

Teleconferência de Resultados Primeiro Trimestre de 2020

06 de maio de 2020
11h00 (BRT)





Eventuais declarações que possam ser feitas durante essa teleconferência, relativas às perspectivas de negócios da Porto Seguro, projeções e metas operacionais e financeiras, constituem-se em crenças e premissas da diretoria da Companhia, bem como em informações atualmente disponíveis.

Considerações futuras não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer.

Investidores devem compreender que condições econômicas gerais, condições da indústria e outros fatores operacionais, podem afetar o desempenho futuro da Porto Seguro e podem conduzir a resultados que diferem, materialmente, daqueles expressos em tais considerações futuras.

- Sumário Executivo***
- Resultado Consolidado***
- Resultado de Seguros***
- Resultado de Negócios Financeiros e Serviços***
- Desempenho das Aplicações Financeiras***
- Iniciativas para enfrentar a pandemia de Covid-19***

- No primeiro trimestre de 2020, a Porto Seguro expandiu seu resultado operacional em 52,0%, mitigando parte dos impactos gerados pelo vírus Covid-19 nos investimentos de renda variável
- Os prêmios (ex DPVAT¹) avançaram 2,3% (vs. 1T19), decorrente principalmente do crescimento dos seguros de Saúde (+19,6%), Vida (+12,3%), Riscos Financeiros (+29,6%) e Patrimonial (+5,6%), enquanto o seguro de Auto recuou 2,8% no período, afetado pelo aumento da competição
- O índice de despesas (D.A. + D.O.) recuou 0,5 p.p. no 1T20 (vs. 1T19), atingindo o melhor patamar para um primeiro trimestre em mais de 10 anos, reflexo do aprofundamento dos esforços para aumentar a eficiência operacional e alavancar o crescimento dos negócios
- O Índice Combinado melhorou 1,1 p.p. no 1T20 (vs. 1T19), atingindo o segundo melhor resultado da série histórica considerando apenas os primeiros trimestres dos últimos 10 anos
- Os Negócios Financeiros e Serviços alcançaram um ROAE de 36,7% no trimestre, em virtude da consistência da rentabilidade dos Negócios Financeiros, da melhora do resultado de Serviços e do resultado não recorrente da venda da carteira de Monitoramento Residencial.
- O Lucro Líquido recuou 23,8% (vs. 1T19), impactado pela queda do resultado financeiro
- A despeito da grave crise sanitária e econômica atual, a Empresa segue com uma estrutura sólida para o enfrentamento deste cenário, tendo encerrado o trimestre com uma robusta posição de caixa e confortável disponibilidade de capital de R\$ 2,3 bilhões
- A Porto Seguro adotou diversas ações comerciais para proteção de sua carteira de Clientes e tem mantido índices de renovação elevados
- Foram realizadas medidas amplas de apoio aos Funcionários, Corretores, Prestadores de Serviços, Clientes, Hospitais e Entidades Assistenciais

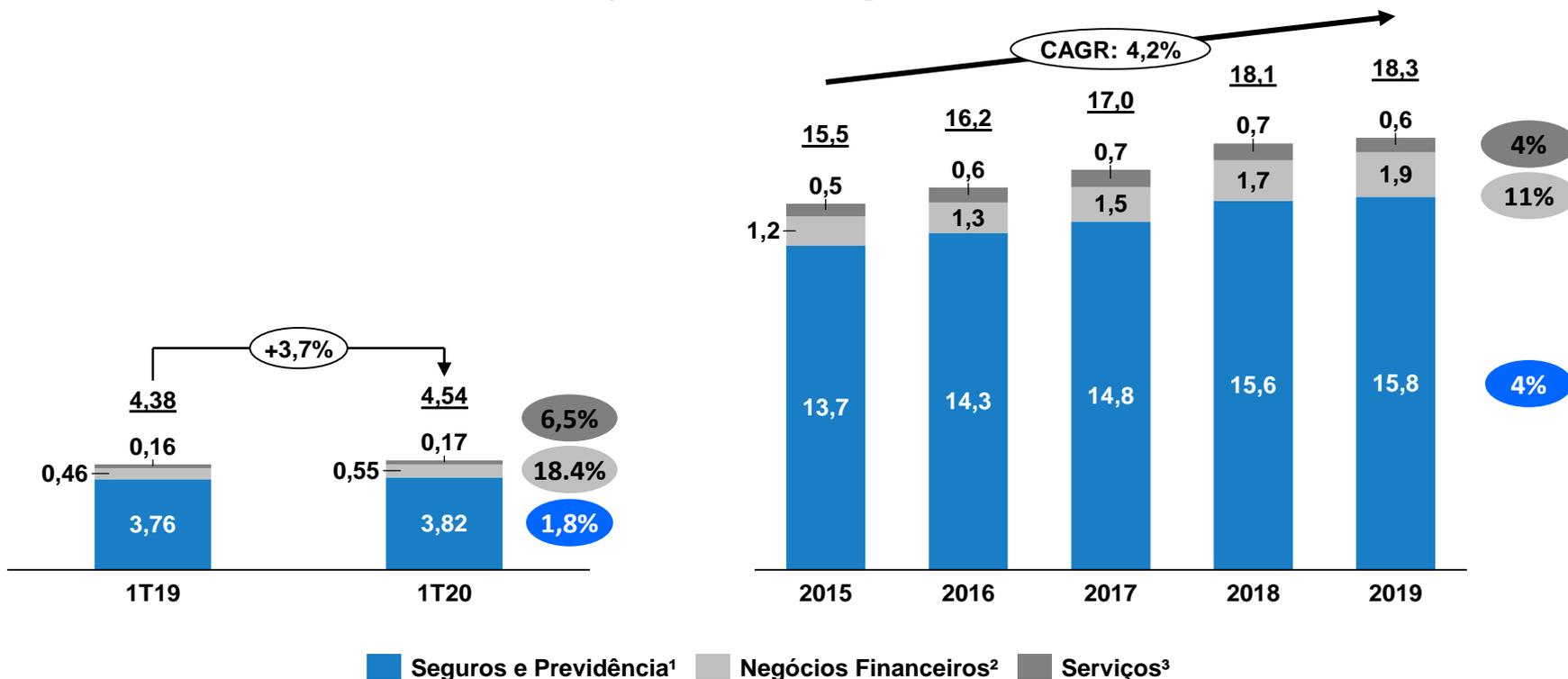


**PORTO
SEGURO**

Consolidado - Receitas Operacionais 1T20

No 1T20, a Porto Seguro expandiu suas receitas em 3,7% em relação ao 1T19, impulsionadas principalmente pelos Negócios Financeiros, que cresceram 18,4% no período

Receitas por Linha de Negócio (R\$ bilhões)



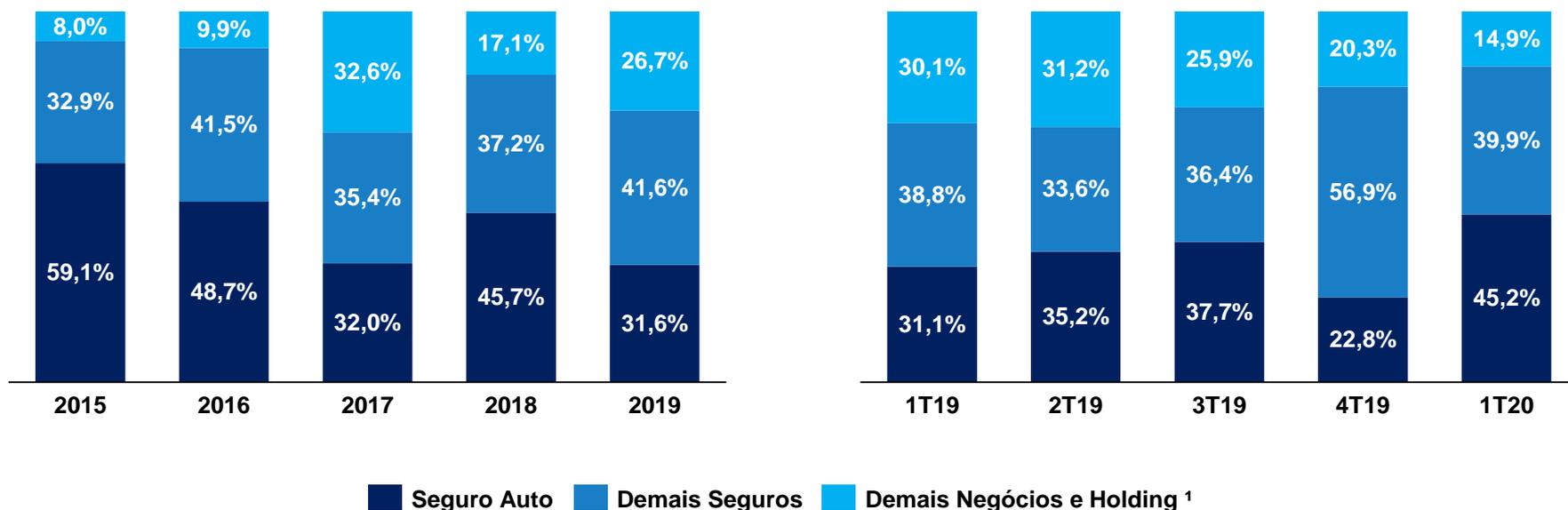
¹ Considera prêmios emitidos de seguros e contribuições de previdência - os dados trimestrais não consideram DPVAT, que em Janeiro de 2020 passou a ser contabilizado de forma líquida na rubrica de outras receitas e despesas operacionais de seguros

² Receita dos produtos financeiros: Consórcio, Cartão de Crédito, Financiamento e Gestão de Ativos

³ Receita dos produtos de serviços: Alarmes Monitorados, Serviços Médicos, H4Pet, Porto Carro Fácil, entre outros

A Porto Seguro tem alcançado resultados sólidos no seguro Auto ao mesmo tempo em que cresce num ritmo mais acelerado nos demais segmentos, aumentando a diversificação dos negócios

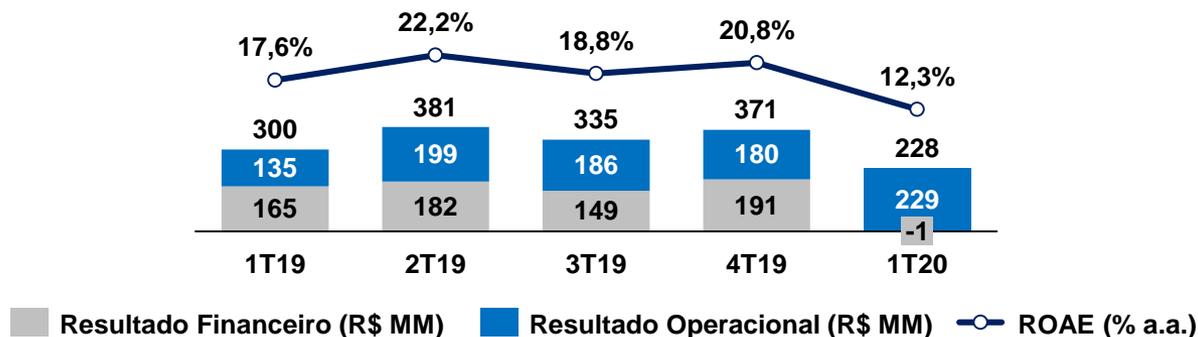
Abertura do Lucro por Segmento (% no Lucro)



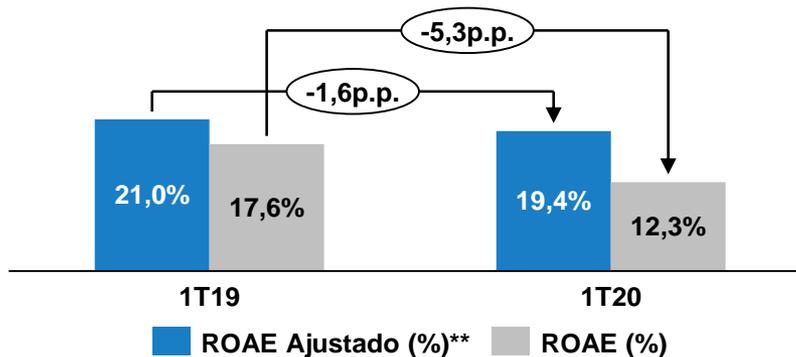
¹ Inclui resultados de Negócios Financeiros, Serviços e Holding

O lucro líquido trimestral foi impactado pela queda do resultado financeiro, atenuado pelo crescimento significativo do resultado operacional, que atingiu o maior patamar histórico para um primeiro trimestre

Rentabilidade Trimestral*



ROAE Trimestral



* Para o cálculo do resultado financeiro foi aplicada a taxa efetiva de impostos, enquanto para o cálculo do resultado operacional, foi considerado a diferença entre o lucro líquido sem Business Combination e o resultado financeiro líquido da taxa efetiva de impostos

** Rentabilidade dos negócios da Empresa com capital ajustado (sem excesso) e considerando uma rentabilidade de investimentos de 100% do CDI

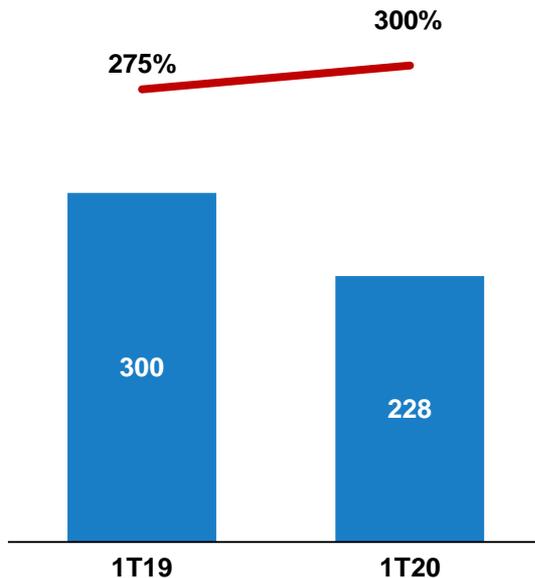


**PORTO
SEGURO**

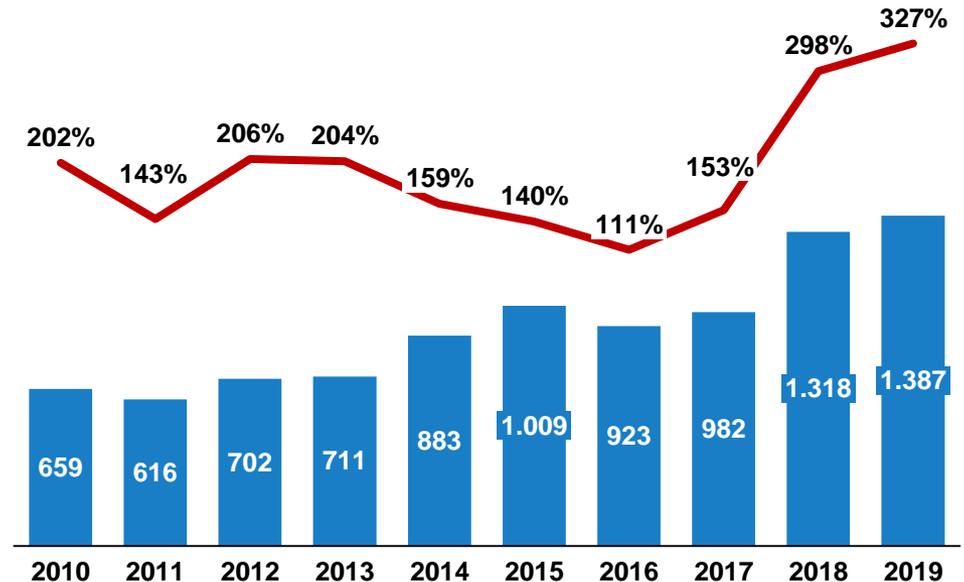
Consolidado - Rentabilidade 1T20

A Porto Seguro tem alcançado resultados consistentes, a despeito das oscilações nas taxas de juros – o ROAE do primeiro trimestre foi 3 vezes superior ao CDI do período

Rentabilidade Trimestral



Rentabilidade Histórica

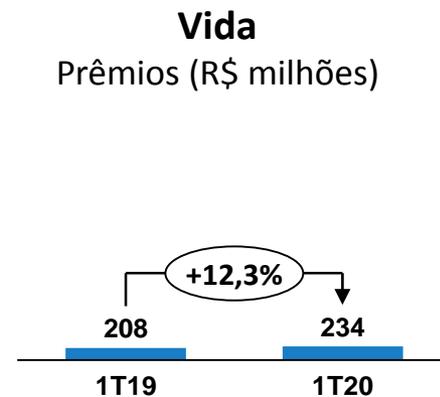
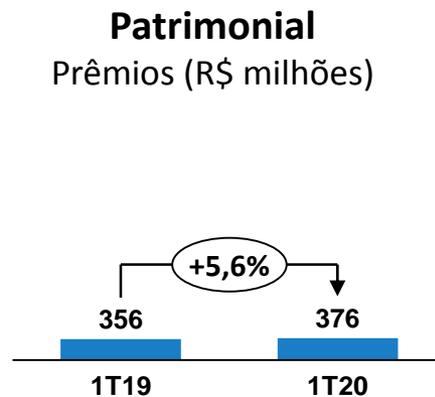
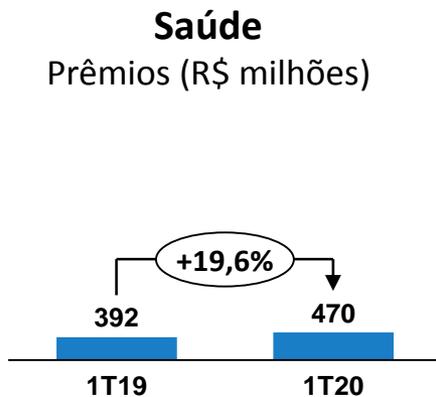
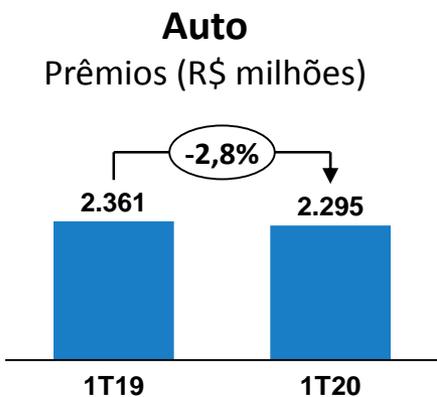
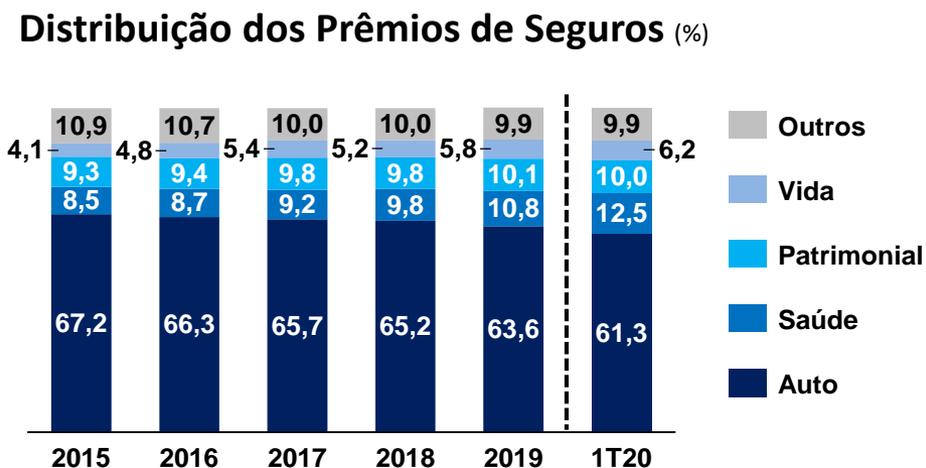
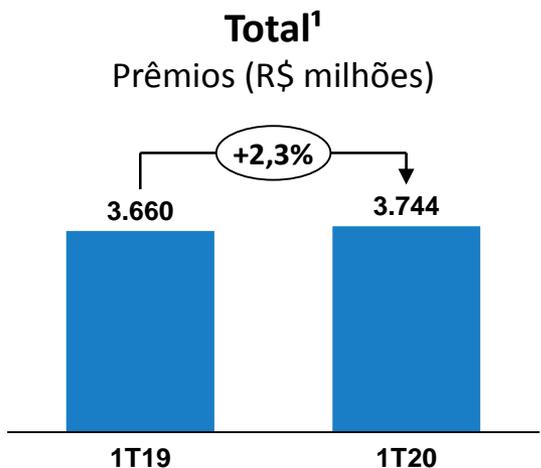


■ Lucro Líquido (R\$ Milhões) - Recorrente — Rentabilidade vs. CDI*

*Calculado pela divisão do ROAE pelo CDI

Fonte: Porto Seguro, B3

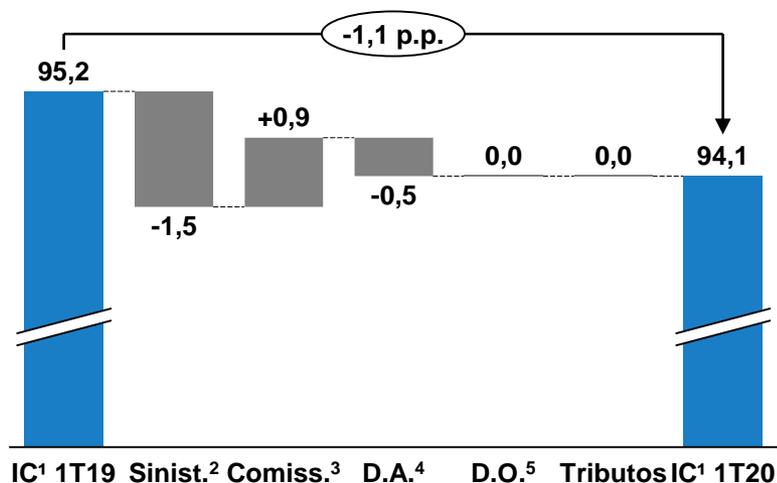
Os prêmios trimestrais cresceram 2,3% (vs. 1T19), impulsionados pelos seguros ex-Auto, que representam 40% da operação de seguros e expandiram 11,6% no período – o seguro Auto recuou 2,8%, decorrente do acirramento da concorrência



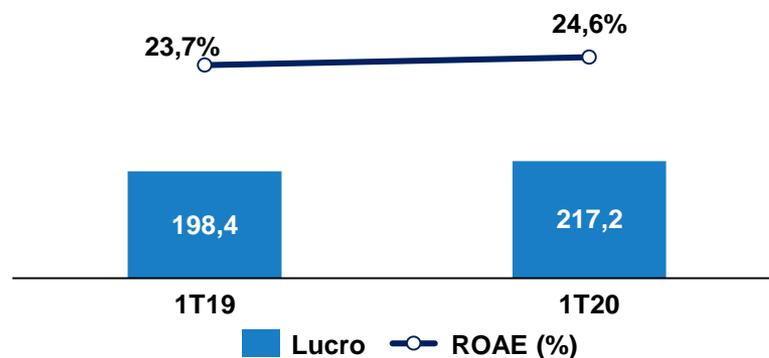
¹ Excluindo o DPVAT, que em janeiro de 2020 passou a ser contabilizado de forma líquida na rubrica de outras receitas e despesas operacionais de seguros

O índice combinado melhorou 1,1 p.p. (vs. 1T19), permanecendo 3,9 p.p. abaixo da média dos primeiros trimestres dos últimos 10 anos – a queda no resultado é explicada pelo resultado financeiro

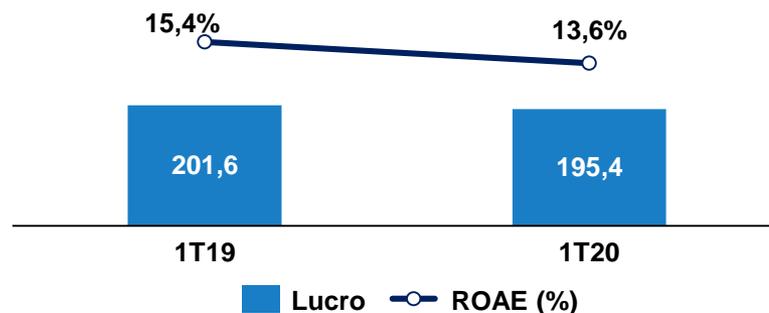
Índice Combinado 1T20 (%)



Resultado ajustado de Seguros⁶ (%)



Resultado de Seguros⁷ (%)



1 Índice Combinado de Seguros

2 Sinistralidade

3 Comissionamento

4 Índice de Despesas Administrativas

5 Índice de Receitas e Despesas Operacionais

6 Rentabilidade das operações de Seguros, excluindo Holding e Previdência, com capital ajustado (excluindo excesso) e considerando 100% do CDI na rentabilidade dos investimentos

7 Inclui apenas o resultado das operações de Seguros, Previdência e Capitalização (não inclui o resultado da Holding)

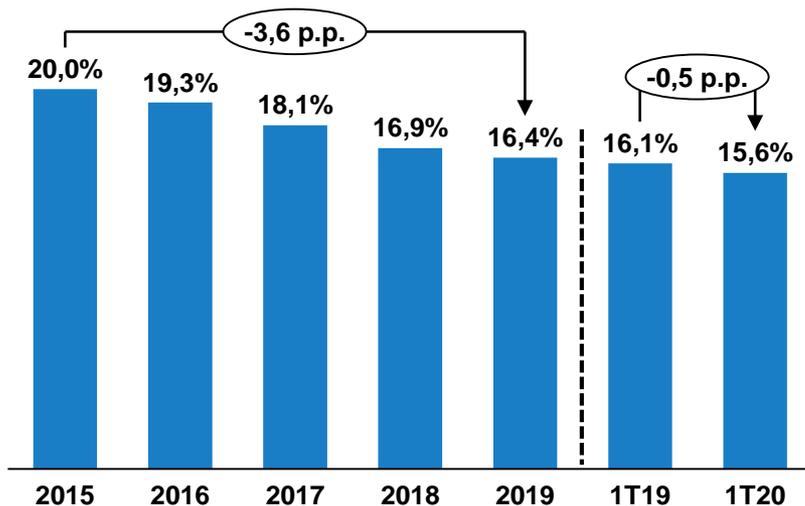


PORTO
SEGURO

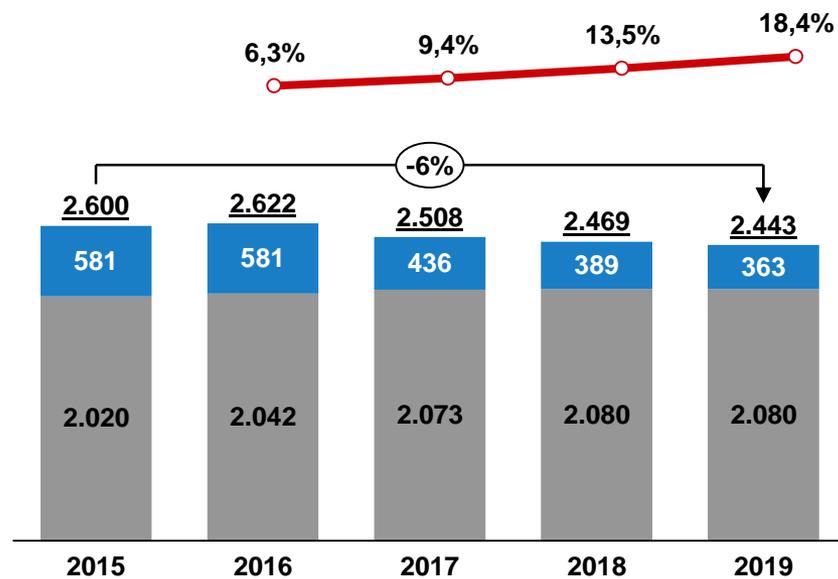
Seguros - Despesas Administrativas e Operacionais 1T20

A consolidação dos índices de D.A. + D.O. recuou 0,5 p.p. (vs. 1T19), mantendo a trajetória de aumento relevante de eficiência operacional observada nos últimos 5 anos

Índice de D.A.¹ + D.O.² Porto Seguro



Despesas Administrativas (D.A.)¹ e Operacionais (D.O.)² de Seguros (R\$ milhões)



■ D.A.¹ ■ D.O.² —●— IPCA Acumulado³

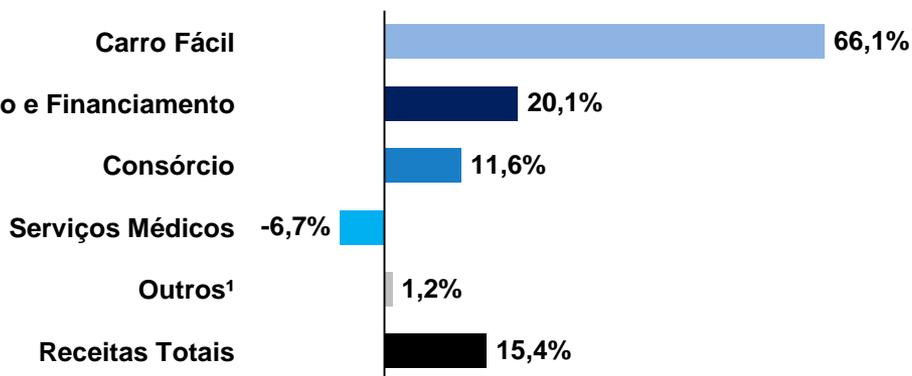
1 Despesas Administrativas de Seguros (ex-participações nos lucros)

2 Outras Receitas e Despesas Operacionais de Seguros

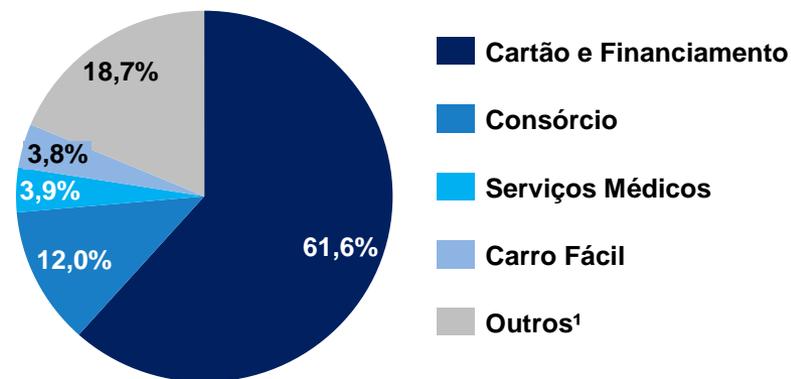
3 Fonte: IBGE

O resultado dos Negócios Financeiros e Serviços duplicou no trimestre (vs. 1T19), explicado pelo desempenho consistente dos Negócios Financeiros, pela melhora dos Negócios de Serviços e pelo resultado não recorrente da venda da carteira de Monitoramento Residencial

Evolução das Receitas – 1T20 vs. 1T19

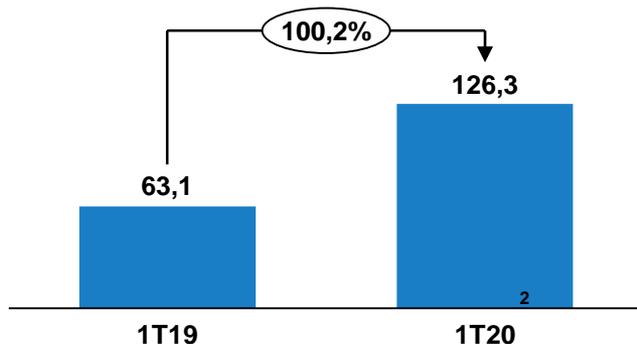


Abertura das Receitas - 1T20

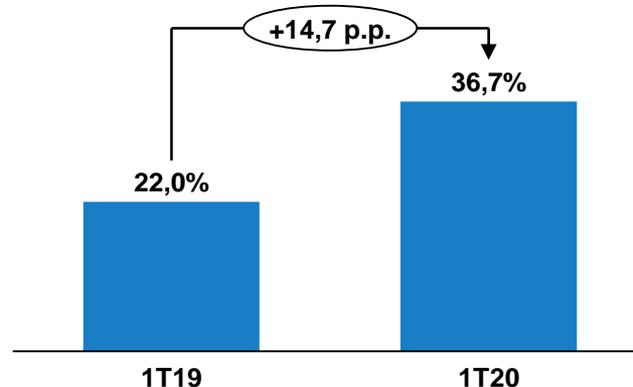


Lucro Líquido

(R\$ milhões)



ROAE (%)



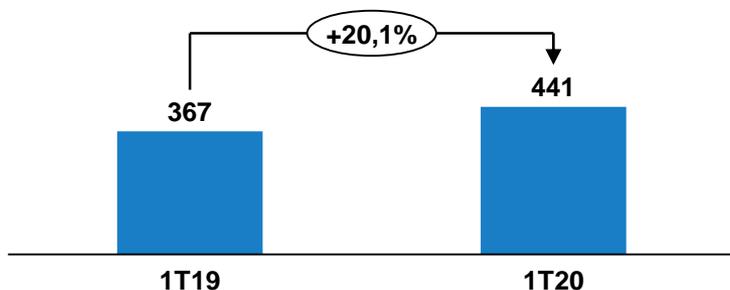
¹ Principais negócios: Gestão de Ativos, Atendimento e Monitoramento

² Inclui o resultado da venda da carteira de monitoramento de residências (operação concluída em janeiro de 2020)

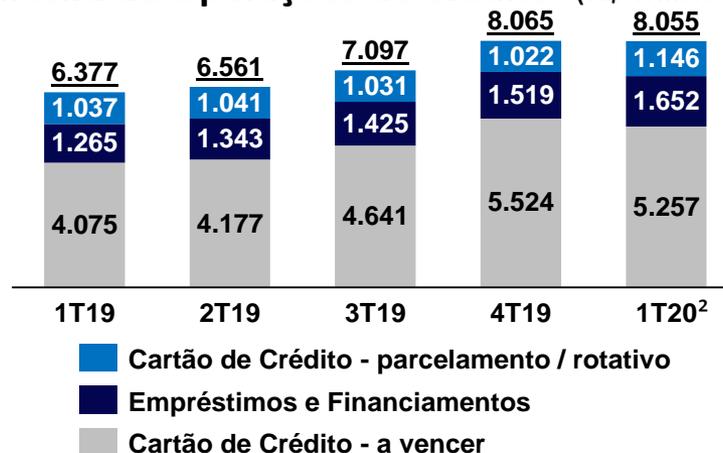
As receitas de Operações de Crédito evoluíram 20,1% no 1T20 (vs. 1T19), impulsionadas pelos juros do Cartão de Crédito e pelo aumento das receitas de Financiamento de Veículos – o número de Cartões de Crédito cresceu 33,2% (vs. 1T19), alavancado por campanhas comerciais

Receitas de Crédito e Financiamento

(R\$ milhões)

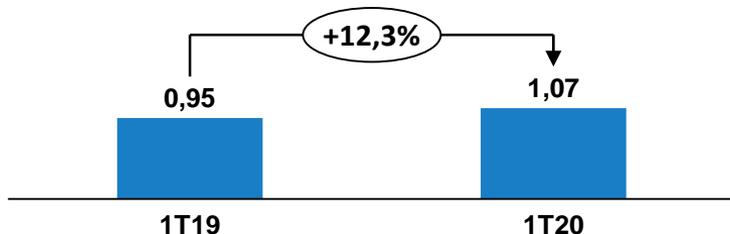


Carteira de Operações de Crédito¹ (R\$ milhões)



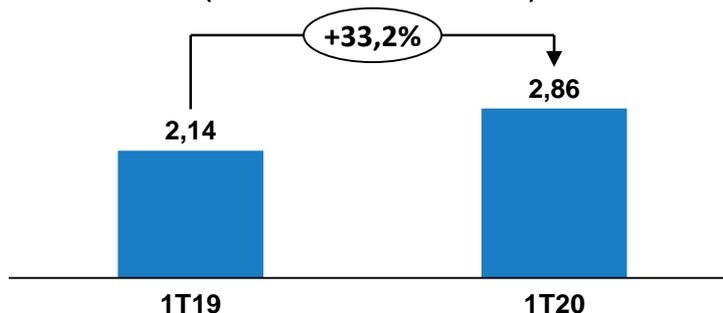
Cartões de Crédito Ativos³

(milhões de unidades)



Total Cartões de Crédito⁴

(milhões de unidades)



1 O saldo da carteira de operações de crédito, sem considerar as operações de *private label* é de R\$ 7.066 mi (R\$ 5.763 mi no 1T19) / 2 O saldo da carteira de operações de crédito, sem considerar a apuração de *accrual*, de acordo com o IFRS9, é de R\$ 8,01 mi (R\$ 6.353 mi em 2018) / 3 Cartões que transacionaram nos últimos 30 dias / 4 Cartões aptos para uso (inclui titulares e adicionais em atividade)



PORTO
SEGURO

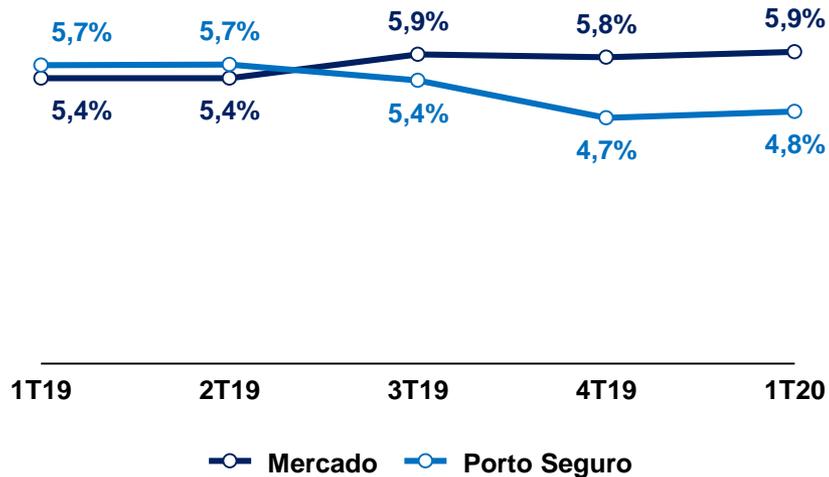
Negócios Financeiros e Serviços - Operações de Crédito

1T20

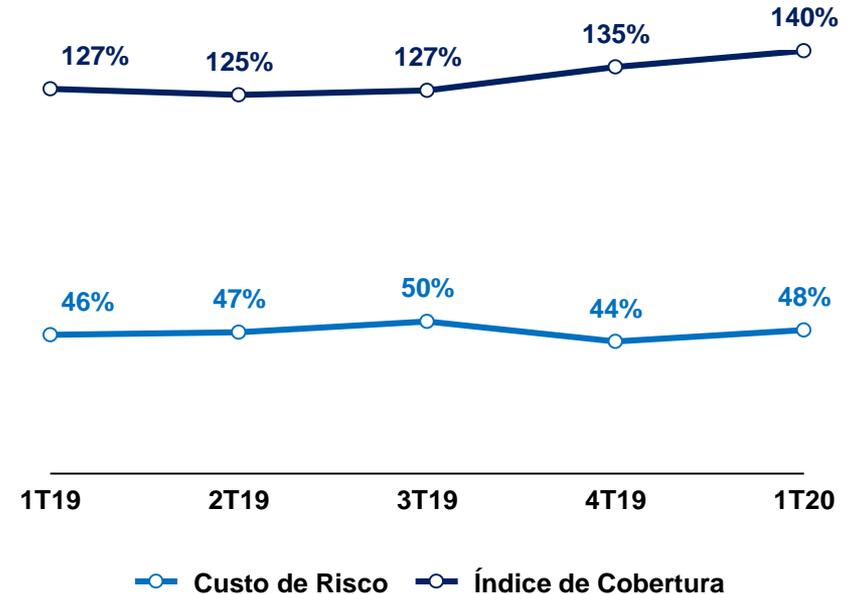
A carteira de crédito apresentou mais um trimestre de crescimento com risco sob controle, com a inadimplência praticamente estável em relação ao final de 2019

Índice de Inadimplência¹

(atrasos acima de 90 dias)



Índice de Cobertura² e Custo do Risco³



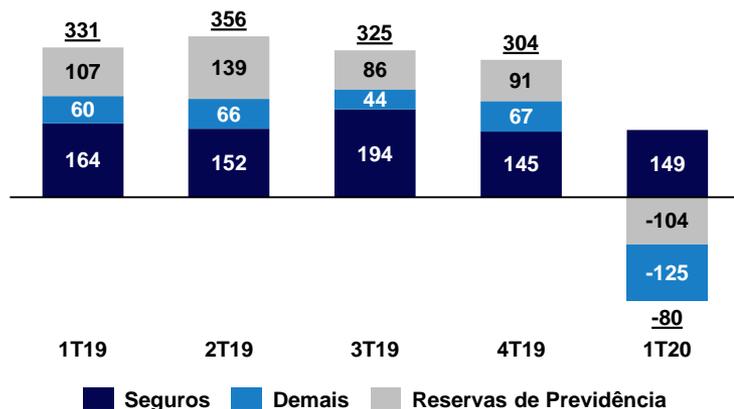
1 De acordo com a Resolução 2.682 do Banco Central, que estabelece que os saldos das operações em acordo referentes a pagamentos em atraso não são considerados como inadimplentes

2 Saldo de provisões dividido pelo saldo de inadimplência (atrasos acima de 90 dias), dentro da carteira ativa, excetuando os acordos ativos e em dia

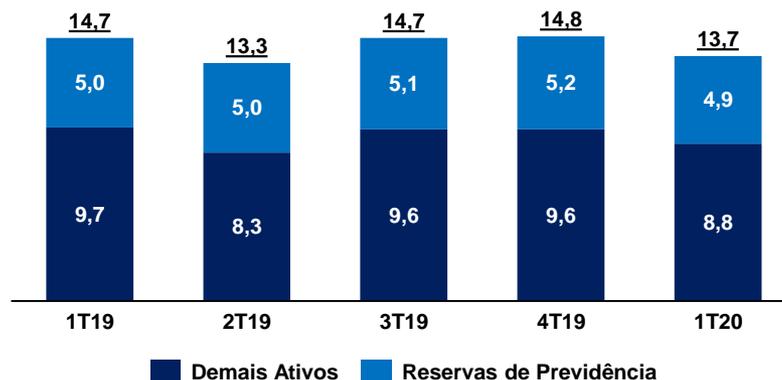
3 (Custo de Provisões + Perda de Crédito) / Resultado de Intermediação Financeira

As aplicações financeiras foram impactadas pela queda no preço dos ativos de renda variável no trimestre, reflexo de uma das maiores e mais rápidas quedas na história da bolsa, afetada pelos efeitos decorrentes da pandemia Covid-19

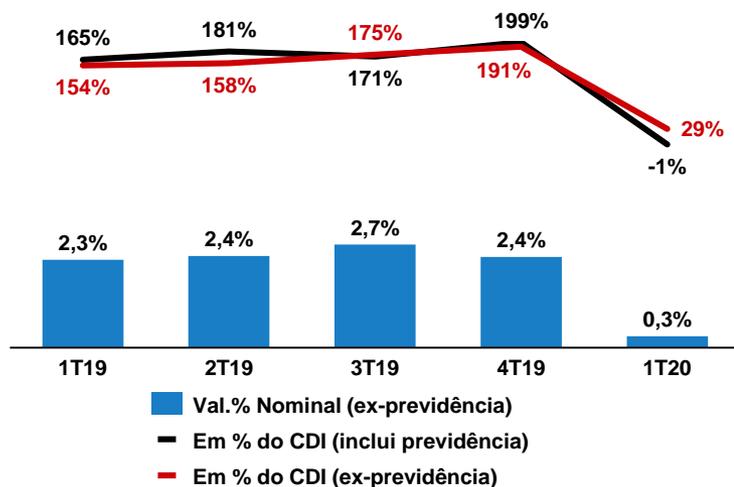
Receitas Financeiras (R\$ milhões)



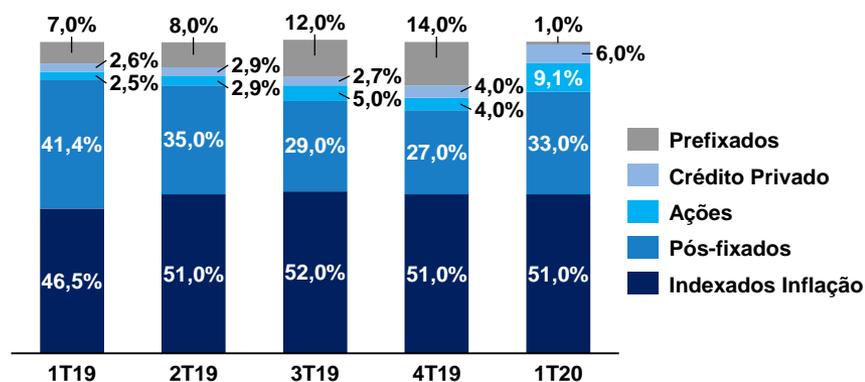
Carteira de Aplicações (R\$ bilhões)



Evolução da Rentabilidade Trimestral



Alocação¹ (ex-Previdência)



¹ Inclui exposição em operações no mercado futuro



PORTO
SEGURO

Iniciativas para enfrentar a pandemia de Covid-19 1T20

A Porto Seguro agiu rápido para enfrentar os efeitos da pandemia de Covid-19, através de iniciativas de apoio aos *stakeholders*

Principais Iniciativas

- 📌 **Colaboradores:** Medidas relacionadas aos cuidados com a saúde (ex. 95% dos funcionários trabalhando de casa) e proteção do emprego (adesão ao manifesto #não demita)
- 📌 **Corretores:** Linha de crédito, postergação do estorno de comissões, medidas de proteção da carteira de clientes
- 📌 **Prestadores:** Pagamento de adiantamento de serviços para complementar a renda, criação de linhas de crédito, acesso ao teleatendimento gratuito do Fleury/Santecorp para recebimento de orientações relacionadas ao Covid-19, preservação dos prestadores que estão acima dos 60 anos de idade e aqueles que estão no grupo de risco
- 📌 **Comerciantes do entorno da matriz:** Parceria com alguns estabelecimentos do bairro, divulgando cupons de venda antecipadas aos colaboradores da Porto Seguro, orientação sobre finanças para apoiar os Empreendedores nesse momento desafiador
- 📌 **Social:** Doação de quase 40 toneladas de alimentos e itens de higiene pessoal, produção de máscaras a serem doadas para prestadores e clientes pelo Instituto Porto Seguro, gerando renda para costureiras participantes do projeto
- 📌 **Saúde:** Doação de materiais à hospitais, parceria com a Raízen (Shell) e Natura para distribuição de álcool em gel para pessoas em vulnerabilidade social, disponibilização da ambulância da Porto Seguro para atender o hospital de campanha do Pacaembu

Relações com Investidores

Alameda Barão de Piracicaba, 618 - 11º andar, Campos Elíseos
São Paulo, SP - CEP: 01216-010

(11) 2393-7093

(11) 2393-7094

gri@portoseguro.com.br

www.portoseguro.com.br