,9	148	4,2	(30,1)
Demais	181	9,8	158	8,9	156	8,8	(14,0)	(1,4)	315	8,8	314	8,9	(0,4)
Total	1.839	100,0	1.773	100,0	1.771	100,0	(3,7)	(0,1)	3.595	100,0	3.544	100,0	(1,4)

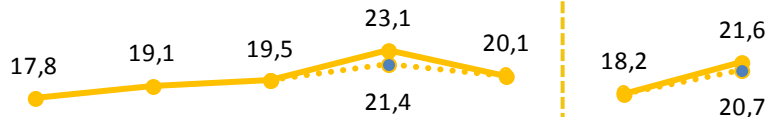
SINISTRALIDADE (%)



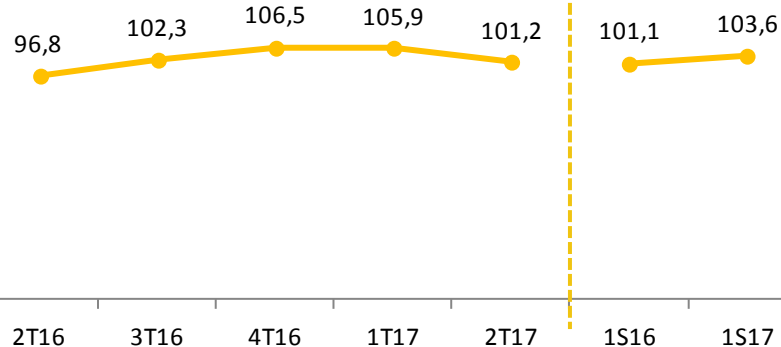
COMISSIONAMENTO (%)



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS (%)



ÍNDICE COMBINADO (%)



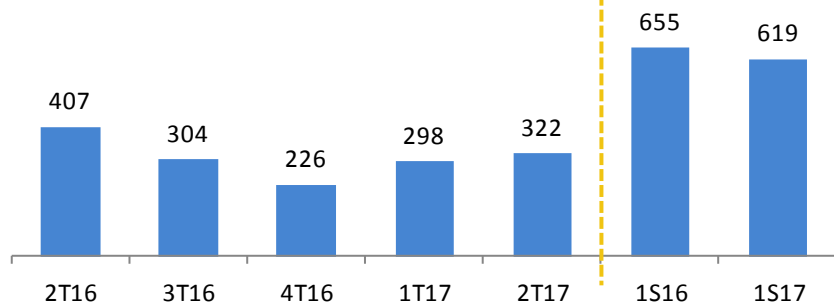
1 – Os indicadores consideram a realocação do resultado de resseguro entre as linhas da DRE

2 – Os ajustes segregam os efeitos da recuperação de indenização de sinistros de períodos passados de operações resseguradas e do reforço de provisão para crédito de liquidação duvidosa de sinistros a recuperar de resseguro contabilizadas no 1T17.

RESULTADO DE SUBSCRIÇÃO (R\$ milhões)

QoQ: + 8%
YoY: - 21%

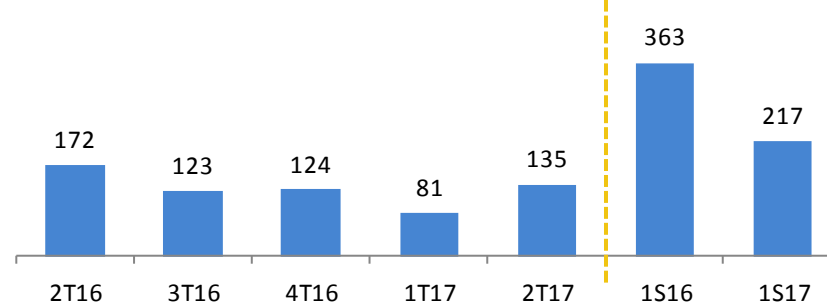
- 5%



RESULTADO FINANCEIRO (R\$ milhões)

QoQ: + 66%
YoY: - 21%

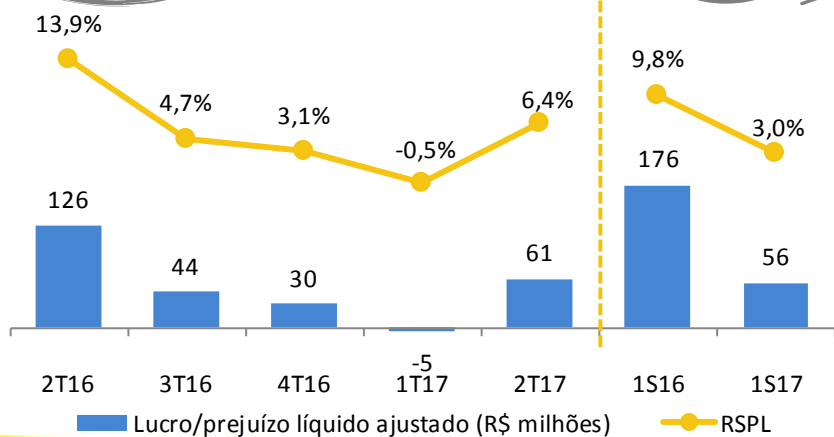
- 40%



LUCRO/PREJUÍZO E RENTABILIDADE

YoY: - 52%

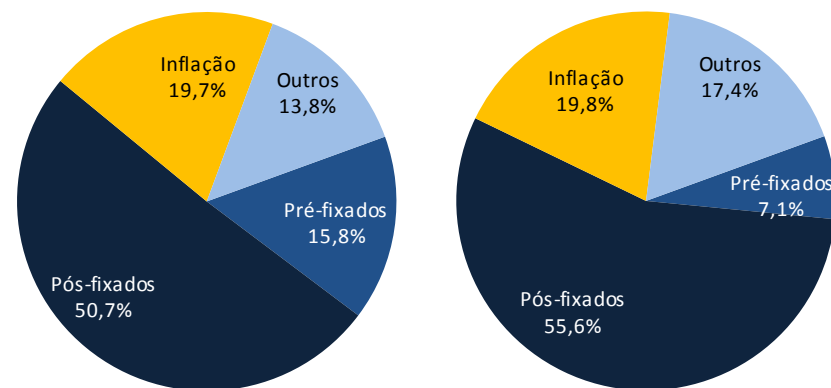
- 68%



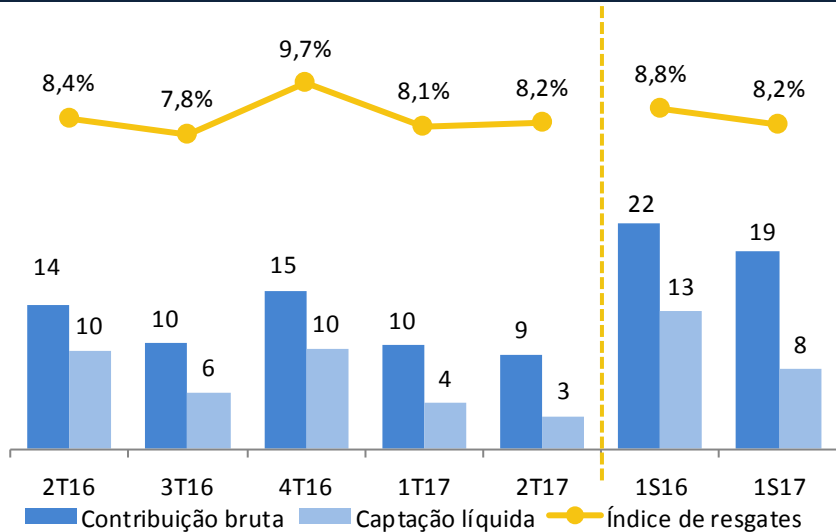
COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS SOB GESTÃO

JUN/16

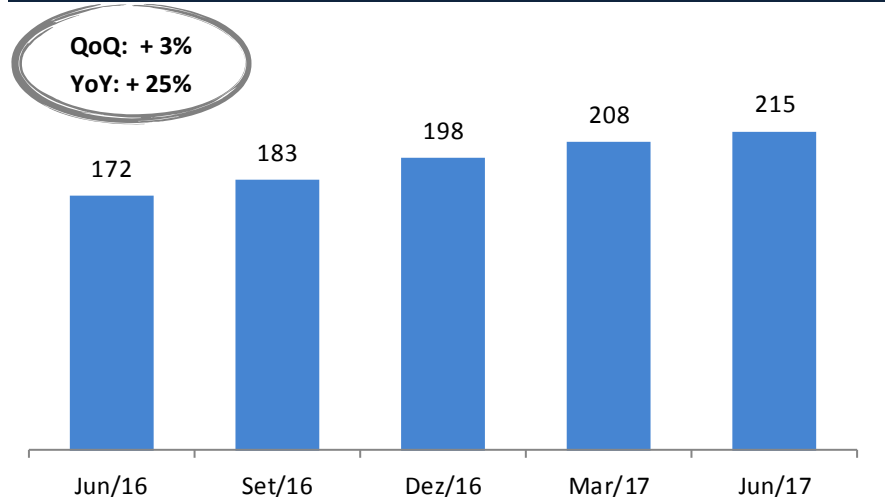
JUN/17



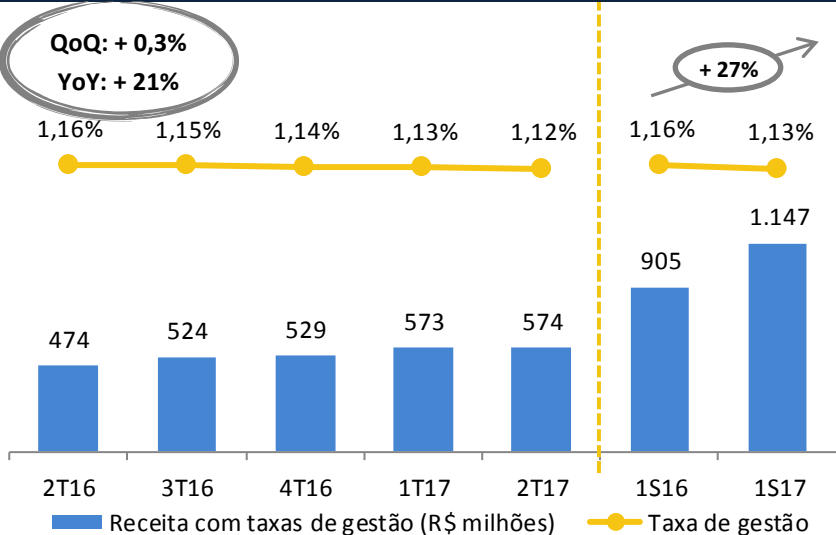
CAPTAÇÃO (R\$ bilhões)



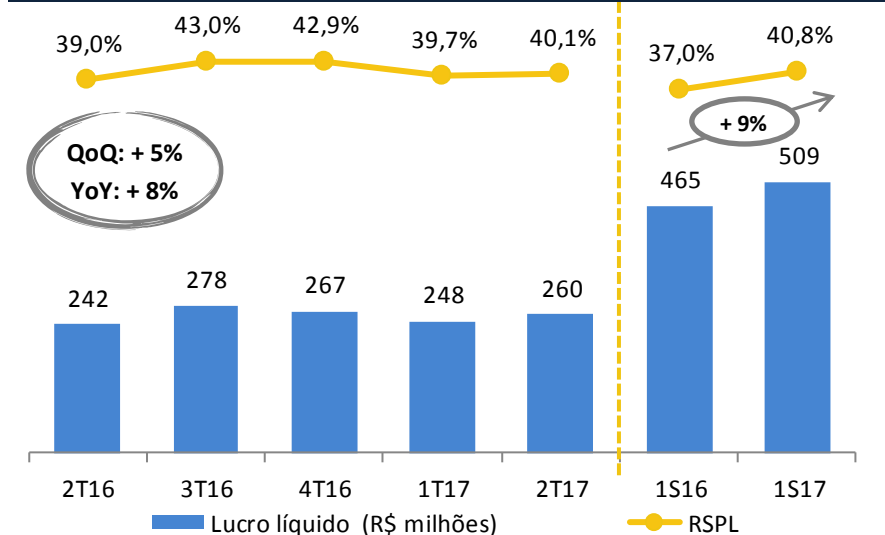
RESERVAS (R\$ bilhões)



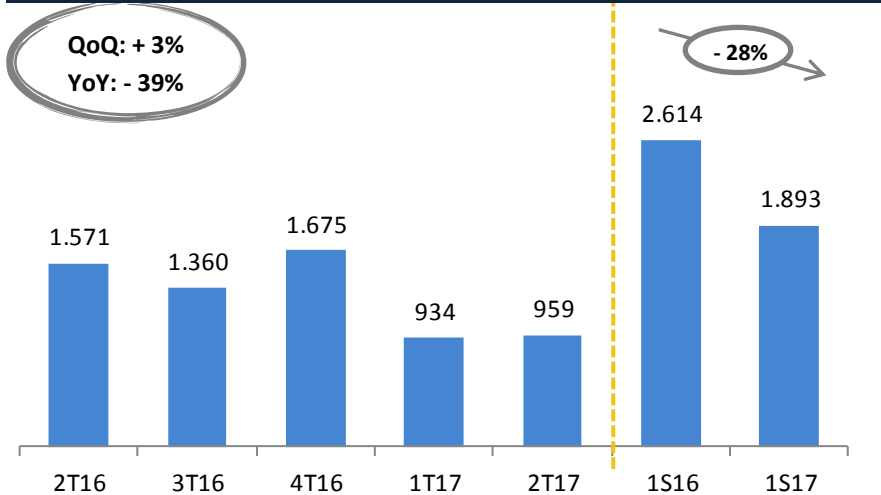
TAXA DE GESTÃO



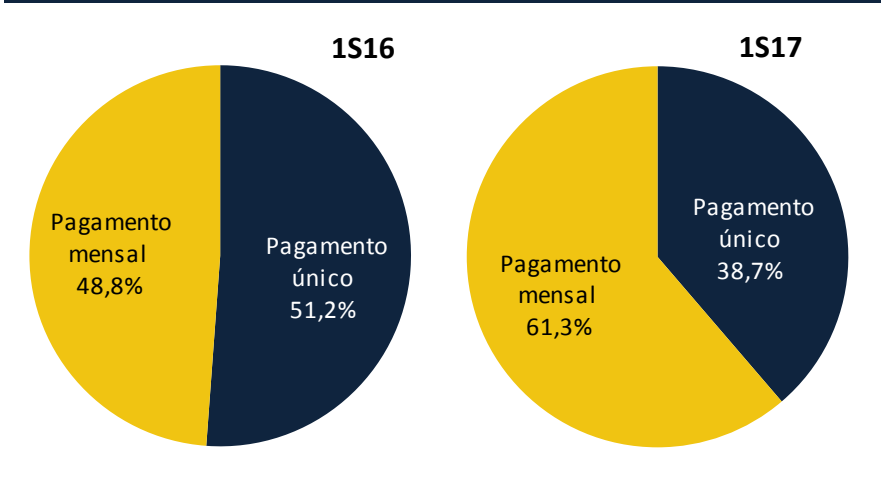
LUCRO E RENTABILIDADE



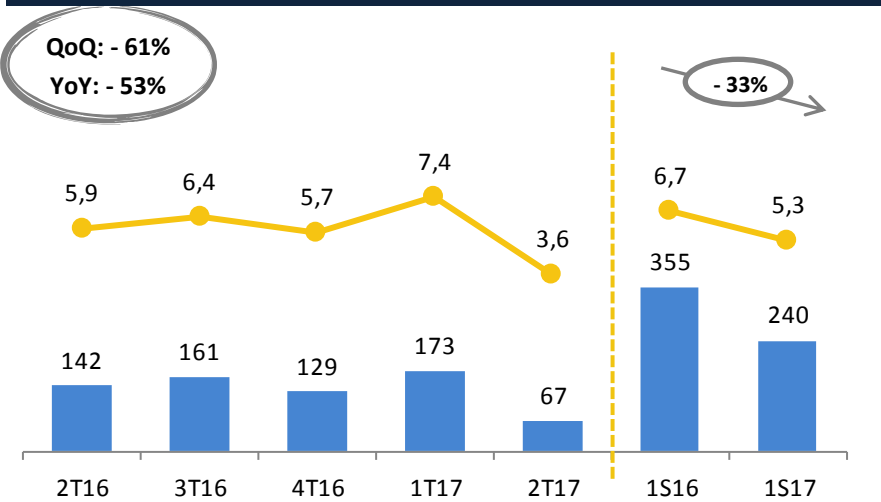
ARRECADAÇÃO (R\$ milhões)



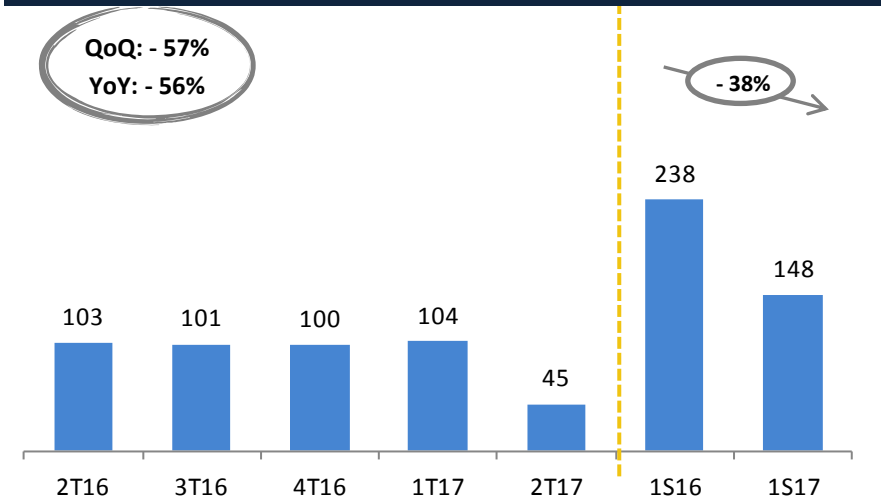
COMPOSIÇÃO DA ARRECADAÇÃO



RESULTADO FINANCEIRO

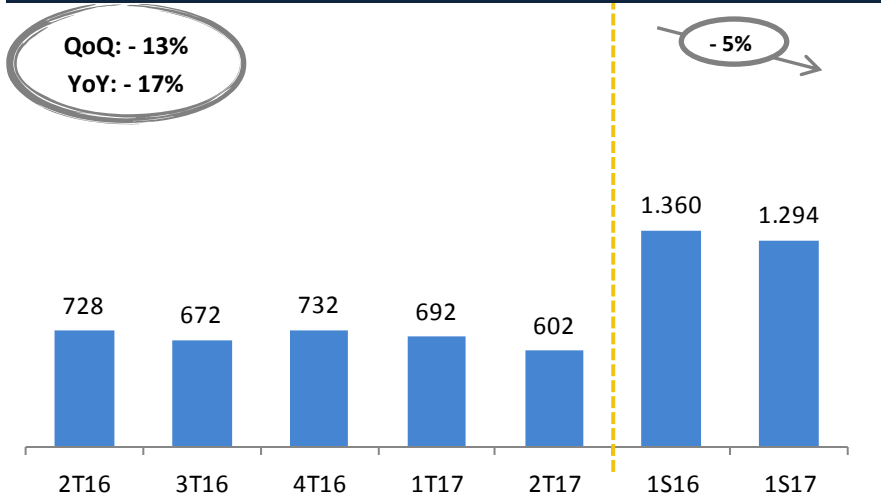


LUCRO LÍQUIDO (R\$ milhões)

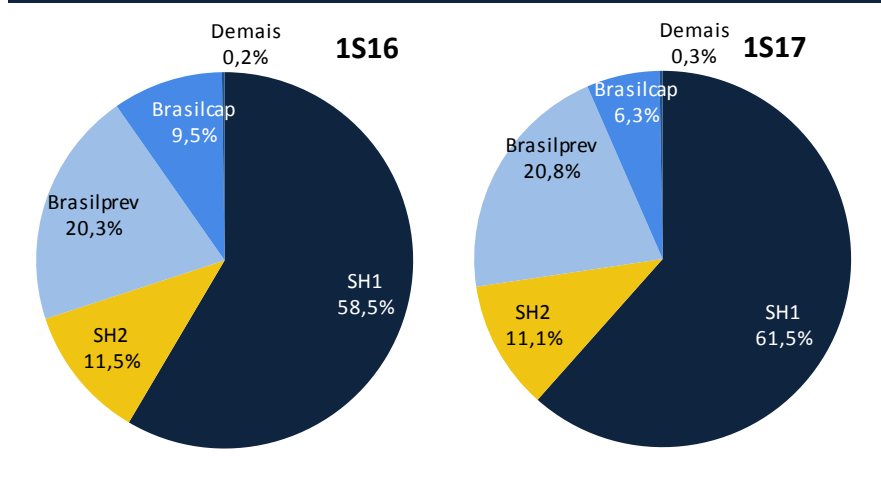


■ Resultado financeiro (R\$ milhões) ● Margem financeira de juros (p.p.)

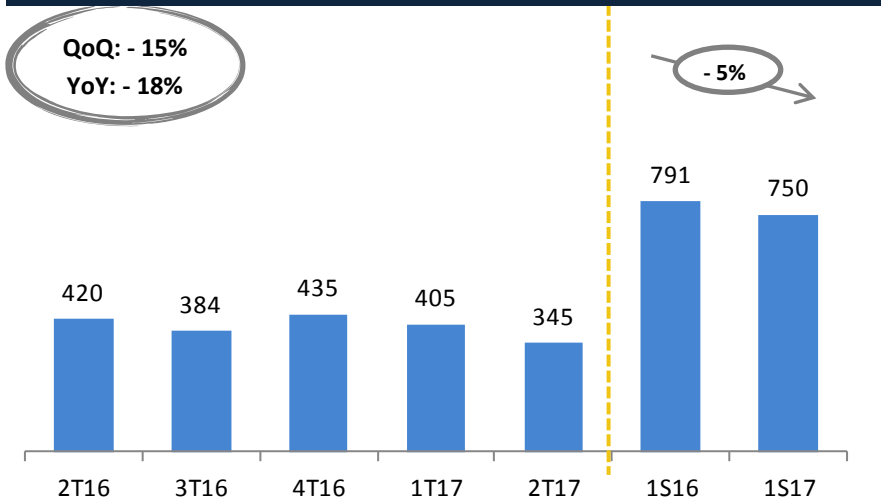
RECEITA DE CORRETAGEM (R\$ milhões)



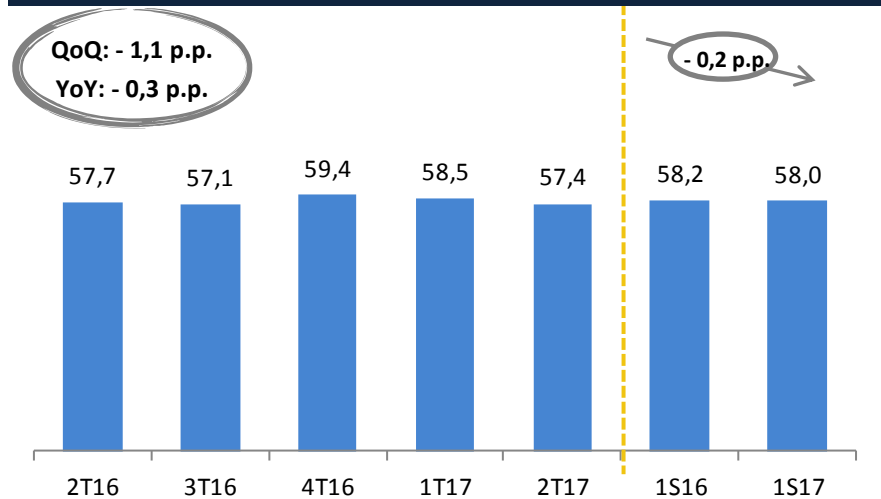
COMPOSIÇÃO DA RECEITA



LUCRO LÍQUIDO (R\$ milhões)



MARGEM LÍQUIDA (%)



Indicador	Estimativas 2017	Projeções Revisadas	1S17
Crescimento do lucro líquido ajustado (%)	1,0 a 5,0	-5,0 a -1,0	-4,7

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