

3T17

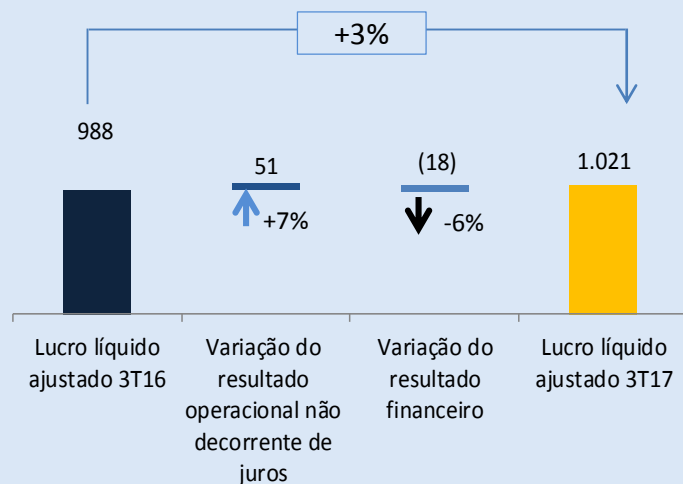
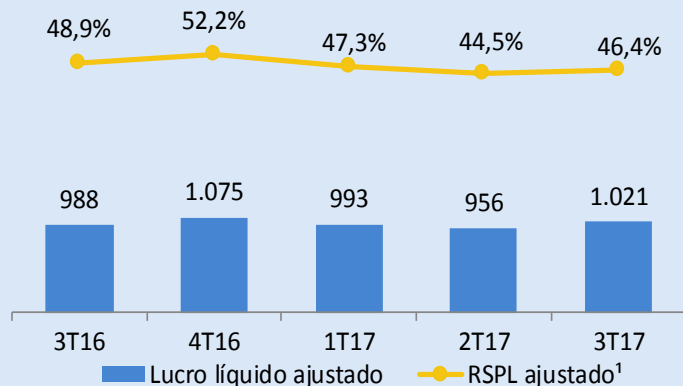


Teleconferência dos Resultados 07/11/2017

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)



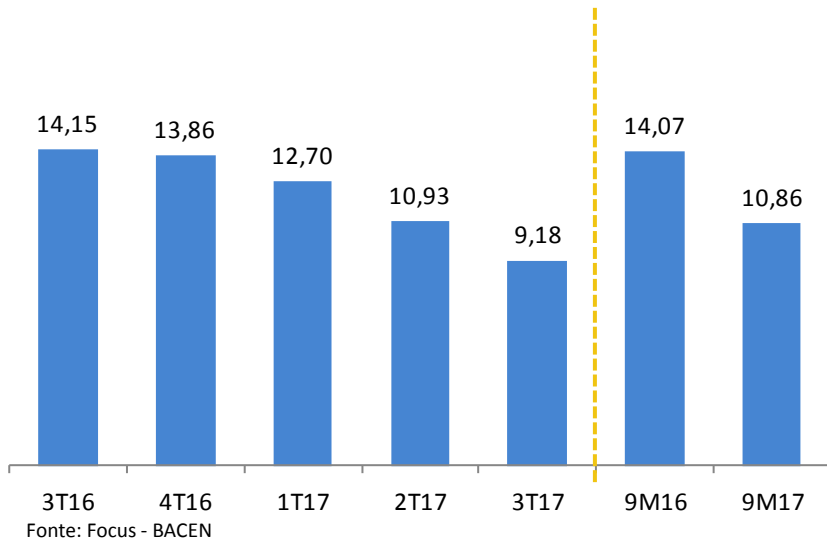
1 – Considera o PL ajustado, deduzido o valor a ser distribuído a título de dividendos.

- ✓ Evolução de 3,4% no lucro líquido ajustado, atingindo R\$1,0 bilhão e RSPL de 46,4%
- ✓ Incremento de 7,3% no resultado operacional não-juros, suportado pela recuperação do desempenho comercial
- ✓ Crescimento dos prêmios emitidos na SH1, com destaque para as emissões do ramo prestamista
- ✓ Evolução de 9,4% no lucro líquido do segmento de previdência, com incremento das receitas com taxa de gestão e aumento do resultado financeiro
- ✓ Expansão de 23,7% no saldo de reservas de previdência, atingindo R\$226 bilhões
- ✓ Melhora de 0,1 p.p. no índice de resgates
- ✓ Aumento de 9,4% das receitas de corretagem, com destaque para as receitas provenientes da SH1, Brasilcap e Brasilprev

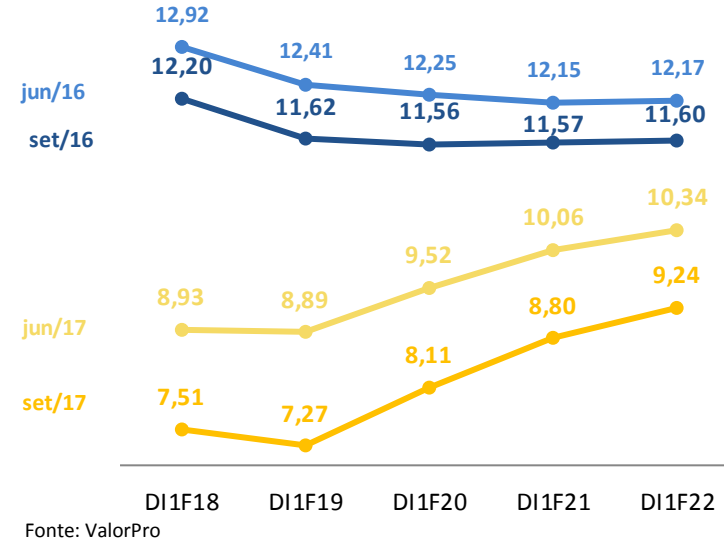
R\$ milhões	Fluxo Trimestral			Var. %		Fluxo 9 Meses		Var. %
	3T16	2T17	3T17	s/3T16	s/2T17	9M16	9M17	s/9M16
Resultado operacional não decorrente de juros	699	710	751	7,3	5,7	2.101	2.159	2,7
Resultado financeiro	289	246	270	(6,3)	10,0	931	811	(12,9)
Lucro líquido ajustado	988	956	1.021	3,4	6,8	3.032	2.970	(2,1)
Eventos extraordinários	-	-	171	-	-	-	171	-
BB Seguros: Resultado da oferta pública inicial de ações do IRB Brasil-RE	-	-	171	-	-	-	171	-
Lucro líquido	988	956	1.192	20,7	24,7	3.032	3.141	3,6
RSPL ajustado ¹	48,9%	44,5%	46,4%	-2,5 p.p.	1,8 p.p.	51,3%	46,0%	-5,3 p.p.

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

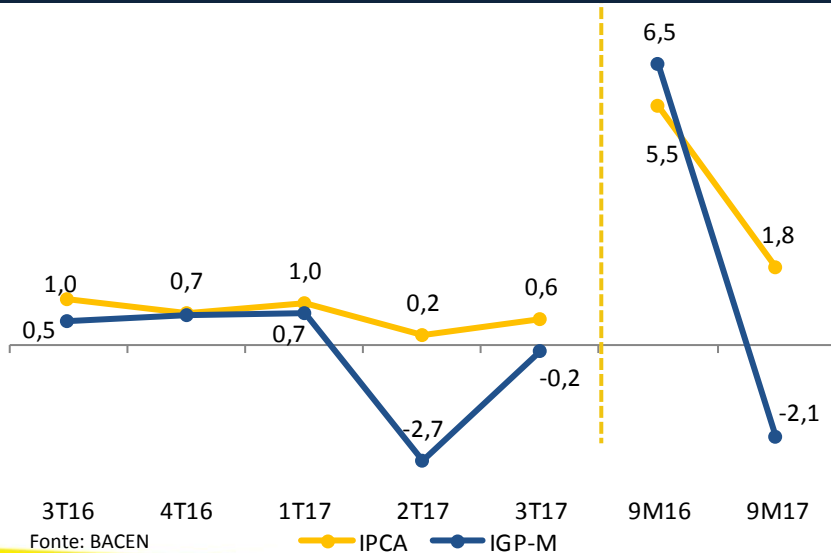
TAXA MÉDIA SELIC ANUALIZADA (%)



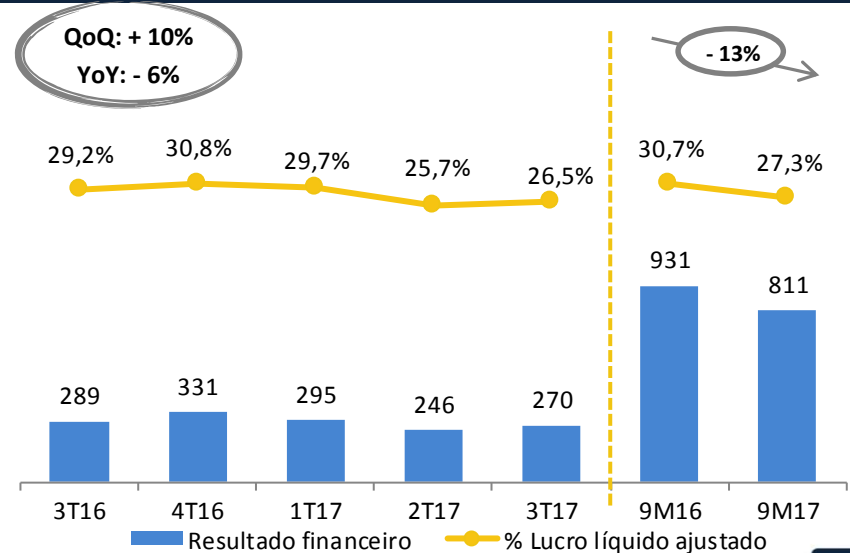
CURVA DE JUROS FUTUROS (%)



ÍNDICES DE INFLAÇÃO (%)

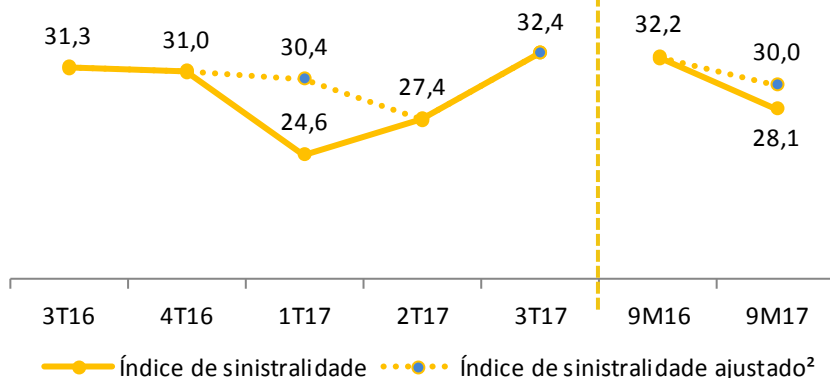


RESULTADO FINANCEIRO (R\$ milhões)

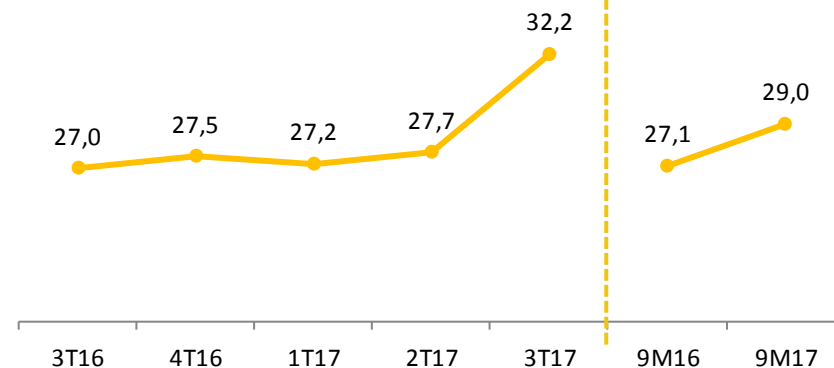


R\$ milhões	Fluxo Trimestral			Var. %		Fluxo 9 Meses		Var. %
	3T16	2T17	3T17	s/3T16	s/2T17	9M16	9M17	s/9M16
Prêmios emitidos								
Vida	959	827	875	(8,7)	5,9	2.572	2.488	(3,3)
Prestamista	175	246	315	79,6	27,9	752	718	(4,6)
Habitacional	51	59	58	13,2	(1,6)	158	174	10,6
Rural	586	765	621	5,9	(18,8)	1.724	1.953	13,3
DPVAT	47	38	30	(36,0)	(21,5)	205	132	(35,7)
Total	1.819	1.935	1.899	4,4	(1,8)	5.412	5.467	1,0
Prêmios retidos								
Vida	957	824	873	(8,7)	6,0	2.566	2.483	(3,3)
Prestamista	174	244	314	80,0	28,4	749	714	(4,7)
Habitacional	52	53	59	13,0	11,6	145	164	13,5
Rural	403	523	421	4,7	(19,5)	1.163	1.325	13,9
DPVAT	47	38	30	(36,0)	(21,5)	205	132	(35,7)
Total	1.633	1.683	1.697	3,9	0,8	4.829	4.819	(0,2)

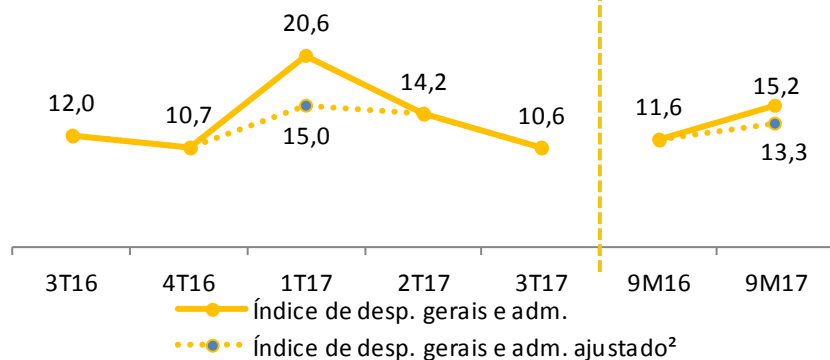
SINISTRALIDADE (%)



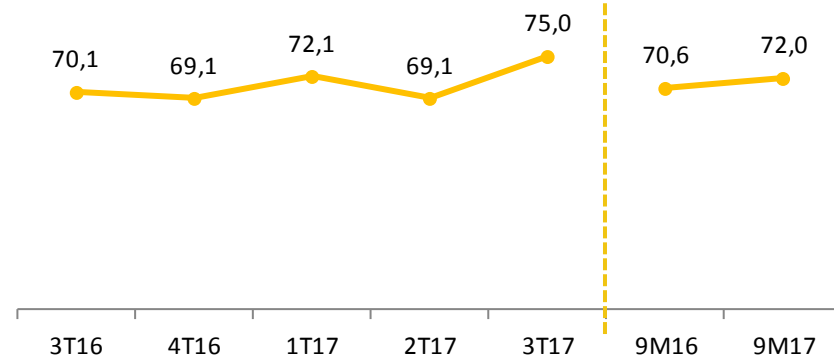
COMISSONAMENTO (%)



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS (%)



ÍNDICE COMBINADO (%)



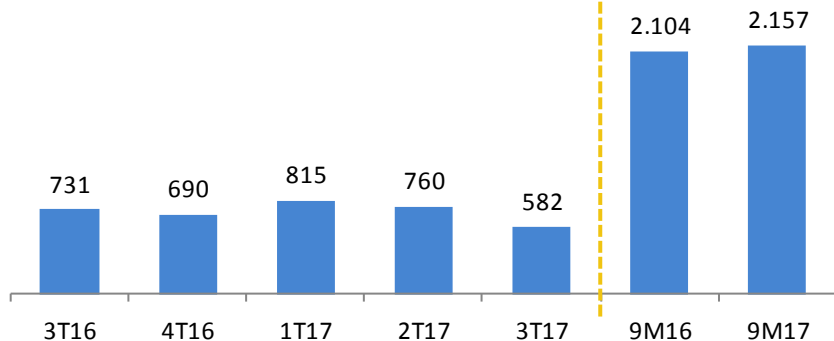
1 – Os indicadores consideram a realocação do resultado de resseguro entre as linhas da DRE

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: - 23%
YoY: - 20%

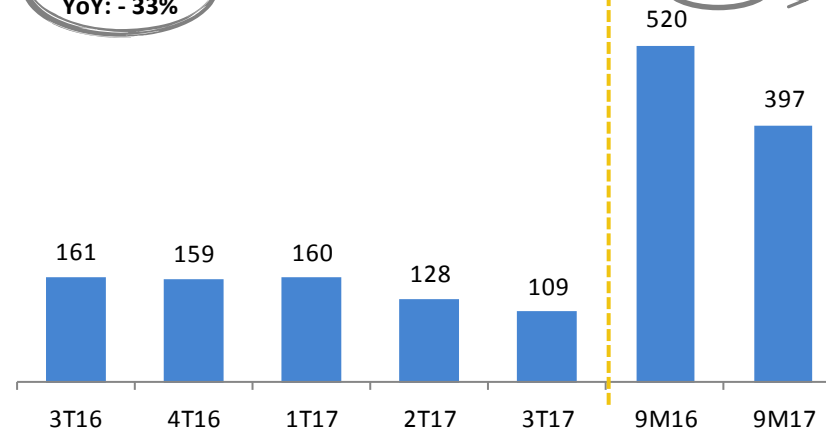
+ 3%



RESULTADO FINANCEIRO (R\$ milhões)

QoQ: - 15%
YoY: - 33%

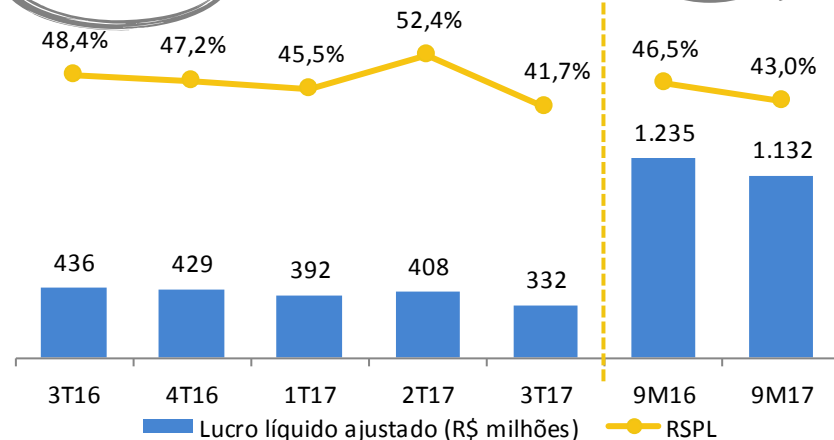
- 24%



LUCRO E RENTABILIDADE

QoQ: - 19%
YoY: - 24%

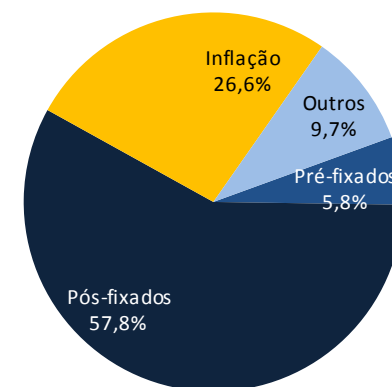
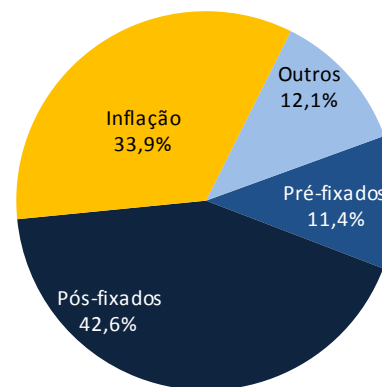
- 8%



COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS SOB GESTÃO

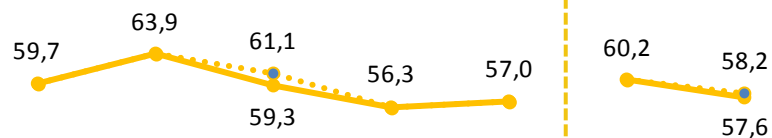
SET/16

SET/17



R\$ milhões	Fluxo Trimestral			Var. %		Fluxo 9 Meses		Var. %
	3T16	2T17	3T17	s/3T16	s/2T17	9M16	9M17	s/9M16
Prêmios emitidos								
Automóveis	931	1.070	989	6,3	(7,5)	3.064	3.077	0,4
Danos	796	885	758	(4,8)	(14,3)	2.593	2.585	(0,3)
DPVAT	67	56	44	(34,4)	(21,5)	278	192	(31,1)
Demais	177	157	157	(11,4)	0,1	493	472	(4,2)
Total	1.971	2.167	1.948	(1,2)	(10,1)	6.428	6.325	(1,6)
Prêmios retidos								
Automóveis	931	1.070	989	6,3	(7,5)	3.063	3.077	0,4
Danos	494	490	516	4,5	5,5	1.430	1.512	5,7
DPVAT	67	56	44	(34,4)	(21,5)	278	192	(31,1)
Demais	176	156	156	(11,2)	0,4	491	470	(4,3)
Total	1.668	1.771	1.706	2,3	(3,7)	5.263	5.250	(0,2)

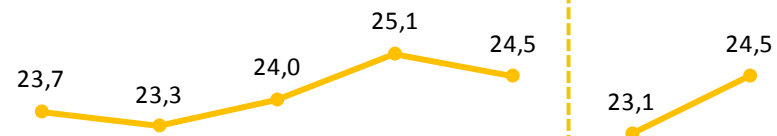
SINISTRALIDADE (%)



3T16 4T16 1T17 2T17 3T17

Índice de sinistralidade Índice de sinistralidade ajustado²

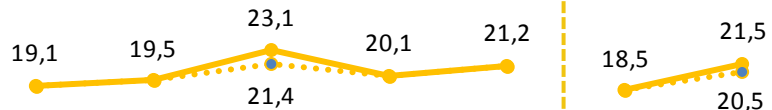
COMISSONAMENTO (%)



3T16 4T16 1T17 2T17 3T17

Índice de comissionamento Índice de comissionamento ajustado²

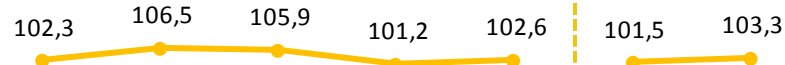
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS (%)



3T16 4T16 1T17 2T17 3T17

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

ÍNDICE COMBINADO (%)



3T16 4T16 1T17 2T17 3T17

Índice combinado Índice combinado ajustado²

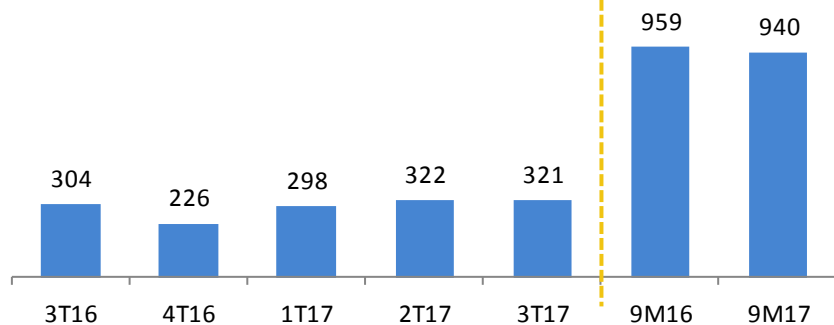
1 – Os indicadores consideram a realocação do resultado de resseguro entre as linhas da DRE

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: - 0,4%
YoY: + 5%

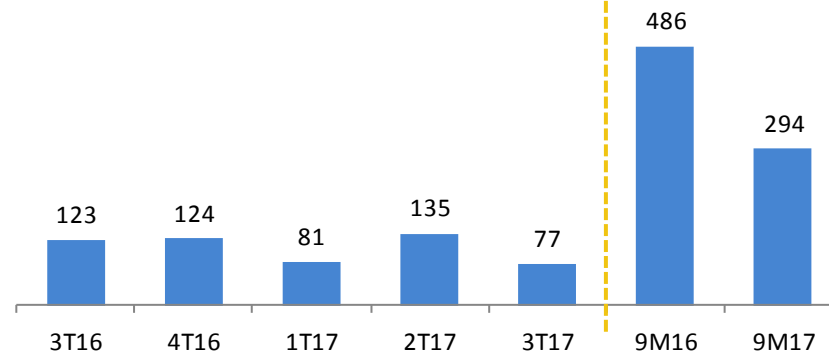
- 2%



RESULTADO FINANCEIRO (R\$ milhões)

QoQ: - 43%
YoY: - 37%

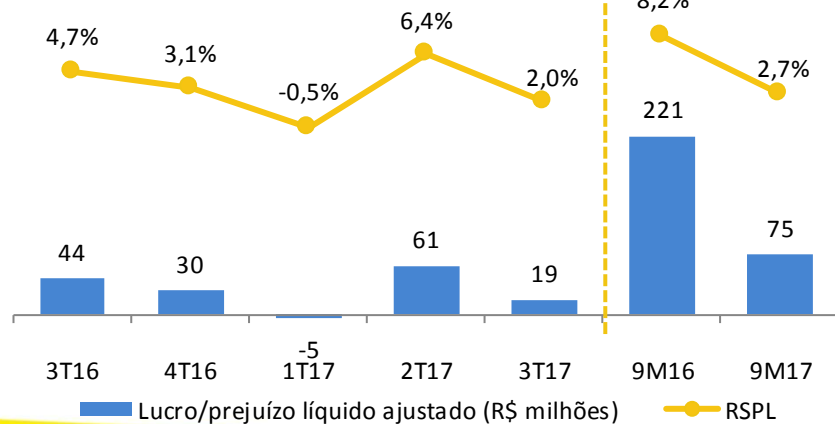
- 40%



LUCRO/PREJUÍZO E RENTABILIDADE

QoQ: -69%
YoY: -58%

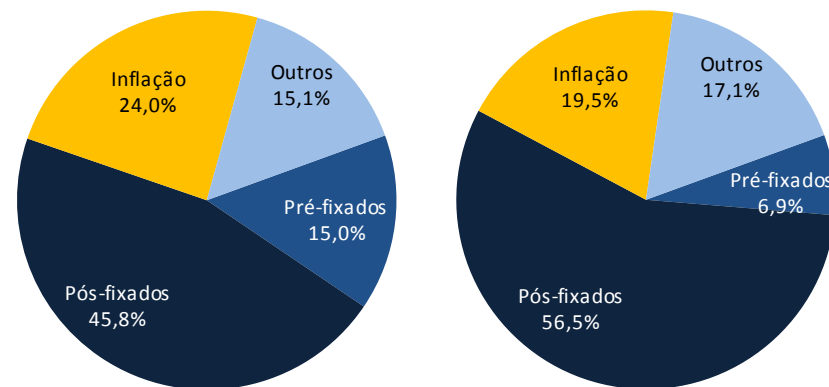
- 66%



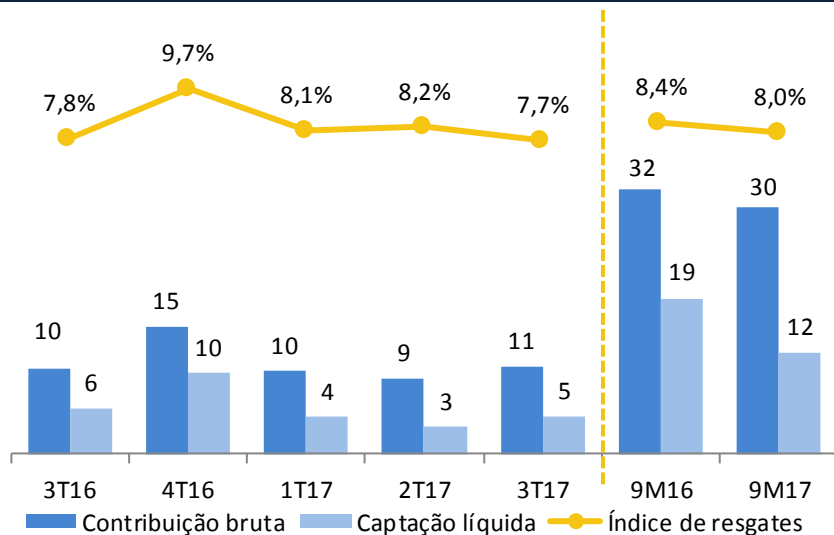
COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS SOB GESTÃO

SET/16

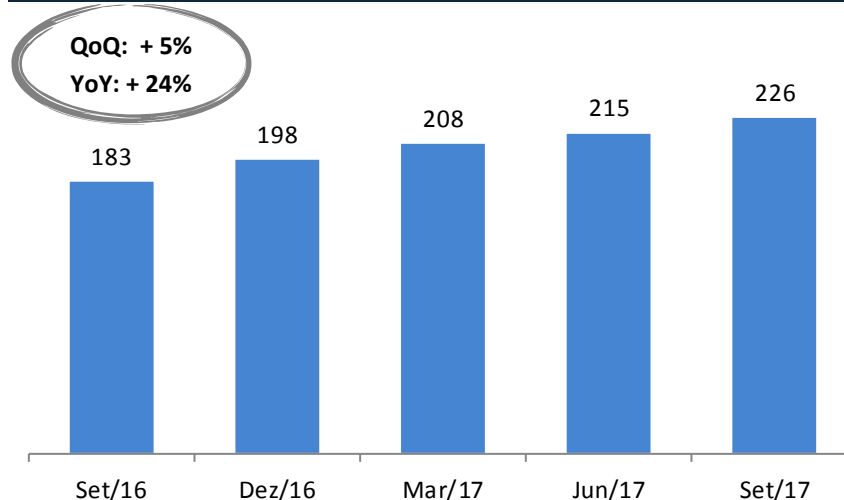
SET/17



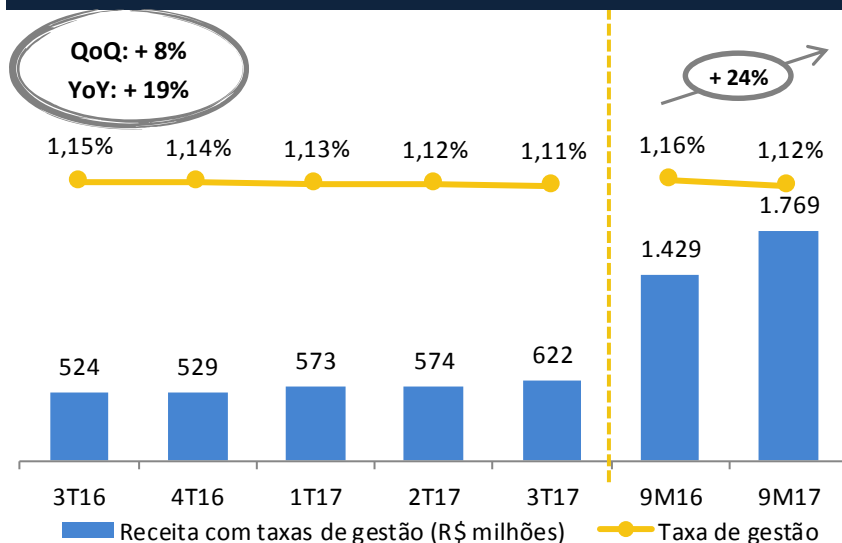
CAPTAÇÃO (R\$ bilhões)



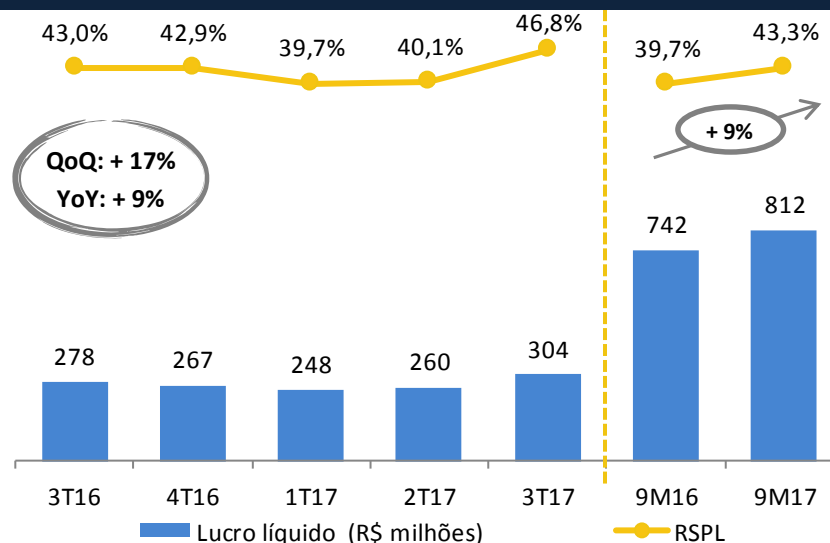
RESERVAS (R\$ bilhões)



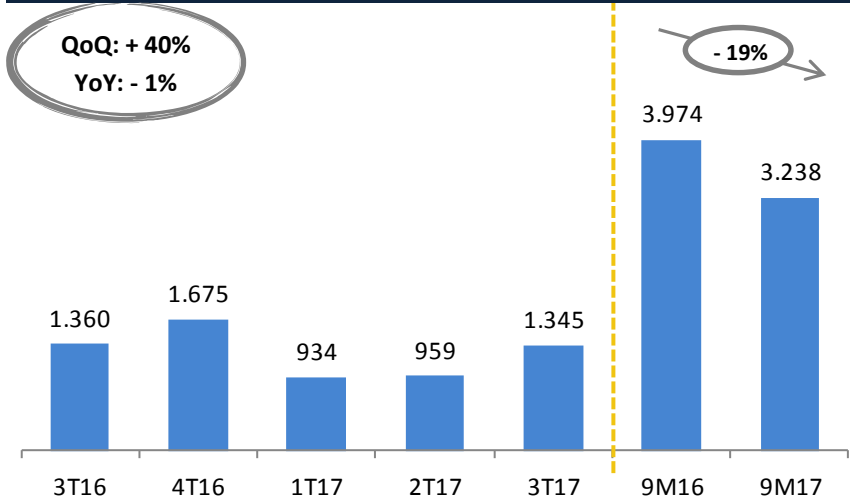
TAXA DE GESTÃO



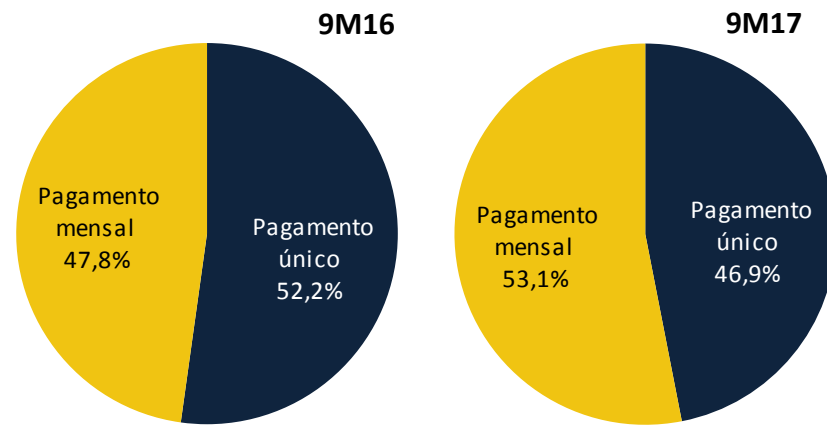
LUCRO E RENTABILIDADE



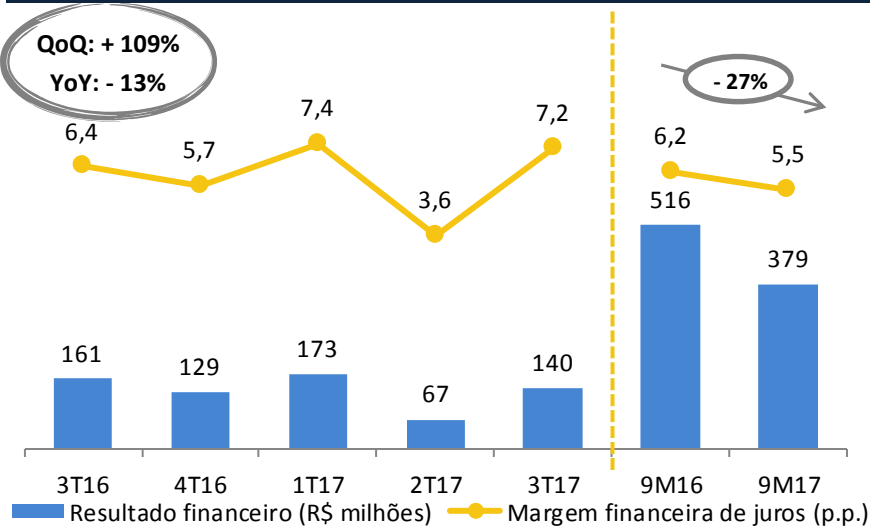
ARRECADAÇÃO (R\$ milhões)



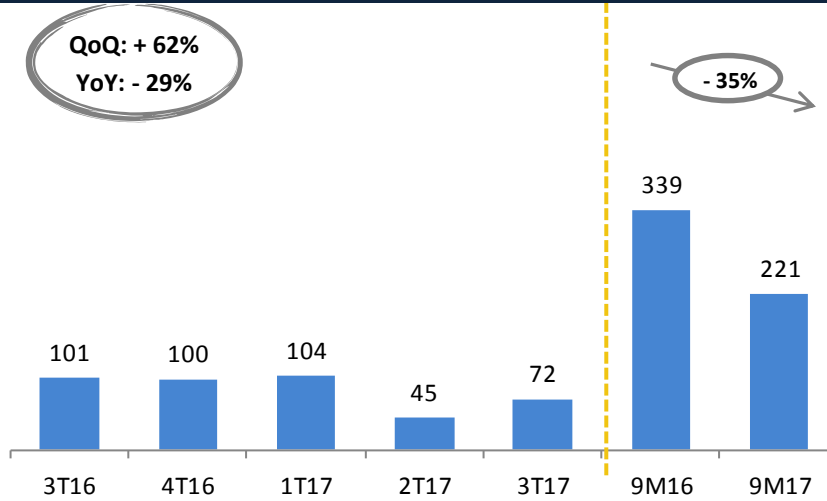
COMPOSIÇÃO DA ARRECADAÇÃO



RESULTADO FINANCEIRO



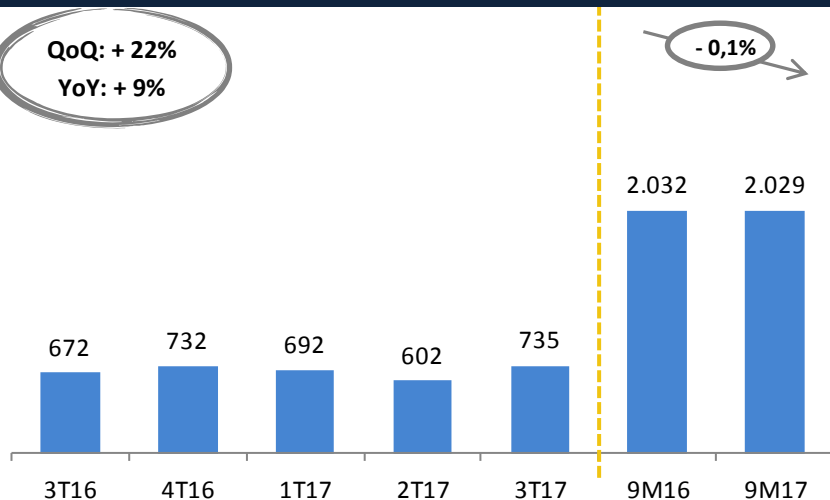
LUCRO LÍQUIDO (R\$ milhões)



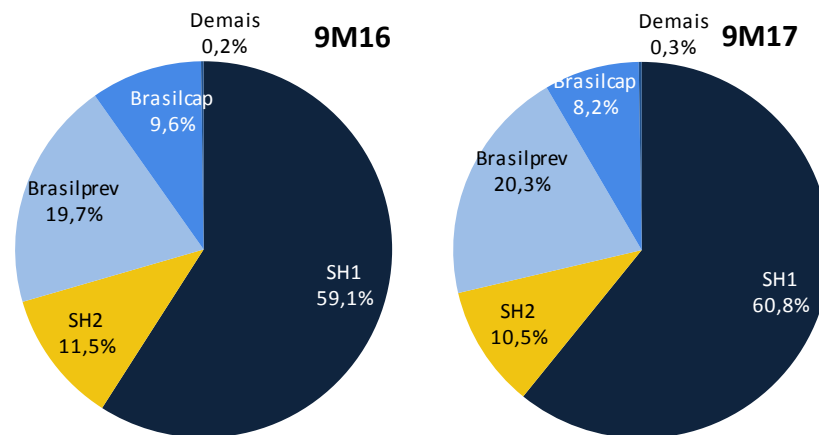
RECEITA DE CORRETAGEM (R\$ milhões)

QoQ: + 22%
YoY: + 9%

- 0,1%



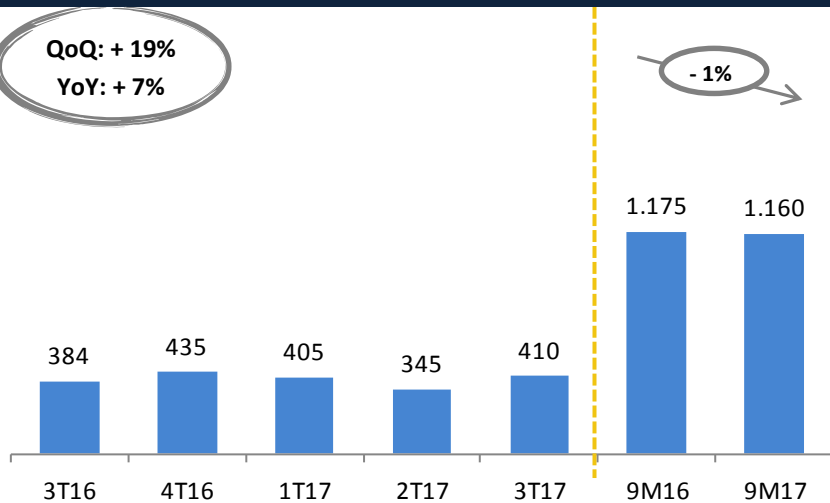
COMPOSIÇÃO DA RECEITA



LUCRO LÍQUIDO (R\$ milhões)

QoQ: + 19%
YoY: + 7%

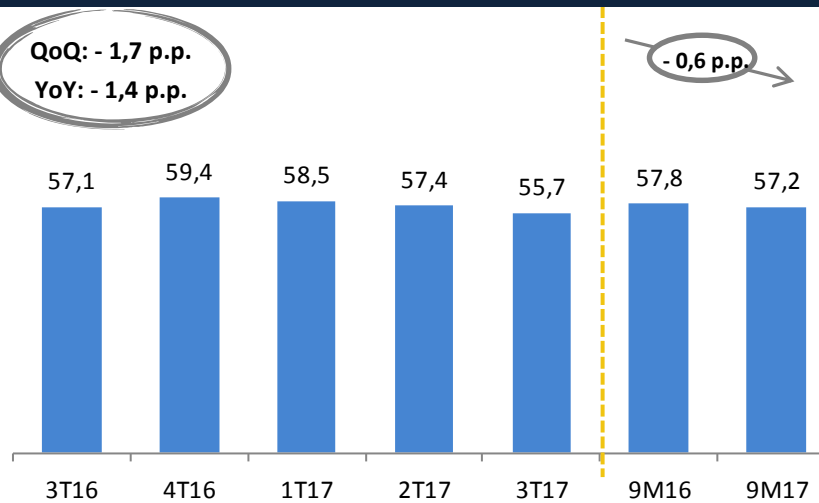
- 1%



MARGEM LÍQUIDA (%)

QoQ: - 1,7 p.p.
YoY: - 1,4 p.p.

- 0,6 p.p.



Indicador	Estimativas 2017	9M17
Crescimento do lucro líquido ajustado (%)	-5,0 a -1,0	-2,1

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