

## ITR - Comentários de desempenho

O **lucro líquido recorrente** da Caixa Seguridade no primeiro trimestre de 2020 foi 7,6% maior que o apresentado no mesmo período de 2019. O crescimento foi concentrado em sua maior parte no resultado de investimento em participações societárias (MEP) da Caixa Seguradora, que registrou lucro líquido 25,4% maior que no primeiro trimestre do ano anterior, em virtude da elevação de produção nos ramos vida e habitacional. Também contribuiu para o resultado o aumento de 6,1% da receita de acesso à rede e uso da marca (BDF) do ramo prestamista, no período de análise.

Com base nos dados divulgados pela SUSEP e no faturamento da companhia até fevereiro de 2020, a **participação no mercado** da Caixa Seguridade registrou crescimento de 0,6 ponto percentual nos últimos 12 meses, atingindo 12,7% em fevereiro de 2020, posição mais recente da base SUSEP,

O **RSPL recorrente** atual de 34,8% ao ano ficou acima do observado no quarto trimestre de 2019 (34,5%), porém abaixo do primeiro trimestre de 2019 (36,1%), em razão do aumento de patrimônio líquido, decorrente da incorporação de lucros relativos ao exercício de 2019 na reserva estatutária para pagamento dos dividendos aos acionistas. Como consequência da variação patrimonial no denominador do indicador, o resultado em relação ao primeiro trimestre do ano anterior oscilou para menor.

A **margem líquida recorrente** da companhia foi de 84,0%, resultado ligeiramente superior ao do trimestre imediatamente anterior (83,8%), mas também pouco inferior ao primeiro trimestre de 2019 (84,2%), demonstrando que o aumento das despesas administrativas e de folha de pessoal ocorridas a partir do segundo trimestre de 2019 não impactaram o resultado de forma significativa.

O **faturamento das empresas do grupo** cresceu 7,0% no primeiro trimestre de 2020 na comparação com igual período do ano anterior, alcançando o montante de R\$ 8,4 bilhões. Previdência e os recursos coletados em consórcios registraram os maiores crescimentos percentuais, 11,8% e 2,1% respectivamente, enquanto o produto capitalização registrou queda de 0,5% no primeiro trimestre de 2020. Quanto à produção, além de previdência cabe destacar também os ramos residencial, vida e habitacional.

No **segmento de seguros**, que até fevereiro registrava crescimento de 4,8% em relação ao mesmo período do ano anterior, mas encerrou o trimestre com faturamento 1% inferior ao primeiro trimestre de 2019, o destaque da produção neste período foi para o ramo residencial, com 28,9% de crescimento dos prêmios emitidos pela Caixa Seguradora em relação ao primeiro trimestre de 2019. Ainda comparando os mesmos períodos, vida cresceu 20,5%, habitacional apresentou aumento de 5,7%, e o seguro prestamista cresceu 4,0%. Contribuiu para este resultado a redução do custo CAIXA, que saiu de 5,23% para 4,15% no período. Os números já refletem a desaceleração ao final do trimestre em decorrência das medidas de controle da pandemia do COVID-19, que ocasionaram um maior impacto nos segmentos atrelados à concessão de crédito.

O **segmento de previdência privada** foi o destaque de faturamento do trimestre e manteve a trajetória de crescimento, arrecadando 11,8% a mais do que no primeiro trimestre de 2019, especialmente no produto previdência-renda (+12,0%). O crescimento da venda dos produtos de previdência privada no balcão da CAIXA é explicado pela melhoria nos processos de venda e pelo acultramento e reconhecimento dos empregados envolvidos na comercialização, além do despertar da consciência da população para a necessidade de um plano de previdência privado diante da discussão sobre a reforma da previdência pública, aliado à associação da CAIXA como o banco da poupança do brasileiro.



seguridade

Demonstrações  
Contábeis  
Intermediárias da  
**Caixa  
Seguridade  
Participações  
S.A.**

31 de Março de 2020

## Sumário

Balanco patrimonial .....	3
Demonstração do resultado do período .....	4
Demonstração das mutações do patrimônio líquido do período.....	5
Demonstração do fluxo de caixa do período – Método indireto .....	6
Demonstração do valor adicionado do período.....	7
Nota 1 - Contexto operacional e informações gerais .....	8
Nota 2 - Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas .....	13
Nota 3 - Principais práticas contábeis .....	13
Nota 4 – Pronunciamentos e leis recentemente emitidas.....	16
Nota 5 - Principais julgamentos e estimativas contábeis .....	16
Nota 6 - Gerenciamento de riscos .....	18
Nota 7 - Informações por segmento.....	20
Nota 8 – Caixa e equivalentes de caixa.....	23
Nota 9 – Instrumentos financeiros .....	23
Nota 10 – Valores a receber .....	23
Nota 11 - Investimentos em participações societárias .....	24
Nota 12 – Tributos .....	34
Nota 13 – Valores a pagar.....	36
Nota 14 – Provisões e passivos contingentes .....	36
Nota 15 – Patrimônio líquido.....	36
Nota 16 – Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca .....	37
Nota 17 – Despesas administrativas .....	38
Nota 18 – Resultado financeiro.....	38
Nota 19 - Partes relacionadas .....	38
Nota 20 – Eventos subsequentes .....	44

Ativo	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>	<b>631.953</b>	<b>760.033</b>	<b>759.828</b>	<b>888.141</b>
Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	263.622	371.201	390.342	501.728
Dividendos a receber (nota 19 (c))	256.530	256.530	238.409	238.409
Juros sobre capital próprio a receber (nota 19 (c))	26.267	21.964	45.542	37.666
Valores a receber (nota 10)	85.003	95.365	85.003	95.365
Ativos por impostos correntes	-	14.566	-	14.566
Outros ativos	531	406	531	406
<b>Não circulante</b>	<b>4.938.592</b>	<b>4.651.917</b>	<b>4.812.299</b>	<b>4.528.576</b>
Investimentos em participações societárias (nota 11)	4.938.557	4.651.879	4.812.264	4.528.539
Outros ativos	35	37	35	36
<b>Total do ativo</b>	<b>5.570.545</b>	<b>5.411.949</b>	<b>5.572.127</b>	<b>5.416.716</b>

Passivo e patrimônio líquido	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>	<b>42.380</b>	<b>270.383</b>	<b>43.962</b>	<b>275.150</b>
Valores a pagar (nota 13)	27.255	116.880	27.255	116.880
Dividendos a pagar (nota 19 (c))	-	153.442	-	153.442
Passivos por impostos correntes	15.125	61	15.280	4.827
Passivos por impostos diferidos (nota 12 (c))	-	-	1.427	-
<b>Não circulante</b>	<b>776</b>	<b>776</b>	<b>776</b>	<b>776</b>
Valores a pagar (nota 13)	776	776	776	776
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>5.527.389</b>	<b>5.140.791</b>	<b>5.527.389</b>	<b>5.140.791</b>
Capital social (nota 15(a))	2.756.687	2.756.687	2.756.687	2.756.687
Reservas (nota 15(c))	2.162.306	2.162.306	2.162.306	2.162.306
Ajuste de avaliação patrimonial (nota 15(d))	194.466	221.798	194.466	221.798
Lucros acumulados	413.930	-	413.930	-
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>5.570.545</b>	<b>5.411.949</b>	<b>5.572.127</b>	<b>5.416.716</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Demonstração do resultado e Demonstração do resultado abrangente do período

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Demonstração do resultado	1º trimestre de 2020		1º trimestre de 2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
<b>Receitas operacionais</b>	<b>492.138</b>	<b>492.760</b>	<b>475.629</b>	<b>475.032</b>
Resultado de investimentos em participações societárias (nota 11)	319.071	319.693	293.721	293.124
Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca (nota 16)	173.067	173.067	181.908	181.908
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>	<b>(30.087)</b>	<b>(30.477)</b>	<b>(27.993)</b>	<b>(28.036)</b>
Despesas administrativas (nota 17)	(16.786)	(16.786)	(10.461)	(10.461)
Despesas tributárias (nota 12 (b))	(13.301)	(13.691)	(17.532)	(17.576)
Outras receitas/despesas operacionais	-	-	-	-
<b>Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>	<b>462.051</b>	<b>462.283</b>	<b>447.636</b>	<b>446.995</b>
<b>Resultado financeiro (nota 18)</b>	<b>3.377</b>	<b>4.647</b>	<b>3.200</b>	<b>4.140</b>
Receitas financeiras	4.217	5.487	3.567	4.507
Despesas financeiras	(840)	(840)	(367)	(367)
<b>Resultado Antes de Impostos e Participações</b>	<b>465.428</b>	<b>466.930</b>	<b>450.837</b>	<b>451.136</b>
Imposto de renda e contribuição social (nota 12 (a))	(51.474)	(52.976)	(55.399)	(55.698)
Impostos correntes	(51.474)	(51.880)	(55.397)	(55.696)
Impostos diferidos	-	(1.097)	(2)	(2)
Participação nos resultados	(24)	(24)	-	-
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>413.930</b>	<b>413.930</b>	<b>395.438</b>	<b>395.438</b>
Quantidade de ações - em milhares	1.200.000	1.200.000	1.200.000	1.200.000
<b>Lucro por ação - R\$ (Nota 15 (e))</b>	<b>0,34494</b>	<b>0,34494</b>	<b>0,32953</b>	<b>0,32953</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Demonstração do resultado abrangente	1º trimestre de 2020		1º trimestre de 2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>413.930</b>	<b>413.930</b>	<b>395.438</b>	<b>395.438</b>
Itens passíveis de reclassificação para resultado				
(+/-) Ajuste de avaliação patrimonial de investidas (nota 11 (a))	(27.332)	(27.332)	7.283	7.283
<b>Resultado abrangente do período</b>	<b>386.598</b>	<b>386.598</b>	<b>402.721</b>	<b>402.721</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Demonstração das mutações do patrimônio líquido do período

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Eventos	Capital social	Reservas	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>2.756.687</b>	<b>1.761.742</b>	<b>85.270</b>	<b>-</b>	<b>4.603.698</b>
Ajuste de avaliação patrimonial de investidas	-	-	7.283	-	7.283
Lucro líquido do período	-	-	-	395.438	395.438
<b>Saldos em 31 de março de 2019</b>	<b>2.756.687</b>	<b>1.761.742</b>	<b>92.553</b>	<b>395.438</b>	<b>5.006.420</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>2.756.687</b>	<b>2.162.306</b>	<b>221.798</b>	<b>-</b>	<b>5.140.791</b>
Ajuste de avaliação patrimonial de investidas	-	-	(27.332)	-	(27.332)
Lucro líquido do período	-	-	-	413.930	413.930
<b>Saldos em 31 de março de 2020</b>	<b>2.756.687</b>	<b>2.162.306</b>	<b>194.466</b>	<b>413.930</b>	<b>5.527.389</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Demonstração dos fluxos de caixa do período

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Demonstração dos fluxos de caixa	1º trimestre de 2020	1º trimestre de 2020	1º trimestre de 2019	1º trimestre de 2019
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
<b>Fluxos de caixa proveniente das atividades operacionais</b>				
Lucro líquido do período:	<b>413.930</b>	<b>413.930</b>	<b>395.438</b>	<b>395.438</b>
<b>Ajustes ao lucro:</b>				
Resultado de investimentos em participações societárias	(319.071)	(319.693)	(293.721)	(293.124)
Outros ajustes (Depreciação/Tributos retidos)	1.517	1.517	1.241	1.241
<b>Lucro líquido ajustado do período:</b>	<b>96.376</b>	<b>95.754</b>	<b>102.958</b>	<b>103.555</b>
<b>Variações patrimoniais:</b>	<b>(49.755)</b>	<b>(52.941)</b>	<b>(24.045)</b>	<b>(29.666)</b>
Valores a receber	10.362	10.361	(24.115)	(24.115)
Ativos por impostos correntes	14.566	14.566	2	2
Outros ativos	(124)	(124)	178	178
Valores a pagar	(89.624)	(89.624)	35	35
Passivos por impostos correntes	15.064	10.453	(145)	(5.767)
Passivos por impostos diferidos	-	1.427	-	-
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>46.621</b>	<b>42.813</b>	<b>78.913</b>	<b>73.889</b>
<b>Fluxos de caixa proveniente das atividades de investimento</b>				
	-	-	-	-
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de investimento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fluxos de caixa proveniente das atividades de financiamento</b>				
Pagamento de dividendos	(154.200)	(154.200)	-	-
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>(154.200)</b>	<b>(154.200)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento/(redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(107.579)</b>	<b>(111.387)</b>	<b>78.913</b>	<b>73.889</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>	<b>371.201</b>	<b>501.728</b>	<b>182.789</b>	<b>249.773</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>	<b>263.622</b>	<b>390.341</b>	<b>261.701</b>	<b>323.661</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.



## Demonstração dos fluxos de caixa do período

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Demonstração do valor adicionado	1º trimestre de 2020		1º trimestre de 2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
<b>Receitas</b>	<b>173.067</b>	<b>173.067</b>	<b>181.908</b>	<b>181.908</b>
Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca	173.067	173.067	181.908	181.908
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>4.690</b>	<b>4.690</b>	<b>2.087</b>	<b>2.087</b>
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	4.690	4.690	2.087	2.087
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>168.377</b>	<b>168.377</b>	<b>179.821</b>	<b>179.821</b>
Depreciação, amortização e exaustão	14	14	4	4
<b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b>	<b>168.363</b>	<b>168.363</b>	<b>179.817</b>	<b>179.817</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	<b>323.288</b>	<b>325.180</b>	<b>297.288</b>	<b>297.631</b>
Resultado de equivalência patrimonial	319.071	319.693	293.721	293.124
Receitas financeiras	4.217	5.487	3.567	4.507
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>491.651</b>	<b>493.543</b>	<b>477.105</b>	<b>477.447</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<b>491.650</b>	<b>493.542</b>	<b>477.105</b>	<b>477.447</b>
<b>Pessoal</b>	10.317	10.317	6.657	6.657
Remuneração direta	8.356	8.356	5.058	5.058
Benefícios	1.444	1.444	1.202	1.202
FGTS	517	517	397	397
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	66.361	68.253	74.360	74.702
Federais	66.361	68.253	74.360	74.702
<b>Remuneração de capital de terceiros</b>	284	284	283	283
Aluguéis	260	260	283	283
Outras	24	24	-	-
<b>Remuneração de capitais próprios</b>	414.688	414.688	395.805	395.805
Dividendos - atualização monetária	758	758	367	367
Lucros / Prejuízos do período	413.930	413.930	395.438	395.438

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Nota 1 - Contexto operacional e informações gerais

A Caixa Seguridade Participações S.A. ("CAIXA Seguridade", "Companhia", ou "Controladora"), empresa líder do Grupo CAIXA Seguridade ("Grupo") foi constituída como subsidiária integral da Caixa Econômica Federal ("CAIXA") em 21 de maio de 2015, em conformidade com a legislação brasileira, por prazo indeterminado, tendo por objeto social a aquisição de participações societárias ou a participação, direta ou indireta, como sócia ou quotista do capital de outras sociedades, no Brasil ou no exterior, cujo objeto social seja a estruturação e comercialização de seguros nos diversos ramos, planos de previdência complementar e planos de capitalização, administração, comercialização e disponibilização de planos privados de assistência médica e odontológica, corretagem desses produtos, além da estruturação, administração e comercialização de consórcios e realização de operações de resseguro e retrocessão no País e no Exterior. A CAIXA Seguridade, neste contexto, acompanha a evolução de cenários macroeconômicos que podem trazer reflexos à dinâmica de seus negócios e dos negócios de suas participações societárias.

A Companhia, inscrita sob o CNPJ nº 22.543.331/0001-00, tem sua sede localizada no Setor de Autarquias Sul – SAUS, Quadra 3, Bloco E, Edifício CAIXA Matriz III, 3º andar – Brasília – Distrito Federal – Brasil.

### a) Novo processo competitivo de escolha de parceiros estratégicos

Em 10 de maio de 2019 a CAIXA Seguridade divulgou ao mercado em geral que o Conselho de Administração da Companhia aprovou uma revisão da estratégia do modelo de exploração de produtos de seguridade na rede de distribuição da CAIXA ("Balcão CAIXA"), bem como início de novo processo competitivo para a escolha de parceiros estratégicos que atuarão no referido balcão. O modelo revisto e o novo processo competitivo encerram o processo iniciado em 02 de Outubro de 2017.

Dessa forma, o prazo definido para as novas parcerias será de 20 anos e se iniciará a partir de Fevereiro de 2021. Os documentos com as principais informações sobre essas novas oportunidades foram disponibilizados no sítio da Companhia e contemplaram oportunidades de investimentos em Habitacional e Residencial; Capitalização; Consórcio; Auto; Grandes Riscos e Massificados Corporate; Saúde; Odonto; e Assistências.

Nesse sentido, em continuidade ao referido processo competitivo, disponibilizado pela Companhia, foram emitidas cartas de instruções aos participantes, para a continuidade da 1ª fase do Processo Competitivo. Recebidas as Propostas Indicativas, a CAIXA Seguridade até 31 de março de 2020, ainda não havia estabelecido nenhuma nova parceria além das descritas a seguir.

### b) Novo acordo com a CNP Assurances S.A. ("CNP") – Assinatura de aditamento contratual

No dia 19 de setembro de 2019, a CAIXA Seguridade em continuidade às discussões com a CNP, com o objetivo de definir ajustes ao acordo divulgado em 29 de agosto de 2018, comunicou ao mercado em geral que as partes assinaram aditamento contratual que formaliza as alterações no referido acordo. Conforme aditado, o acordo trata da nova parceria a ser desenvolvida em nova estrutura societária para exploração, com exclusividade, dos ramos de seguros de vida e prestamista e dos produtos de previdência na rede de distribuição CAIXA.

Em relação aos detalhes do acordo divulgados no dia 29 de agosto de 2018, o aditamento contratual trouxe as seguintes alterações:

- A quantia que a CNP pagará à CAIXA no fechamento da operação (*Upfront*) será de R\$7 bilhões;
- Foi introduzido mecanismo de incentivo atrelado ao desempenho em volume e lucratividade (*Earn-out*), a ser pago à CAIXA em duas parcelas (2024 e 2026) e limitado ao valor de R\$ 0,8 bilhão, corrigido pela Selic a partir de 31 de dezembro de 2020;

- O prazo para o fechamento da operação (cumprimento de todas as condições precedentes ao fechamento da operação) foi revisto e alterado de 31 de março de 2020 para 31 de dezembro de 2020; e
- O prazo da parceria para exploração exclusiva dos ramos de seguros de vida e prestamista e produtos de previdência na rede de distribuição da CAIXA foi estendido em 5 (cinco) anos, tendo como prazo final a data de 13 de fevereiro de 2046, e não mais 13 de fevereiro de 2041.

O referido aditamento não alterou o percentual de participação na empresa que será criada. Dessa forma, a CAIXA Seguridade manterá 60% de participação no capital total da Nova Holding, sendo proprietária de 49% das ações ordinárias da nova companhia. A CNP, por sua vez, manterá 40% de participação, com 51% de ações ordinárias.

#### **a) Acordo Tokio Marine**

No dia 6 de janeiro de 2020, em continuidade ao processo competitivo para reestruturação de sua operação de seguros divulgado por meio de fato relevante em 10 de maio de 2019, a Caixa Seguridade comunicou ao mercado em geral que firmou com a Tokio Marine Seguradora S.A. ("Tokio Marine") acordo de associação ("Acordo Tokio Marine") para a formação de uma nova sociedade que explorará, pelo prazo de 20 anos, os ramos de seguros Habitacional e Residencial na rede de distribuição Balcão CAIXA.

Nos termos do Acordo Tokio Marine, a Caixa Seguridade terá 75% de participação no capital total da nova sociedade ("Nova Companhia"), sendo titular de 49,99% das ações ordinárias e 100% das ações preferenciais da Nova Companhia. A Tokio Marine deterá 50,01% das ações ordinárias, em montante correspondente a 25% de participação no capital total da Nova Companhia.

Para tanto, no fechamento da operação a Tokio Marine subscreverá aumento de capital na Nova Companhia no valor total de R\$ 1.520.000.000,00 (um bilhão, quinhentos e vinte milhões de reais), valor este que será repassado pela Nova Companhia à CAIXA nos termos da outorga por ela concedida (*upfront*) e a Caixa Seguridade celebrará com a Nova Companhia um contrato de distribuição, que conferirá à Nova Companhia o direito de explorar o Balcão Caixa por 20 anos. A Nova Companhia irá remunerar a Caixa Seguridade com as despesas totais de comercialização por produto em valores pré-definidos (comissão de distribuição de 36,4% e 20% para residencial e habitacional, respectivamente), além de uma taxa de performance atrelada ao desempenho anual em volume e lucratividade.

A Nova Companhia terá gestão e governança compartilhada entre Caixa Seguridade e Tokio Marine de forma a potencializar os pontos fortes de cada acionista, observando as melhores práticas de governança corporativa. Nesse sentido, cada acionista indicará quatro membros para o Conselho de Administração, com a presidência rotativa e alternada entre os acionistas. A Diretoria Executiva da Nova Companhia será composta por quatro membros, com indicação paritária por parte dos acionistas e funcionará de forma colegiada e compartilhada.

O prazo para o fechamento da operação (cumprimento de todas as condições precedentes ao fechamento da operação) encerra-se em 4 de janeiro de 2021.

O fechamento da operação e a implementação da parceria estão sujeitos ao cumprimento de diversas condições suspensivas, incluindo a obtenção das aprovações necessárias pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).

#### **b) Acordo Icatu**

No dia 20 de janeiro de 2020, em continuidade ao processo competitivo para reestruturação de sua operação de seguros divulgado por meio de fato relevante em 10 de maio de 2019, a Caixa Seguridade comunicou ao mercado em geral que firmou com a Icatu Seguros S.A. ("Icatu")

acordo de associação ("Acordo Icatu") para a formação de uma nova sociedade que explorará, pelo prazo de 20 anos, o ramo de capitalização na rede de distribuição Balcão CAIXA.

Nos termos do Acordo Icatu, a Caixa Seguridade terá 75% de participação no capital total da nova sociedade ("Nova Companhia Capitalização"), sendo titular de 49,99% das ações ordinárias e 100% das ações preferenciais da Nova Companhia Capitalização. A Icatu deterá 50,01% das ações ordinárias, em montante correspondente a 25% de participação no capital total da Nova Companhia Capitalização.

Para tanto, no fechamento da operação a Icatu subscreverá aumento de capital na Nova Companhia Capitalização no valor total de R\$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões), valor este que será repassado pela Nova Companhia Capitalização à CAIXA nos termos da outorga por ela concedida (*upfront*) e a Caixa Seguridade celebrará com a Nova Companhia Capitalização um contrato de distribuição, que conferirá à Nova Companhia Capitalização o direito de explorar o Balcão Caixa por 20 anos.

A Nova Companhia Capitalização irá remunerar a Caixa Seguridade com as despesas totais de comercialização por produto em valores pré-definidos além de uma taxa de performance atrelada ao desempenho anual e a lucratividade. A Icatu também pagará à CAIXA um bônus anual correspondente a 75% do valor dos dividendos líquidos recebidos pela Icatu da Nova Companhia Capitalização que excederem a determinadas metas estabelecidas para referido ano.

A Nova Companhia Capitalização terá gestão e governança compartilhada entre Caixa Seguridade e Icatu de forma a potencializar os pontos fortes de cada acionista, observando as melhores práticas de governança corporativa. Nesse sentido, cada acionista indicará quatro membros para o Conselho de Administração, com a presidência rotativa e alternada entre os acionistas. A Diretoria Executiva da Nova Companhia será composta por quatro membros, com indicação paritária por parte dos acionistas e funcionará de forma colegiada e compartilhada.

O prazo para o fechamento da operação (cumprimento de todas as condições precedentes ao fechamento da operação) encerra-se em 4 de janeiro de 2021.

O fechamento da operação e a implementação da parceria estão sujeitos ao cumprimento de diversas condições suspensivas, incluindo a obtenção das aprovações necessárias pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).

#### **c) Interrupção do processo de registro da oferta pública de distribuição secundária de ações da Caixa Seguridade**

No dia 20 de março de 2020 a Caixa Seguridade comunicou ao mercado que sua controladora CAIXA decidiu, naquela data, pela submissão à CVM de pedido de interrupção da análise da documentação referente ao registro da oferta pública de distribuição secundária de ações ordinárias de emissão da Caixa Seguridade, em razão da atual conjuntura do mercado.

Em decorrência da decisão da CAIXA, a Caixa Seguridade, encaminhará à B3 o pedido de interrupção da análise da documentação referente à sua admissão e listagem no Novo Mercado.

A Companhia comunicará oportunamente ao mercado sobre a evolução dos assuntos relacionados à potencial oferta pública de suas ações e à sua admissão e listagem no Novo Mercado.

#### **d) Participações societárias**

Descrevemos a seguir as principais participações diretas e indiretas da Caixa Seguridade que compõem estas demonstrações contábeis da Controladora e Consolidadas:

**d.1) Caixa Seguros Holding S.A. (“Caixa Seguros” ou “CSH”)**

Empresa constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, que tem por objeto social a participação como acionista ou sócia em sociedades empresariais que exploram atividades de seguro em todos os ramos, incluindo planos de saúde e dental; planos de capitalização; planos de previdência privada aberta, nas modalidades pecúlio e renda; a administração de consórcio; e atividades correlatas ou complementares às descritas anteriormente.

Esta empresa apresenta o capital social dividido em 51,75% das ações em nome do grupo francês CNP Assurances, 48,21% das ações em nome da Caixa Seguridade e 0,04% das ações em nome do Instituto Nacional do Seguro Social (INSS).

No dia 26 de março de 2018 foi concedida pela SUSEP à Youse Seguradora S.A. autorização para exploração das operações de seguros de danos e pessoas. Trata-se de uma subsidiária integral indireta da CSH (por meio da Caixa Seguros Participações Securitárias Ltda.), constituída no dia 20 de maio de 2016, cujo objeto social é a exploração de operações de seguros de danos e de pessoas, em quaisquer de suas modalidades ou formas, em todo o território nacional, podendo, ainda, participar do capital social de outras sociedades, observadas as disposições legais pertinentes.

**d.2) Caixa Holding Securitária S.A. (“CAIXA Holding”)**

Empresa subsidiária integral da CAIXA Seguridade, constituída em 21 de maio de 2015 com o objetivo social de adquirir participações em entidades autorizadas a funcionar pela Superintendência Nacional de Seguros Privados (SUSEP).

**d.2.1) Too Seguros S.A. (“Too Seguros”)**

Atual denominação da PAN Seguros S.A., é uma empresa de capital fechado e se trata de um empreendimento controlado em conjunto pela CAIXA Seguridade e pelo BTG Pactual Holding de Seguros Ltda. (“BTG Holding”), com participações de 48,99% e 51,01%, respectivamente. Tem como objetivo a exploração nos segmentos de seguros de pessoas (jurídicas e físicas), prestamista, habitacional, danos pessoais (DPVAT) e seguros de danos.

**d.2.2) Panamericano Administração e Corretagem de Seguros e de Previdência Privada Ltda. (“PAN Corretora”)**

Empresa de capital fechado e se trata de um empreendimento controlado em conjunto pela BTG Holding e CAIXA Seguridade, com as participações de 51,00% e 49,00%, respectivamente. Esta empresa tem como objetivo a administração, orientação e corretagem de seguros dos ramos elementares, seguros do ramo de vida e planos previdenciários

31 de março de 2020

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



### e) Composição dos investimentos em participações societárias, diretos e indiretos, da CAIXA Seguridade:

Empresa	Descrição	% de participação da Companhia	
		31/03/2020.566	
		Direta	Indireta
<b>Caixa Holding Seguritária S.A.:</b>	A Caixa Holding Seguritária S.A tem por objeto social a aquisição de participações societárias em entidades autorizadas a funcionar pela Superintendência Nacional de Seguros Privados (SUSEP).	100,00	-
<b>Too Seguros S.A.</b>	Trata-se de uma sociedade anônima fechada e tem como objetivo a exploração nos segmentos de seguros de pessoas (jurídicas e físicas), prestamista, habitacional, danos pessoais (DPVAT) e em seguros de danos. Suas operações estão inseridas em um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro.	-	48,99
<b>PAN Corretora</b>	Tem por objetivo a administração, orientação e corretagem de: a) seguros dos ramos elementares, b) seguros do ramo de vida e c) planos previdenciários.	-	49,00
<b>Caixa Seguros Holding:</b>	A Caixa Seguros Holding tem por objeto social a participação, como acionista ou sócia, em sociedades empresariais, que exploram: i) atividade de seguros em todos os ramos, incluindo saúde e dental; ii) segmento de capitalização; iii) planos de previdência privada aberta, nas modalidades de pecúlio e renda; iv) administração de consórcio; v) atividades, correlatas ou complementares às atividades descritas anteriormente.	48,21	-
<b>Caixa Seguros Participações Seguritárias Ltda.:</b>	Subsidiária integral da Caixa Seguros tem como objeto social a participação em outras sociedades que atuam no segmento regulado pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.	-	48,21
Caixa Seguradora S.A.	Subsidiária integral da Caixa Seguros Participações Seguritárias Ltda. tem como objeto social a exploração de seguros de ramos elementares e vida.	-	48,21
Caixa Vida e Previdência S.A.	Subsidiária integral da Caixa Seguros Participações Seguritárias Ltda. tem como objeto social a comercialização de produtos de previdência complementar.	-	48,21
Caixa Capitalização S.A.	Controlada pela Caixa Seguros Participações Seguritárias Ltda., detentora de 51% de suas ações, tem como objeto social a comercialização de produtos de capitalização.	-	24,59
Youse Seguradora S.A.	Subsidiária integral da Caixa Seguros Participações Seguritárias Ltda. tem como objeto social a participação em outras sociedades. Foi aprovado pela SUSEP, em 26/03/2018, a transformação societária em Youse Seguradora S.A. que terá como objeto social a exploração de seguros de danos e de pessoas por meio de plataforma digital.	-	48,21
PREVISUL Companhia de Seguros Previdência do Sul	Subsidiária integral da Caixa Seguros Participações Seguritárias Ltda., detentora de 100% de suas ações, tem como objeto social a exploração de seguros de pessoas.	-	48,21
<b>Caixa Administradora de Consórcios S.A.</b>	Subsidiária integral da Companhia tem como objeto social a administração de grupos de consórcios para aquisição de bens móveis e imóveis.	-	48,21
<b>Caixa Seguros Assessoria e Consultoria Ltda.</b>	Subsidiária integral da Caixa Seguros tem como objeto social no ramo de consultoria e assessoria.	-	48,21
<b>Caixa Seguros Especializada em Saúde S.A.</b>	Subsidiária integral da Caixa Seguros tem como objeto social a atuação como seguradora especializada em seguro-saúde.	-	48,21
<b>Wiz Soluções e Corretagem de Seguros S.A.</b>	Sociedade anônima de capital aberto tem como objeto social a corretagem de seguros e a assessoria e consultoria na área de seguros.	-	12,05
<b>Caixa Seguros Participações em Saúde Ltda.:</b>	Subsidiária integral da Caixa Seguros tem como objeto social a participação em outras sociedades.	-	48,21
Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.	Subsidiária integral da Caixa Seguros Participações em Saúde Ltda. tem como objeto social a atuação como operadora especializada em planos odontológicos.	-	48,21
<b>CNPX S.A.S</b>	Subsidiária integral da Caixa Seguros na Colômbia que tem como objeto social a participação em outras sociedades.	-	48,21



## Nota 2 - Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis comumente adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* - IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

Estas demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram aprovadas e autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração da CAIXA Seguridade em 11 de maio de 2020.

## Nota 3 - Principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

### a) Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (a moeda funcional).

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em reais (R\$), sendo esta a moeda funcional e de apresentação da CAIXA Seguridade.

### b) Reconhecimento de receitas e despesas

A receita de acesso à rede de distribuição e do uso da marca CAIXA compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber, a título de remuneração pelo acesso para comercialização e distribuição dos produtos de seguros, planos de previdência complementar, planos de capitalização e cotas de grupos de consórcios disponibilizados na rede de distribuição CAIXA por instituições conveniadas, partes de contratos ou convênios operacionais previamente celebrados com o Grupo CAIXA Seguridade.

O Grupo reconhece a receita quando seu valor pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades do Grupo. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo e as especificidades de cada transação.

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência e reportadas nas demonstrações contábeis dos exercícios a que se referem.

O resultado de investimentos em participações societárias é auferido com a aplicação do método de equivalência patrimonial (MEP) e reconhecido pelo valor da participação societária da CAIXA Seguridade nos resultados obtidos pelas sociedades investidas.

### c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem as disponibilidades em moeda nacional e os investimentos imediatamente conversíveis em caixa e sujeitos a baixo risco de mudança no valor, com liquidez originalmente inferior a 90 dias.

A composição, os prazos e os rendimentos auferidos nas aplicações registradas em caixa e equivalentes de caixa são apresentados na Nota 8 – Caixa e equivalentes de caixa.

**d) Valores a receber**

Os valores a receber correspondem às receitas, predominantemente oriundas de partes relacionadas, referentes às receitas de acesso à rede de distribuição e de uso da marca CAIXA em seguros, planos de previdência complementar, planos de capitalização e cotas de grupos de consórcios. O prazo de recebimento é inferior a um ano, sendo a classificação registrada no ativo circulante.

**e) Combinação de negócios**

A aquisição de uma subsidiária por meio de combinação de negócios é registrada na data de aquisição, isto é, na data em que o controle é transferido para o Grupo, aplicando o método de aquisição. De acordo com este método, os ativos identificados (inclusive ativos intangíveis não reconhecidos previamente), passivos assumidos e passivos contingentes são reconhecidos pelo valor justo na data da aquisição. Eventuais diferenças positivas entre o custo de aquisição e o valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos são reconhecidas como ágio (“goodwill”). No caso de apuração de diferença negativa (ganho por compra vantajosa), o valor identificado é reconhecido no resultado do exercício em outras receitas operacionais.

Os custos de transação que o Grupo incorre em uma combinação de negócios, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio, são registrados no resultado do exercício quando incorridos. Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição.

Os resultados das subsidiárias adquiridas durante o período contábil são incluídos nas demonstrações contábeis desde a data de aquisição até o fim do exercício. Por sua vez, os resultados das subsidiárias alienadas durante o exercício são incluídos nas demonstrações contábeis desde o início do exercício até a data da alienação, ou até a data em que a Companhia deixou de exercer o controle.

**f) Investimentos em participações societárias**

Os investimentos são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo. O investimento inclui o ágio, bem como ativos intangíveis identificados na aquisição, se houver, líquido de quaisquer perdas por *impairment* acumuladas.

A participação do Grupo nos lucros ou prejuízos nas coligadas e empreendimentos controlados em conjunto é reconhecida na demonstração do resultado e a participação nas mutações das reservas é reconhecida nas reservas do Grupo. Quando a participação do Grupo nas perdas de uma coligada ou empreendimentos controlados em conjunto for igual ou superior ao valor contábil do investimento, incluindo quaisquer outros recebíveis, o Grupo não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da coligada ou empreendimentos controlados em conjunto.

Os ganhos não realizados das operações entre o Grupo e suas coligadas ou empreendimentos controlados em conjunto são eliminados na proporção da participação. As perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido.

Se a participação societária na coligada for reduzida, mas for retida influência significativa, somente uma parte proporcional dos valores anteriormente reconhecidos em outros resultados abrangentes será reclassificada para o resultado, quando apropriado.

Os ganhos e as perdas de diluição, ocorridos em participações em coligadas, são reconhecidos na demonstração do resultado.



**g) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o *ágio*, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do *ágio* são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o *ágio* é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o *ágio* se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o *ágio*, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. *Impairment* de *ágio* reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

**h) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e a contribuição social correntes e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que as entidades do Grupo atuam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

O imposto de renda diferido ativo e passivo é apresentado líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma,

impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral, são apresentados em separado, e não pelo líquido.

#### **i) Dividendos distribuídos e juros sobre capital próprio**

Os dividendos distribuídos são calculados sobre o lucro líquido ajustado do período.

O Grupo poderá a qualquer tempo levantar novas demonstrações contábeis em observância a qualquer determinação legal ou em razão de interesses societários, inclusive para deliberação de dividendos intermediários.

As companhias brasileiras podem atribuir uma despesa nominal de juros, dedutível para fins fiscais, sobre o seu capital próprio. Este valor de juros sobre o capital próprio é considerado como um dividendo.

Os dividendos distribuídos e os juros sobre capital próprio são reconhecidos como um passivo no final do exercício, sendo o valor superior ao mínimo obrigatório provisionado na data de aprovação e deduzidos do patrimônio líquido.

#### **j) Apresentação de informações por segmento**

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de acordo com o objeto social:

i) investimento em participações societárias em outras sociedades, e ii) receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca de seguros, previdência complementar, planos de capitalização e cotas de grupos de consórcios.

Estes segmentos foram utilizados de modo consistente pelo tomador de decisões operacionais para a constituição da CAIXA Seguridade.

### **Nota 4 – Pronunciamentos e leis recentemente emitidas**

As seguintes novas normas foram emitidas pelo IASB e adotadas no Brasil pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) entraram em vigor recentemente.

- I. IFRS 17 – Contratos de Seguros – Em maio 2017, o IASB emitiu nova norma voltada para o mercado de seguros com o objetivo de padronizar mundialmente a contabilização dos contratos de seguros.

A IFRS 17 substitui a IFRS 4, que foi trazida como um padrão intermediário em 2004. A IFRS 4 forneceu a dispensa das empresas para continuar contabilizando contratos de seguro usando padrões contábeis nacionais, resultando em abordagens diferentes. A nova norma exige que todos os contratos de seguro sejam contabilizados de forma consistente, beneficiando tanto os investidores como as companhias de seguros. A IFRS passa a vigorar em 1º de janeiro de 2023, com aplicação antecipada permitida. Até a presente data o CPC não emitiu norma equivalente. Os possíveis impactos decorrentes de sua adoção nas empresas do grupo serão avaliados e concluídos até a data de entrada em vigor da norma.

- II. IFRS 9 (CPC 48) – “Instrumentos financeiros” - A CAIXA Seguridade possui participações indiretas em empresas seguradoras, para as quais não se aplica o IFRS 9. Quando há divergência na prática contábil nos investimentos em participações societárias, faz-se necessário ajustar as práticas contábeis com o objetivo de uniformizá-las. No entanto, o International Accounting Standards Board (IASB) decidiu estender a isenção de aplicação da presente norma para as seguradoras que possuam a preponderância de passivos de seguros para 1º de janeiro de 2023, de forma a permitir implementação concomitante com a IFRS 17.

### **Nota 5 - Principais julgamentos e estimativas contábeis**

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, o Grupo faz estimativa com relação ao futuro. Por definição, a

estimativa contábil resultante raramente será igual aos respectivos resultados reais. A estimativa e premissa que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir:

**a) Definição da natureza do relacionamento com as investidas**

- I. Caixa Seguros: Conforme consta no Acordo de Acionistas e Outras Avenças, celebrado em 29 de dezembro de 2011, é assegurado à CAIXA Seguridade (sucessora da CAIXAPAR) a participação nas decisões sobre as matérias relevantes nos aspectos operacionais, financeiros e estratégicos da Caixa Seguros Holding S.A. caracterizando a existência de influência significativa sobre a coligada.
- II. Too Seguros: Conforme consta no Acordo de Acionistas e Outras Avenças, celebrado em 21 de agosto de 2014 entre BTG Pactual Holding de Seguros Ltda. e Caixa Participações S.A. ("CAIXAPAR"), ao qual aderiu a Caixa Holding Securitária S.A. ("CAIXA Holding") por ocasião da incorporação desse investimento da CAIXAPAR pela CAIXA Seguridade, essas entidades declaram, para todos os efeitos legais, que são integrantes do grupo de controle da Too Seguros. Dessa forma, fica caracterizado o controle conjunto da Too Seguros.
- III. PAN Corretora: Conforme consta no Acordo de Sócios e Outras Avenças, celebrado em 21 de agosto de 2014 entre Banco BTG Pactual S.A. e CAIXAPAR, ao qual aderiu a CAIXA Holding Securitária S.A. por ocasião da incorporação desse investimento da CAIXAPAR pela CAIXA Seguridade, essas entidades declaram, para todos os efeitos legais, que são integrantes do grupo de controle da PAN Corretora. Dessa forma, fica caracterizado o controle conjunto da PAN Corretora.

O quadro abaixo apresenta o resumo da natureza do relacionamento com as investidas:

Empresas	% de participação no capital votante	Natureza do Relacionamento	Método de Avaliação
	31/03/2020		
CAIXA Holding	100,00	Controlada	Consolidação
Caixa Seguros	48,21	Coligada	MEP
Too Seguros	48,99	Controle conjunto	MEP
PAN Corretora	49,00	Controle conjunto	MEP

**b) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

Anualmente é avaliado, com base em fontes internas e externas de informação, se há alguma indicação de que um ativo não financeiro possa estar com problemas de recuperabilidade. Se houver essa indicação, são utilizadas estimativas para definição do valor recuperável (*impairment*) do ativo.

Anualmente, é avaliado se há qualquer indicação de que uma perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) reconhecida em períodos anteriores para um ativo, exceto o ágio por expectativa de rentabilidade futura, pode não mais existir ou pode ter diminuído. Se houver essa indicação, o valor recuperável desse ativo é estimado.

Independentemente de haver qualquer indicação de perda no valor recuperável, é efetuado anualmente o teste de imparidade de um ativo intangível de vida útil indefinida, incluindo o ágio adquirido em uma combinação de negócios ou de um ativo intangível ainda não disponível para o uso.

A determinação do valor recuperável na avaliação de imparidade de ativos não financeiros requer estimativas baseadas em preços cotados no mercado, cálculos de valor presente ou outras técnicas de precificação, ou uma combinação de várias técnicas, exigindo que a Administração faça julgamentos subjetivos e adote as premissas.

## Nota 6 - Gerenciamento de riscos

A Caixa Seguridade é uma empresa *holding* na qual a origem do resultado deve-se, essencialmente, à equivalência patrimonial de suas coligadas e empreendimentos controlados em conjunto e a receita de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA.

A Caixa Seguridade entende que o gerenciamento de riscos é fundamental para o planejamento estratégico e financeiro. Dessa forma, desenvolveu sua estratégia de gestão de riscos com o objetivo de proporcionar uma visão integrada dos riscos aos quais está exposta.

A área de gerenciamento de riscos, controles internos e *compliance*, que é segregada das demais unidades da Companhia, inclusive da auditoria interna, cujas atribuições estão estabelecidas no art. 52 do Estatuto, adota instrumentos e estrutura para identificação, avaliação, mitigação, monitoramento e reporte dos riscos. Periodicamente, as informações sobre o gerenciamento de riscos, controles internos e *compliance* são geradas e fornecidas aos demais gestores da Caixa Seguridade, às instâncias deliberativas e fiscalizatórias, ao regulador e ao mercado.

O modelo de três linhas de defesa é adotado pela Caixa Seguridade no gerenciamento de riscos. A primeira linha de defesa identifica, avalia e controla os riscos, sendo composta pelos controles operacionais e internos. Os gestores que detêm os riscos do negócio são responsáveis por gerenciá-los e por implementar medidas corretivas nos processos e nos controles deficientes. A segunda linha de defesa compreende a área de gerenciamento de riscos, controles internos e *compliance* da Companhia, sendo responsável por monitorar e contribuir com a implementação de práticas eficazes de gestão de riscos. Já a terceira linha de defesa é exercida pela auditoria interna, responsável por fornecer aos órgãos de governança a avaliação objetiva e independente quanto à eficácia dos controles internos, da gestão de risco e da governança.

A Companhia realiza ações de disseminação e manutenção da cultura de risco, segurança da informação, controles internos, *compliance* e integridade promovendo o comprometimento dos colaboradores com a gestão adequada dos riscos dentro de seu escopo de atuação.

A Caixa Seguridade possui Política de Gerenciamento de Riscos e Declaração de Apetite a Riscos (RAS) aprovadas pelo Conselho de Administração, com objetivo de manter a exposição aos riscos em níveis considerados aceitáveis por sua administração e assegurar o modelo de negócios, performance futura, solvência, liquidez e sustentabilidade da Companhia.

Visando mantê-las adequadas à natureza, complexidade, dimensão das exposições a riscos e compatível com os objetivos estratégicos, tanto a Política, quanto a RAS, são revisadas anualmente e classificam os riscos aos quais a Companhia está sujeita, bem como definem os limites máximos de risco que está disposta a tomar, em cada um dos riscos que compõem os quatro grupos:

- Riscos Estratégicos: é composto pelos riscos de contágio, de estratégia, socioambiental e de reputação ou de imagem;
- Riscos Financeiros: é composto pelos riscos de capital, de crédito, de liquidez e de mercado;
- Riscos Operacionais: é composto pelo próprio risco operacional e pelo risco cibernético;
- Riscos Regulatórios: é composto pelos riscos de *compliance* e legal ou jurídico.

As diretrizes, melhores práticas e mitigadores adotados na gestão de riscos pela CAIXA Seguridade estão dispostos na Política de Gerenciamento de Riscos e no Programa de Compliance e Integridade que se encontram disponíveis no sítio eletrônico da Companhia.

#### a) Risco de Mercado

O risco de mercado é resultante de movimentos nos níveis ou nas volatilidades de preços de mercado e a exposição a este risco advém da carteira de ativos financeiros mantida pela Companhia<sup>1</sup>.

A gestão do risco de mercado na primeira linha de defesa ocorre por meio da execução da Política de Investimentos Financeiros aprovada pelo Conselho de Administração, que define os ativos e os limites de composição da carteira de investimentos, e por meio do acompanhamento sistemático do valor em risco da carteira (VaR - *Value at Risk*).

O modelo de VaR adotado considera a abordagem paramétrica delta-normal, baseada em modelo analítico de matriz de covariância, com período de manutenção de 21 dias úteis e nível de confiança de 95%.

Risco de Mercado	Controladora			
	31/03/2020	%	29/03/2019	%
Aplicações Financeiras (Nota 8)	263.559	100,0%	261.625	100,0%
Valor da exposição ao risco de mercado	2.156	0,82%	2.220	0,85%
<b>Valor em Risco (VaR)</b>	<b>74</b>	<b>0,03%</b>	<b>53</b>	<b>0,02%</b>

\* Valores em R\$ mil

Risco de Mercado	Consolidado			
	31/03/2020	%	29/03/2019	%
Aplicações Financeiras (Nota 8)	390.269	100,0%	323.565	100,0%
Valor da exposição ao risco de mercado	4.340	1,11%	3.200	0,99%
<b>Valor em Risco (VaR)</b>	<b>139</b>	<b>0,04%</b>	<b>82</b>	<b>0,03%</b>

\* Valores em R\$ mil

#### b) Análise de Sensibilidade

Em 31 de março de 2020, a carteira de investimentos financeiros da CAIXA Seguridade era composta apenas por instrumentos pós-fixados atrelados à variação do CDI e a exposição ao risco de mercado de sua carteira, classificada exclusivamente no fator de risco de taxa de juros, representou pouco mais de 1% do saldo bruto das aplicações financeiras. Por gerarem exposição irrelevante, o risco de mercado associado aos ativos financeiros aplicados não ameaça o modelo de negócio, performance futura, solvência, liquidez ou sustentabilidade da Companhia.

#### c) Riscos relacionados às participadas

##### c.1) Caixa Seguros Holding - Gerenciamento de riscos

A estrutura do processo de Gerenciamento de Riscos, da Caixa Seguros Holding (CAIXA Seguros) manteve-se consistente ao já divulgado nas Demonstrações Contábeis da CAIXA Seguridade de 31 de dezembro de 2019.

Não ocorreram mudanças significativas nos passivos atuariais para o período findo em 31 de março de 2020, portanto, estas Demonstrações Contábeis Condensadas Intermediárias devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Contábeis da CAIXA Seguridade de 31 de dezembro de 2019.

<sup>1</sup> A carteira de investimentos financeiros avaliada não considera os ativos mantidos pelas empresas participadas.

### c.2) Too Seguros – Gerenciamento de riscos

A estrutura do processo de Gerenciamento de Riscos, da Too Seguros manteve-se consistente ao já divulgado nas Demonstrações Contábeis da CAIXA Seguridade de 31 de dezembro de 2019.

Não ocorreram mudanças significativas nos passivos atuariais para o período findo em 31 de março de 2020, portanto, estas Demonstrações Contábeis Condensadas Intermediárias devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Contábeis da CAIXA Seguridade de 31 de dezembro de 2019.

## Nota 7 - Informações por segmento

A administração do Grupo CAIXA Seguridade entende que os melhores referenciais para apresentação das informações por segmento são os resultados de investimentos em participações societárias e as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA.

### a) Análise da receita por categoria

Descrição	1º trimestre de 2020		1º trimestre de 2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Resultado de investimentos em participações	319.071	319.693	293.721	293.124
Receitas de acesso à rede de distribuição e uso	173.067	173.067	181.908	181.908
<b>Total</b>	<b>492.138</b>	<b>492.760</b>	<b>475.629</b>	<b>475.032</b>



31 de março de 2020

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



### b) Demonstração do resultado por categoria

Descrição	1º trimestre de 2020			1º trimestre de 2019		
	Controladora			Controladora		
	Resultado de investimentos em participações societárias	Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca	Total	Resultado de investimentos em participações societárias	Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca	Total
<b>Receitas operacionais</b>	<b>319.071</b>	<b>173.067</b>	<b>492.138</b>	<b>293.721</b>	<b>181.908</b>	<b>475.629</b>
Receitas da operação	319.071	173.067	492.138	293.721	181.908	475.629
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>	<b>(11.478)</b>	<b>(18.609)</b>	<b>(30.087)</b>	<b>(7.000)</b>	<b>(20.993)</b>	<b>(27.993)</b>
Despesas administrativas <sup>(1)</sup>	(10.883)	(5.903)	(16.786)	(6.460)	(4.001)	(10.461)
Despesas tributárias	(595)	(12.706)	(13.301)	(540)	(16.992)	(17.532)
Outras despesas operacionais	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>	<b>307.593</b>	<b>154.458</b>	<b>462.051</b>	<b>286.722</b>	<b>160.915</b>	<b>447.637</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>1.976</b>	<b>1.401</b>	<b>3.377</b>	<b>(226)</b>	<b>3.427</b>	<b>3.200</b>
Receitas financeiras <sup>(2)</sup>	2.734	1.483	4.217	-	3.567	3.567
Despesas financeiras	(758)	(82)	(840)	(226)	(140)	(367)
<b>Resultado antes do participações, imposto de renda e contribuição social</b>	<b>309.569</b>	<b>155.859</b>	<b>465.428</b>	<b>286.495</b>	<b>164.342</b>	<b>450.837</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2.619)	(48.855)	(51.474)	(1.689)	(53.710)	(55.399)
Participação nos resultados	(16)	(8)	(24)	-	-	-
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>306.934</b>	<b>106.996</b>	<b>413.930</b>	<b>284.806</b>	<b>110.632</b>	<b>395.438</b>

(1) Despesas Administrativas: vide Nota 17 – Despesas Administrativas.

(2) IR e CSLL sobre JSCP: vide Nota 12 – Tributos.

31 de março de 2020

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Descrição	1º trimestre de 2020			1º trimestre de 2019		
	Consolidado			Consolidado		
	Resultado de investimentos em participações societárias	Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca	Total	Resultado de investimentos em participações societárias	Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca	Total
<b>Receitas operacionais</b>	<b>319.693</b>	<b>173.067</b>	<b>492.760</b>	<b>293.124</b>	<b>181.908</b>	<b>475.032</b>
Receitas da operação	319.693	173.067	492.760	293.124	181.908	475.032
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>	<b>(11.855)</b>	<b>(18.622)</b>	<b>(30.477)</b>	<b>(7.038)</b>	<b>(20.998)</b>	<b>(28.036)</b>
Despesas administrativas <sup>(1)</sup>	(10.890)	(5.896)	(16.786)	(6.455)	(4.006)	(10.461)
Despesas tributárias	(965)	(12.726)	(13.691)	(583)	(16.992)	(17.576)
Outras despesas operacionais	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>	<b>307.838</b>	<b>154.445</b>	<b>462.283</b>	<b>286.086</b>	<b>160.910</b>	<b>446.995</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>2.802</b>	<b>1.845</b>	<b>4.647</b>	<b>(226)</b>	<b>4.366</b>	<b>4.140</b>
Receitas financeiras <sup>(2)</sup>	3.560	1.927	5.487	-	4.507	4.507
Despesas financeiras	(758)	(82)	(840)	(226)	(140)	(367)
<b>Resultado antes do participações, imposto de renda e contribuição social</b>	<b>310.640</b>	<b>156.290</b>	<b>466.930</b>	<b>285.859</b>	<b>165.276</b>	<b>451.136</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(3.089)	(49.887)	(52.976)	(1.988)	(53.710)	(55.698)
Participação nos resultados	(16)	(8)	(24)	-	-	-
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>307.535</b>	<b>106.395</b>	<b>413.930</b>	<b>283.871</b>	<b>111.567</b>	<b>395.438</b>

(1) Despesas Administrativas: vide Nota 17 – Despesas Administrativas.

(2) IR e CSLL sobre JSCP: vide Nota 12 – Tributos.



## Nota 8 – Caixa e equivalentes de caixa

As aplicações financeiras da CAIXA Seguridade estão alocadas integralmente em certificados de depósitos bancários da CAIXA, com liquidez diária e retorno pós-fixado definido em termos de percentual do CDI. Visto que essa rentabilidade relativa está assegurada até o vencimento contratado, o risco associado a essas aplicações limita-se àquele relacionado às eventuais variações da SELIC, com a qual o CDI guarda forte relação, dado seu papel de lastro das operações do mercado interbancário.

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Depósitos bancários	63	57	73	65
Aplicações financeiras	263.559	371.144	390.269	501.663
<b>Total</b>	<b>263.622</b>	<b>371.201</b>	<b>390.342</b>	<b>501.728</b>

## Nota 9 – Instrumentos financeiros

A Companhia classifica os instrumentos financeiros mensurados a valor justo em três níveis hierárquicos na determinação do valor justo, quais sejam: (i) Nível 1: Preços cotados em mercados ativos para ativos e passivos idênticos; (ii) Nível 2: Informações (*inputs*) que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1; e (iii) Nível 3: Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado.

Atualmente os Instrumentos Financeiros da Companhia se restringem a Caixa e Equivalentes de Caixa, evidenciados na Nota 8, classificados no Nível 2 na hierarquia de valor justo, além de recebíveis registrados pelo custo amortizado.

## Nota 10 – Valores a receber

Os valores a receber correspondem às receitas descritas na nota 16 – Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca, predominantemente oriundas de partes relacionadas, referentes às receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca de seguros, planos de previdência complementar, planos de capitalização e cotas de grupos de consórcios.

Descrição	Controladora/Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Receitas a receber de partes relacionadas	84.941	95.295
Receitas a receber de terceiros	62	70
<b>Total</b>	<b>85.003</b>	<b>95.365</b>

## Nota 11 - Investimentos em participações societárias

### a) Movimentação dos investimentos

Empresas	Controladora				
	31/12/2019	Movimentação dos investimentos			31/03/2020
		Resultado MEP	Dividendos e JCP	Ajustes de avaliação patrimonial	
Caixa Seguros	4.221.485	308.198	(5.062)	(26.988)	4.497.633
CAIXA Holding	430.395	10.873	-	(344)	440.924
<b>Total</b>	<b>4.651.879</b>	<b>319.071</b>	<b>(5.062)</b>	<b>(27.332)</b>	<b>4.938.557</b>

Empresas	Controladora				
	31/12/2018	Movimentação dos investimentos			31/03/2019
		Resultado MEP	Dividendos e JCP	Ajustes de avaliação patrimonial	
CAIXA Seguros	3.742.521	280.237	(494.796)	7.099	3.535.062
CAIXA Holding	418.853	13.484	-	184	432.521
Total	4.161.374	293.721	(494.796)	7.283	3.967.583

Empresas	Consolidado					
	31/12/2019	Movimentação dos investimentos				31/03/2020
		Resultado MEP	Dividendos e JCP	Ajustes de avaliação patrimonial	Redução de capital	
Caixa Seguros	4.221.485	308.198	(5.062)	(26.988)	-	4.497.633
Too Seguros	279.892	6.993	(3.573)	(344)	-	282.968
PAN Corretora	27.162	4.502	-	-	-	31.664
Total	4.528.539	319.693	(8.635)	(27.332)	-	4.812.265

Empresas	Consolidado				
	31/12/2018	Movimentação dos investimentos			31/03/2019
		Resultado MEP	Dividendos e JCP	Ajustes de avaliação patrimonial	
CAIXA Seguros	3.742.521	280.237	(494.796)	7.099	3.535.062
Too Seguros	319.772	11.260	-	184	331.217
PAN Corretora	15.806	1.626	(2.093)	-	15.339
Total	4.078.099	293.123	(496.889)	7.283	3.881.618

31 de março de 2020

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



b) Composição sintética dos resultados dos investimentos em participações societárias:

Descrição	1º trimestre de 2020			1º trimestre de 2019		
	Controladora			Controladora		
	Caixa Seguros	CAIXA Holding	Total	CAIXA Seguros	CAIXA Holding	Total
Receitas da operação	7.296.110	11.495	7.307.605	6.664.205	12.887	6.677.092
Resultado de investimentos em participações societárias	-	-	-	-	-	-
Custos/despesas da operação	(6.393.737)	-	(6.393.737)	(5.847.952)	-	(5.847.952)
<b>Margem operacional</b>	<b>902.372</b>	<b>11.495</b>	<b>913.867</b>	<b>816.253</b>	<b>12.887</b>	<b>829.140</b>
Despesas administrativas	(171.080)	-	(171.080)	(174.698)	-	(174.698)
Despesas com tributos	(111.885)	(390)	(112.275)	(95.581)	(44)	(95.625)
Resultado financeiro	467.794	1.270	469.064	436.728	940	437.668
Resultado patrimonial	9.224	-	9.224	4.373	-	4.373
Outras receitas/despesas operacionais	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado operacional</b>	<b>1.096.425</b>	<b>12.375</b>	<b>1.108.800</b>	<b>987.076</b>	<b>13.783</b>	<b>1.000.859</b>
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	(26.233)	-	(26.233)	2.177	-	2.177
<b>Resultado antes dos impostos e participações</b>	<b>1.070.192</b>	<b>12.375</b>	<b>1.082.567</b>	<b>989.253</b>	<b>13.783</b>	<b>1.003.036</b>
Imposto de renda	(262.853)	(1.101)	(263.954)	(242.182)	(218)	(242.400)
Contribuição social	(156.803)	(401)	(157.204)	(143.321)	(81)	(143.402)
Participações sobre o resultado	-	-	-	-	-	-
Participações dos acionistas minoritários	(13.966)	-	(13.966)	(22.466)	-	(22.466)
<b>Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores</b>	<b>636.571</b>	<b>10.873</b>	<b>647.444</b>	<b>581.285</b>	<b>13.484</b>	<b>594.769</b>
<b>Lucro líquido atribuível ao Grupo CAIXA Seguridade</b>	<b>308.198</b>	<b>10.873</b>	<b>319.071</b>	<b>280.237</b>	<b>13.484</b>	<b>293.721</b>
<b>Lucro líquido atribuível aos demais acionistas controladores</b>	<b>331.084</b>	<b>-</b>	<b>331.084</b>	<b>301.048</b>	<b>-</b>	<b>301.048</b>

31 de março de 2020

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Descrição	1º trimestre de 2020				1º trimestre de 2019			
	Consolidado				Consolidado			
	Caixa Seguros	Too Seguros	PAN Corretora	Total	Caixa Seguros	Too Seguros	PAN Corretora	Total
Receitas da operação	7.296.110	170.669	12.528	7.479.307	6.664.205	286.951	5.856	6.957.012
Custos/despesas da operação	(6.393.737)	(47.129)	-	(6.440.866)	(5.847.952)	(193.675)	-	(6.041.627)
<b>Margem operacional</b>	<b>902.372</b>	<b>123.540</b>	<b>12.528</b>	<b>1.038.440</b>	<b>816.253</b>	<b>93.276</b>	<b>5.856</b>	<b>915.385</b>
Despesas administrativas	(171.080)	(19.655)	(1.965)	(192.700)	(174.698)	(21.088)	(2.023)	(197.809)
Despesas com tributos	(111.885)	(6.051)	(10)	(117.946)	(95.581)	(4.802)	(16)	(100.399)
Resultado financeiro	467.794	(9.729)	113	458.178	436.728	12.711	248	449.687
Resultado patrimonial	9.224	-	-	9.224	4.373	(5)	-	4.368
Outras receitas/despesas operacionais	-	(61.138)	-	(61.138)	-	(53.990)	-	(53.990)
<b>Resultado operacional</b>	<b>1.096.425</b>	<b>26.967</b>	<b>10.666</b>	<b>1.134.058</b>	<b>987.076</b>	<b>26.102</b>	<b>4.065</b>	<b>1.017.242</b>
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	(26.233)	-	-	(26.233)	2.177	2.413	-	4.590
<b>Resultado antes dos impostos e participações</b>	<b>1.070.192</b>	<b>26.967</b>	<b>10.666</b>	<b>1.107.825</b>	<b>989.253</b>	<b>28.515</b>	<b>4.065</b>	<b>1.021.833</b>
Imposto de renda	(262.853)	(5.866)	(1.085)	(269.804)	(242.182)	(6.541)	(546)	(249.269)
Contribuição social	(156.803)	(3.575)	(393)	(160.771)	(143.321)	(2.610)	(199)	(146.129)
Participações sobre o resultado	-	(3.254)	-	(3.254)	-	3.616	-	3.616
Participações dos acionistas minoritários	(13.966)	-	-	(13.966)	(22.466)	-	-	(22.466)
<b>Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores</b>	<b>636.571</b>	<b>14.272</b>	<b>9.189</b>	<b>660.032</b>	<b>581.285</b>	<b>22.980</b>	<b>3.319</b>	<b>607.584</b>
<b>Lucro líquido atribuível ao Grupo CAIXA Seguridade</b>	<b>308.198</b>	<b>6.993</b>	<b>4.502</b>	<b>319.693</b>	<b>280.237</b>	<b>11.260</b>	<b>1.626</b>	<b>293.123</b>
<b>Lucro líquido atribuível aos demais acionistas controladores</b>	<b>331.084</b>	<b>7.279</b>	<b>4.687</b>	<b>343.050</b>	<b>301.048</b>	<b>11.720</b>	<b>1.693</b>	<b>314.461</b>

31 de março de 2020

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



### b.1) Composição analítica do resultado da CAIXA Seguros:

Descrição	1º trimestre de 2020						
	Caixa Seguradora	Caixa Vida & Previdência	Caixa Capitalização	Caixa Consórcio	Caixa Seguros Saúde	Outras / Ajustes de consolidação	Caixa Seguros Holding
Receitas da operação	1.732.568	5.517.754	66.673	149.454	420	(170.759)	7.296.110
Custos/Despesas da operação	(971.352)	(5.260.524)	(43.630)	(92.284)	5.311	(31.258)	(6.393.737)
<b>Margem operacional</b>	<b>761.216</b>	<b>257.230</b>	<b>23.043</b>	<b>57.170</b>	<b>5.730</b>	<b>(202.017)</b>	<b>902.372</b>
Despesas administrativas	(123.633)	(16.002)	(10.583)	(13.339)	(980)	(6.543)	(171.080)
Despesas com tributos	(66.781)	(20.235)	(3.149)	(17.318)	(66)	(4.336)	(111.885)
Resultado financeiro	199.143	(17.225)	38.296	3.662	19.887	224.031	467.794
Resultado patrimonial	-	-	-	-	-	9.224	9.224
<b>Resultado operacional</b>	<b>769.946</b>	<b>203.768</b>	<b>47.607</b>	<b>30.175</b>	<b>24.571</b>	<b>20.358</b>	<b>1.096.425</b>
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	(26.225)	21	-	-	-	(29)	(26.233)
<b>Resultado antes dos impostos e participações</b>	<b>743.721</b>	<b>203.789</b>	<b>47.607</b>	<b>30.175</b>	<b>24.571</b>	<b>20.329</b>	<b>1.070.192</b>
Imposto de renda	(186.378)	(50.938)	(11.931)	(7.566)	(4.126)	(1.914)	(262.853)
Contribuição social	(112.018)	(30.578)	(7.175)	(2.731)	(2.482)	(1.819)	(156.803)
Participações sobre o resultado	-	-	-	-	-	-	-
Participações dos acionistas minoritários	-	-	-	-	-	-	-
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>445.324</b>	<b>122.273</b>	<b>28.502</b>	<b>19.879</b>	<b>17.963</b>	<b>16.596</b>	<b>650.537</b>
Atribuível a Acionistas do Grupo	445.324	122.273	14.536	19.879	17.963	16.596	636.571
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	-	-	-	-	-	2.711	2.711
(=) Atribuível a Acionistas do Grupo Ajustado	445.324	122.273	14.536	19.879	17.963	19.307	639.282
Atribuível a Acionistas não controladores em controladas	-	-	13.966	-	-	-	13.966
<b>% de Participação do Grupo CAIXA Seguridade</b>							<b>48,21%</b>
<b>Atribuível ao Grupo CAIXA Seguridade</b>							<b>308.198</b>
<b>Atribuível aos demais acionistas</b>							<b>331.084</b>

31 de março de 2020

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Descrição	1º trimestre de 2019						
	CAIXA Seguradora	Caixa Vida & Previdência	Caixa Capitalização	Caixa Consórcio	Caixa Seguros Saúde	Outras / Ajustes de Consolidação	CAIXA Seguros Holding
Receitas da operação	1.592.741	4.911.257	83.324	123.968	31.574	(78.659)	6.664.205
Custos/Despesas da operação	(950.010)	(4.699.768)	(31.368)	(64.206)	(29.767)	(72.833)	(5.847.952)
<b>Margem operacional</b>	<b>642.731</b>	<b>211.489</b>	<b>51.956</b>	<b>59.762</b>	<b>1.807</b>	<b>(151.492)</b>	<b>816.253</b>
Despesas administrativas	(116.559)	(14.933)	(10.625)	(12.485)	(1.712)	(18.383)	(174.698)
Despesas com tributos	(56.227)	(17.506)	(4.237)	(14.350)	(205)	(3.056)	(95.581)
Resultado financeiro	121.394	42.488	39.491	3.769	15.528	214.059	436.728
Resultado patrimonial	(852)	-	-	-	-	5.225	4.373
<b>Resultado operacional</b>	<b>590.486</b>	<b>221.537</b>	<b>76.585</b>	<b>36.696</b>	<b>15.418</b>	<b>46.353</b>	<b>987.076</b>
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	2.183	2	-	-	-	(7)	2.177
<b>Resultado antes dos impostos e participações</b>	<b>592.669</b>	<b>221.539</b>	<b>76.585</b>	<b>36.696</b>	<b>15.418</b>	<b>46.346</b>	<b>989.253</b>
Imposto de renda	(148.452)	(55.410)	(19.205)	(9.159)	(2.529)	(7.427)	(242.182)
Contribuição social	(89.232)	(33.257)	(11.531)	(3.304)	(1.525)	(4.472)	(143.321)
Participações sobre o resultado	-	-	-	-	-	-	-
Participações dos acionistas minoritários	-	-	-	-	-	-	-
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>354.984</b>	<b>132.872</b>	<b>45.849</b>	<b>24.233</b>	<b>11.365</b>	<b>34.447</b>	<b>603.751</b>
Atribuível a Acionistas da Companhia	354.984	132.872	23.383	24.233	11.365	34.447	581.285
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	-	-	-	-	-	-	-
(=) Atribuível a Acionistas do Grupo Ajustado	354.984	132.872	23.383	24.233	11.365	34.447	581.285
Atribuível a Acionistas não controladores em	-	-	22.466	-	-	-	22.466
<b>% de Participação da Companhia CAIXA</b>							<b>48,21%</b>
<b>Atribuível a Companhia CAIXA Seguridade</b>							<b>280.237</b>
<b>Atribuível aos Demais Acionistas</b>							<b>301.048</b>

31 de março de 2020

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



**b.1.1) Composição analítica de produtos de seguridade da Caixa Seguradora:**

Ramo	1º trimestre de 2020						
	Prêmios emitidos	Variações das provisões técnicas de prêmios	Prêmios ganhos	Sinistros ocorridos	Custos de aquisição	Outras receitas e despesas operacionais	Margem operacional
Habitacional	629.069	-	629.069	(133.931)	(46.247)	(20.435)	428.456
Auto	80.610	(3.634)	76.976	(51.209)	(11.860)	(13.143)	764
DPVAT	-	-	-	-	-	(308)	(308)
Riscos Patrimoniais	158.326	(33.990)	124.336	(39.282)	(44.388)	(8.638)	32.028
Prestamista	451.799	(165.544)	286.255	(52.800)	(119.168)	(16.803)	97.484
Vida	372.746	19.020	391.766	(71.954)	(77.953)	(48.044)	193.815
Outros	40.018	535	40.554	(13.234)	(12.693)	(5.648)	8.979
<b>Total</b>	<b>1.732.568</b>	<b>(183.612)</b>	<b>1.548.956</b>	<b>(362.410)</b>	<b>(312.309)</b>	<b>(113.020)</b>	<b>761.216</b>

  

Ramo	1º trimestre de 2019						
	Prêmios emitidos	Variações das provisões técnicas de prêmios	Prêmios ganhos	Sinistros ocorridos	Custos de aquisição	Outras receitas e despesas operacionais	Margem operacional
Habitacional	595.306	-	595.306	(157.140)	(48.716)	(22.419)	367.031
Auto	67.783	10.733	78.516	(20.195)	(13.759)	(12.034)	32.528
DPVAT	25.821	(5.463)	20.358	(18.654)	(5)	3.667	5.366
Riscos Patrimoniais	136.740	(29.763)	106.977	(41.236)	(33.206)	(11.296)	21.239
Prestamista	434.537	(198.410)	236.127	(46.328)	(96.761)	(16.293)	76.745
Vida	309.311	20.934	330.245	(76.802)	(62.416)	(70.793)	120.234
Outros	38.565	2.673	41.238	(25.503)	(10.373)	14.226	19.588
<b>Total</b>	<b>1.608.063</b>	<b>(199.296)</b>	<b>1.408.767</b>	<b>(385.858)</b>	<b>(265.236)</b>	<b>(114.942)</b>	<b>642.731</b>

31 de março de 2020

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



b.2) Composição analítica de produtos de seguridade da Too Seguros:

Ramo	1º trimestre de 2020						
	Prêmios emitidos	Variações das provisões técnicas de prêmios	Prêmios ganhos	Sinistros ocorridos	Custos de aquisição	Outras receitas e despesas operacionais	Margem operacional
Garantia Segurado - Setor público e privado	2.669	68.553	71.222	124	(12.966)	153	58.533
Prestamista	78.245	(25.975)	52.270	(5.714)	(19.932)	(495)	26.129
DPVAT	-	-	-	-	-	(564)	(564)
Acidentes pessoais coletivos	7.218	(594)	6.624	313	(2.367)	(230)	4.340
Garantia Estendida - Bens Em Geral	(23)	1.954	1.931	(596)	(1.402)	(3)	(70)
Vida em grupo	10.229	-	10.229	604	(5.821)	680	5.692
Seguro Habitacional - Prestamista	18.737	-	18.737	(7.645)	(1.181)	1.274	11.185
Seguro Habitacional - Demais Coberturas	22.501	-	22.501	(3.304)	(1.914)	(743)	16.540
Riscos Diversos <sup>(1)</sup>	31.093	(1.724)	29.369	(17.595)	(6.491)	(3.528)	1.755
<b>Total</b>	<b>170.669</b>	<b>42.214</b>	<b>212.883</b>	<b>(33.813)</b>	<b>(52.074)</b>	<b>(3.456)</b>	<b>123.540</b>

(1) Riscos de Engenharia; Fiança locatícia; Viagem; Renda de eventos aleatórios; Desemprego/perda de renda; Compreensivo residencial e empresarial; Microseguros; Riscos de petróleo; Riscos diversos.

Ramo	1º trimestre de 2019						
	Prêmios emitidos	Variações das provisões técnicas de prêmios	Prêmios ganhos	Sinistros ocorridos	Custos de aquisição	Outras receitas e despesas operacionais	Margem operacional
Garantia Segurado - Setor público e privado	171.466	(105.160)	66.306	(1.646)	(11.522)	(580)	52.558
Prestamista	53.540	(9.292)	44.248	(14.385)	(14.782)	(3.087)	11.994
DPVAT	7.111	(1.513)	5.598	(5.137)	(1)	1.014	1.474
Acidentes pessoais coletivos	4.657	(399)	4.258	312	(1.049)	(551)	2.970
Garantia Estendida - Bens Em Geral	1.789	822	2.611	(660)	(1.891)	(158)	(98)
Vida em grupo	9.577	147	9.724	(1.056)	(5.522)	(3.508)	(362)
Seguro Habitacional - Prestamista	14.949	-	14.949	(4.806)	(928)	(532)	8.683
Seguro Habitacional - Demais Coberturas	21.523	-	21.523	(5.327)	(1.896)	(1.275)	13.025
Riscos Diversos <sup>(1)</sup>	2.339	1.091	3.430	(477)	(1.437)	1.516	3.032
<b>Total</b>	<b>286.951</b>	<b>(114.304)</b>	<b>172.647</b>	<b>(33.182)</b>	<b>(39.028)</b>	<b>(7.161)</b>	<b>93.276</b>

(2) Riscos de Engenharia; Fiança locatícia; Viagem; Renda de eventos aleatórios; Desemprego/perda de renda; Compreensivo residencial e empresarial; Microseguros; Riscos de petróleo; Riscos diversos.



31 de março de 2020

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



### c) Composição sintética dos elementos patrimoniais dos investimentos em participações societárias:

Descrição	Controladora					
	31/03/2020			31/12/2019		
	CAIXA Seguros	CAIXA Holding	Total	CAIXA Seguros	CAIXA Holding	Total
<b>Ativo</b>	<b>105.637.966</b>	<b>460.625</b>	<b>106.098.593</b>	<b>104.008.382</b>	<b>453.283</b>	<b>104.461.665</b>
Caixa e equivalentes de caixa	47.209	126.720	173.929	228.110	130.527	358.637
Aplicações	94.724.167	-	94.724.167	94.313.715	-	94.313.715
Crédito das operações com seguros e resseguros	2.707.437	-	2.707.437	2.512.551	-	2.512.551
Ativos de resseguro e retrocessão - provisões técnicas	182.960	-	182.960	180.444	-	180.444
Ativos fiscais	2.972.080	-	2.972.080	2.013.194	-	2.013.194
Investimentos	58.130	314.631	372.761	47.685	307.054	354.739
Intangível	344.247	-	344.247	355.684	-	355.684
Outros ativos	4.601.736	19.274	4.621.011	4.356.999	15.702	4.372.701
<b>Passivo</b>	<b>96.076.067</b>	<b>19.701</b>	<b>96.095.768</b>	<b>95.036.686</b>	<b>22.888</b>	<b>95.059.573</b>
Passivos operacionais	88.126.021	18.274	88.144.296	87.325.741	22.888	87.348.628
Passivos fiscais	2.261.457	1.427	2.262.884	1.886.741	-	1.886.741
Débitos com operações de seguros e resseguros	675.992	-	675.992	630.062	-	630.062
Provisões	4.158.871	-	4.158.871	4.032.062	-	4.032.062
Outros passivos	853.726	-	853.726	1.162.080	-	1.162.080
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>9.561.899</b>	<b>440.924</b>	<b>10.002.823</b>	<b>8.971.696</b>	<b>430.395</b>	<b>9.402.092</b>
Atribuível à CAIXA Seguridade <sup>(1) (2) (3)</sup>	4.497.633	440.924	4.938.557	4.221.485	430.395	4.651.879
Atribuível aos demais acionistas	5.064.266	-	5.064.266	4.750.211	-	4.750.211
<b>Total passivo e patrimônio líquido</b>	<b>105.637.966</b>	<b>460.625</b>	<b>106.098.592</b>	<b>104.008.382</b>	<b>453.283</b>	<b>104.461.665</b>

(1) Considera o patrimônio líquido consolidado da Caixa Seguros

(2) Patrimônio líquido total atribuível à CAIXA Seguridade em 31 de dezembro de 2019: R\$ 4.651.881

(3) Patrimônio líquido total atribuível à CAIXA Seguridade em 31 de dezembro de 2018: R\$ 4.161.374

31 de março de 2020

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Descrição	Consolidado							
	31/03/2020				31/12/2019			
	CAIXA	Too Seguros	PAN	Total	CAIXA	Too Seguros	PAN	Total
<b>Ativo</b>	<b>105.637.967</b>	<b>2.362.687</b>	<b>68.009</b>	<b>108.068.663</b>	<b>104.008.382</b>	<b>2.620.118</b>	<b>60.511</b>	<b>106.689.010</b>
Caixa e equivalentes de caixa	47.209	177	3	47.389	228.110	2.299	1	230.410
Aplicações	94.724.167	657.516	42.161	95.423.844	94.313.715	710.752	26.705	95.051.172
Crédito das operações com seguros e resseguros	2.707.437	548.965	-	3.256.402	2.512.551	690.145	-	3.202.696
Ativos de resseguro e retrocessão - provisões	182.960	536.955	-	719.915	180.444	579.487	-	759.931
Ativos fiscais	2.972.080	35.044	-	3.007.124	2.013.194	43.422	-	2.056.616
Investimentos	58.130	-	-	58.130	47.685	296	-	47.981
Intangível	344.247	334.289	22.775	701.311	355.684	337.882	24.093	717.659
Outros ativos	4.601.736	249.741	3.069	4.854.547	4.356.999	255.835	9.712	4.622.545
<b>Passivo</b>	<b>96.076.067</b>	<b>1.780.124</b>	<b>3.389</b>	<b>97.859.580</b>	<b>95.036.686</b>	<b>2.043.830</b>	<b>5.079</b>	<b>97.085.594</b>
Passivos operacionais	88.126.022	846.751	800	88.973.572	87.325.741	912.972	1.147	88.239.860
Passivos fiscais	2.261.457	43.455	2.564	2.307.476	1.886.741	47.965	3.908	1.938.614
Débitos com operações de seguros e resseguros	675.992	474.858	-	1.150.850	630.062	542.316	-	1.172.378
Provisões técnicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisões	4.158.871	398.623	-	4.557.494	4.032.062	517.666	-	4.549.728
Outros passivos	853.726	16.437	25	870.187	1.162.080	22.911	24	1.185.015
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>9.561.899</b>	<b>582.563</b>	<b>64.621</b>	<b>10.209.083</b>	<b>8.971.696</b>	<b>576.288</b>	<b>55.432</b>	<b>9.603.416</b>
Atribuível à CAIXA Seguridade <sup>(1) (2) (3)</sup>	4.497.634	325.330	31.664	4.854.627	4.221.485	282.374	27.162	4.531.021
Atribuível aos demais acionistas	5.064.266	257.233	32.957	5.354.456	4.750.211	293.914	28.270	5.072.395
<b>Total passivo e patrimônio líquido</b>	<b>105.637.967</b>	<b>2.362.687</b>	<b>68.009</b>	<b>108.068.663</b>	<b>104.008.382</b>	<b>2.620.118</b>	<b>60.511</b>	<b>106.689.010</b>

(1) Considera o patrimônio líquido consolidado da Caixa Seguros

(2) Patrimônio líquido total atribuível à CAIXA Seguridade em 31 de dezembro de 2019: R\$ 4.531.021

(3) Patrimônio líquido total atribuível à CAIXA Seguridade em 31 de dezembro de 2018: R\$ 4.080.582

## d) Reconciliação das informações financeiras dos investimentos

Descrição	31/03/2020		
	Controladora		
	CAIXA Seguros	CAIXA Holding	Total
Patrimônio líquido em 1º de janeiro	8.756.450	430.395	9.186.846
Distribuição de dividendos aos acionistas	(10.500)	-	(10.500)
Lucro líquido do período	639.282	10.873	650.155
Outros resultados abrangentes	(55.980)	(344)	(56.324)
<b>Patrimônio líquido em 31 de março</b>	<b>9.329.252</b>	<b>440.924</b>	<b>9.770.177</b>
Percentual de participação societária - %	48,21	100,00	-
<b>Participação nos investimentos</b>	<b>4.497.633</b>	<b>440.924</b>	<b>4.938.557</b>
Ágio	-	-	-
<b>Saldo contábil do investimento no Grupo</b>	<b>4.497.633</b>	<b>440.924</b>	<b>4.938.557</b>

(1) Não contempla participação de minoritários

Descrição	31/03/2019		
	Controladora		
	CAIXA Seguros	CAIXA Holding	Total
Patrimônio líquido em 1º de janeiro	7.762.958	418.853	8.181.812
Distribuição de dividendos aos acionistas	(1.026.334)	-	(1.026.334)
Lucro líquido do período	581.285	13.484	594.769
Outros resultados abrangentes	14.725	184	14.909
<b>Patrimônio líquido em 31 de março</b>	<b>7.332.634</b>	<b>432.522</b>	<b>7.765.156</b>
Percentual de participação societária - %	48,21	100,00	-
<b>Participação nos investimentos</b>	<b>3.535.062</b>	<b>432.521</b>	<b>3.967.583</b>
Ágio	-	-	-
<b>Saldo contábil do investimento no Grupo</b>	<b>3.535.062</b>	<b>432.521</b>	<b>3.967.583</b>

(1) Não contempla participação de minoritários

Descrição	31/03/2020			
	Consolidado			
	CAIXA Seguros	Too Seguros	PAN Corretora	Total
Patrimônio líquido em 1º de janeiro	8.756.450	576.288	55.433	9.388.171
Distribuição de dividendos aos acionistas	(10.500)	(7.293)	-	(17.793)
Redução de capital	-	-	-	-
Lucro líquido do período	639.282	14.272	9.189	662.743
Outros resultados abrangentes	(55.980)	(702)	-	(56.682)
<b>Patrimônio líquido em 31 de março</b>	<b>9.329.252</b>	<b>582.565</b>	<b>64.621</b>	<b>9.976.438</b>
Percentual de participação societária - %	48,21	48,99	49,00	-
<b>Participação nos investimentos</b>	<b>4.497.633</b>	<b>285.450</b>	<b>31.664</b>	<b>4.814.748</b>
Ágio	-	(2.482)	-	(2.482)
<b>Saldo contábil do investimento no Grupo</b>	<b>4.497.633</b>	<b>282.968</b>	<b>31.664</b>	<b>4.812.265</b>

(1) Não contempla participação de minoritários

Descrição	31/03/2019			
	Consolidado			
	CAIXA Seguros	Too Seguros	PAN Corretora	Total
Patrimônio líquido em 1º de janeiro	7.762.958	657.677	32.256	8.452.891
Distribuição de dividendos aos acionistas	(1.026.334)	-	(4.272)	(1.030.606)
Lucro líquido do período	581.285	22.980	3.319	607.584
Outros resultados abrangentes	14.725	376	-	15.101
<b>Ágio</b>	<b>7.332.634</b>	<b>681.033</b>	<b>31.303</b>	<b>8.044.970</b>
Percentual de participação societária - %	48,21	48,99	49,00	-
<b>Participação nos investimentos</b>	<b>3.535.062</b>	<b>333.699</b>	<b>15.339</b>	<b>3.884.100</b>
Ágio	-	(2.482)	-	(2.482)
<b>Saldo contábil do investimento no Grupo</b>	<b>3.535.062</b>	<b>331.217</b>	<b>15.339</b>	<b>3.881.618</b>

(1) Não contempla participação de minoritários

31 de março de 2020

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



### Nota 12 – Tributos

#### a) Incidência sobre o resultado – Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL)

A CAIXA Seguridade adota como regime de tributação o lucro real, optando pela apuração anual do IRPJ e da CSLL. Em decorrência dessa opção, a CAIXA Seguridade está sujeita a pagamentos mensais dos tributos com adoção do balancete de suspensão/redução, se preenchidos os requisitos constantes no artigo 230 do Decreto 3.000 de 26 de março de 1.999 e nas demais legislações aplicáveis.

I. Valores apresentados na demonstração do resultado da controladora e consolidado:

Descrição	1º trimestre de 2020		1º trimestre de 2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
IRPJ e CSLL sobre Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca <sup>(2)</sup>	(48.855)	(48.855)	(53.707)	(53.707)
IRPJ e CSLL sobre resultado de investimentos em participações societárias <sup>(1)</sup>	(2.619)	(3.025)	(1.690)	(1.989)
<b>Total de Impostos correntes</b>	<b>(51.474)</b>	<b>(51.880)</b>	<b>(55.397)</b>	<b>(55.696)</b>

(1) IRPJ com alíquota de 15% e adicional de 10% e CSLL com alíquota de 9%.

II. Conciliação dos encargos com IRPJ e CSLL na demonstração do resultado da controladora e consolidado:

Descrição	1º trimestre de 2019		1º trimestre de 2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
<b>I) Resultado antes de IRPJ e CSLL</b>	<b>465.428</b>	<b>466.930</b>	<b>450.836</b>	<b>451.135</b>
IRPJ (alíquota de 25%)	(116.357)	(116.733)	(112.709)	(112.783)
CSLL (alíquota de 9%)	(41.888)	(42.024)	(40.575)	(40.602)
<b>IRPJ e CSLL</b>	<b>(158.245)</b>	<b>(158.756)</b>	<b>(153.284)</b>	<b>(153.385)</b>
Efeito das adições/exclusões - IRPJ (25%) e CSLL (9%) <sup>(1)</sup>	106.771	106.876	97.887	97.689
<b>II) Despesa com IRPJ e CSLL</b>	<b>(51.474)</b>	<b>(51.880)</b>	<b>(55.397)</b>	<b>(55.696)</b>
<b>Resultado do Grupo antes do IRPJ e CSLL (I)</b>	<b>465.428</b>	<b>466.930</b>	<b>450.836</b>	<b>451.135</b>
<b>III) Total da despesa com IRPJ e CSLL (II)</b>	<b>(51.475)</b>	<b>(51.880)</b>	<b>(55.397)</b>	<b>(55.696)</b>
Alíquota efetiva	11,06%	11,11%	12,29%	12,35%
<b>IV) Ativo fiscal diferido (IRPJ e CSLL)</b>	-	-	(2)	(2)
<b>V) Passivo fiscal diferido (IRPJ e CSLL)</b>	-	(1.096)	-	-
<b>Total despesa com IRPJ e CSLL (III) + ativo/passivo fiscal diferido (IV - V)</b>	<b>(51.474)</b>	<b>(52.976)</b>	<b>(55.399)</b>	<b>(55.698)</b>

(1) Os efeitos das exclusões decorrem da exclusão do resultado de equivalência patrimonial nos investimentos detidos pela Companhia e pela adição de despesas não dedutíveis da base de cálculo.

**b) Incidência sobre o faturamento – Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)**

O PIS – Programa de Integração Social e a COFINS – Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social são apurados mediante a aplicação das alíquotas previstas na legislação tributária sobre receitas do Grupo (Lei nº 10.637/2002 e Lei nº 10.833/2003).

A legislação tributária prevê dois regimes de apuração para o PIS e para a COFINS, quais sejam:

- I. Cumulativo: obrigatório às pessoas jurídicas de direito privado e as equiparadas que apuram o IRPJ com base no lucro presumido ou arbitrado, exceto para instituições financeiras e outras, que a legislação tributária estabelece apuração conforme este regime;
- II. Não-cumulativo: obrigatório às pessoas jurídicas de direito privado e as equiparadas que apuram o IRPJ com base no lucro real. Neste regime há possibilidade de apuração de créditos para dedução da base de cálculo.

As alíquotas também são diferenciadas, conforme a seguir:

- I. Regime cumulativo: PIS 0,65% e COFINS 4%;
- II. Regime não-cumulativo: PIS 1,65% e COFINS 7,6%.

Sobre as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca e de juros sobre capital próprios (JSCP), a apuração do PIS e da COFINS observa o regime não-cumulativo, uma vez que a Companhia se enquadra nesta apuração, conforme a legislação tributária.

Descrição	1º trimestre de 2020		1º trimestre de 2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
<b>Juros sobre o capital próprio (JSCP) sobre investimentos em participações societárias</b>	<b>5.062</b>	<b>5.062</b>	<b>5.833</b>	<b>5.833</b>
PIS (1,65%) / COFINS (7,6%)	(468)	(468)	(540)	(540)
<b>Subtotal de despesa tributária (I)</b>	<b>(468)</b>	<b>(468)</b>	<b>(539)</b>	<b>(540)</b>
<b>Receita de acesso à rede de distribuição e uso da marca:</b>	<b>173.067</b>	<b>173.067</b>	<b>181.908</b>	<b>181.908</b>
PIS (1,65%) / COFINS (7,6%)	(12.637)	(12.637)	(16.827)	(16.826)
<b>Subtotal de despesa tributária (II)</b>	<b>(12.637)</b>	<b>(12.637)</b>	<b>(16.827)</b>	<b>(16.826)</b>
<b>Outras receitas operacionais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
PIS (1,65%) / COFINS (7,6%)	-	-	-	-
<b>Subtotal de despesa tributária (III)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rendas de títulos de renda fixa</b>	<b>4.217</b>	<b>5.487</b>	<b>3.567</b>	<b>4.507</b>
PIS (0,65%) / COFINS (4,0%)	(196)	(255)	(166)	(210)
IOF	-	-	-	-
<b>Subtotal de despesa tributária (IV)</b>	<b>(196)</b>	<b>(255)</b>	<b>(166)</b>	<b>(210)</b>
<b>Total da despesa tributária (I + II + III + IV)</b>	<b>(13.301)</b>	<b>(13.360)</b>	<b>(17.532)</b>	<b>(17.576)</b>
<b>Passivo fiscal diferido</b>		<b>(331)</b>		
<b>Total despesa tributária + passivo fiscal diferido (I + II + III + IV + V)</b>	<b>(13.301)</b>	<b>(13.691)</b>	<b>(17.532)</b>	<b>(17.576)</b>

- (1) Não contempla o montante de R\$ 334 relativo a despesa de PIS/COFINS incidentes sobre a receita de JSCP auferida em Dez/2019, tendo em vista apuração de base tributária negativa no período, em função do estorno de receitas mencionado na Nota 13 – Valores a pagar.
- (2) Contempla o montante de R\$ 3.880 relativo a despesa de PIS/COFINS incidentes sobre as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca estornadas, conforme mencionado na Nota 13 – Valores a pagar, o qual será objeto de Pedido Eletrônico de Restituição, Ressarcimento ou Reembolso e Declaração de Compensação (PER/DCOMP).
- (3) Não contempla o montante de R\$ 65 relativo a despesa de PIS/COFINS incidentes sobre as rendas de títulos de renda fixa auferidas em Dez/2019, tendo em vista apuração de base tributária negativa no período, em função do estorno de receitas mencionado na Nota 13 – Valores a pagar.

## c) Passivos por impostos diferidos:

Descrição	31/03/2020		31/03/2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
<b>Diferenças temporárias:</b>				
IRPJ	-	805	-	-
CSLL	-	292	-	-
COFINS	-	272	-	-
PIS	-	58	-	-
<b>Total</b>	-	<b>1.427</b>	-	-

O passivo fiscal diferido apresentado remete ao reconhecimento, pela Caixa Holding Securitária, subsidiária integral da CAIXA Seguridade, da perspectiva de recebimento de Juros Sobre Capital Próprio oriundos de sua investida Too Seguros.

## Nota 13 – Valores a pagar

Descrição	Controladora/Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Valores a pagar a Controladora <sup>(1)</sup>	27.088	116.151
Participação nos resultados - Curto Prazo <sup>(2)</sup>	-	729
Participação nos resultados - Longo Prazo <sup>(2)</sup>	776	776
Outros valores a pagar - terceiros	167	-
<b>Total</b>	<b>28.031</b>	<b>117.656</b>

(1) Nota 19 (e) – Partes relacionadas – Remuneração de pessoal-chave da administração

Os valores a pagar a Controladora contemplam o ressarcimento de despesas compartilhadas e atividades operacionais previstas no Convênio de Execução de Atividades Operacionais e de Compartilhamento de Estrutura celebrado entre CAIXA e CAIXA Seguridade (conforme Nota 19 (c) – Partes Relacionadas – Transações com partes relacionadas, bem como ressarcimento de custos relacionados a distribuição de produtos de seguridade.

A variação verificada no período é justificada pelo pagamento da atualização do “Preço do Serviço” cobrado pela CAIXA para distribuição dos produtos de seguridade, montante pago equivalente a R\$ 106.765 mil.

## Nota 14 – Provisões e passivos contingentes

A Companhia e a CAIXA Holding, até a data destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, não são parte em nenhum processo judicial e/ou procedimento administrativo relevante. Dessa forma, não foram reconhecidas nem identificadas pela Companhia provisões e passivos contingentes.

## Nota 15 – Patrimônio líquido

## a) Capital social

O Capital social, no montante de R\$ 2.756.687, está dividido em 1.200.000.000 ações ordinárias, representadas na forma escritural e sem valor nominal. O Patrimônio líquido em 31 de março de 2020 era de R\$ 5.527.389 (31 de dezembro de 2019 – R\$ 5.140.791), correspondente a um valor patrimonial de R\$ 4,61 por ação (31 de dezembro de 2019 – R\$ 4,28).

## b) Participações acionárias

Acionistas	31/03/2020		31/12/2019	
	Ações	% Total	Ações	% Total
CAIXA – em milhares	1.200.000	100,00	1.200.000	100,00
<b>Total</b>	<b>1.200.000</b>	<b>100,00</b>	<b>1.200.000</b>	<b>100,00</b>

**c) Reservas**

Reservas de Lucros	Controladora / Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Reserva Legal	296.848	296.848
Reservas de Lucros a Realizar	1.371	1.371
Reserva Estatutária	1.864.087	1.864.087
<b>Total</b>	<b>2.162.306</b>	<b>2.162.306</b>

**d) Ajustes de avaliação patrimonial**

O montante em 31 de março de 2020 era de R\$ 194.466 (31 de dezembro de 2019 – R\$ 221.798), e considera o resultado abrangente do 1º trimestre de 2020 da ordem de (R\$ 27.332) (1º trimestre 2019 – R\$ 7.283) decorrente de reflexos de suas investidas, relativos a títulos e valores mobiliários, bem como variação cambial de investimentos em moedas estrangeiras, provenientes majoritariamente da Caixa Seguros Holding S.A.

**e) Lucro por ação****e.1) Básico**

Em atendimento à legislação das sociedades anônimas, na Controladora o lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido do exercício pela quantidade média ponderada de ações ordinárias totais em circulação no período, excluindo as ações adquiridas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria. O Quadro abaixo demonstra o lucro básico por ação:

Controladora / Consolidado	1º trimestre de 2020	1º trimestre de 2019
<b>Lucro atribuível aos acionistas do Grupo - milhares</b>	<b>413.930</b>	<b>395.438</b>
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas - milhares	1.200.000	1.200.000
<b>Lucro básico por ação - R\$</b>	<b>0,34494</b>	<b>0,32953</b>

**e.2) Diluído**

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas. A Companhia não tem nenhuma categoria de ações ordinárias potenciais diluídas.

## Nota 16 – Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca

Foi celebrado entre o Grupo CAIXA Seguridade e a CAIXA no dia 30 de junho de 2015, instrumento de outorga de direitos, a partir do qual o Grupo obteve o direito de negociar livremente e receber integralmente as contraprestações financeiras devidas pelas instituições conveniadas pelo direito de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA para distribuição e comercialização dos produtos, sem prejuízo da remuneração devida à CAIXA pela prestação de serviços de distribuição e comercialização dos produtos, que é pago pelas empresas operacionais. O quadro abaixo apresenta as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca por produto de seguridade:

Descrição	Controladora / Consolidado	
	1º trimestre de 2020	1º trimestre de 2019
Capitalização	1.704	4.389
Consórcio	7.523	4.538
Previdência	21.302	21.932
Seguros - Habitacional	29.050	26.773
Seguros - Prestamista	106.793	102.773
Seguros - Riscos Diversos <sup>(1)</sup>	6.695	21.504
<b>Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca</b>	<b>173.067</b>	<b>181.908</b>

(1) Vida; Auto; Saúde; Fácil Residencial; Seguro Residencial; Seguro Multirrisco; Seguro Lotérico; Seguro Risco de Engenharia.



## Nota 17 – Despesas administrativas

Descrição	Controladora / Consolidado	
	1º trimestre de 2020	1º trimestre de 2019
Despesas de pessoal (1)	10.497	6.639
Remuneração de dirigentes	1.325	1.447
Serviços de terceiros	2.941	1.582
Outras despesas administrativas	2.023	793
<b>Total</b>	<b>16.786</b>	<b>10.461</b>

(1) O incremento de despesa de pessoal verificado no período está relacionado a expansão do quadro de pessoal, em função da internalização de determinadas atividades operacionais até então desenvolvidas pela Controladora CAIXA, no âmbito do Convênio de Execução de Atividades Operacionais e de Compartilhamento de Estrutura.

## Nota 18 – Resultado financeiro

Descrição	1º trimestre de 2020		1º trimestre de 2019	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
<b>Receitas financeiras:</b>	<b>4.217</b>	<b>5.487</b>	<b>3.567</b>	<b>4.507</b>
Certificados de depósitos bancários - CDB	3.400	4.670	3.561	4.501
Atualização monetária de tributos	817	817	6	6
<b>Despesas financeiras:</b>	<b>(840)</b>	<b>(840)</b>	<b>(367)</b>	<b>(367)</b>
Atualização monetária de dividendos	(758)	(758)	(367)	(367)
Outras	(82)	(82)	-	-
<b>Total</b>	<b>3.377</b>	<b>4.647</b>	<b>3.200</b>	<b>4.140</b>

## Nota 19 - Partes relacionadas

### a) Entidade controladora

A CAIXA Seguridade foi constituída como subsidiária integral da CAIXA, instituição financeira sob a forma de empresa estatal, vinculada ao Ministério da Economia, cujo capital foi totalmente integralizado pela União. Dessa forma, a CAIXA Seguridade encontra-se sob controle direto da CAIXA e indireto da Secretaria do Tesouro Nacional – STN.

### b) Partes Relacionadas

Partes Relacionadas	
Entidade	Relacionamento
União (Tesouro Nacional)	Controladora Indireta
CAIXA	Controladora Direta
CAIXA Holding	Controlada Direta
Too Seguros	Controladas em Conjunto Indiretas (Joint Venture)
PAN Corretora	
Caixa Seguros (1)	Coligada
CAIXA Participações S.A. – CAIXAPAR	Outras Partes Relacionadas
CAIXA Instantânea S.A	

(1) Investimento direto da CAIXA Seguridade, a Caixa Seguros Holding detém as seguintes participações societárias a) Caixa Seguros Participações Securitárias Ltda detentora dos investimentos em participações na Caixa Seguradora S.A., Caixa Vida e Previdência S.A., Caixa Capitalização S.A., Youse Seguradora S.A., PREVISUL Companhia de Seguros Previdência do Sul; b) Caixa Administradora de Consórcios S.A.; c) Caixa Seguros Assessoria e Consultoria Ltda; d) Caixa Seguros Especializada em Saúde S.A.; e) Wiz Soluções e Corretagem de Seguros S.A.; f) Caixa Seguros Participações em Saúde Ltda. detentora do investimento em participação na Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.; e g) CNPX S.A.S.

### c) Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas (diretas) são realizadas no curso das atividades operacionais da CAIXA Seguridade e são realizadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, quando aplicável, vigentes nas datas das operações.

#### c.1) Controladora

Os saldos de transações existentes com a parte relacionada CAIXA remetem às aplicações financeiras (conforme Nota 8), bem como os valores a pagar relativos ao ressarcimento de



despesas compartilhadas e atividades operacionais previstas no Convênio de Execução de Atividades Operacionais e de Compartilhamento de Estrutura celebrado entre CAIXA e CAIXA Seguridade, conforme apresentado na Nota 13.

Os valores a pagar devidos à Controladora são registrados no mês de competência e pagos até o 10º dia útil do mês subsequente à formalização ao Grupo. Desta forma, não há valores a pagar para a CAIXA classificados como não circulante.

#### **c.2) Empreendimentos controlados em conjunto e coligadas:**

Os saldos de transações existentes com as partes relacionadas Too Seguros (controlada em conjunto) e Caixa Seguros (coligada) referem-se aos valores a receber provenientes das receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca dos Produtos de Seguridade recebidas no Grupo CAIXA Seguridade, conforme Nota 16. Estes valores estão previstos nas condições contratuais dos acordos operacionais mantidos entre a CAIXA e a CAIXA Seguridade.

Os valores a receber são registrados no mês de competência e recebidos até o 5º dia útil do mês subsequente. Desta forma, não há valores classificados como não circulantes.

Em 31 de março de 2020, não havia inadimplência ou *impairment* registrado nos valores a receber de partes relacionadas.

A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil de valores a receber mencionados nesta nota.

Adicionalmente, o Grupo CAIXA Seguridade na condição de acionista direto tem o direito de registrar e receber os dividendos e juros sobre capital próprio oriundos das partes relacionadas Caixa Seguros, Too Seguros e PAN Corretora, conforme disposto na Nota 11.

Os dividendos a receber dessas partes relacionadas são pagos no 1º semestre do exercício subsequente e, portanto, são classificados como ativo circulante.

#### **c.3) Outras partes relacionadas:**

Os saldos e transações existentes com a parte relacionada Dirigentes referem-se aos valores a pagar decorrentes da participação no resultado do exercício da Companhia.

Os quadros abaixo apresentam os resultados e os saldos patrimoniais com as partes relacionadas, considerando a natureza do relacionamento com as entidades:

31 de março de 2020

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Composição dos saldos patrimoniais decorrentes de transações com partes relacionadas:

Descrição	Controladora							
	31/03/2020				31/12/2019			
	Controladora	Controladas em conjunto/coligadas	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controladas em conjunto/coligadas	Outras partes relacionadas	Total
<b>Ativo:</b>	<b>263.622</b>	<b>367.738</b>	-	<b>631.360</b>	<b>371.844</b>	<b>373.146</b>	-	<b>744.990</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>263.622</b>	-	-	<b>263.622</b>	<b>371.201</b>	-	-	<b>371.201</b>
CAIXA	263.622	-	-	263.622	371.201	-	-	371.201
<b>Dividendos a receber:</b>	-	<b>256.530</b>	-	<b>256.530</b>	-	<b>256.530</b>	-	<b>256.530</b>
Caixa Seguros	-	238.409	-	238.409	-	238.409	-	238.409
CAIXA Holding	-	18.121	-	18.121	-	18.121	-	18.121
<b>Juros sobre capital próprio a receber:</b>	-	<b>26.267</b>	-	<b>26.267</b>	-	<b>21.964</b>	-	<b>21.964</b>
Caixa Seguros	-	26.267	-	26.267	-	21.964	-	21.964
Too Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valores a receber: (1)</b>	-	<b>84.941</b>	-	<b>84.941</b>	<b>643</b>	<b>94.652</b>	-	<b>95.295</b>
CAIXA	-	-	-	-	643	-	-	643
Caixa Seguros	-	84.284	-	84.284	-	94.012	-	94.012
Too Seguros	-	657	-	657	-	640	-	640
<b>Passivo:</b>	<b>27.088</b>	-	<b>776</b>	<b>27.864</b>	<b>269.593</b>	-	<b>1.505</b>	<b>271.098</b>
<b>Valores a pagar: (2)</b>	<b>27.088</b>	-	<b>776</b>	<b>27.864</b>	<b>116.151</b>	-	<b>1.505</b>	<b>117.656</b>
CAIXA	27.088	-	-	27.088	116.151	-	-	116.151
Dirigentes	-	-	776	776	-	-	1.505	1.505
<b>Dividendos a pagar:</b>	-	-	-	-	<b>153.442</b>	-	-	<b>153.442</b>
CAIXA	-	-	-	-	153.442	-	-	153.442

- (1) O montante apresentado não contempla a parcela de R\$ 62 (R\$ 70 em 31 de dezembro de 2019) relativa às Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca a receber oriundas de partes não-relacionadas à CAIXA Seguridade, conforme elucidado na Nota 10 - Valores a receber.
- (2) O montante apresentado não contempla a parcela de R\$ 167 relativo aos prêmios de seguros a pagar.

31 de março de 2020

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Descrição	Consolidado							
	31/03/2020				31/12/2019			
	Controladora	Controladas em conjunto/coligadas	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controladas em conjunto/coligadas	Outras partes relacionadas	Total
<b>Ativo:</b>	<b>390.342</b>	<b>368.892</b>	-	<b>759.234</b>	<b>502.371</b>	<b>370.727</b>	-	<b>873.098</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>390.342</b>	-	-	<b>390.342</b>	<b>501.728</b>	-	-	<b>501.728</b>
CAIXA	390.342	-	-	390.342	501.728	-	-	501.728
<b>Dividendos a receber:</b>	-	<b>238.409</b>	-	<b>238.409</b>	-	<b>238.409</b>	-	<b>238.409</b>
Caixa Seguros	-	238.409	-	238.409	-	238.409	-	238.409
<b>Juros sobre capital próprio a receber:</b>	-	<b>45.542</b>	-	<b>45.542</b>	-	<b>37.666</b>	-	<b>37.666</b>
Caixa Seguros	-	26.267	-	26.267	-	21.964	-	21.964
Too Seguros	-	19.275	-	19.275	-	15.702	-	15.702
<b>Valores a receber: (1)</b>	-	<b>84.941</b>	-	<b>84.941</b>	<b>643</b>	<b>94.652</b>	-	<b>95.295</b>
CAIXA	-	-	-	-	643	-	-	643
Caixa Seguros	-	84.284	-	84.284	-	94.012	-	94.012
Too Seguros	-	657	-	657	-	640	-	640
PAN Corretora	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passivo:</b>	<b>27.088</b>	-	<b>776</b>	<b>27.864</b>	<b>269.593</b>	-	<b>1.505</b>	<b>271.098</b>
<b>Valores a pagar: (2)</b>	<b>27.088</b>	-	<b>776</b>	<b>27.864</b>	<b>116.151</b>	-	<b>1.505</b>	<b>117.656</b>
CAIXA	27.088	-	-	27.088	116.151	-	-	116.151
Dirigentes	-	-	776	776	-	-	1.505	1.505
<b>Dividendos a pagar:</b>	-	-	-	-	<b>153.442</b>	-	-	<b>153.442</b>
CAIXA	-	-	-	-	153.442	-	-	153.442

(1) O montante apresentado não contempla a parcela de R\$ 62 (R\$ 70 - em 31 de dezembro de 2019) relativa às Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca a receber oriundas de partes não-relacionadas à CAIXA Seguridade, conforme elucidado na Nota 10 - Valores a receber.

(2) O montante apresentado não contempla a parcela de R\$ 167 relativo aos prêmios de seguros a pagar.

31 de março de 2020

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



### Composição dos resultados decorrentes de transações com partes relacionadas:

Descrição	Controladora							
	1º trimestre de 2020				1º trimestre de 2019			
	Controladora	Controladas em conjunto/coligadas	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controladas em conjunto/coligadas	Outras partes relacionadas	Total
<b>Receitas:</b>	<b>3.400</b>	<b>170.925</b>	<b>-</b>	<b>174.325</b>	<b>3.567</b>	<b>179.952</b>	<b>1.725</b>	<b>185.244</b>
<b>Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca: (1)</b>	<b>-</b>	<b>170.925</b>	<b>-</b>	<b>170.925</b>	<b>-</b>	<b>179.952</b>	<b>1.725</b>	<b>181.677</b>
Caixa Seguros	-	168.985	-	168.985	-	179.952	-	179.952
Too Seguros	-	1.940	-	1.940	-	-	1.725	1.725
<b>Outras receitas operacionais:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Caixa Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Receitas financeiras:</b>	<b>3.400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.400</b>	<b>3.567</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.567</b>
CAIXA	3.400	-	-	3.400	3.567	-	-	3.567
<b>Despesas</b>	<b>(14.215)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.215)</b>	<b>(9.576)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.576)</b>
<b>Despesas administrativas: (2)</b>	<b>(13.457)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13.457)</b>	<b>(9.210)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.210)</b>
CAIXA	(13.457)	-	-	(13.457)	(9.210)	-	-	(9.210)
<b>Despesas financeiras:</b>	<b>(758)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(758)</b>	<b>(367)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(367)</b>
CAIXA	(758)	-	-	(758)	(367)	-	-	(367)

(1) O montante apresentado não contempla a parcela de R\$ 2.142 (R\$ 231 no 1º trimestre de 2019) relativa às Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca oriundas de partes não-relacionadas à CAIXA Seguridade.

(2) As Despesas Administrativas incluem as despesas compartilhadas e atividades operacionais previstas no Convênio de Execução de Atividades Operacionais e de Compartilhamento de Estrutura celebrado entre CAIXA e Caixa Seguridade. O montante apresentado não contempla a parcela de R\$ 3.329 (R\$ 1.251 no 1º trimestre de 2019) relativas às despesas administrativas realizadas com partes não relacionadas à CAIXA Seguridade.

31 de março de 2020

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Descrição	Consolidado					
	1º trimestre de 2020			1º trimestre de 2019		
	Controladora	Controladas em conjunto/coligadas	Total	Controladora	Controladas em conjunto/coligadas	Total
<b>Receitas:</b>	<b>4.670</b>	<b>170.925</b>	<b>175.595</b>	<b>4.507</b>	<b>181.677</b>	<b>186.184</b>
<b>Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca: (1)</b>	-	<b>170.925</b>	<b>170.925</b>	-	<b>181.677</b>	<b>181.677</b>
Caixa Seguros	-	168.985	168.985	-	179.952	179.952
Too Seguros	-	1.940	1.940	-	1.725	1.725
<b>Outras receitas operacionais:</b>	-	-	-	-	-	-
Caixa Seguros	-	-	-	-	-	-
<b>Receitas financeiras:</b>	<b>4.670</b>	-	<b>4.670</b>	<b>4.507</b>	-	<b>4.507</b>
CAIXA	4.670	-	4.670	4.507	-	4.507
<b>Despesas</b>	<b>(14.215)</b>	-	<b>(14.215)</b>	<b>(9.576)</b>	-	<b>(9.576)</b>
<b>Despesas administrativas: (2)</b>	<b>(13.457)</b>	-	<b>(13.457)</b>	<b>(9.210)</b>	-	<b>(9.210)</b>
CAIXA	(13.457)	-	(13.457)	(9.210)	-	(9.210)
<b>Despesas financeiras:</b>	<b>(758)</b>	-	<b>(758)</b>	<b>(367)</b>	-	<b>(367)</b>
CAIXA	(758)	-	(758)	(367)	-	(367)

(1) O montante apresentado não contempla a parcela de R\$ 2.142 (R\$ 231 no 1º trimestre de 2019) relativa às Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca oriundas de partes não-relacionadas à CAIXA Seguridade.

(2) As Despesas Administrativas incluem as despesas compartilhadas e atividades operacionais previstas no Convênio de Execução de Atividades Operacionais e de Compartilhamento de Estrutura celebrado entre CAIXA e Caixa Seguridade. O montante apresentado não contempla a parcela de R\$ 3.329 (R\$ 1.251 no 1º trimestre de 2019) relativas às despesas administrativas realizadas com partes não relacionadas à CAIXA Seguridade.

**d) Remuneração de pessoal-chave da administração**

A remuneração de pessoal-chave da administração totalizou no 1º trimestre de 2020 o montante de R\$ 1.325 (R\$ 1.447 no 1º trimestre de 2019), conforme demonstrado na Nota 17 – Despesas Administrativas.

Os Dirigentes da Companhia com vínculo empregatício com a controladora têm seus benefícios pós-emprego custeados pela mesma, ao passo que os demais Dirigentes não recebem qualquer auxílio pós-emprego.

A Companhia não possuía política de remuneração baseada em ações até a data base destas demonstrações.

**e) Remuneração de empregados e dirigentes**

Conforme determina a Lei nº 13.303 de 30 de junho de 2.016, regulamentada pelo Decreto nº 8.945/2016, bem como em função das disposições constantes no Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1), a seguir são apresentadas informações relativas a remuneração de pessoal, inclusive dirigentes e conselheiros.

Remuneração mensal paga aos funcionários e à Administração da Caixa Seguridade (em Reais):

Descrição	Controladora e Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
<b>Empregados</b>		
Menor salário <sup>1</sup>	9.297	9.297
Maior salário <sup>1</sup>	39.231	40.581
Salário médio <sup>1</sup>	17.829	17.189
<b>Dirigentes</b>		
Diretor-presidente	50.240	50.240
Diretores	41.868	41.868
<b>Conselheiros</b>		
Comitê de Auditoria	9.525	9.525
Conselho de Administração	4.762	4.762
Conselho Fiscal	4.762	4.762

(1) Salário dos empregados disponibilizados pela CAIXA e ressarcido à Controladora conforme Acordo de Compartilhamento de Infraestrutura e Atividades Operacionais

**Nota 20 – Eventos subsequentes****a) Impactos da pandemia de COVID-19 sobre as operações da Companhia**

Em 11 de março de 2020 a Organização Mundial de Saúde (OMS) declarou pandemia global do chamado novo coronavírus, causador da doença COVID-19. Na ocasião, os doentes ultrapassavam a marca de 118 mil em 114 nações ao redor do mundo. Desde então as estatísticas da pandemia de COVID-19 tomaram proporções que atingiram, ao final de abril de 2020, a marca de 3,2 milhões de pessoas contaminadas e aproximadamente 230 mil mortos.

O enfrentamento da pandemia, respaldado substancialmente por medidas de isolamento social, propiciaram impactos nas economias globais, incluindo a brasileira, prejudicada por diversos fatores a exemplo da paralisia das atividades econômicas, do fechamento do comércio e dos serviços, das restrições de circulação com a consequente redução do consumo e da produção industrial, além de outras questões de natureza macroeconômica supervenientes, como o aumento do desemprego, queda das bolsas de valores e a perspectiva de recessão econômica global.

Nesse contexto, visando minimizar seus impactos econômicos o governo brasileiro, por intermédio do Ministério da Economia, e de outras entidades públicas, como a controladora da

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Companhia, CAIXA, vem adotando uma série de medidas de enfrentamento econômico da crise causada pelo novo coronavírus, tais como flexibilização da legislação trabalhista, apoio às pequenas e médias empresas e aos trabalhadores informais e autônomos, como forma de proteção do emprego e da renda, adiamento do pagamento de tributos, redução de taxas de juros de diversas linhas de crédito, suspensão do pagamento de prestações de empréstimos e financiamentos, além de outras medidas de ampliação de liquidez do mercado.

Considerando sobretudo as incertezas que a crise do novo coronavírus trouxe, inclusive em termos de medidas e políticas econômicas extraordinárias por parte do governo, as melhores projeções indicam que o Brasil, assim como uma parcela significativa de outros países do mundo, enfrentará uma recessão econômica em 2020, com perspectiva de queda do PIB da ordem de 3% (Conforme Relatório Focus - Banco Central publicado em 27 de abril de 2020).

Nessas condições, considerando que as principais receitas da Companhia advêm, direta e indiretamente, de operações domésticas realizadas no Balcão CAIXA, em função da comercialização de produtos de seguridade, é possível que nosso faturamento venha a ser impactado, com consequentes reflexos nas receitas de acesso à rede e uso da marca (BDF), e no resultado de equivalência patrimonial (MEP) das participações da Companhia, de maneira ainda não quantificável, dadas as mencionadas incertezas. A esse respeito, é importante destacar que a Companhia tem adotado postura de acompanhamento sistemático do faturamento das investidas do Grupo, como forma de antever referidos impactos e reporta-los à Administração para providências, o que no período coberto pelas presentes Demonstrações Contábeis não se justificou, dado o imaterial impacto no 1º trimestre de 2020 da crise sobre os resultados e posições patrimoniais ora reportados.

CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

## DIRETORIA

JOÃO EDUARDO DE ASSIS PACHECO DACACHE DIRETOR-PRESIDENTE	RAFAEL DE OLIVEIRA MORAIS DIRETOR EXECUTIVO
--	--

CAMILA DE FREITAS AICHINGER DIRETOR EXECUTIVO	LEONARDO GIUBERTI MATTEDI DIRETOR EXECUTIVO
--	--

MURILO VAZ GONÇALVES  
CONTADOR  
CRC-020012/O-8 - DF

**CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.**

**Relatório do auditor independente**

**Informações Trimestrais (ITR)**  
**Em 31 de março de 2020**



**CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.**

**Informações Trimestrais (ITR)  
Em 31 de março de 2020**

## **Conteúdo**

**Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias individuais da controladora e informações consolidadas**

**Balanço patrimonial**

**Demonstração do resultado**

**Demonstração do resultado abrangente**

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstração do fluxo de caixa**

**Demonstração do valor adicionado**

**Notas explicativas da Administração às Informações Trimestrais (ITR)**

## RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS DA CONTROLADORA E INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS

Aos  
Acionistas e Administradores da  
**Caixa Seguridade Participações S.A.**  
Brasília - DF

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da **Caixa Seguridade Participações S.A.** (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstração do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 (R3) / CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R3) / CPC 21 (R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

## **Outros assuntos**

### **Demonstração do valor adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas aos procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 / CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado (DVA). Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessas normas e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### **Valores correspondentes ao exercício anterior**

Os valores correspondentes ao trimestre findo em 31 de março de 2019 e ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente revisados e auditados, por outros auditores independentes, cujo relatório de revisão e de auditoria foram emitidos em 6 de maio de 2019 e 30 de janeiro de 2020, respectivamente, sem ressalva.

Brasília-DF, 12 de maio de 2020.



**BDO RCS Auditores Independentes SS**  
**CRC 2 DF 002567/F**

**Alfredo Ferreira Marques Filho**  
**Contador CRC 1 SP 154954/O-3 - S - DF**

## PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da Caixa Seguridade Participações S.A. no uso de suas atribuições legais e estatutárias, procedeu ao exame das Demonstrações Contábeis Intermediárias Condensadas e execução orçamentária da Caixa Seguridade Participações S.A., referentes ao período findo em 31 de março de 2020.

Com base nos exames efetuados, nas informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do 1º Trimestre/2020 pela Administração da Companhia e, ainda, no Relatório da empresa de auditoria independente, BDO RCS Auditores Independentes, este Conselho Fiscal **opina favoravelmente**, sem ressalvas, que os referidos documentos estão em condições de serem divulgados ao mercado.

Brasília, 12 de maio de 2020.

Dermeval Bicalho Caralho  
Conselheiro Suplente

Osvaldo Bruno Brasil Calcante  
Presidente do Conselho Fiscal

## **D E C L A R A Ç Ã O**

**João Eduardo de Assis Pacheco Dacache**, brasileiro, divorciado, economista, portador da Cédula de Identidade (RG) nº 6948511 IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob o nº 810.349.207-82 com escritório na SBS Quadra 04, Lote 3/4 - Ed. Sede I, CEP 70.092-900, Brasília/DF, na qualidade de representante legal da Caixa Seguridade Participações S.A. ("Companhia"), pessoa jurídica de direito privado, com sede na Cidade de Brasília, Distrito Federal, no Setor Bancário Sul, Quadra 4, lote 3 e 4, 19º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 22.543.331/0001-00, declara, nos termos dos incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, que:

i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia relativas ao período findo em 31 de março de 2020.

ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao período findo em 31 de março de 2020.

Brasília, 12 de maio de 2020.

**JOÃO EDUARDO DE ASSIS PACHECO DACACHE**

## DECLARAÇÃO

**Camila de Freitas Aichinger**, brasileira, casada, economiária, portadora da Cédula de Identidade (RG) nº 6.611.467-8 SSP/PR, inscrita no CPF/MF sob o nº 006.567.429-41, com escritório na SBS Quadra 04, Lote 3/4 - Ed. Sede I, CEP 70.092-900, Brasília/DF, na qualidade de representante legal da Caixa Seguridade Participações S.A. ("Companhia"), pessoa jurídica de direito privado, com sede na Cidade de Brasília, Distrito Federal, no Setor Bancário Sul, Quadra 4, lote 3 e 4, 19º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 22.543.331/0001-00, declara, nos termos dos incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, que:

- i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia relativas ao período findo em 31 de março de 2020.
- ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao período findo em 31 de março de 2020.

Brasília, 12 de maio de 2020.

**CAMILA DE FREITAS AICHINGER**

## **D E C L A R A Ç Ã O**

**Rafael de Oliveira Moraes**, brasileiro, casado, economiário, portador da Cédula de Identidade (RG) nº 1877886 SSP/DF, inscrito no CPF/MF sob o nº 695.503.011-68, com escritório na SBS Quadra 04, Lote 3/4 - Ed. Sede I, CEP 70.092-900, Brasília/DF, na qualidade de representante legal da Caixa Seguridade Participações S.A. ("Companhia"), pessoa jurídica de direito privado, com sede na Cidade de Brasília, Distrito Federal, no Setor Bancário Sul, Quadra 4, lote 3 e 4, 19º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 22.543.331/0001-00, declara, nos termos dos incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, que:

i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia relativas ao período findo em 31 de março de 2020.

ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao período findo em 31 de março de 2020.

Brasília, 12 de maio de 2020.

**RAFAEL DE OLIVEIRA MORAIS**

## **D E C L A R A Ç Ã O**

**Leonardo Giuberti Mattedi**, brasileiro, casado, administrador, portador da Cédula de Identidade (RG) nº 868.294 SSP/DF, inscrito no CPF/MF sob o nº 364.415.031-15, com escritório na SBS Quadra 04, Lote 3/4 - Ed. Sede I, CEP 70.092-900, Brasília/DF, na qualidade de representante legal da Caixa Seguridade Participações S.A. ("Companhia"), pessoa jurídica de direito privado, com sede na Cidade de Brasília, Distrito Federal, no Setor Bancário Sul, Quadra 4, lote 3 e 4, 19º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 22.543.331/0001-00, declara, nos termos dos incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, que:

- i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de março de 2020.
- ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2020.

Brasília, 12 de maio de 2020.

**LEONARDO GIUBERTI MATTEDI**