

Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa 2023

BB Seguridade Participações S.A.

Exercício 2022



Sumário

<u>IDENTIFICAÇÃO GERAL</u>	2
<u>POLÍTICAS PÚBLICAS</u>	3
<u>Interesse público subjacente às atividades empresariais e políticas públicas</u>	3
<u>Metas relativas ao desenvolvimento de atividades que atendam aos objetivos de políticas públicas</u>	4
<u>Recursos para custeio das políticas públicas</u>	4
<u>Impactos econômico-financeiros da operacionalização das políticas públicas</u>	4
<u>Outras informações relevantes</u>	4
<u>GOVERNANÇA CORPORATIVA</u>	5
<u>Atividades desenvolvidas</u>	6
<u>Estrutura Societária</u>	8
<u>Estrutura Administrativa</u>	14
<u>Políticas e práticas de governança corporativa</u>	17
<u>Estruturas de Controles Internos e Gerenciamento de Riscos</u>	18
<u>Fatores de Riscos</u>	25
<u>Dados econômico-financeiros e comentários sobre o desempenho</u>	25
<u>Remuneração da administração</u>	35
<u>MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO</u>	40

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 2022.

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
Estrutura de Capital: Capital Aberto
Abrangência de Atuação: Nacional
Setor de Atuação: Sociedade de Participações em empresas de seguros, previdência complementar, capitalização, corretoras de seguros, planos privados de assistência odontológica e resseguros.
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
Marcelo Cavalcante de Oliveira Lima – Presidente do Conselho. CPF: 875.177.797-53
Daniel Alves Maria – Vice-Presidente do Conselho. CPF: 087.747.768-00
Bruno Silva Dalcolmo. CPF: 083.953.547-38
Gilberto Lourenço da Aparecida. CPF: 377.114.076-53
Maria Carolina Ferreira Lacerda. CPF: 151.686.438-76
Ullisses Christian Silva Assis. CPF: 821.549.101-49
Cargo vago.
Administradores subscritores da Carta Anual
Ullisses Christian Silva Assis – Diretor-Presidente. CPF: 457.923.641-68
Rafael Augusto Sperendio – Diretor de Finanças e Relações com Investidores. CPF: 320.788.058-40
Bruno Alves do Nascimento – Diretor de Estratégia e Negócios. CPF: 083.834.987-05
Marcelo Lopes Lourenço – Diretor Comercial e de Marketing. CPF: 867.820.021-91
Data de Divulgação: 26 de maio de 2023

Políticas Públicas

A Lei nº 13.303/2016, em seu art. 8º, incisos I, III e VIII, determina a explicitação dos compromissos de consecução de objetivos de políticas públicas pela BB Seguridade Participações S.A. (“BB Seguridade” ou “Companhia”), em atendimento ao interesse coletivo que justificou a autorização para a sua criação, 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. Essas informações estão detalhadas a seguir.

Esta Carta Anual é compartilhada pela BB Seguridade e suas sociedades controladas BB Seguros Participações S.A. (“BB Seguros”), CNPJ 11.159.426/0001-09, e BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A. (“BB Corretora”), CNPJ 27.833.136/0001-39, conforme autorizado pelo Art. 14 do Decreto regulamentador nº 8.945/2016 *“As subsidiárias poderão cumprir as exigências estabelecidas por este Decreto por meio de compartilhamento de custos, estruturas, políticas e mecanismos de divulgação com sua controladora”*.

1 – Interesse público subjacente às atividades empresariais

O Banco do Brasil S.A. (“BB”), acionista controlador da BB Seguridade, compõe o Sistema Financeiro Nacional junto ao Conselho Monetário Nacional, ao Banco Central do Brasil, ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social e as demais instituições financeiras. O Banco do Brasil, como agente financeiro do Tesouro Nacional, é o principal instrumento de execução da política de crédito do Governo Federal, sendo responsável pelo financiamento de atividades comerciais, industriais e rurais, difusão e orientação do crédito, efetivação da política de comércio exterior, entre outras atribuições.

Com mais de 210 anos, o Banco do Brasil atua de forma responsável para promover a inclusão social por meio da geração de emprego e renda. 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 a consolidação, da forma mais eficiente possível, das suas participações em empresas nos ramos de Seguros, Previdência, Capitalização, Planos Odontológicos e Corretagem, a partir do qual pode oferecer uma diversidade de produtos de seguridade à população brasileira, proporcionando eficiência na atuação, ganhos de escala nessas atividades e em suas operações, obtenção de reduções de custos e despesas no segmento de seguridade, atendendo ao princípio constitucional da eficiência (CF/88, art. 37, caput). Com suas atividades, propicia a melhoria de produtos de seguridade ofertados à sociedade e a melhora da qualidade de atendimento aos clientes, coligadas e parceiros em virtude da atuação direcionada.

Cabe ressaltar que a BB Seguridade não é empresa de economia mista à luz da Lei nº 13.303/2016 (art. 4º) e o Decreto-Lei nº 200/1967 (art. 5º, III), na linha do entendimento firmado no acórdão proferido pelo STF na Adin nº 1.649/DF, julgado em 24.3.2004.

A BB Seguridade, alinhada aos interesses públicos do BB como agente do sistema financeiro e executor de políticas públicas, oferece, por meio de suas sociedades coligadas (Brasilseg, Brasilprev, Brasilcap e Brasildental), produtos e serviços de seguridade adequados a esses objetivos.

Informações adicionais sobre os principais produtos e serviços da BB Seguridade podem ser encontradas no Item 1 do Formulário de Referência, disponível no endereço eletrônico <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

2 – Metas relativas ao desenvolvimento de atividades que atendam aos objetivos de políticas públicas e 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, não possuindo metas específicas diretas para o atendimento a políticas públicas.

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.

3 – Recursos para custeio de políticas públicas

A operação da BB Seguridade é custeada integralmente pelo caixa gerado por suas receitas operacionais oriundas de investimentos em participações societárias.

4 – Impactos econômico-financeiros da operacionalização das políticas públicas

Não há.

5 – Outras informações relevantes sobre objetivos de políticas públicas

Não há.

Governança Corporativa

Conforme descrito em seu Estatuto Social, a BB Seguridade tem como objeto social participar, direta ou indiretamente, como acionista, sócia ou quotista, do capital de outras sociedades, no Brasil ou no exterior, cujo objeto seja:

- a) A comercialização de seguros de pessoas, de patrimônio, rural, de crédito, garantia, de automóveis ou qualquer outro tipo de seguro;
- b) A estruturação e comercialização de planos de previdência complementar aberta, bem como demais produtos e serviços admitidos às sociedades de previdência complementar;
- c) A estruturação e comercialização de planos de capitalização, bem como demais produtos e serviços admitidos às sociedades de capitalização;
- d) A corretagem de seguros dos ramos elementares, vida e saúde, títulos de capitalização, planos de previdência complementar aberta e a administração de bens;

A Companhia encontra-se comprometida com as melhores práticas de governança corporativa, dentre as quais destacamos:

- I. Estrutura de capital social composta exclusivamente de ações ordinárias;
- II. Previsão de conselheiros independentes na composição do Conselho de Administração;
- III. Divulgação de Código de Conduta aprovado pelo Conselho de Administração e aplicável a todos funcionários e administradores da Companhia;
- IV. Divulgação de Política de Transações com Partes Relacionadas (TPR), aprovada pelo Conselho de Administração;
- V. Comitê de Auditoria estatutário como órgão de assessoramento vinculado ao Conselho de Administração, com autonomia operacional;
- VI. Resolução de conflitos entre acionistas, administradores e membros do Conselho Fiscal, efetivos e suplentes, por meio de arbitragem, perante a Câmara de Arbitragem do Mercado;
- VII. Declaração, no Estatuto Social, das obrigações do acionista controlador para os casos de: alienação do controle acionário, fechamento de capital, saída do Novo Mercado, reorganização societária e manutenção de, no mínimo, 25% de ações em circulação;
- VIII. vedação ao uso de informações privilegiadas e existência de Política de Divulgação de Informações Relevantes, aprovada pelo Conselho de Administração;
- IX. manutenção de canal de denúncias.

Além de adotar as melhores práticas de governança corporativa, a administração da BB Seguridade compromete-se com a prestação de contas, a equidade e a responsabilidade socioambiental ao utilizar ferramentas de monitoramento de riscos e compliance alinhadas ao comportamento dos executivos e aos interesses dos acionistas. A Companhia observa os princípios da transparência em todas as transações empresariais, incluindo preços, prazos e taxas usuais de mercado, atendendo à legislação, à normas e políticas internas e aos interesses dos sócios e das demais partes interessadas.

Todos os princípios e práticas internas buscam contribuir para o fortalecimento e a transparência da gestão, ampliando o valor institucional da Companhia e facilitando o acesso ao seu capital, por parte de investidores, além de estimular sua perenidade.

1 – Atividades desenvolvidas

Como empresa de participações (“holding”), a BB Seguridade 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”), bem como em negócios que intermediam a venda desses produtos, com destaque para a sua controlada BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A. (“BB Corretora”).

No segmento de seguros, a atuação se dá por meio de joint-venture com o grupo espanhol MAPFRE, por um prazo de 20 anos, que teve início em 2011. Essa parceria é operada por meio de duas companhias seguradoras: Brasilseg Companhia de Seguros S.A. e Aliança do Brasil Seguros S.A. (em conjunto, “Brasilseg”), com foco nos segmentos de pessoas, rural, habitacional, residencial, empresarial e demais segmentos de produtos massificados.

Em previdência aberta, a BB Seguridade opera em conjunto com o Principal Financial Group, por meio da Brasilprev Seguros e Previdência S.A. (“Brasilprev”), em uma parceria que se estenderá até 2032, conforme acordo celebrado em 2009. A Brasilprev comercializa soluções privadas de previdência, com destaque para planos de contribuição definida, nas modalidades PGBL e VGBL.

Os negócios da Companhia em títulos de capitalização se concentram na Brasilcap Capitalização S.A. (“Brasilcap”), em sociedade com a Icatu Seguros e a Aliança da Bahia.

Ainda, no segmento de planos de assistência odontológica, a Companhia atua em conjunto com a Odontoprev por meio da 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.

Na vertical de distribuição de produtos de seguridade, a BB Corretora tem como principal balcão de vendas o canal bancário do Banco do Brasil (“BB”). De forma complementar, a BB Corretora busca expandir seus canais de distribuição, por meio de parcerias comerciais com empresas dos mais diversos segmentos de negócios e mantendo investimento estratégico em uma corretora digital, a Ciclic Corretora de Seguros S.A. (“Ciclic”), em parceria com o Principal Financial Group que se iniciou em 2018 e se estenderá até 2032 e que tem o objetivo de desenvolver a venda de produtos de seguridade por meio de canais remotos.

Produtos e Serviços comercializados

A BB Seguridade, por meio de suas empresas investidas, atua em dois segmentos: seguridade e corretagem.

Segmento Seguridade

Compreende os produtos de seguros, previdência complementar aberta, títulos de capitalização e planos odontológicos operados por suas empresas investidas e amplamente comercializados no canal bancário do Banco do Brasil S.A., com capilaridade nacional:

a) Seguros: atuação por meio de um grupo segurador comercialmente conhecido como Brasilseg, nos ramos de seguros de pessoas, rural, habitacional, residencial, empresarial e massificados, detendo ainda uma carteira de grandes riscos que contém apenas apólices vendidas até novembro de 2018. Além do canal BB, tal operação pode distribuir seus produtos no canal de parcerias (“affinity”);

b) Previdência complementar aberta: negócio conduzido por meio da Brasilprev, que disponibiliza aos seus clientes planos de contribuição definida (PGBL e VGBL) disponíveis para pessoas físicas e jurídicas, além de contar com um estoque de planos de benefício definido (tradicional) que não são mais comercializados;

c) Títulos de capitalização: operados pela Brasilcap, nas modalidades tradicional (pagamento único e pagamento mensal), popular, fiador e incentivo, vendidos a pessoas físicas e jurídicas; e

d) Planos odontológicos: oferecidos pela Brasildental, que administra, comercializa e disponibiliza os referidos planos destinados a pessoas jurídicas e/ou físicas.

Segmento Corretagem

Negócio operado pela BB Corretora, que distribui os produtos das empresas do segmento seguridade principalmente por meio dos canais de distribuição do BB, sendo remunerada mediante pagamento de comissão por produto vendido. A BB Corretora detém ainda participação na Ciclic, uma corretora que tem como objetivo principal vender produtos de seguridade em canais digitais fora do ambiente BB.

Propósito, Visão e Valores

Quanto aos valores intrínsecos à Companhia, destacamos:

Propósito da BB Seguridade

“Proporcionar tranquilidade para as pessoas, hoje e sempre.”

Visão

“Transformamos a vida das pessoas por meio do melhor ecossistema de proteção. Somos uma empresa leve que gera valor sustentável.”

Valores

Confiabilidade: “Traduzimos nossa integridade, transparência e competência em todas as atividades que executamos. Desenvolvemos soluções com base nos anseios do cliente, aliadas a informações claras e precisas no momento da compra e no pós-venda. Evidenciamos a nossos acionistas a criação de valor a longo prazo de forma crescente e sustentável, por meio de uma administração íntegra e eficiente, baseada em princípios sólidos de governança, conformidade e gestão de riscos.”

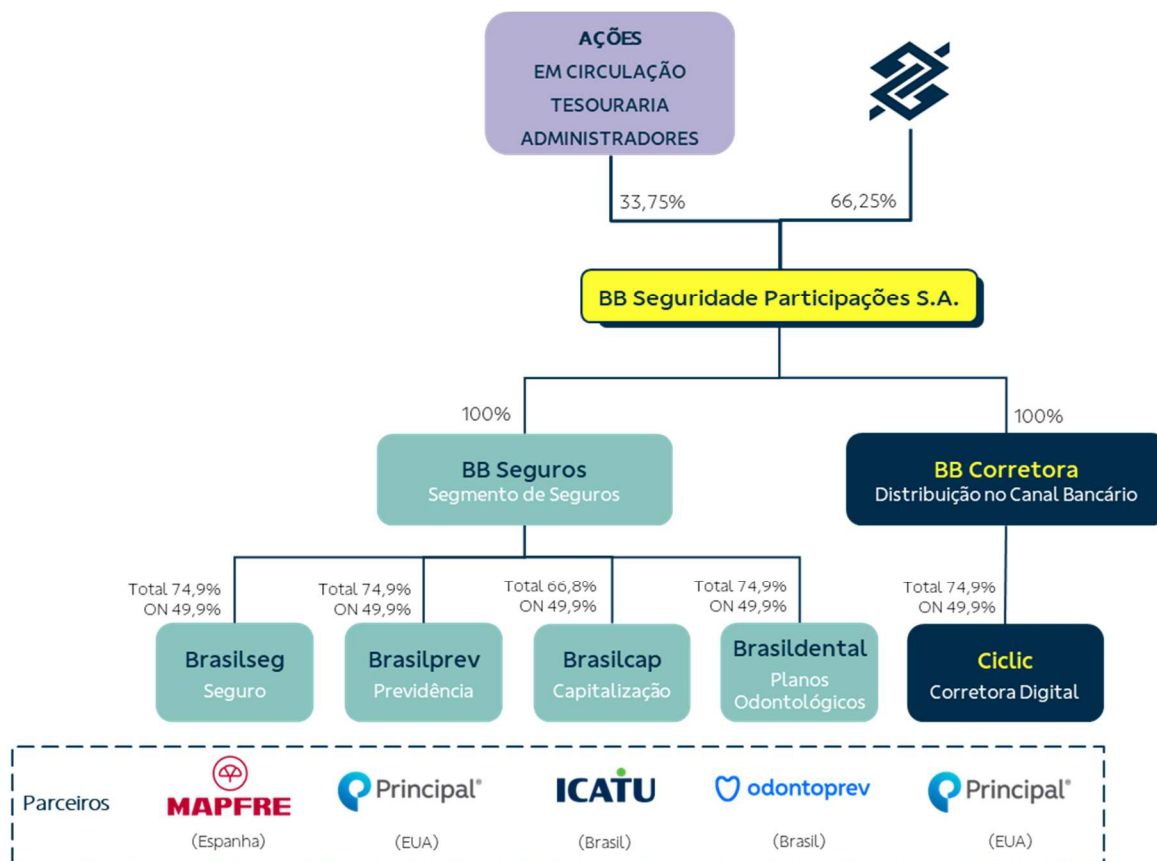
Inovação: “Tratamos a inovação como um serviço, o qual precede da reflexão e do entendimento de quem somos, onde estamos e o que devemos fazer ou ser. Utilizamos o espírito crítico e o pensamento criativo para acompanhar o ritmo das mudanças do mercado. Adotamos o olhar empático para aproveitar as melhores oportunidades que o ambiente nos oferece, construindo o que é novo e relevante e transformando a maneira como as pessoas vivem e trabalham. Nosso principal objetivo é a geração de valor, colocando as pessoas (clientes, funcionários e acionistas) no centro de nossas decisões. Trabalhamos de forma colaborativa, tirando o melhor proveito de nossa multidisciplinaridade e da complementaridade de nossas competências.”

Respeito ao cliente: “Vemos o mundo sob a perspectiva dos nossos clientes, de forma a oferecer as melhores soluções para atender suas necessidades. Maximizamos a experiência de consumo dos nossos clientes, oferecendo diversos canais de acesso aos nossos produtos e serviços, inclusive para soluções pós-venda. Prezamos pelo tratamento digno e cortês, respeitando os direitos dos consumidores e fornecendo orientações e informações claras, confiáveis e oportunas para permitir a melhor decisão de consumo e uma experiência de compra positiva.”

Simplicidade: “Canalizamos esforços para o que realmente importa, sem comprometer a entrega de valor ao cliente. Pouparamos recursos da organização por meio do redesenho e da simplificação constante dos processos complexos ou excessivamente operacionais. Consideramos a simplicidade um vetor para o funcionamento ágil da empresa e a realização do trabalho de forma mais inteligente.”

Sentimento de Dono: “Agimos no melhor interesse da BB Seguridade. Fazemos jus à autonomia com que trabalhamos, por meio da responsabilidade com a prestação de contas. Temos atitudes proativas que agregam valor ao negócio da BB Seguridade. Observamos o nosso ecossistema, em busca de maneiras de colocar a estratégia em ação.”

2 – Estrutura Societária



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 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 sociedades controladas BB Seguros e BB Corretora, nesse período foram:

1. Em setembro de 2009, foram constituídas duas subsidiárias integrais – BB Seguros Participações S.A. (BB Seguros) e BB Aliança Participações S.A. (BB Aliança) – que passaram a concentrar as participações acionárias nos negócios de seguros, previdência complementar aberta e capitalização, então detidas pelo BB-BI;

2. Em 30.4.2010, operou-se a renovação da parceria entre a BB Seguros e a PFG do Brasil Ltda. (PFG), empresa pertencente à Principal Internacional, no âmbito da Brasilprev, pelo prazo de 23 anos, ampliando a participação societária da BB Seguros na Brasilprev, de 49,99% para 74,99% do capital social total, sendo 49,99% das ações ON e 100% das ações PN;

3. Em 5.5.2010, a BB Seguros celebrou contrato de compra e venda para aquisição da totalidade das ações representativas do capital social da Brasilveículos detidas pela Sul América Seguros (Sul América), passando a deter 100,00% do seu capital social;

4. Também em 5.5.2010, foi celebrado um acordo de parceria entre a BB Seguros e o Grupo MAPFRE, pelo prazo de 20 anos, acordo este reestruturado em 30.11.2018. Na ocasião, foram constituídas duas sociedades holdings: (a) BB MAPFRE Participações S.A. ("BBM", antiga BB MAPFRE SH1 Participações S.A.), voltada para seguros de pessoas, rural e habitacional, da qual a BB Seguros detém 74,99% do capital social total, sendo 49,99% das ações ON e 100% das ações PN; e (b) MAPFRE BB SH2 Participações S.A. (MAPFRE BB SH2), com foco em seguros patrimoniais e ramos elementares, da qual a BB Seguros deteve, até a reestruturação da parceria, em 30 de novembro de 2018, participação de 50% do capital total, sendo 49% das ações ON e 51% das ações PN. A parceria em referência teve início em 01 de julho de 2011, quando BB Seguros e Grupo MAPFRE passaram a atuar de forma unificada. As empresas que então integraram a holding BBM foram: Aliança Participações S.A. (antiga BB Aliança) e sua subsidiária Brasilseg (antiga Companhia de Seguros Aliança do Brasil), MAPFRE Participações Ltda, MAPFRE Vida S.A. (antiga MAPFRE Vera Cruz Vida) e a Vida Seguradora S.A., participada da BBM e MAPFRE Participações Ltda. A MAPFRE BB SH2 era composta pela Aliança REV Participações S.A. (criada em maio de 2010 como subsidiária integral da BB Seguros, com o nome BB Aliança REV Participações S.A.) e suas subsidiárias, Brasilveículos e ABS, e pela MAPFRE Seguros Gerais S.A. (antiga MAPFRE Vera Cruz Seguros) e suas controladas, MAPFRE Affinity Seguradora S.A. (antiga MAPFRE Riscos Especiais) e, indiretamente, MAPFRE Assistência S.A. (MAPFRE Assistência).

5. Em 24.1.2011, a BB Seguros assinou contrato de compra e venda para aquisição de 16,67% das ações de emissão da Brasilcap, detidas pela Sul América Capitalização, ampliando sua participação na Brasilcap de 49,99% para 66,66% do capital social total, sendo 49,99% das ações ON e 100% das ações PN;

6. Em 19.12.2011, após a cisão da carteira de seguros de vida da MAPFRE Nossa Caixa Vida e Previdência S.A. (MAPFRE Nossa Caixa) à MAPFRE Vida S.A. (MAPFRE Vida), a BB Seguros, o Grupo MAPFRE e a Brasilprev assinaram contrato de compra e venda para a transferência de ações de emissão da MAPFRE Nossa Caixa à Brasilprev. Posteriormente a empresa passou a se denominar Brasilprev Nosso Futuro Seguros e Previdência S.A. (Brasilprev Nosso Futuro) e, em novembro de 2013, foi incorporada pela Brasilprev.

Dando continuidade ao processo de reestruturação descrito acima, criou-se a BB Seguridade, com o escopo de: (i) consolidar, sob uma única sociedade, todas as atividades do Banco do Brasil nos ramos de seguros, capitalização, previdência complementar aberta e atividades afins, incluindo quaisquer expansões futuras dessas atividades, no Brasil ou no exterior, orgânicas ou não; (ii) proporcionar ganhos de escala nessas atividades e em suas operações; (iii) obter reduções de custos e despesas no segmento de seguridade; e (iv) ampliar a atuação da BB Corretora.

Além da Companhia, o BB constituiu, em 20.12.2012, uma nova sociedade holding, denominada BB Cor Participações S.A. (BB Cor), para deter participação acionária no capital social da BB Corretora e, eventualmente, no de outras sociedades que atuem no mercado como corretoras na comercialização de seguros, previdência complementar aberta, capitalização e/ou planos de saúde e odontológicos.

Com a reorganização societária descrita, foi obtida a estrutura divulgada no Fato Relevante publicado pelo BB, em 26.11.2012, em preparação para a oferta pública inicial de ações da Companhia (IPO), cujo respectivo pedido de registro junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) foi concedido em 25.4.2013.

No processo de precificação, conhecido no mercado por bookbuilding, foi estabelecido o valor de R\$17,00 para as ações da BB Seguridade. Na oferta inicial, o Banco do Brasil vendeu 600 milhões de ações de emissão da BB Seguridade, por meio da oferta base (500 milhões) e do lote adicional (100 milhões). Além disso, posteriormente, o Banco do Brasil vendeu 75 milhões de ações referentes ao lote complementar. O anúncio de encerramento da oferta foi publicado em 17.05.2013.

O montante da operação alcançou R\$11,5 bilhões e a abertura de capital da BB Seguridade foi a maior do mundo em 2013. Após a conclusão da oferta, o free float da BB Seguridade chegou a 33,75%, e o Banco do Brasil manteve o controle acionário, com 66,25% do capital total.

Reorganizações societárias ocorridas no conglomerado BB Seguridade

Aquisição de participação, IPO e follow-on do IRB

1. Em maio de 2013, a BB Seguros Participações S.A. (BB Seguros) e a União assinaram Contrato de Compra e Venda de Ações com o objetivo de transferir 212.421 ações ordinárias de emissão do IRB Brasil Resseguros S.A. (IRB) detidas pela União para a BB Seguros, representando no final da operação 20,51% do capital total do IRB.

2. Em 29.12.2014, por meio da Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas (AGE) do IRB, foi aprovada a reforma de seu Estatuto Social para alterar o número de ações de 1.035.663 para 1.040.000, de modo a contemplar, também, o quantitativo de 4.337 ações em tesouraria. Dessa forma, a BB Seguros passou a deter uma participação de 20,43% no IRB. Na mesma data foi aprovado o desdobramento das ações emitidas pelo IRB, na proporção de 300 ONs para cada atual ON, sem modificação do valor do capital social. Diante disso, o total de ações do IRB passou a ser de 312.000.000 e a BB Seguros passou a deter 63.726.600 ONs de emissão do IRB, sem alteração no percentual de participação.

3. Em 24.8.2015, o IRB protocolou pedido à CVM de registro como emissor de valores mobiliários na categoria “A” e de registro de oferta pública de distribuição secundária de ações ordinárias de sua emissão. Na mesma data, protocolou pedido de listagem à BM&FBOVESPA, cumulado com o pedido de admissão à negociação de ações no Novo Mercado.

4. Diante das condições desfavoráveis dos mercados de capitais, o IRB solicitou a interrupção da análise do pedido de listagem por 60 (sessenta) dias úteis a contar de 19.11.2015.

5. Em 18.2.2016, tendo em vista que as condições de mercado de capitais brasileiro não apresentavam perspectivas de recuperação, os ofertantes optaram pela não continuidade do processo de Oferta Pública Inicial (IPO) do IRB, protocolando pedido de desistência de Registro de Oferta Pública de Distribuição Secundária de Ações Ordinárias junto à CVM.

6. Em 19.05.2017, a Assembleia Geral de Acionistas (AG) do IRB, no âmbito da Oferta Inicial de Ações de sua emissão, ratificou a decisão da Assembleia Geral de 21.08.2015 de aprovar: (i) o pedido de registro de companhia aberta na categoria “A” perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), (ii) a solicitação à CVM de autorização para realizar Oferta Pública de Distribuição de Valores Mobiliários e (iii) a adesão ao segmento especial de listagem Novo Mercado da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”).

7. A Oferta Pública de distribuição secundária foi registrada na CVM em 28.7.2017 e o início das negociações das ações na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão - se deu em 31.7.2017.

8. Em 29.8.2017, a Oferta Pública de distribuição secundária de 73.554.000 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal de emissão do IRB e de titularidade dos Acionistas Vendedores foi encerrada. Foram alienadas 21.505.355 ações ordinárias de titularidade do FGEDUC, 16.206.387 ações ordinárias de titularidade do BB Seguros, 16.206.387 ações ordinárias de titularidade do Bradesco Seguros, 11.166.019 ações ordinárias de titularidade do Itaú Seguros, 677.400 ações ordinárias de titularidade do Itaú Vida e 7.792.452 ações ordinárias de titularidade do FIP Caixa Barcelona, considerando o exercício da Opção de Ações do Lote Suplementar, ao preço de R\$27,24 por Ação, perfazendo o montante de R\$2.004 milhões.

Após a Oferta Pública, a BB Seguros, passou a deter 47.520.213 ações ordinárias do IRB, equivalente a 15,23% do capital social da Companhia.

9. Em 10.7.2019, após decisão do Conselho de Administração da Companhia, a Diretoria Executiva da BB Seguros aprovou o lançamento de uma oferta secundária de ações com esforços restritos de colocação (“Oferta Restrita”) com vistas a alienar a totalidade das 47.520.213 ações ordinárias de emissão do IRB que detinha, num movimento alinhado à estratégia da BB Seguridade de focar nos segmentos mais rentáveis para a Companhia e com alta sinergia na distribuição por meio do canal bancário. Na mesma Oferta, a União Federal também alienou 36.458.237 ações ordinárias que detinha no IRB.

10. Em 28.7.2019 foi concluído o procedimento de coleta de intenções de investimento (“bookbuilding”), tendo sido o preço por ação fixado em R\$ 88,00 e no dia 23 do mesmo mês, foi realizada a efetiva liquidação da oferta, com a entrega das ações aos respectivos investidores e o concomitante recebimento, pela BB Seguros, do montante de R\$ 4.181 milhões pela venda das ações. Com a alienação, a BB Seguros deixou de deter quaisquer ações de emissão do IRB.

Constituição da Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A.

1. Em 11.6.2013, o BB, a BB Seguros, a BB Corretora, a Odontoprev S.A (Odontoprev) e a Odontoprev Serviços Ltda. (Odontoprev Serviços) assinaram Acordo de Associação e Outras Avenças com o objetivo de, por meio de uma nova sociedade anônima, a Brasildental Operadora de Planos Odontológicos S.A. (Brasildental), desenvolver e divulgar, e por meio da BB Corretora, distribuir e comercializar planos privados de assistência odontológica sob a marca BB Dental, com exclusividade em todos os canais do Banco do Brasil no território nacional.

2. Em 12.3.2014, foi constituída a Brasildental, com capital social total de R\$ 5 milhões, totalmente integralizado, distribuído em 100 mil ações ordinárias (ONs) e 100 mil ações preferenciais (PNs), com a seguinte estrutura societária: (i) a BB Seguros é detentora de 49,99% das ações ONs e de 100% das ações PNs, representando 74,99% de participação no capital social total; e (ii) a Odontoprev detém 50,01% das ações ONs, representando 25,01% de participação no capital social total. A BB Seguros e a Odontoprev responderam pela integralização do capital social da Brasildental na respectiva proporção de suas participações.

Incorporação da BB Capitalização pela BB Seguros

Criada pelo Banco Nossa Caixa (BNC) com o objetivo de participação em joint venture, a BB Capitalização permanecia inoperante desde a sua criação, em 2004, resumindo suas atividades apenas na aplicação financeira do seu capital social. Após a incorporação do BNC pelo Banco do Brasil S.A. (BB), em 30.11.2009, a empresa foi mantida no Conglomerado BB, tendo em vista que as negociações para a revisão do modelo de negócios no segmento de capitalização estavam em andamento.

1. Em 25.2.2011, a BB Capitalização, até então controlada diretamente pelo BB, foi aportada na BB Seguros, mediante a conferência do total das ações representativas de seu capital social, de titularidade do banco múltiplo. Com o aporte, a empresa passou a figurar como subsidiária integral da BB Seguros.

2. Em 18.03.2013, o Conselho de Administração do BB deliberou pelo encerramento da BB Capitalização, decisão também deliberada em 21.03.2014 pelo Conselho de Administração da BB Seguridade. A incorporação foi realizada pela BB Seguros em 28.11.2014.

Movimentações Vida Seguradora e MAPFRE Affinity

Em 01.11.2014, como parte do processo de simplificação do modelo operacional da parceria entre BB Seguros e Grupo MAPFRE, foram realizadas as incorporações da Vida Seguradora pela MAPFRE Vida e da MAPFRE Affinity pela MAPFRE Seguros Gerais, com a consequente extinção das companhias incorporadas e sucessão dos seus direitos e obrigações pelas incorporadoras, com a consequente otimização de custos e de capital regulatório.

Incorporação da BB Cor Participações S.A. (BB Cor)

Em 27.10.2016, considerando que a BB Cor não possuía nenhuma empresa investida além da BB Corretora, o Conselho de Administração da BB Seguridade deliberou pelo seu encerramento. O processo foi finalizado em 27.12.2016, quando a BB Corretora incorporou a BB Cor, passando a ser subsidiária integral da BB Seguridade.

Constituição da Ciclic Corretora de Seguros S.A.

Em 29.11.2017 o Conselho de Administração da BB Seguridade aprovou a assinatura pela BB Corretora de um Acordo de Investimentos (Acordo) com a PFG do Brasil 2 Participações Ltda. ("PFG2"), para atuação conjunta no ambiente digital, com foco na comercialização de produtos de seguridade.

O Acordo foi definido nos seguintes termos:

a) um primeiro passo configurando a constituição de uma nova empresa, denominada Ciclic Corretora de Seguros S.A. (Ciclic), com capital social inicial composto somente por ações ordinárias e totalmente integralizado pela PFG2;

b) o segundo passo com a assinatura do Acordo de Acionistas tendo vigência até 27.10.2032 e aumento de capital da Ciclic até o montante de R\$27,0 milhões, sendo R\$6,8 milhões a serem aportados pela PFG2 e R\$20,2 milhões a serem aportados pela BB Corretora, mediante emissão de novas ações ordinárias (ON) e preferenciais (PN), etapa essa realizada após a aprovação pelos órgãos reguladores, supervisores e fiscalizadores;

c) e, por fim, após assinatura do Acordo de Acionistas e o aporte de capital, a BB Corretora passa a deter 49,99% das ações ON e 100,00% das ações PN da Ciclic, perfazendo uma participação de 74,99% do capital total da nova sociedade.

Após a obtenção de todas as aprovações dos órgãos reguladores, supervisores e fiscalizadores competentes, a BB Corretora e a PFG2 assinaram, em 10.9.2018, um acordo de acionistas, com vigência até 27.10.2032, para atuação conjunta focada na distribuição de produtos de seguridade no canal digital, por meio da Ciclic.

Reestruturação da Parceria do Grupo Segurador BB MAPFRE

Em 30.11.2018, foi concretizada a reestruturação da parceria mantida pela BB Seguros e o Grupo MAPFRE. No escopo da reestruturação, foram realizados os seguintes movimentos societários:

1. Cisão parcial da BB MAPFRE Participações S.A. (BBM, antiga BB MAPFRE SH1 Participações S.A.) mediante a segregação de um acervo cindido correspondente à totalidade das ações representativas do capital social da MAPFRE Vida S.A., posteriormente incorporado pela MAPFRE BB SH2 Participações S.A.;

2. Cisão parcial desproporcional da MAPFRE BB SH2 Participações S.A. mediante a segregação de um acervo cindido correspondente à totalidade das ações representativas do capital social da ABS, posteriormente incorporado pela BBM; e

3. Alienação, pela BB Seguros, da totalidade das ações ordinárias e preferenciais de emissão da MAPFRE BB SH2 Participações S.A. de sua titularidade à MAPFRE Brasil Participações S.A. pelo valor de R\$2,4 bilhões, do qual foram deduzidos os dividendos e juros sobre o capital próprio distribuídos, bem como as reduções de capital realizadas pelas seguradoras envolvidas na reestruturação. Após as deduções citadas, a BB Seguros recebeu do Grupo MAPFRE, em 30.11.2018, o montante de R\$2,3 bilhões.

A operação resultou, após a dedução das despesas relacionadas aos assessores financeiros da operação e a incidência de tributos, em uma liberação de capital de R\$2,1 bilhões para distribuição aos acionistas.

Constituição da Empresa Broto S.A.

Em 13/10/2022, o Conselho de Administração da BB Seguridade aprovou a realização dos atos societários necessários para que a Brasilseg Companhia de Seguros (“Brasilseg”) constituísse, em parceria com o Banco do Brasil S.A. (“BB”), a empresa Broto S.A. (“Broto”), visando a condução dos negócios da Plataforma Digital Broto (“Plataforma Broto”). A Plataforma Broto atua na cadeia produtiva do agronegócio e era até então desenvolvida pela Brasilseg.

A assembleia de constituição da Broto ocorreu em 04/01/2023, momento em que a Brasilseg passou a deter 50% do capital total da empresa, por meio de 100% das ações ordinárias, cabendo ao BB os outros 50% do capital total, por meio de 100% das ações preferenciais.

A cada sócio coube a realização de um investimento de R\$31,2 milhões. Pela participação na Broto, a Brasilseg aportou uma parcela em dinheiro e outra em bens, direitos e ativos associados à Plataforma Broto.

Os documentos societários preveem a outorga, pela Brasilseg, de opção de compra ao BB sobre a totalidade das ações de titularidade na Broto, exercível mediante pagamento do montante aportado pela Brasilseg na Broto, corrigido pelo CDI acumulado no período, no prazo de até 12 meses, contados da data de assinatura do acordo de acionistas, prorrogáveis por igual período.

Conforme previsto nos acordos societários, a Brasilseg manterá o acesso à Plataforma Broto para venda dos seus produtos de seguro, a qual será intermediada, com exclusividade, pela BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A. (“BB Corretora”), sociedade controlada pela BB Seguridade.

Aumento da Participação Societária na Brasilcap

Em novembro de 2022, foi concluído o aumento de participação acionária da BB Seguros Participações S.A. (“BB Seguros”) na participada Brasilcap Capitalização S.A. (“Brasilcap”), por meio do exercício de opção de compra de 430.635 ações preferenciais de titularidade dos acionistas Companhia de Seguros Aliança da Bahia (“Aliança da Bahia”) e Icatu Seguros S.A. (“Icatu”), correspondente à 0,11 pontos percentuais do capital total da participada, nos termos do Instrumento Particular de Compromisso de Subscrição de Participação Societária e Outras Avenças (“Instrumento de Subscrição”), celebrado em 22.12.2021.

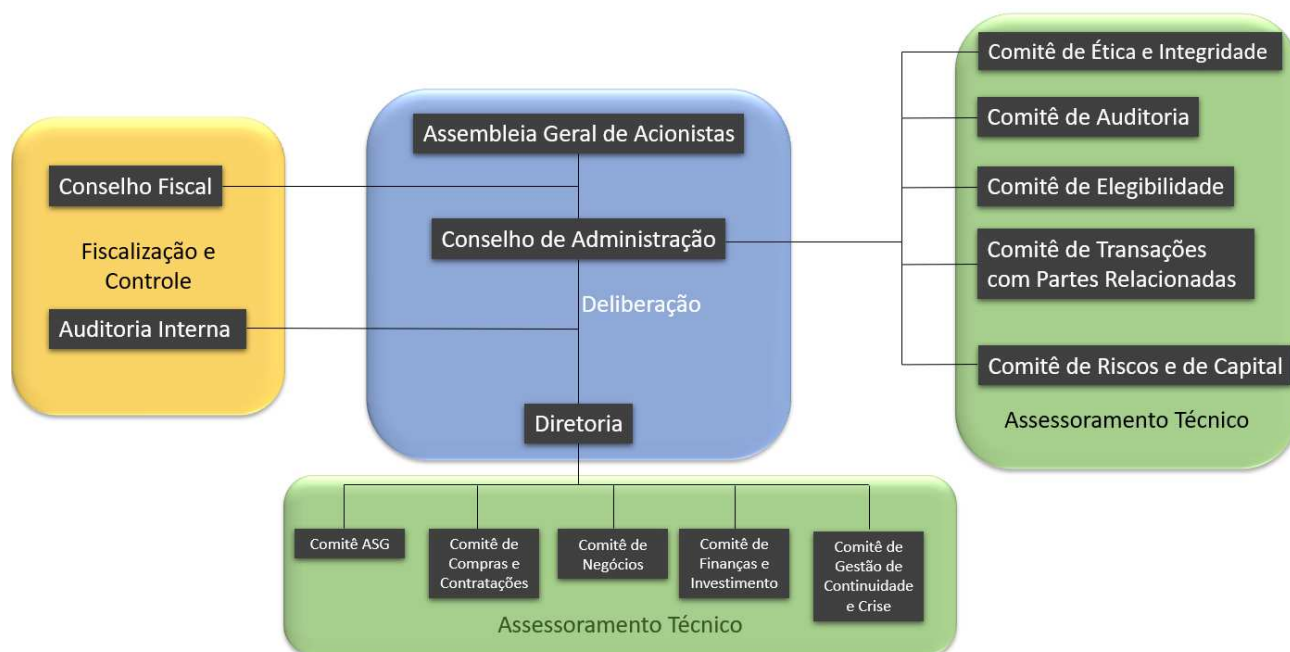
Maiores informações sobre o histórico e a atual configuração das participações societárias da BB Seguridade e de suas subsidiárias integrais podem ser obtidas no Item 1 do Formulário de referência, através do endereço eletrônico <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

3 – Estrutura Administrativa

A estrutura administrativa do BB Seguridade é estabelecida no seu Estatuto Social e nos Regimentos Internos dos seus órgãos de governança disponíveis em <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Conforme art. 11 do Estatuto Social da Companhia, os membros dos órgãos de administração, do Conselho Fiscal e dos Comitês Estatutários, assim como os indicados para ocupar quaisquer cargos estatutários nas sociedades controladas e coligadas, deverão ser brasileiros, dotados de notórios conhecimentos, inclusive sobre as melhores práticas de governança corporativa, compliance, integridade e responsabilização corporativas, experiência, idoneidade moral, reputação ilibada e capacidade técnica compatível com o cargo, observados os requisitos impostos pela Lei nº 6.404/76, Lei 13.303/16 e seu respectivo Decreto regulamentador, demais normas aplicáveis, e pela Política de Governança, Indicação e Sucessão da BB Seguridade.

A estrutura de governança corporativa da BB Seguridade pode ser ilustrada conforme a figura a seguir:



Conselho de Administração

É o órgão superior de administração, responsável pela orientação geral dos negócios da Companhia e de suas empresas controladas e coligadas, e tem, na forma prevista em lei e no Estatuto Social, atribuições estratégicas, orientadoras, eletivas e fiscalizadoras, não abrangendo funções operacionais ou executivas.

É composto por 7 (sete) membros, salvo na hipótese de exercício do voto múltiplo pelos acionistas minoritários, caso em que será composto por 8 (oito) membros, todos pessoas naturais, eleitos pela Assembleia Geral e por ela destituíveis a qualquer tempo, dentre os quais um Presidente e um Vice-Presidente com prazo de gestão unificado de 2 (dois) anos, sendo permitida até 3 (três) reconduções consecutivas.

O Estatuto Social em seu art. 15 § 2º determina a composição do órgão, sendo que, serão indicados para o Conselho de Administração, à deliberação da Assembleia Geral, obrigatoriamente:

- I. O Diretor-Presidente da Companhia;
- II. 2 (dois) representantes da União;
- III. Ao menos 1 (um) representante dos acionistas minoritários; e
- III. 3 (três) ou 4 (quatro) representantes do Banco do Brasil.

O Estatuto Social da BB Seguridade determina que o Conselho de Administração possua, no mínimo 2 (dois) membros independentes, perfazendo um mínimo de 25% de Conselheiros Independentes, assim definidos na legislação e no Regulamento do Novo Mercado da B3.

O Conselho de Administração possui Regimento Interno aprovado pelo próprio órgão e disponível em <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Diretoria

É responsável pela representação da BB Seguridade e administração dos negócios em geral, bem como por cumprir e fazer cumprir o Estatuto Social da Companhia, as deliberações da Assembleia Geral de Acionistas e do Conselho de Administração e exercer as atribuições que lhe forem definidas, observando as boas práticas de governança corporativa.

O órgão é composto por quatro membros efetivos, residentes no Brasil, sendo necessariamente um Diretor-Presidente, um diretor de Relações com Investidores e os demais sem designação específica. Todos os diretores devem ser eleitos entre os colaboradores da ativa do Banco do Brasil, com prazo de gestão unificado de dois anos, sendo permitidas até três reconduções consecutivas.

A Diretoria possui Regimento Interno aprovado pelo Conselho de Administração e que pode ser consultado em <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Conselho Fiscal

É um órgão permanente, responsável pela fiscalização dos atos dos administradores, de acordo com o cumprimento de seus deveres legais e estatutários.

Cabe a ele reportar aos sócios as ações e atos da gestão e preservar o valor da organização para a proteção dos seus interesses. O Conselho Fiscal exerce suas atribuições e responsabilidades com as sociedades controladas pela BB Seguridade que adotaram o regime de Conselho Fiscal único. Seus integrantes se reúnem ordinariamente uma vez por mês e extraordinariamente sempre que necessário. O órgão é composto por três membros, sendo um efetivo e seu respectivo suplente indicado pelos titulares de ações ordinárias minoritárias; um efetivo e seu respectivo suplente indicado pelo Ministro de Estado da Economia; e um efetivo e seu respectivo suplente indicado pelo controlador, Banco do Brasil S.A.

O Conselho possui Regimento Interno aprovado pelo próprio Conselho Fiscal e que pode ser consultado em <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Comitê de Auditoria

Órgão permanente, tem atuação independente da Diretoria da Companhia.

Sua atribuição é dar suporte ao Conselho de Administração no que se refere ao exercício de suas funções de auditoria e fiscalização sobre a qualidade das demonstrações contábeis e efetividade dos sistemas de controle interno e de auditorias internas e independentes. O Coaud também exerce suas funções e responsabilidades nas sociedades controladas pela BB Seguridade que adotaram o regime de Comitê de Auditoria único.

É responsável por avaliar e monitorar as exposições de risco da Companhia; supervisionar as atividades desenvolvidas nas áreas de controle interno, de auditorias interna e externa; e monitorar a qualidade e integridade dos mecanismos de controles internos, das Demonstrações Financeiras e das informações e medições divulgadas pela Companhia, entre outras funções.

O órgão é composto por cinco membros efetivos, todos independentes.

Deve integrá-lo ao menos um conselheiro de administração independente e um membro titular indicado em conjunto pelo(s) Conselheiro(s) de Administração representante(s) dos acionistas minoritários. Os demais membros serão indicados colegiadamente pelo Conselho de Administração.

O Comitê de Auditoria possui Regimento Interno aprovado pelo Conselho de Administração e que pode ser consultado em <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Comitê de Transações com Partes Relacionadas

Permanente e estatutário, tem como função assessorar o Conselho de Administração.

Compete ao Comitê de Transações com Partes Relacionadas aprovar previamente todas as transações com partes relacionadas, conforme definidas na Política de Transações com Partes Relacionadas, bem como as revisões e rescisões dos contratos entre partes relacionadas.

É constituído por três integrantes, eleitos e destituíveis pelo Conselho de Administração, entre os quais um membro independente, o conselheiro independente do CA, eleito pelos acionistas minoritários, ou, na impossibilidade dele, um membro indicado por acionistas minoritários.

Cabe destacar que todas as transações entre partes relacionadas submetidas ao Comitê só são aprovadas mediante o voto favorável do membro independente.

O Comitê possui Regimento Interno aprovado pelo Conselho de Administração e que pode ser consultado em <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Comitê de Elegibilidade

Permanente e estatutário, ao qual cabe assessorar o Conselho de Administração no estabelecimento da Política de Governança, Indicação e Sucessão da Companhia; opinar, de modo a auxiliar os acionistas, sobre o preenchimento dos requisitos e ausência de vedações nas indicações de administradores, de membros dos comitês de assessoramento ao Conselho de Administração e de conselheiros fiscais da BB Seguridade, suas controladas e coligadas; e verificar a conformidade do processo de avaliação dos administradores, dos membros dos comitês de assessoramento ao Conselho de Administração e dos conselheiros fiscais.

É composto por três membros, eleitos e destituíveis pelo Conselho de Administração.

O Comitê possui Regimento Interno aprovado pelo Conselho de Administração e que pode ser consultado em <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Comitê de Riscos e de Capital

Trata-se de Comitê estatutário, cujas atribuições, além de outras previstas na legislação aplicável e no seu Regimento interno, são: I – assessorar o Conselho de Administração na gestão de riscos e de capital da Companhia, e II – avaliar e reporta ao Conselho de Administração relatórios que tratam de processos de gestão de riscos e de capital.

O Comitê tem em sua composição, 3 (três) membros, sendo que: I – 1 (um) membro será indicado, em conjunto, pelo(s) Conselheiro(s) de Administração representante(s) dos acionistas minoritários; II – 1 (um) membro será indicado pelo Banco do Brasil S.A., e III – 1 (um) membro será indicado pelos demais membros do Conselho de Administração.

O Comitê possui Regimento Interno aprovado pelo Conselho de Administração e que pode ser consultado em <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Auditoria Interna

A BB Seguridade dispõe de unidade de Auditoria Interna permanente, ligada ao Conselho de Administração, é responsável por avaliar a adequação do controle interno, a efetividade do gerenciamento dos riscos e dos processos de governança e a confiabilidade das Demonstrações Financeiras.

Cabe ao Comitê de Auditoria recomendar ao Conselho de Administração a nomeação, substituição ou dispensa dos responsáveis pela Auditoria Interna.

Informações detalhadas acerca dos órgãos de governança da BB Seguridade podem ser consultadas no Item 7 do Formulário de Referência da Companhia, publicado no endereço eletrônico <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

A BB Seguros e a BB Corretora compartilham, com a BB Seguridade, as estruturas de Conselho Fiscal, Comitê de Auditoria, Comitê de Elegibilidade, Comitê de Transações com Partes Relacionadas, Comitê de Riscos e de Capital e Auditoria Interna, conforme autorizado pelo Art. 14 do Decreto regulamentador nº 8.945/2016.

A BB Seguros é administrada por uma Diretoria composta por 3 (três) membros, designados Diretor-Presidente, Diretor Vice-Presidente e Diretor-Gerente, integrada por brasileiros, residentes no País, dotados de notório conhecimento compatível com o cargo, inclusive sobre boas práticas de governança corporativa, experiência, idoneidade moral, reputação ilibada e capacidade técnica, eleitos e destituíveis a qualquer tempo pela Assembleia Geral.

A BB Corretora, por sua vez, é administrada por 3 (três) membros, designados, Diretor-Presidente, Diretor de Riscos e Controles Internos e Diretor-Gerente, integradas por brasileiros, residentes no País, dotados de notório conhecimento compatível com o cargo, inclusive sobre boas práticas de governança corporativa, experiência, idoneidade moral, reputação ilibada e capacidade técnica, eleitos e destituíveis a qualquer tempo pela Assembleia Geral.

A BB Seguros e a BB Corretora não possuem Conselho de Administração, conforme permitido pelo Art. 138, § 2º, da Lei nº 6.404/1976.

Os Diretores da BB Seguros e da BB Corretora devem ser, obrigatoriamente, escolhidos dentre os membros estatutários ou detentores de funções de confiança, revestidos de fidúcia especial nos termos da CLT, pertencentes ao quadro da ativa da BB Seguridade Participações S.A. ou do Banco do Brasil S.A.

4 – 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.

Em 2022, a Companhia manteve, pelo quarto ano consecutivo, a certificação Nível 1 (a mais alta), atingindo nota 10 na apuração do Indicador de Governança – IG SEST da Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais, vinculada ao Ministério da Economia, principal indicador de maturidade de governança corporativas das empresas estatais federais.

Ainda em 2022, a BB Seguridade alcançou a certificação internacional Quality Assessment, emitida pelo Instituto de Auditores Internos do Brasil (IIA Brasil). O Quality Assessment é o maior reconhecimento que uma auditoria interna pode obter em relação à qualidade dos trabalhos realizados.

A BB Seguridade também disponibiliza, anualmente, em seu site de Relações com Investidores o Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa, que apresenta os princípios e práticas da Companhia, de forma transparente, completa, objetiva e precisa.

Finalmente, 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 Gerenciamento de Riscos e de Capital; 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; XII- Política de Privacidade e Proteção de Dados Pessoais; e XIII – Política de Controles Internos e Integridade.

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

Maiores informações acerca do tema Governança Corporativa estão disponíveis no Item 7 do Formulário de Referência da Companhia e no Relatório da Administração, publicados no endereço eletrônico <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

A BB Seguros e a BB Corretora compartilham, com a BB Seguridade, os documentos acima citados, conforme autorizado pelo Art. 14 do Decreto regulamentador nº 8.945/2016.

5 – Estruturas de Controles Internos e Gerenciamento de Riscos

O Modelo de Gerenciamento de Riscos, Controles Internos e Conformidade 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 do Modelo de Três Linhas, publicada pelo *Institute of Internal Auditors* (IIA) em 2020, que preconiza o controle da gerência como primeira linha, as funções de controle de riscos e supervisão de conformidade como segunda linha 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 BB Seguros e a BB Corretora compartilham, com a BB Seguridade, as estruturas de controles internos e de gerenciamento de riscos, conforme autorizado pelo Art. 14 do Decreto regulamentador nº 8.945/2016.

A primeira linha 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.

A segunda linha é representada pelas áreas de gerenciamento de riscos, controles internos e segurança. Inclui ainda assessoria e apoio para a primeira linha, assim como análises e reportes para a Alta Administração sobre os objetivos específicos mencionados. Dessa forma, a segunda linha, indiretamente, participa na condução das ações de gestão e contribui para a tomada de decisões e para atingir os objetivos estratégicos da instituição.

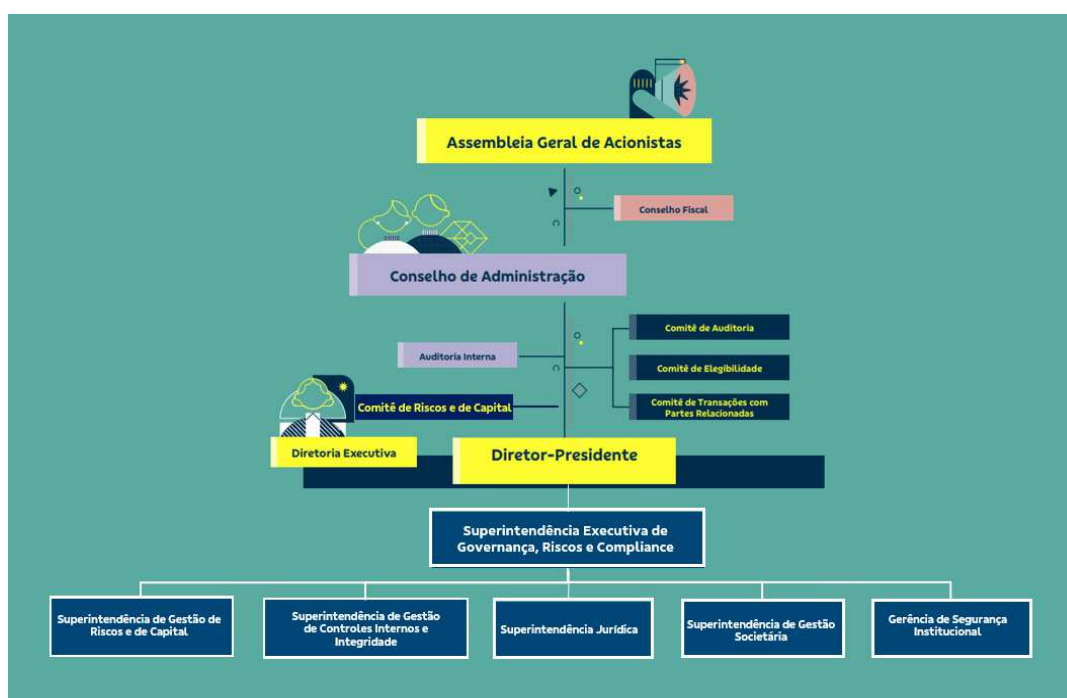
Em uma terceira linha, a Auditoria Interna, com alto nível de independência, fornece aos órgãos de governança avaliações sobre a eficácia do gerenciamento de riscos e dos controles internos. Esta linha é subordinada hierarquicamente ao Conselho de Administração e suas atividades são supervisionadas pelo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

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

A Companhia dispõe de conjunto de políticas de gerenciamento de riscos contemplando:

- Política de Gerenciamento de Riscos e de Capital, aprovada em 28.04.2023;
- Política de Controles Internos e Conformidade, aprovada em 28.04.2023;
- Política de Prevenção e Combate à Corrupção, aprovada em 26/02/2021;
- Política de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo, aprovada em 26/02/2021;
- Política de Privacidade e Proteção de Dados Pessoais, aprovada em 22/07/2020;
- Política de Segurança da Informação e Cibernética, revisada e aprovada em 20/09/2022;

O diagrama a seguir apresenta o organograma que contempla a estrutura organizacional de gerenciamento de riscos:



Para assessorar a administração, a Companhia possui 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.

Destacam-se ainda, como melhores práticas de gerenciamento de riscos e controles os seguintes mecanismos: Código de Ética e Conduta aplicável a todos os empregados e membros de órgãos de Governança, Programa de Integridade, Canal de denúncias para comportamentos não éticos, definição de alçadas corporativas, linhas de subordinação e responsabilidade, segregação de funções e fluxo de decisão colegiada.

Além disso, a Companhia conta com o Comitê de Riscos e de Capital, órgão estatutário de assessoramento ao Conselho de Administração, a quem compete, dentre outras atribuições, avaliar e monitorar as exposições a riscos do Grupo.

Superintendência de Gestão de Riscos e de Capital

Como segunda linha, a Superintendência de Gestão de Riscos e de Capital atua no gerenciamento de riscos corporativos relevantes e na disseminação da cultura de gerenciamento de riscos.

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, ao Comitê de Auditoria, ao Comitê de Riscos e de Capital e ao Conselho de Administração.

Superintendência de Gestão de Controles Internos e Integridade

No que concerne ao gerenciamento de controles internos e conformidade, é realizado acompanhamento sistemático das atividades desenvolvidas pelos proprietários dos riscos, de forma que se possa avaliar o cumprimento dos regulamentos e a eficácia dos controles internos.

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

Programa de Integridade

A Companhia possui Programa de Integridade formalmente documentado, cuja revisão ocorre, no mínimo, trienalmente, sendo a última versão aprovada no Conselho de Administração em 16.12.2022.

A Companhia realiza a divulgação pública do Programa de Integridade, alinhada com ações de comunicação específicas para o público interno.

A Companhia disponibiliza canal de Ouvidoria Interna e o Canal de Ilícitos do Banco do Brasil para acolhimento de denúncias, assegurando sigilo e anonimato ao denunciante, bem como a adequada apuração.

A BB Seguridade dispõe de Comitê de Ética e Integridade, órgão de assessoramento ao Conselho de Administração, com funcionamento permanente, que tem por finalidade acompanhar e contribuir para o aprimoramento das ações de treinamento e disseminação da cultura de ética e integridade, contempladas no âmbito do Programa de Integridade da BB Seguridade.

O Comitê tem como objetivo principal recepcionar e conduzir denúncias, eventualmente não amparadas nos fluxos aprovados e normatizados provenientes dos Canais de Ética e Integridade, quais sejam: Ouvidoria Interna do Banco do Brasil e Canal de Ilícitos do Banco do Brasil e/ou por canais distintos aos Canais de Ética e Integridade do Controlador.

A Política de Gerenciamento de Capital, Riscos, Controles Internos e Conformidade, aprovada pelo Conselho de Administração, é revisada periodicamente e acessível a todos os públicos no site de relações com investidores da Companhia. A referida Política formaliza as diretrizes para o gerenciamento integrado de riscos e controles da empresa.

O Modelo de Gerenciamento Integrado de Riscos, Controles Internos e Conformidade, norteia a identificação de eventos de riscos relevantes associados aos processos da base corporativa, entre os quais, eventos de riscos de corrupção, lavagem de dinheiro, segurança da informação, conformidade e fraude.

A BB Seguridade possui, ainda, Política de Prevenção e Combate à Corrupção, revisada, no mínimo, trienalmente, que estabelece as diretrizes relacionadas à prevenção e combate à corrupção, nos termos da legislação e regulamentação aplicáveis. A Política vigente foi aprovada pelo Conselho de Administração em 26/02/2021.

Além disso, a BB Seguridade também dispõe de Código de Ética e Conduta, que orienta os membros da alta administração, dos órgãos de governança, colaboradores e terceiros quanto ao comportamento esperado pela Companhia, sendo este documento revisado, no mínimo, a cada dois anos.

Código de Ética e Conduta

A BB Seguridade dispõe de Código de Ética e Conduta, cuja versão vigente foi aprovada pelo Conselho de Administração em 28.04.2023, aplicável aos membros da alta administração, empregados, colaboradores e terceiros atuando ou prestando serviços em nome ou para a Companhia. O documento orienta quanto ao comportamento esperado pela Companhia, sendo divulgado publicamente no portal de relações com investidores no site www.bbseguridaderi.com.br e revisado, no mínimo, a cada dois anos.

O Código de Ética e Conduta da Companhia apresenta-se em duas seções: A primeira parte apresenta os compromissos assumidos pela Companhia e as diretrizes éticas que devem orientar os relacionamentos; e a segunda parte detalha as normas de conduta e o comportamento esperado no ambiente de trabalho

Aquele que descumprir o Código de Ética e Conduta da Companhia, bem com o Código de Ética e Normas de Conduta do Banco do Brasil, conforme Termo de Opção do Empregado em Disponibilidade, ficará sujeito às penalidades estabelecidas nos normativos internos da Companhia e do Banco do Brasil, e poderá ser responsabilizado na esfera judicial.

O Normativo Interno de Controle Disciplinar, em consonância com o Termo de Opção do Empregado em Disponibilidade do Banco do Brasil para a BB Seguridade, estabelece os procedimentos a serem adotados para apuração e julgamento de irregularidades praticadas e a aplicação de sanções.

Conforme declarado no Programa de Integridade, todos os empregados da Companhia têm acesso aos cursos oferecidos pela Universidade Corporativa do Banco do Brasil - UniBB, que disponibiliza uma grande gama de treinamentos relacionados ao tema integridade.

A Trilha Ética agrega cursos que suscitam a reflexão acerca dos valores éticos e morais na vida pessoal e profissional.

Além dos cursos disponibilizados por meio da UniBB, a Companhia também promove treinamentos e disseminações sobre o assunto. Em novembro de 2022, foi realizada Capacitação para Alta Administração com os temas Conflito de Interesses e Programa de Integridade - A importância do comprometimento da Alta Administração. Palestraram no evento Carlo Sivieri de Assis Rocha, sócio da BMA Advogados e Tiago Lucas de Oliveira Aguiar, da Controladoria Geral da União - CGU.

Encontros Técnicos e Fóruns

A Companhia realiza periodicamente Fóruns e Encontros Técnicos sobre o tema integridade, que contam com a participação da alta administração, membros de órgãos de governança, funcionários e representantes das sociedades investidas.

Ouvidoria Interna e Canal de Ilícitos

Desde 2021 a BB Seguridade passou a compartilhar a Ouvidoria Interna e o Canal de Ilícitos do Banco do Brasil.

A Ouvidoria Interna é dirigida a empregados da BB Seguridade ou de suas controladas, estagiários, aprendizes e trabalhadores de empresas contratadas, que podem registrar demandas de forma identificada ou anônima.

O Canal de Ilícitos tem como público-alvo os investidores, funcionários, colaboradores, parceiros, fornecedores, clientes, usuários e sociedade em geral, com a atribuição de acolher denúncias sobre ilícitos criminais e negócios não sustentáveis relacionados à prática de gestão, negócio ou de atendimento, registradas inclusive de forma anônima, dando encaminhamento aos procedimentos necessários para a solução dos problemas suscitados, com retorno aos interessados.

Comitê de Ética e Integridade

A BB Seguridade dispõe de Comitê de Ética e Integridade, órgão de assessoramento ao Conselho de Administração, com funcionamento permanente, que tem como objetivo principal recepcionar e conduzir denúncias eventualmente não amparadas nos fluxos aprovados e normatizados provenientes dos Canais de Ética e Integridade, quais sejam: Ouvidoria Interna do Banco do Brasil e Canal de Ilícitos do Banco do Brasil e/ou por canais distintos aos Canais de Ética e Integridade do Controlador.

Além disso, o Comitê também acompanha e contribui para o aprimoramento das ações de treinamento e disseminação da cultura de ética e integridade, contempladas no âmbito do Programa de Integridade da BB Seguridade.

Os trabalhos realizados pelo Comitê de Ética e Integridade são reportados periodicamente à Diretoria da Companhia, ao Comitê de Auditoria e ao Conselho de Administração.

Riscos para os quais se busca proteção

A BB Seguridade possui processos para identificação e avaliação de riscos que irão compor o conjunto de riscos relevantes para a Companhia, e contemplam os riscos originados de suas participações em sociedades controladas e investidas, que são melhor detalhados no item 4.1 do Formulário de Referência.

Instrumentos utilizados para proteção

As atividades de gestão de riscos contemplam instrumentos, metodologias e ferramentas, com procedimentos formalizados em normativos internos.

A seguir são relacionados os instrumentos utilizados para gestão específica dos riscos relevantes:

Inventário de Riscos Relevantes

O Inventário de Riscos Relevantes traduz o Mapa de Eventos de Riscos da Companhia, segmentado em três visões: BB Seguridade (visão holding), BB Seguros e BB Corretora (visão por controlada).

A consolidação do Inventário de Riscos Relevantes, deriva de um amplo trabalho de avaliação dos eventos de riscos mapeados, integrado com o processo de revisão e validação dos fatores de riscos.

A partir do Inventário, considerando a relevância de cada risco, são definidos indicadores e limites de tolerância, globais e operacionais que auxiliam no monitoramento do apetite e da exposição a riscos, possibilitando ações preventivas, mitigadoras, contingências e de reversão, sempre que necessário.

Risco de estratégia

Na BB Seguridade o risco de estratégia é gerenciado desde a elaboração da estratégia, quando são desafiados os cenários e premissas considerados na elaboração do planejamento, bem como, durante toda execução da estratégia.

Para acompanhar os riscos envolvidos na execução da estratégia, são monitorados sistematicamente os indicadores de desempenho relacionados ao cumprimento das metas definidas no orçamento da Companhia, os indicadores do Planejamento Estratégico e os indicadores do cumprimento das diretrizes da Política de Investimentos Estratégicos.

Os processos da Companhia são formalizados com a definição de indicadores de desempenho aderentes à estratégia de longo prazo e aos modelos de remuneração dos administradores, de maneira a elevar a previsibilidade de atingimento dos objetivos empresariais.

Risco de Contágio

A BB Seguridade identifica a exposição a riscos, cuja fonte tem origem nas sociedades investidas, capazes de impactar negativamente o resultado ou a reputação da Companhia. A solvência regulatória, a cobertura das provisões e a liquidez dessas sociedades são monitorados periodicamente pela BB Seguridade, assim como outros indicadores de risco que constam nos apetites a risco de cada investida.

Risco de reputação

A BB Seguridade realiza o monitoramento da exposição da Companhia e suas controladas em mídias e veículos de imprensa e avalia e trata as causas que podem afetar adversamente a sustentabilidade do negócio, por meio de ações que incluem a identificação de eventos de risco de reputação e a elaboração de planos de ação para tratamento das causas prováveis de exposição. A Companhia adota ainda normatização interna que estabelece diretrizes de relacionamento com a imprensa, definição e orientação de porta-vozes e processos de condução de demandas da imprensa.

Entre os instrumentos de controle utilizados, a BB Seguridade possui Política de Divulgação de Ato ou Fato Relevante, a qual disciplina no âmbito da Companhia e de suas empresas Controladas a divulgação de informações, contando com uma série de diretrizes estabelecidas aos seus diversos stakeholders, incluindo empregados, administradores, pessoas vinculadas e pessoas ligadas, com a definição de período de silêncio e penalidades aplicáveis.

Adicionalmente, o Programa de Integridade estabelece padrões de conduta, código de ética, políticas e procedimentos de integridade, aplicáveis a todos os empregados e administradores e que são estendidos, quando necessário, a terceiros, tais como fornecedores, prestadores de serviços, agentes intermediários e associados.

Para mensuração e monitoramento do risco de reputação, a Companhia acompanha sua exposição em diferentes mídias e adota indicadores que buscam avaliar a percepção perante diferentes stakeholders.

Risco de Segurança da Informação, Privacidade e Cibernético

O Conselho de Administração da BB Seguridade aprovou em 22/07/2020 a Política de Privacidade, que estabelece as diretrizes relacionadas à atuação da companhia em relação à privacidade de dados pessoais, demonstrando o compromisso com o sigilo das informações e a transparência quanto ao tratamento dos dados pessoais sob sua custódia.

Também foi aprovada pelo Conselho de Administração da companhia, a Política de Segurança da Informação e Cibernética, em 20/09/2022, que tem por objetivo estabelecer as diretrizes relacionadas à gestão de segurança da informação, nos termos da legislação e regulamentação aplicáveis. Nesta política são definidas diretrizes para assegurar a confidencialidade, integridade e disponibilidade das informações corporativas.

A maturidade em Segurança da Informação e Privacidade e a Maturidade em Segurança Cibernética são acompanhadas pelo Conselho de Administração por meio de reportes periódicos.

Risco operacional

A Companhia utiliza método estruturado para avaliação da eficácia dos controles internos e testes de conformidade, visando aferir a adequação dos controles, tendo como foco verificar se o controle foi apropriadamente concebido e se funciona de maneira eficaz, e, a aderência dos processos às normas externas e internas, respectivamente. As avaliações de controles internos e testes de conformidade auxiliam na identificação, avaliação e tratamento dos riscos operacionais.

A BB Seguridade gerencia, ainda, o risco operacional através do monitoramento de perdas operacionais incorridas pela Companhia e suas controladas, contemplando: i. as perdas associadas a produtos de seguridade comercializados pela BB Corretora; e ii. a avaliação das reclamações sobre os produtos comercializados nas diferentes esferas administrativas (SAC, Ouvidoria, Procon, Bacen, Susep, entre outros).

A Companhia adota, também, procedimentos específicos para prevenir fraudes e ilícitos no âmbito de processos licitatórios, na execução de contratos administrativos ou em qualquer interação com o setor público, ainda que intermediada por terceiros, tal como pagamento de tributos, sujeição a fiscalizações, ou obtenção de autorizações, licenças, permissões e certidões. Essas diretrizes são amplamente divulgadas por meio do Programa de Integridade, disponível no portal de relações com investidores no sítio www.bbseguridaderi.com.br.

Para mensuração e monitoramento da sua exposição ao risco operacional, a Companhia adota indicadores de perdas operacionais.

Risco de Conformidade

O gerenciamento de controles internos e conformidade é realizado conforme as políticas e programas aprovados pelo Conselho de Administração, sendo executado de acordo com as diretrizes estabelecidas no Modelo de Gerenciamento Integrado de Riscos, Controles Internos e Conformidade – “Modelo”, aprovado pela Diretoria Colegiada, e, com os procedimentos descritos no Manual de Controles Internos e Conformidade.

Risco de liquidez

A Política de Investimentos Financeiros define os critérios de alocação de recursos, respeitando-se o Plano de Capital.

Dentre as principais diretrizes de gerenciamento e controle adotadas para o risco de liquidez, destaca-se o monitoramento de indicadores de solvência regulatória e a adequação à exigência de capital para cobertura de riscos nas sociedades investidas. Além disso, o desenvolvimento do Plano de Capital da Companhia é efetuado em alinhamento ao orçamento e abrange as movimentações de caixa previstas para o horizonte de pelo menos 3 anos.

Para mensuração e monitoramento da sua exposição ao risco de liquidez, a Companhia adota indicadores de liquidez patrimonial e limites mínimos de manutenção de ativos de elevada liquidez.

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

6 – Fatores de Risco

Elencamos abaixo os principais fatores de riscos da BB Seguridade:

I) A BB Seguridade pode ter seu resultado impactado em decorrência de sua participação em sociedades investidas;

II) As sociedades investidas da BB Seguridade dependem do Banco do Brasil para a comercialização de produtos de seguros, previdência complementar aberta, capitalização e planos de assistência odontológica junto à sua rede;

III) As sociedades investidas da Companhia enfrentam concorrência em seus negócios, o que pode afetar sua participação de mercado e rentabilidade;

IV) Ataques cibernéticos e demais incidentes de segurança cibernética aos sistemas ou redes de computadores da Companhia e/ou de suas sociedades investidas poderão causar a interrupção de suas atividades e resultar na divulgação de informações confidenciais, podendo gerar danos à sua imagem e causar perdas;

V) A BB Seguridade poderá ter seu resultado afetado por falhas e interrupções nos processos operacionais do Banco do Brasil, na qualidade de fornecedor de serviços, balcão e tecnologia às sociedades investidas da Companhia, assim como nos processos de empresas terceirizadas prestadoras de serviços às sociedades investidas da Companhia.

Apresentamos, detalhadamente, nos Itens 4 e 5 do nosso Formulário de Referência os Fatores de Risco relacionados às políticas, aos processos, aos procedimentos, aos sistemas e modelos adotados na gestão de riscos, aos controles internos, ao compliance e à governança corporativa que possam influenciar a decisão de investimento, em especial, àqueles relacionados com o emissor e seu controlador, suas controladas e investidas, seus fornecedores, seus clientes, com os setores da economia nos quais atuamos e sua respectiva regulação e a questões socioambientais.

Para informações adicionais, favor acessar os Itens 4 e 5 do Formulário de Referência, disponível em <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

7 – Dados econômico-financeiros e comentários sobre o desempenho

Um dos objetivos básicos de sociedades empresariais é a geração e distribuição de valor aos acionistas e demais stakeholders de forma sustentável – fundamento que orienta as ações da BB Seguridade. Em seu modelo de negócios, a Companhia tem como compromisso destinar o capital investido de forma eficiente, para maximizar a geração de valor econômico no longo prazo.

Além disso, a BB Seguridade monitora o desempenho das investidas em relação ao planejado e avalia oportunidades de investimento, possíveis desinvestimentos e novas fontes de expansão, oferecendo direcionamentos de curto, médio e longo prazos para que possam alcançar o objetivo de gerar valor. A BB Seguridade participa da gestão das empresas investidas por meio de seus representantes nos órgãos de governança, não havendo a limitação de acesso a informações relacionadas ao desempenho econômico-financeiro delas.

Ao final de 31 de dezembro de 2022, a BB Seguridade registrou saldo de R\$16,1 bilhões em ativos totais, expansão de 21,1% em relação a 2021. O ativo era composto majoritariamente por investimentos em participações societárias (46,6%) e por caixa e equivalentes de caixa (37,7%).

O lucro líquido atingiu R\$6,0 bilhões no ano, 53,7% superior ao reportado no ano anterior.

Quanto à estrutura patrimonial da Companhia, há predominância de recursos próprios (patrimônio líquido) e ausência de endividamento financeiro.

O patrimônio líquido atingiu R\$7,6 bilhões no ano, equivalente a um crescimento de 4,3% em relação ao saldo registrado em 2021 e representando 47,1% da estrutura de capital da Companhia, ante participação de 54,7% em 2021.

A tabela a seguir apresenta os principais itens patrimoniais consolidados da BB Seguridade:

R\$ mil, exceto percentuais	2022	%Total
Ativo	16.129.832	100,0%
Caixa e equivalentes de caixa	6.076.618	37,7%
Instrumentos financeiros	368.281	2,3%
Investimentos em participações societárias	7.516.810	46,6%
Ativos por impostos correntes	97.108	0,6%
Ativos por imposto diferidos	7.773	0,0%
Outros ativos	2.063.242	12,8%
Passivo	8.533.731	52,9%
Provisões trabalhistas, fiscais e cíveis	13.882	0,1%
Dividendos a pagar	3.674.027	22,8%
Passivos por impostos correntes	963.874	6,0%
Passivos por impostos diferidos	228.565	1,4%
Outros passivos	3.653.383	22,6%
Patrimônio líquido	7.596.101	47,1%
Passivo e patrimônio líquido	16.129.832	100,0%

Em relação a BB Corretora, o balanço patrimonial fechado em 31.12.2022 foi:

		R\$ mil	
	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Ativo Circulante		4.764.890	4.096.447
Caixa e equivalentes de caixa	[13]	3.650.518	3.070.107
Comissões a receber	[14]	1.114.256	1.026.158
Outros ativos	[16]	116	182
Ativo Não Circulante		1.292.715	962.467
Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	[15.a]	350.217	--
Ativos por impostos correntes	[10.d]	5.800	15.991
Ativos por impostos diferidos	[10.e]	4.378	32.058
Comissões a receber	[14]	708.990	698.435
Investimentos em participações societárias	[5]	1.506	1.850
Outros ativos	[16]	221.824	214.133
Total do Ativo		6.057.605	5.058.914
Passivo Circulante		4.254.929	3.248.559
Dividendos a pagar	[17]	1.522.364	1.132.039
Provisões trabalhistas, fiscais e cíveis	[18]	4.088	4.705
Passivos por impostos correntes	[10.g]	893.651	747.110
Comissões a apropriar	[19]	1.760.473	1.172.483
Outros passivos	[20]	74.353	192.222
Passivo Não Circulante		1.796.338	1.804.346
Provisões trabalhistas, fiscais e cíveis	[18]	8.791	9.802
Comissões a apropriar	[19]	1.787.547	1.794.544
Total do Passivo		6.051.267	5.052.905
Patrimônio Líquido		6.338	6.009
Capital social	[21.a]	1.000	1.000
Reservas de capital	[21.b]	4.975	4.975
Reservas de lucros	[21.b]	200	200
Outros resultados abrangentes acumulados	[21.d]	163	(166)
Total do Patrimônio Líquido		6.338	6.009
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		6.057.605	5.058.914

Por fim, na BB Seguros, o balanço patrimonial de 2022 encerrou da seguinte forma:

R\$ mil

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Ativo Circulante		2.380.621	652.765
Caixa e equivalentes de caixa	[12]	2.367.097	651.112
Dividendos/JCP a Receber	[13]	13.519	1.648
Outros ativos	[14]	5	5
Ativo Não Circulante		7.518.671	7.138.771
Ativos por impostos correntes	[9.d]	--	14
Ativos por impostos diferidos	[9.e]	3.367	3.352
Investimentos em participações societárias	[6.b]	7.515.304	7.135.391
Outros ativos	[14]	--	14
Total do Ativo		9.899.292	7.791.536
Passivo Circulante		2.259.663	487.742
Obrigações Societárias e Estatutárias	[15]	2.160.992	440.389
Provisões trabalhistas, fiscais e cíveis	[16]	290	291
Passivos por impostos correntes	[9.g]	70.192	14.965
Outros passivos	[17]	28.189	32.097
Passivo Não Circulante		229.197	229.154
Provisões trabalhistas, fiscais e cíveis	[16]	632	589
Passivos por impostos diferidos	[9.h]	228.565	228.565
Total do Passivo		2.488.860	716.896
Patrimônio Líquido		7.410.432	7.074.640
Capital social	[18.a]	4.210.872	4.210.872
Reservas de lucros	[18.b]	3.323.601	3.022.066
Outros resultados abrangentes acumulados	[18.d]	(124.041)	(158.298)
Total do Patrimônio Líquido		7.410.432	7.074.640
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		9.899.292	7.791.536

Em 2022, o índice de liquidez geral, que demonstra a capacidade da BB Seguridade de honrar os compromissos assumidos, atingiu 1,01, praticamente estável comparado ao índice de 1,02 reportado ao final de 2021. A evolução dos saldos das principais linhas do passivo consolidado da companhia, quais sejam, dividendos a pagar, conforme mencionado anteriormente, e comissões a apropriar da BB Corretora, justificada pelo forte desempenho comercial de seguros, foi em grande parte compensada pela expansão dos saldos das principais linhas do ativo, ou seja, caixa e equivalentes de caixa e instrumentos financeiros, com alta no fluxo de dividendos pagos pelas empresas investidas, e de comissões a receber pela BB Corretora, devido ao desempenho comercial expressivo do ano.

As demonstrações consolidadas da BB Seguridade incluem as demonstrações financeiras da própria BB Seguridade e as demonstrações financeiras da BB Seguros e da BB Corretora.

Os saldos e transações intragrupo, bem como quaisquer receitas ou despesas não realizadas nas transações entre as companhias, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras. Os ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento, na proporção da participação da BB Seguridade na investida.

Abaixo, apresentamos o resultado econômico-financeiro da BB Seguridade:

R\$ mil	2021	2022	Var. % 2022/2021
Receitas operacionais	5.325.941	7.505.759	40,9%
Receita de comissões líquidas	3.495.586	4.141.994	18,5%
Receita de investimentos em participações societárias	1.830.355	3.363.765	83,8%
Seguros de vida, habitacional e rural	1.067.020	2.081.551	95,1%
Previdência	756.544	1.116.786	47,6%
Capitalização	2.341	145.199	6.120,4%
Seguros odontológicos	17.083	20.902	22,4%
Cíclic	(12.633)	(673)	-94,7%
Custo dos serviços prestados	(193.830)	(205.870)	6,2%
Outras receitas e despesas	(199.911)	(254.220)	27,2%
Despesas com pessoal	(63.114)	(74.512)	18,1%
Despesas administrativas	(38.266)	(49.988)	30,6%
Despesas tributárias	(22.651)	(50.340)	122,2%
Provisão para corretagem a devolver	(73.145)	(57.788)	-21,0%
Outras receitas/despesas	(2.375)	(21.592)	809,1%
Resultado financeiro	147.224	502.562	241,4%
Receitas financeiras	151.739	532.063	250,6%
Despesas financeiras	(4.515)	(29.501)	553,4%
Lucro antes dos impostos	5.079.424	7.548.231	48,6%
Impostos	(1.146.207)	(1.503.660)	31,2%
Lucro líquido	3.933.217	6.044.571	53,7%

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.

Na BB Corretora, o resultado econômico-financeiro de 2022 foi:

	R\$ mil (exceto lucro por ação)	
	Exercício 2022	Exercício 2021
Receitas Operacionais	4.141.994	3.495.586
Receitas de comissões, líquidas	4.141.994	3.495.586
Custos dos Serviços Prestados	(205.870)	(193.830)
Resultado Bruto	3.936.124	3.301.756
Outras Receitas e Despesas	(174.494)	(151.037)
Resultado de investimentos em participações societárias	(673)	(12.633)
Despesas com pessoal	(50.337)	(43.046)
Despesas administrativas e com vendas	(43.647)	(32.850)
Despesas tributárias	(17.975)	(5.495)
Provisão para corretagem a devolver	(57.788)	(73.145)
Outras	(4.074)	16.132
Resultado Antes das Receitas e Despesas Financeiras	3.761.630	3.150.719
Resultado Financeiro	365.294	113.452
Receitas financeiras	382.584	116.801
Despesas financeiras	(17.290)	(3.349)
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	4.126.924	3.264.171
Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.397.446)	(1.102.132)
Lucro Líquido do Exercício	2.729.478	2.162.039
Número de ações	1.000.000	1.000.000
Lucro por ação (R\$)	2.729,48	2.162,04

Por fim, na BB Seguros, o resultado econômico-financeiro do exercício 2022 ficou em:

	R\$ mil (exceto lucro por ação)	
	Exercício 2022	Exercício 2021
Receitas Operacionais	3.364.438	1.842.988
Resultado de investimentos em participações societárias	3.364.438	1.842.988
Resultado Bruto	3.364.438	1.842.988
Outras Receitas e Despesas	(66.862)	(52.935)
Despesas com pessoal	(9.220)	(7.901)
Despesas administrativas diversas	(2.474)	(2.264)
Despesas tributárias	(29.451)	(15.073)
Outras	(25.717)	(27.697)
Resultado Antes das Receitas e Despesas Financeiras	3.297.576	1.790.053
Resultado Financeiro	120.898	10.871
Receitas financeiras	127.120	10.881
Despesas financeiras	(6.222)	(10)
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	3.418.474	1.800.924
Imposto de Renda e Contribuição Social	(105.164)	(39.370)
Lucro Líquido do Exercício	3.313.310	1.761.554
Número de ações	278.862.835	278.862.835
Lucro por ação (R\$)	11,88	6,32

Maiores informações acerca dos dados econômico-financeiros da BB Seguridade estão disponíveis nos Itens 1 e 2 do Formulário de Referência da Companhia, disponível no endereço eletrônico <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Informações detalhadas acerca dos dados econômico-financeiros da BB Corretora e da BB Seguros estão disponíveis nas suas respectivas demonstrações Contábeis, disponíveis nos endereços eletrônicos (<https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-seguros/conheca-a-bb-seguros/bb-corretora-de-seguros-e-administracao-de-bens-sa#/>) e (<https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-seguros/conheca-a-bb-seguros/bb-seguros-participacoes-sa#/>).

Comentários dos Administradores

Os membros da Diretoria Colegiada da BB Seguridade, na forma da Resolução CVM nº 80/2022, comentam no Item 2 do Formulário de Referência, os principais aspectos relativos ao desempenho econômico-financeiro da Companhia, declarando que as informações são verdadeiras, completas e consistentes.

Inicialmente, são apresentadas as condições financeiras e patrimoniais da Companhia, sua estrutura de capital, capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos, fontes de financiamento e seus níveis de endividamento.

O desempenho comentado tem como base as Demonstrações Contábeis em padrão internacional (IFRS), emitidas pelo IASB e pelos órgãos antecessores.

Ao final de 2022, o passivo da Companhia era composto majoritariamente por dividendos a pagar e comissões a apropriar, este último contabilizado em outros passivos, relacionado ao diferimento de receitas de corretagem por parte da BB Corretora.

Na tabela seguinte, apresentamos a composição da estrutura de capital da Companhia entre capital próprio e passivo:

R\$ mil, exceto percentuais	2022	%Total
Passivo	8.533.731	52,9%
Patrimônio líquido	7.596.101	47,1%
Passivo e Patrimônio Líquido	16.129.832	100,0%

Ao longo de 2022, a Companhia honrou os compromissos financeiros assumidos, majoritariamente, com os dividendos recebidos de suas subsidiárias integrais BB Seguros e BB Corretora. Se necessário a Companhia poderá recorrer a recursos de terceiros, os quais serão honrados com recursos provenientes da participação em suas sociedades controladas e investidas.

Avaliando as operações de suas investidas e controladas, a posição atual de seus ativos e passivos, a geração de caixa e a perspectiva para os mercados de atuação da Companhia, a Administração entende que a BB Seguridade possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. A Administração não tem conhecimento de incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando.

A Companhia não possui quaisquer empréstimos, financiamentos ou linhas de crédito contratadas. Em 31 de dezembro de 2022, o passivo da Companhia era composto, principalmente, por dividendos a pagar e comissões a apropriar. Os investimentos em ativos não circulantes foram realizados por meio do capital social integralizado pelo Banco do Brasil, na constituição da BB Seguridade, e com dividendos recebidos das investidas.

A Companhia pretende manter sua estratégia de financiamento utilizando-se, principalmente, de capital próprio, e acredita que terá recursos suficientes para cumprir com suas obrigações operacionais. Entretanto, se necessário, poderá complementar essa estratégia por meio da utilização de outros tipos de financiamento, incluindo: (i) contratação de empréstimos e financiamentos junto a instituições financeiras; e (ii) captação de recursos por meio de instrumentos de dívida ou emissão de ações no mercado de capitais.

Demonstração de resultado

Em 2022, a BB Seguridade alcançou lucro líquido de R\$6,0 bilhões, crescimento de 53,7% em relação ao ano anterior. O desempenho é explicado pelo aumento tanto das receitas de investimentos em participações societárias como das receitas de comissões líquidas, além do incremento do resultado financeiro.

Fluxo de caixa

Em 2022, o caixa gerado por operações registrou R\$3,3 bilhões, 15,9% superior ao caixa gerado no ano anterior em função principalmente do crescimento do volume de comissões em operações do seguro prestamista vendido na originação do crédito e ao seguro rural, cujo recebimento se dá de forma antecipada quando a venda ocorre na originação do financiamento.

O caixa gerado pelas atividades de investimento totalizou R\$2,6 bilhões, aumento de 148,7%, explicado majoritariamente pelo maior volume de dividendos e juros sobre capital próprio recebidos. Adicionalmente, em 2021 foram realizados aportes de capital pela BB Seguros, no total de R\$516,6 milhões, nas investidas Brasilprev (R\$450 milhões) e Brasilcap (R\$66,7 milhões), eventos que não ocorreram em 2022, gerando uma variação positiva no ano.

Por fim, em 2022 a companhia registrou aumento de R\$2,0 bilhões de caixa e equivalentes de caixa, já descontado o pagamento de R\$3,9 bilhões em dividendos no ano. Em 2021, considerando o pagamento de R\$2,0 bilhões em dividendos, a variação do caixa e equivalentes de caixa foi positiva em R\$1,9 bilhão.

Receitas de Comissões

As receitas de comissões líquidas cresceram 18,5% em 2022, com as receitas advindas da comercialização de produtos de seguro sendo o principal destaque, apresentando bom desempenho de vendas em todas as linhas de negócio, com ênfase nos seguros rural e prestamista. As vendas de títulos de capitalização foram a segunda maior fonte de crescimento das receitas, fato explicado pelo aumento da arrecadação apesar da redução do comissionamento médio decorrente de uma maior concentração do fluxo no canal bancário em produtos de pagamento único (PU) de 12 e 24 meses, que apresentam remuneração paga à BB Corretora inferior aos produtos PU mais longos (36 e 48 meses), o que levou ao crescimento das receitas de corretagem em ritmo inferior ao da arrecadação. O segmento de previdência também contribuiu positivamente para o crescimento das receitas de comissão, mas com variação inferior ao crescimento das captações brutas, explicada pela composição da captação mais concentrada na modalidade esporádica, que apresenta menor comissionamento se comparada às primeiras parcelas de planos periódicos.

Receitas de Investimentos em Participações Societárias

As receitas de investimentos em participações societárias totalizaram R\$3,4 bilhões em 2022, 83,8% superior ao reportado em 2021.

O desempenho no ano é atribuído em grande parte ao aumento dos resultados advindos das operações de seguros (+95,1%) e de previdência (+47,6%), além do incremento observado na contribuição proveniente de capitalização, que passou de R\$2,3 milhões em 2021 para R\$145,2 milhões em 2022.

Os itens a seguir apresentam um breve comentário sobre o desempenho dos principais segmentos de negócio:

a. Seguros: a receita de investimentos proveniente do segmento de seguros somou R\$2,1 bilhões em 2022, 95,1% superior ao ano anterior, impulsionado pelo aumento dos prêmios ganhos retidos (+20,8%) e pela queda da sinistralidade (-8,3 p.p.), movimento decorrente da redução expressiva dos sinistros relacionados à Covid-19 em produtos com cobertura de morte, mais do que compensando o volume recorde de avisos de sinistros do seguro agrícola no 1T22 relacionados aos eventos climáticos que afetaram a produtividade da Safra Verão 2021/2022. Já o resultado financeiro foi 189,5% maior, com o aumento da taxa Selic e a expansão do volume de investimentos financeiros.

Os prêmios emitidos cresceram 30,7% em 2022, com expressivo desempenho comercial em todas as linhas de negócio: rural (+51,8%), prestamista (+26,3%), vida (+4,5%), residencial (+18,3%), empresarial/massificados (+33,1%) e habitacional (+3,4%).

b. Previdência: a receita de investimentos proveniente do segmento de previdência alcançou R\$1,1 bilhão em 2022, crescimento de 47,6% no ano, com melhora do resultado financeiro, que passou de prejuízo financeiro de R\$333,9 milhões em 2021 para resultado positivo de R\$329,6 milhões em 2022. O movimento reflete a expansão do saldo médio de ativos rentáveis, menor magnitude de abertura da curva de juros futuros, que reduziu o impacto de marcação a mercado negativa em 2022, e dinâmica mais favorável dos índices de inflação que atualizam os ativos (IPCA e IGP-M do mês corrente) e passivos (IGP-M com um mês de defasagem) dos planos tradicionais, em função de um maior equilíbrio entre IPCA e IGP-M no ano.

A captação líquida em 2022 foi positiva em R\$1,7 bilhão, ante resgate líquido de R\$783 milhões em 2021, impulsionada pelo expressivo aumento das contribuições (+15,7%). Já as receitas com taxa de gestão cresceram 3,1%, devido à evolução das reservas, parcialmente compensada pela contração de 0,03 p.p. na taxa média de gestão. A redução na taxa média é justificada pela menor representatividade dos fundos multimercados no total de ativos sob gestão, que encerraram o ano representando 27,3% do total das reservas (-4,5 p.p. s/ dez/21), em um ambiente de maior aversão a risco por parte dos clientes, que têm direcionado o fluxo de investimento para produtos mais conservadores.

c. Capitalização: a receita de investimentos proveniente do segmento de capitalização atingiu R\$145,2 milhões em 2022, ante R\$2,3 milhões registrado em 2021. O desempenho foi sustentado pela melhora do resultado financeiro, que encerrou o ano positivo em R\$328,0 milhões, ante déficit de R\$37,8 milhões contabilizado em 2021, com expansão do saldo médio de ativos rentáveis e aumento da taxa média Selic.

A arrecadação com títulos de capitalização cresceu 38,0%, com incremento do ticket médio dos títulos de pagamento único e expansão de 37,5% nas vendas de títulos de pagamento mensal.

Já a receita com cota de carregamento cresceu em ritmo inferior ao observado na arrecadação (+23,4%), em razão da retração de 1,2 p.p. na cota média, a qual é justificada pela maior participação de títulos de pagamento único com prazos mais curtos (12 e 24 meses) na composição da arrecadação, produtos esses que apresentam cota menor se comparado aos títulos de 36 meses, que representavam a maior parte do fluxo em 2021.

d. Seguros Odontológicos: a receita de investimentos proveniente do segmento de seguros odontológicos alcançou R\$20,9 milhões em 2022, avanço de 22,4% em relação a 2021, com melhora tanto do resultado financeiro como do resultado operacional. A margem EBITDA atingiu 32,1% no ano, apresentando um aumento de 1,2 p.p. devido à queda do índice de despesas gerais e administrativas (-0,7 p.p.), do índice de comissionamento (-0,3 p.p.) e da sinistralidade (-0,2 p.p.). Em 2022, a receita operacional bruta totalizou R\$123,0 milhões, volume 2,9% superior ao reportado em 2021, apesar da queda de 7,3% na quantidade de vidas seguradas.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro somou R\$502,6 milhões em 2022, 241,4% superior ao reportado em 2021, explicado principalmente pela maior taxa média Selic e expansão do saldo médio de aplicações financeiras.

BB Corretora

Em 2022, o lucro líquido da BB Corretora cresceu 26,2%, em razão do aumento das receitas de comissões líquidas e do maior resultado financeiro (+222,0%), em meio à alta da taxa Selic e expansão do saldo médio de investimentos financeiros.

As receitas de comissão líquidas cresceram 18,5% em 2022, com as receitas advindas da comercialização de produtos de seguro sendo o principal destaque, apresentando bom desempenho de vendas em todas as linhas de negócio, com ênfase nos seguros rural e prestamista. As vendas de títulos de capitalização foram a segunda maior fonte de crescimento das receitas, fato explicado pelo aumento da arrecadação apesar da redução do comissionamento médio decorrente de uma maior concentração do fluxo no canal bancário em produtos de pagamento único (PU) de 12 e 24 meses, que apresentam remuneração paga à BB Corretora inferior aos produtos PU mais longos (36 e 48 meses), o que explica o crescimento das receitas de corretagem em ritmo inferior ao da arrecadação.

O segmento de previdência também contribuiu positivamente para o crescimento das receitas de comissão, mas com variação inferior ao crescimento das captações brutas, explicada pela composição da captação mais concentrada na modalidade esporádica, que apresenta menor comissionamento se comparada às primeiras parcelas de planos periódicos.

A linha de outras receitas e despesas cresceu 15,5%, em razão de maiores despesas com tributos incidentes sobre receitas financeiras, gastos com promoção de vendas e despesas com pessoal. Tais aumentos foram parcialmente compensados por menor volume de provisão para devolução de comissões, melhora do resultado de investimento da participação na Ciclic e recuo das despesas com patrocínio e doações incentivadas.

BB Seguros

Enquanto empresa de participações, o lucro líquido da BB Seguros é composto essencialmente 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.

Em 2022, a BB Seguros apresentou lucro líquido de R\$3,3 bilhões, evolução de 88,1% em relação ao resultado reportado em 2021.

O resultado de investimentos em participações societárias cresceu 82,6% no ano. A seguir, os principais destaques que levaram ao incremento de R\$1,5 bilhão no comparativo com o ano passado:

- **Brasilseg (+R\$1,0 bilhão):** suportado pela evolução dos prêmios ganhos, melhora da sinistralidade, diante principalmente do recuo dos impactos da pandemia, e aumento do resultado financeiro;
- **Brasilprev (+R\$360,2 milhões):** impulsionado pela melhora do resultado financeiro, com expansão do saldo médio de ativos rentáveis, menor impacto negativo de marcação a mercado e maior equilíbrio entre os índices de inflação que atualizam os ativos e passivos dos planos tradicionais; e
- **Brasilcap (+R\$142,9 milhões):** sustentado pela melhora do resultado financeiro, desempenho atribuído a expansão do saldo médio de ativos e alta da taxa Selic.

A linha de outras receitas e despesas da BB Seguros cresceu 26,3% em 2022, em razão de:

- a) aumento das despesas tributárias de PIS e Cofins incidentes sobre receitas financeiras, que cresceram R\$110,0 milhões no ano; e

- b) maiores despesas com pessoal, com expansão da estrutura de gerenciamento de riscos, controles internos e conformidade da companhia, revisão de critérios de rateio de custos entre as empresas do conglomerado e dissídio da categoria ocorrido no terceiro trimestre de 2022.

Por outro lado, no ano houve redução das provisões para ajuste de preços dos ativos da Brasilveículos alienados à MAPFRE quando da reestruturação da parceria pelo não atingimento das metas de vendas do seguro automóvel no canal bancário, conforme dinâmica prevista nos acordos assinados na reestruturação (earn in / earn out).

Já o resultado financeiro alcançou R\$120,9 milhões, ante R\$10,9 milhões registrado em 2021, positivamente impactado pelo maior saldo médio de aplicações financeiras, uma vez que o saldo médio do primeiro semestre de 2021 foi impactado pelos aportes de capital na Brasilprev em dezembro/20 e junho/21, e pelo aumento do fluxo de dividendos pagos pelas investidas no ano. Também contribuíram para o crescimento do financeiro a alta da taxa média Selic e o recebimento de juros sobre o capital próprio pagos pela Brasilprev e Brasilcap, no montante de R\$255,1 milhões.

Comentários detalhados dos Diretores, sobre o desempenho econômico-financeiro da BB Seguridade, estão disponíveis no Item 2 do Formulário de Referência da Companhia, no Relatório da Administração, nas Análises Trimestrais de Desempenho e nas Demonstrações Contábeis, todos publicados no endereço eletrônico <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Comentários detalhados dos Diretores sobre os desempenhos econômico-financeiros da BB Corretora e da BB Seguros estão disponíveis nas suas respectivas demonstrações Contábeis, disponíveis nos endereços eletrônicos (<https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-seguros/conheca-a-bb-seguros/bb-corretora-de-seguros-e-administracao-de-bens-sa#/>) e (<https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-seguros/conheca-a-bb-seguros/bb-seguros-participacoes-sa#/>).

8 – Remuneração da administração

A remuneração dos administradores da BB Seguridade é regulamentada pela Lei nº 6.404/1976, Lei nº 13.303/2016, Decreto nº 89.309/1984, Lei nº 12.813/2013 e o Estatuto Social da Companhia e tem por objetivo:

- i. Reforçar o compromisso com a Estratégia Corporativa e com o resultado sustentável e reconhecer o esforço de cada administrador, proporcionalmente ao atingimento das metas;
- ii. Compatibilizar a Política de Remuneração Variável à Política de Gestão de Risco, de modo a não incentivar comportamentos que elevem a exposição ao risco acima dos níveis considerados prudentes nas estratégias de curto, médio e longo prazo da Companhia; e
- iii. Contribuir diretamente para o alcance dos objetivos estratégicos, pois é constituído de indicadores de desempenho que são desdobramentos da Estratégia Corporativa e do Plano de Longo Prazo da BB Seguridade.

A remuneração e demais benefícios dos integrantes dos órgãos de Administração e do Conselho Fiscal é fixada anualmente pela Assembleia Geral Ordinária (AGO), cuja ata está disponível no site de Relações com Investidores da BB Seguridade, através do link <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Os valores são definidos com base em pesquisa de mercado, equilíbrio interno, responsabilidade, desempenho da Companhia e individual, entre outros fatores. A remuneração total engloba remuneração fixa, remuneração variável e benefícios.

Ainda, os honorários são limitados pela remuneração global aprovada em Assembleia, estando alinhados com as práticas de mercado de empresas de mesmo porte e com as regras de remuneração adotadas pelo Controlador da Companhia.

De acordo com a Política de Gestão de Pessoas e Remuneração da Companhia, publicada no site www.bbseguridaderi.com.br, e aprovada pelo Conselho de Administração em 25/03/2022, a remuneração total é composta pela (i) remuneração fixa; (ii) benefícios; e (iii) remuneração variável, sendo os dois últimos componentes aplicáveis à diretoria estatutária.

Os honorários dos membros do CA e do CF correspondem a um décimo da média da remuneração dos membros da Diretoria, excluídos os valores relativos à remuneração variável, plano de saúde, avaliação saúde, previdência complementar, auxílio moradia, vantagens de remoção e seguro de vida.

Na Assembleia Geral Ordinária realizada em 29.04.2022, os valores referentes a remuneração dos administradores e conselheiros fiscais foi aprovada nos seguintes termos:

- a) o valor de até R\$ 7.975.567,47 (sete milhões, novecentos e setenta e cinco mil, quinhentos e sessenta e sete reais e quarenta e sete centavos), para a remuneração global a ser paga aos membros dos órgãos de administração da Companhia;
- b) o valor de até R\$ 212.644,75 (duzentos e doze mil, seiscentos e quarenta e quatro reais e setenta e cinco centavos), para a remuneração total a ser paga ao Conselho Fiscal;
- c) A fixação dos honorários mensais individuais dos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal em um décimo da remuneração média mensal percebida pelos membros da Diretoria Executiva, excluídos os valores relativos à adicional de férias e benefícios, o que corresponde a R\$ 5.906,80 (cinco mil, novecentos e seis reais e oitenta centavos).

Seguem abaixo os valores de remuneração aprovados, pela Assembleia Geral, para o período de abril de 2022 a março de 2023:

EMPRESA BB SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A. REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES, CONSELHEIROS FISCAIS E MEMBROS DO COMITÊ DE AUDITORIA E DEMAIS COMITÊS PERÍODO DE ABRIL/2022 A MARÇO/2023						
RUBRICA	TIPO DE CARGO (uma linha para cada tipo)	QTDE DE CARGOS PARA CADA TIPO (inserir quantidade) [a]	VALOR MENSAL (inserir valor) [b]	Nº PAGAMENTOS [c]	SUBTOTAL POR CARGO (não muda por troca de diretor) d=[bxc]	TOTAL GERAL POR TIPO DE CARGO e = [a x d]
Honorário Fixo (Valor fixo)	Presidente	1	61.564,83	12	738.777,96	738.777,96
	Vice-Presidente	0	-	12	-	-
	Diretor	3	52.177,45	12	626.129,40	1.878.388,20
Subtotais		4				2.617.166,16
Gratificação Natalina (N)	Presidente	1	61.564,83	1	61.564,83	61.564,83
	Vice-Presidente	0	-	1	-	-
	Diretor	3	52.177,45	1	52.177,45	156.532,35
Subtotais		4				218.097,18
Auxílio Moradia	Presidente	1	1.800,00	12	21.600,00	21.600,00
	Vice-Presidente	0	-	12	-	-
	Diretor	3	1.800,00	12	21.600,00	64.800,00
Subtotais		4				86.400,00
Plano de Saúde	Presidente	1	8.311,25	13	108.046,28	108.046,28
	Vice-Presidente	0	-	13	-	-
	Diretor	3	7.043,96	13	91.571,42	274.714,27
Subtotais		4				382.760,55
Avaliação Saúde	Presidente	1	7.097,58	1	7.097,58	7.097,58
	Vice-Presidente	0	-	1	-	-
	Diretor	3	7.097,58	1	7.097,58	21.292,74
Subtotais						28.390,32
Seguro de Vida	Presidente	1	9.135,14	1	9.135,14	9.135,14
	Vice-Presidente	0	-	1	-	-
	Diretor	3	9.135,14	1	9.135,14	27.405,42
Subtotais		4				36.540,56
Vantagem Remoção	Presidente	1	35.440,79	1	35.440,79	35.440,79
	Vice-Presidente	0	-	1	-	-
	Diretor	1	35.440,79	1	35.440,79	35.440,79
Subtotais		2				70.881,58
Previdência Complementar (17%, incidente sobre honorários)	Presidente	1	10.466,02	13	136.058,27	136.058,27
	Vice-Presidente	0	-	13	-	-
	Diretor	3	8.870,17	13	115.312,16	345.936,49
Subtotais		4				481.994,77
Quarentena	Presidente	1	61.564,83	6	369.388,98	369.388,98
	Vice-Presidente	0	-	6	-	-
	Diretor	3	52.177,45	6	313.064,70	939.194,10
Subtotais		4				1.308.583,08
RVA - Parcela à vista Ano base 2022, se houver	Presidente	1	443.266,78	1	443.266,78	443.266,78
	Vice-Presidente	0	-	1	-	-
	Diretor	3	375.677,64	1	375.677,64	1.127.032,92
Subtotais		4				1.570.299,70
RVA - 1ª Parcela Diferida Ano base 2021	Presidente	1	55.408,35	1	55.408,35	55.408,35
	Vice-Presidente	0	-	1	-	-
	Diretor	3	46.959,71	1	46.959,71	140.879,12
Subtotais		4				196.287,46
RVA - 2ª Parcela Diferida Ano base 2020	Presidente	1	47.712,74	1	47.712,74	47.712,74
	Vice-Presidente	0	-	1	-	-
	Diretor	3	40.437,52	1	40.437,52	121.312,57
Subtotais		4				169.025,31
RVA - 3ª Parcela Diferida Ano base 2019	Presidente	1	71.415,20	1	71.415,20	71.415,20
	Vice-Presidente	0	-	1	-	-
	Diretor	3	60.525,84	1	60.525,84	181.577,53
Subtotais		4				252.992,73
RVA - 4ª Parcela Diferida Ano base 2018	Presidente	1	36.938,90	1	36.938,90	36.938,90
	Vice-Presidente	0	-	1	-	-
	Diretor	3	31.306,47	1	31.306,47	93.919,41
Subtotais		4				130.858,31
I - TOTAL DA DIRETORIA						7.550.277,71
Honorário CA	Membros	6	5.906,80	12	70.881,58	425.289,50
II - TOTAL DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO						425.289,50
III - TOTAL DOS ADMINISTRADORES (I+II)						7.975.567,21
Honorário CF	Membros	3	5.906,80	12	70.881,58	212.644,75
IV - TOTAL DO CONSELHO FISCAL						212.644,75
Membros do Coaud	Membros	5	9.870,26	12	118.443,13	592.215,63
Quarentena		5	9.870,26	6	59.221,56	296.107,82
V - TOTAL DO COMITÊ DE AUDITORIA						888.323,45
Membros dos Demais Comitês - CTPR	Membros	1	9.870,26	12	118.443,13	118.443,13
TOTAL CTPR						118.443,13
Membros dos Demais Comitês - CORIS	Membros	3	9.870,26	12	118.443,13	355.329,38
TOTAL CORIS						355.329,38
VI - TOTAL DO DEMAIS COMITÊS						473.772,50

Remuneração Variável dos Administradores

A Remuneração Variável Anual (RVA) visa reconhecer o esforço dos dirigentes na construção dos resultados alcançados, com base no desempenho apurado de indicadores vinculados ao planejamento estratégico da Companhia.

A remuneração variável concedida aos estatutários é definida pela AGO e não ultrapassará 50% (cinquenta por cento) da remuneração anual dos membros da Diretoria Executiva e nem a 10% (dez por cento) do lucro líquido contábil do período. A determinação do pagamento e da quantia da remuneração variável concedida aos estatutários ocorre mediante apuração de indicadores de desempenho, que abrangem quatro níveis: corporativo, unidade de negócios, individual e colegiada.

A política de remuneração da BB Seguridade não prevê outros mecanismos, como bônus de atração, pagamentos de rescisão, devolução de bônus e incentivos (clawback) ou benefícios de aposentadoria. Os critérios de desempenho da política de remuneração aplicam-se apenas aos objetivos econômicos.

O Programa de Remuneração Variável dos Administradores (PRVA) é acionado se forem atingidos os seguintes pré-requisitos: (i) ativação do Programa de Participação nos Lucros ou Resultados – PLR a que fazem jus os funcionários da BB Seguridade; e (ii) ter lucro líquido contábil positivo. O valor devido individualmente a cada participante será mensurado por meio da apuração dos módulos definidos como: Base, Bônus e Atualização das Ações, sendo que a soma não pode exceder 12 honorários.

O módulo Base é composto por um conjunto de indicadores que mensuram o desempenho da Instituição, da Unidade de atuação e Individual dos participantes. O módulo Bônus é composto por um indicador que considera o percentual médio dos indicadores que compõem o objetivo estratégico relacionado a transformação de clientes em fãs, refletindo um direcionamento de expressiva relevância para a sustentabilidade da Companhia e sua ativação está condicionada ao cumprimento de, no mínimo, 100 % da meta estabelecida para os indicadores do módulo Base. Por fim, o módulo Atualização das Ações é constituído por montante equivalente aos Dividendos, relativo às ações a que os participantes receberiam, caso as ações tivessem sido transferidas para a sua titularidade, após a apuração do resultado do PRVA do exercício.

Os membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal da BB Seguridade não são público-alvo do Programa de Remuneração Variável dos Administradores da BB Seguridade.

Abaixo, os indicadores que compuseram o PRVA do exercício 2022:

Módulo	Nível	Indicador		Sinal	Meta	Peso	Régua
Base	Corporativo	Percentual médio de atingimento dos indicadores dos objetivos estratégicos do Zênite: Ser leve e eficiente, conquistar mais clientes onde eles estiverem, Conectar e acelerar o digital e Experimentar sem medo para acertar em cheio		+	100%	60%	1
	Unidade	CFO	Desempenho Portfólio de Projetos Estratégicos da Diretoria (CFO)		7	20%	3
		CMO	Desempenho Portfólio de Projetos Estratégicos da Diretoria (CMO)				

		CIO	Desempenho Portfólio de Projetos Estratégicos da Diretoria (CIO)				
		CEO	Média (CFO/CMO/CIO)				
	Individual	Avaliação de Desempenho Individual do CEO pelo CA e dos demais Diretores pelo CEO			3,5	20%	2
	Colegiado	Indicador de Conformidade Sest			834	5%	5
		Indicador de Governança Sest			Nível 1	5%	-
	TOTAL					100%	
Bônus	-	Percentual médio de atingimento dos indicadores que compõem o objetivo estratégico do Zênite “Transformar Clientes em Fãs”		+	100%	100%	4

CFO – Diretor de Finanças, RI e Gestão das Participações

CMO – Diretor Comercial, Marketing e Clientes

CIO – Diretor de Estratégia e Tecnologia

CEO – Diretor-Presidente – A nota para o CEO será a média aritmética do percentual de pagamento obtido pelos indicadores de cada unidade de negócio (CFO, CMO e CIO).

Informações detalhadas acerca da remuneração dos membros estatutários da BB Seguridade podem ser consultadas no Item 8 do Formulário de Referência da Companhia, publicado no endereço eletrônico <https://www.bbseguridaderi.com.br>.

Os Diretores da BB Seguros e da BB Corretora não são remunerados por suas funções uma vez que já percebem remuneração em seus cargos de origem na BB Seguridade.

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 2022, 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 26 de maio de 2023.

Marcelo Cavalcante de Oliveira Lima

Daniel Alves Maria

Bruno Silva Dalcolmo

Gilberto Lourenço da Aparecida

Maria Carolina Ferreira Lacerda

Ullisses Christian Silva Assis