

CAIXA

Seguridade



Release de Resultados

4T2021

Relações com Investidores

ri@caixaseguridade.com.br

+55 (11) 3176-1340

CAIXA

seguridade

Teleconferência

Português com tradução simultânea
para inglês

16 de fevereiro de 2022

11h00 (horário de Brasília)

09h00 (horário de Nova York)

Português

Tel. Brasil: +55 (11) 3181-8565

Código: Caixa Seguridade

Tel. replay: +55 (11) 3193-1012

Código replay: 9153693#

Inglês

Tel.: +1 (844) 204-8942

Código: Caixa Seguridade

Tel. replay: +55 (11) 3193-1012

Sumário

| | | |
|-----------|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| 1. | Mensagem da Diretoria..... | 3 |
| 2. | Destaques 4T21..... | 6 |
| 3. | Caixa Seguridade Participações | 7 |
| 4. | Negócios de Risco..... | 9 |
| 4.1 | Habitacional | 11 |
| 4.2 | Prestamista | 13 |
| 4.3 | Residencial | 15 |
| 4.4 | Vida | 17 |
| 4.5 | Acidentes Pessoais | 19 |
| 4.6 | Outros não estratégicos | 21 |
| 4.7 | Assistência..... | 22 |
| 5. | Negócios de Acumulação | 23 |
| 5.1 | Previdência..... | 24 |
| 5.2 | Consórcio | 26 |
| 5.3 | Capitalização | 27 |
| 6. | Negócios de Distribuição | 29 |
| 7. | Resultados e Indicadores de participações | 30 |
| 8. | Participações e Negócios | 31 |
| 8.1 | Demonstração de resultados as participações e negócios | 37 |
| 8.2 | Estrutura | 39 |
| | Glossário | 41 |

1. Mensagem da Diretoria

O ano de 2021 foi marcado por conquistas históricas para a Caixa Seguridade, dentre elas a oferta pública de ações (IPO) da Companhia realizada no primeiro semestre. Destaque também para a implantação do novo modelo de negócios, que contempla novos acordos de exclusividade, com participação econômica mais significativa e maior governança, alinhados à atuação estratégica na comercialização dos produtos de seguros com a marca CAIXA, e novo modelo de atuação nos negócios de distribuição, com o início das atividades da Caixa Corretora, negócio 100% da Caixa Seguridade, que passou a ser a corretora de produtos de seguridade a atuar na rede de distribuição da CAIXA.

A Corretora Própria, que passou a responder por 100% da corretagem dos novos produtos a partir da metade de agosto, contribuiu para o incremento de 51,7% das Receitas com comissionamento entre o quarto trimestre de 2021 e o quarto trimestre de 2020 e de 25,6% no comparativo ano a ano. Nesse contexto, o lucro líquido acumulado de 2021 da Caixa Seguridade foi de R\$ 1.896,2 milhões, sendo que no quarto trimestre de 2021, o lucro líquido foi de R\$ 545,7 milhões, o melhor resultado trimestral histórico da Companhia, representando um crescimento de 20,4% em relação ao mesmo período de 2020.

Observou-se no trimestre a consolidação da tendência de queda nos índices de sinistralidade, com a diminuição dos avisos de sinistro por COVID, registrando ao final do ano percentuais próximos a níveis pré-pandemia.

O lucro do trimestre foi impulsionado pelo forte desempenho comercial da Companhia, com destaque para o melhor resultado trimestral histórico do segmento de Previdência - que atingiu R\$ 9,2 bilhões em receitas de contribuições e prêmios no período, e um montante de R\$ 32,3 bilhões no acumulado de 2021, o que corresponde a um aumento de 28,5% em relação ao mesmo período de 2020. Nota-se ainda um crescimento de 19,1% das Reservas de Previdência no decorrer de 2021, que totalizaram R\$ 109,77 bilhões ao final do ano.

No segmento de seguros destacam-se:

- o ramo Vida, com crescimento de 14,3% em prêmios emitidos no 4T21 em comparação ao 4T20, e um aumento de 5,6% na visão acumulada de 2021 em relação ao ano de 2020;
- o ramo Habitacional, com o melhor resultado histórico trimestral para 4T21 - mantendo a Caixa Seguridade como líder do mercado - e um aumento de 6,5% no montante de prêmios emitidos em 2021 em relação a 2020; e
- o ramo Residencial, com um crescimento de 4,7% em prêmios emitidos no comparativo 4T21/4T20, o que representa um aumento de 28,3% no comparativo entre os acumulados de 2021 e 2020, desempenho impulsionado principalmente pela mudança na estratégia comercial.

No final do mês de junho, a Caixa Capitalização, empresa criada da parceria entre a Caixa Seguridade e a Icatu Seguros S.A. para comercialização de títulos de capitalização, entrou em operação. Aliado a esta reestruturação e o lançamento de novos produtos e adaptação dos canais de venda da rede de

distribuição da Caixa, o segmento de Capitalização apresentou no 4T21 um crescimento de 11,2%, no comparativo com o mesmo período de 2020.

No segundo semestre de 2021, iniciou a operação da nova parceria com a CNP Assurances para o segmento de Consórcio, com a estruturação de ações de incentivos no Atacado e no Varejo, incluindo descontos na taxa de administração, reformulação dos produtos e lançamento de novas plataformas de venda e pós-venda.

Ainda no âmbito das estratégias comerciais, destaque para o Programa Time de Vendas - criado pela Caixa Seguridade para mobilizar, mensurar a performance e qualificar a venda dos produtos de seguridade pela rede de distribuição da CAIXA - que apresentou no decorrer de 2021 um aumento na participação de empregados e parceiros nas vendas dos Produtos de Seguridade, contribuindo significativamente para o resultado da Companhia. Para o 2º semestre de 2021, houve um acréscimo de 5,79% no número de participantes classificados da Rede Varejo, Atacado e Private - totalizando 28.743 participantes – o que demonstra o alto engajamento da equipe de vendas ao Programa.

Em novembro de 2021, os Parceiros, Correspondentes Caixa Aqui e Unidades Lotéricas, foram incluídos dentro da plataforma Time de Vendas, vinculados às unidades da Rede Varejo, possibilitando a classificação da Rede Parceira na comercialização de Produtos de Seguridade nos mesmos moldes dos empregados das agências de varejo da CAIXA. Com isso, em 43 dias de participação da Rede Parceira, 34,06% se classificaram, com um total de 7.691 parceiros classificados. No que se refere a produtos para a Rede Parceira, cabe destacar o lançamento do produto de assistência Rapidex nas unidades Lotéricas. A CAIXA é o primeiro banco a vender um produto exclusivo de assistência em seu balcão.

A Caixa Seguridade implementou uma nova estrutura de atuação da área comercial, até então localizada somente em Brasília, com novos gestores atuando regionalmente na promoção da venda na rede de varejo e atacado da CAIXA, alinhando as estratégias na ponta para alcance dos resultados da Companhia, e realizou treinamentos em seguro residencial e seguro de vida, capacitando 19.731 empregados em 262 turmas. Neste contexto, a Companhia fechou o ano com uma base de quase 10,3 milhões de clientes, crescimento de 26% em seguro de vida, 15% em seguro residencial e 11% em previdência privada.

O constante aprimoramento e fortalecimento da governança e da gestão do risco, o controle da estratégia comercial, a diligência no acompanhamento dos resultados das empresas do grupo e o direcionamento da atividade organizacional pautada pela ética e conduta íntegra nos negócios e relacionamentos, são fatores que contribuem significativamente para o resultado consistente dos negócios da Caixa Seguridade.

Em 2021, a Caixa Seguridade manteve a certificação Nível I no Indicador de Governança Corporativa da Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais do Ministério da Economia (IG-SEST), sendo a única empresa subsidiária a atingir a nota máxima (10,0). O resultado reflete a melhoria contínua dos mecanismos de governança interna e a constante evolução das melhores e mais atualizadas práticas do mercado em governança corporativa.

Destaque também para a revisão da Estratégia Corporativa da Caixa Seguridade, que resultou na construção do Planejamento Estratégico 2022-2026, que procura superar quatro desafios: Assegurar Resultado e Eficiência Sustentáveis, Aprimorar Práticas Socioambientais, Aprimorar o Relacionamento nos Segmentos de Atuação e Fortalecer a Governança e as Pessoas.

Com foco no desenvolvimento de uma cultura empresarial ainda mais voltada para o conjunto de práticas ambientais, sociais e de governança, a Caixa Seguridade desenvolveu em 2021, em parceria com as Joint Ventures, três ações piloto:

- Educação Financeira: A ação, em parceria com a Caixa Capitalização, na região da Pedra Lisa, Central do Brasil, Centro do Rio de Janeiro.
- Prevenção e o Diagnóstico precoce do Câncer de Mama: A ação, em parceria com a Caixa Vida e Previdência (CVP), realizada na cidade Luziânia (GO).
- Prevenção e Controle da Dengue: Ação em parceria com a Caixa Residencial, na Comunidade São Luiz, Jardim Ibirapuera – (CDC).

No âmbito de gestão de pessoas, destaca-se a implantação do Programa de T&D (Treinamento e Desenvolvimento) da Caixa Seguridade, estruturado nos seguintes eixos: a) agenda corporativa; b) planos de desenvolvimento individuais; c) formação de especialistas.

A Caixa Seguridade conquistou em 2021, através do reconhecimento de seus empregados, o selo de qualidade do Great Place to Work Institute (GPTW), sendo certificada para participar dos rankings de melhores empresas para se trabalhar 2022.

2. Destaques 4T21

A Caixa Seguridade teve um incremento de **30,3%** nas **Receitas Operacionais** e de **20,4%** no **Lucro Líquido** se comparados com o 4T20.

Destaque para as **Receitas de Corretagem**, que cresceram **51,7%**, e para o aumento de **14,3%** na emissão de seguros de **Vida**.

\$ DESEMPENHO COMERCIAL

Prêmios de Seguro
Vida

Arrecadação de
Capitalização

Receitas de
Corretagem

| | | | |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 4T21 | R\$484mi | R\$361mi | R\$361mi |
| /4T20 | +14,3% | +11,2% | +51,7% |

Prêmios de Seguro
Residencial

Previdência
Contribuições Reservas

Receitas de
Corretagem

| | | | | |
|-------|-----------------|-------------------|--------------------|------------------|
| 2021 | R\$670mi | R\$32,25bi | R\$109,77bi | R\$1,12bi |
| /2020 | +28,3% | +28,5% | +19,1% | +25,6% |

LUCRO LÍQUIDO (RECORRENTE)

R\$ 545,7 mi

4T20: R\$ 453,4 mi (20,4%)

3T21: R\$ 492,1 mi (10,9%)

2021: R\$ 1,9 bi (7,2%)

RECEITAS OPERACIONAIS

R\$ 727,3 mi

4T20: R\$ 558,1 mi (30,3%)

3T21: R\$ 659,7 mi (10,2%)

2021: R\$ 2,5 bi (13,2%)

ROE (RECORRENTE)

38,8 % a.a.

4T20: **34,8%**

3T21: **37,4%**



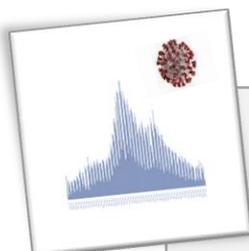
CAIXA
Vida e Previdência

Salto da 3ª para 2ª maior captação bruta¹ do mercado com reservas atingindo **R\$ 109,8 bilhões** em 2021



CAIXA
Residencial

Alcance do 1º lugar em Participação de Mercado no Seguro Residencial, logo no ano de início das operações da CAIXA Residencial



Sinistros em queda

O último trimestre do ano consolidou a tendência de queda da sinistralidade

Melhor resultado histórico em um Tri

Lucro líquido no 4T21 de **R\$ 545,8 milhões** (+ 20,4% em relação ao 4T20) e **anual de R\$ 1.896,2 milhões** (+ 7,2% em relação a 2020)



3. Caixa Seguridade Participações

| R\$ milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | 3T21 | Δ% | 2021 | 2020 | Δ% |
|-------------------------------------------------------------------|-------|-------|---------|-------|---------|---------|---------|--------|
| Receitas operacionais | 727,3 | 558,1 | 30,3% | 659,7 | 10,2% | 2.451,6 | 2.165,3 | 13,2% |
| Resultado de investimentos em participações societárias | 366,5 | 320,2 | 14,5% | 305,8 | 19,9% | 1.327,7 | 1.270,7 | 4,5% |
| Parcerias CAIXA | 343,7 | 295,5 | 16,3% | 298,0 | 15,3% | 1.264,2 | 1.208,1 | 4,6% |
| Too Seguros | 17,5 | 17,1 | 2,3% | 3,3 | 436,8% | 40,1 | 42,5 | -5,6% |
| PAN Corretora | 5,4 | 7,6 | -29,9% | 4,6 | 17,1% | 23,5 | 20,1 | 16,7% |
| Receitas com comissionamento | 360,8 | 237,8 | 51,7% | 353,9 | 1,9% | 1.123,9 | 894,7 | 25,6% |
| Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca | 17,4 | 237,8 | -92,7% | 38,1 | -54,4% | 180,9 | 894,7 | -79,8% |
| Receitas de corretagem ou intermediação de produtos de seguridade | 343,4 | 0,0 | - | 315,8 | 8,7% | 943,0 | 0,0 | - |
| CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS | -27,7 | 0,0 | - | -24,2 | 14,5% | -75,4 | 0,0 | - |
| OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS | -62,4 | -37,3 | 67,3% | -51,0 | 22,5% | -190,5 | -139,9 | 36,2% |
| Outras receitas operacionais | 0,0 | 0,0 | -100,0% | 5,9 | -100,0% | 7,7 | 0,0 | - |
| Despesas administrativas | -20,4 | -14,2 | 43,2% | -16,0 | 27,5% | -69,6 | -55,2 | 26,1% |
| Despesas tributárias | -42,1 | -23,1 | 82,1% | -40,9 | 2,8% | -128,7 | -84,7 | 52,0% |
| Outras despesas operacionais | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | - |
| Resultado Operacional | 637,1 | 520,8 | 22,3% | 584,5 | 9,0% | 2.185,7 | 2.025,5 | 7,9% |
| Resultado financeiro | 3,3 | 6,0 | -45,4% | 5,0 | -34,2% | 10,6 | 20,3 | -48,0% |
| Receitas financeiras | 6,7 | 6,0 | 11,4% | 5,6 | 20,8% | 15,6 | 21,2 | -26,4% |
| Despesas financeiras | -3,4 | 0,0 | - | -0,6 | 516,7% | -5,0 | -0,8 | 495,5% |
| Result. antes de Impostos e Particip. | 640,4 | 526,8 | 21,6% | 589,5 | 8,6% | 2.196,2 | 2.045,8 | 7,4% |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | -94,7 | -73,4 | 29,1% | -97,4 | -2,7% | -300,1 | -276,4 | 8,6% |
| Lucro Líquido do período R\$ milhões | 545,7 | 453,4 | 20,4% | 492,1 | 10,9% | 1.896,2 | 1.769,4 | 7,2% |

No quarto trimestre de 2021, as **receitas operacionais** apresentaram o melhor resultado trimestral histórico da Caixa Seguridade, registrando um crescimento de 30,3% em relação ao mesmo período de 2020 e um aumento 10,2% superior na comparação com o terceiro trimestre de 2021. Na visão acumulada do ano, o crescimento foi de 13,2%. O **resultado de investimentos em participações societárias**, apresentou alta de 14,5% na comparação entre o 4T21 e o 4T20 e crescimento de 4,5% no acumulado de 2021 em relação ao mesmo período do ano anterior. O resultado do quarto trimestre reflete a queda da sinistralidade em razão da pandemia de COVID-19 e o menor efeito do período de transição e início das novas parcerias – período no qual o aumento de despesas administrativas decorrente da implantação das novas companhias e do processo de desmobilização das empresas que entraram em *run-off*.

Os índices de sinistralidade no quarto trimestre de 2021, com a diminuição dos avisos de sinistro por COVID, registraram percentuais próximos aos níveis pré-pandemia, com significativa queda quando comparados aos valores mensurados no terceiro trimestre de 2021.

Com a reorganização societária e a entrada em operação das novas parcerias, os resultados distribuídos pelas empresas que atuam ou atuaram na rede de distribuição da CAIXA são apresentados neste relatório de forma consolidada, Parcerias CAIXA, mantendo a comparabilidade com os períodos

anteriores. São considerados na Parcerias CAIXA os resultados das novas parcerias e os resultados advindos das apólices em *run-off* e de participações indiretas mantidas pela CNP Brasil e o detalhamento dessa estrutura é apresentado no item 5 deste release.

A **receitas com comissionamento**, que compreende as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca (BDF) e as receitas de corretagem ou intermediação de produtos de seguridade (Corretagem), foram de R\$ 360,8 milhões no quarto trimestre de 2021, resultado 51,7% maior que o mesmo período de 2020. Na visão acumulada do ano, as receitas totalizaram o R\$ 1.123,9 milhões no ano de 2021, alta de 25,6% em relação ao ano de 2020. O resultado é efeito do fim do período de transição do novo modelo de corretagem, onde a nova estrutura de remuneração, com a constituição da corretora própria é a responsável pela redução gradual das receitas de BDF provenientes da antiga parceria, à medida em que aumentam as receitas de corretagem. Entre as receitas de corretagem do quarto trimestre de 2021, destaque para as receitas provenientes dos ramos: prestamista, no valor de R\$ 202,8 milhões; residencial, no montante de R\$ 63,9 milhões, com crescimento de 27,5% em relação a 3T21; e do segmento previdência, no valor de R\$ 23,2 milhões, aumento de 23,1% em comparação ao trimestre imediatamente anterior.

Os **custos dos serviços prestados** são formados pelas remunerações devidas à CAIXA em decorrência da utilização de seu quadro de pessoal de vendas e de seus recursos materiais, tecnológicos e administrativos na prestação do serviço de distribuição, divulgação, oferta, comercialização, venda e pós-venda dos Produtos da Caixa Seguridade. Para o quarto trimestre de 2021, os custos totalizaram R\$ 27,7 milhões, um aumento de 14,5% em relação ao trimestre anterior.

Como característica do aumento de participação das receitas de corretagem no resultado da Companhia, onde há o aumento das despesas tributárias e o aumento de despesas administrativas em função de elevação dos gastos com pessoal, a linha de **outras receitas / despesas operacionais** apresentou no quarto trimestre de 2021 uma elevação de 67,3% em relação ao mesmo período de 2020. Na visão acumulada do ano, o crescimento foi de 36,2%, totalizando R\$ 190,5 milhões.

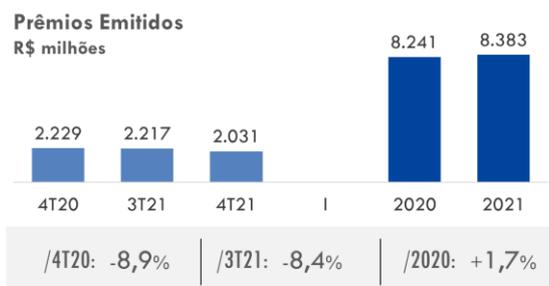
O **resultado financeiro** da Companhia do quarto trimestre de 2021 auferiu o valor de R\$ 3,3 milhões, acumulando R\$ 10,6 milhões no ano. A Receita Financeira apresentou no 4T21 um aumento de 11,4% no comparativo com 4T20 e uma redução de 26,4% na visão acumulada de 2021 comparada com a de 2020. Tal redução do valor acumulado é motivada pelo menor saldo de aplicações durante o período, diante do aporte realizado nas novas empresas e do aumento dos dividendos distribuídos neste ano. Para as despesas financeiras, o resultado do 4T21 é motivado pelo efeito do apreçamento nas aplicações de cotas de fundos RF.

Com o **lucro líquido** de **R\$ 545,7 milhões** no quarto trimestre de 2021, a Caixa Seguridade conquistou o melhor resultado trimestral de sua história, o que representa um crescimento de 20,4% em relação ao mesmo período de 2020. No acumulado do ano de 2021, o montante auferido de **R\$ 1.896,2** milhões equivale a um aumento de 7,2% em comparação ao total de 2020, resultado atribuído, principalmente, pelo incremento das receitas provenientes de corretagem.

O **retorno sobre patrimônio líquido recorrente** (ROE) de 2021, no valor de 38,8%, superou em 4,0 p.p. o registrado no ano de 2020 (34,8%). A variação entre 2020 e 2021 é motivada pelo aumento no resultado da Companhia e pela redução do Patrimônio Líquido proveniente do pagamento de dividendos, que sensibiliza o denominador do índice.

4. Negócios de Risco

Os Negócios de Risco, grupo no qual são considerados os ramos do segmento de seguros e os serviços de assistência, apresentaram crescimento de 1,7% no comparativo entre o acumulado de 2021 e o ano de 2020.



Na visão trimestral, destaque para o volume de prêmios emitidos de Habitacional (+5,4%), Residencial (+4,7%) e Vida (+14,3%). No total do grupo, a redução de 8,9% registrada na comparação entre o quarto trimestre de 2021 e o último período de 2020 é diretamente relacionada à dinâmica do ramo prestamista, principalmente para o período de 2020, o que é abordado no item 4.1.2 deste documento.

Abaixo, é relacionado o resultado dos prêmios emitidos separados por ramos:

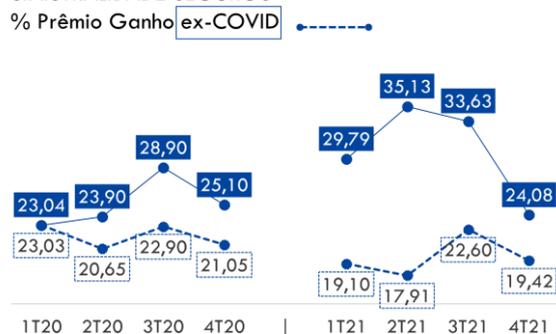
| PRÊMIOS EMITIDOS R\$ milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | 3T21 | Δ% | 2021 | 2020 | Δ% |
|---------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-------------|
| Habitacional | 702,2 | 666,4 | 5,4% | 690,1 | 1,7% | 2.759,2 | 2.590,9 | 6,5% |
| Residencial | 184,3 | 176,0 | 4,7% | 175,4 | 5,1% | 670,0 | 522,4 | 28,3% |
| Prestamista | 450,8 | 765,1 | -41,1% | 690,7 | -34,7% | 2.296,9 | 2.698,5 | -14,9% |
| Vida | 484,2 | 423,7 | 14,3% | 461,8 | 4,8% | 1.810,6 | 1.714,5 | 5,6% |
| Acidentes Pessoais | 24,5 | 33,9 | -27,8% | 26,1 | -6,0% | 105,7 | 100,2 | 5,5% |
| Outros Não Estratégicos | 176,6 | 164,0 | 7,7% | 168,1 | 5,1% | 724,2 | 614,8 | 17,8% |
| Assistência* | 8,2 | 0,0 | - | 4,9 | 67,1% | 16,3 | 0,0 | - |
| Seguros e Assistência | 2.030,8 | 2.229,2 | -8,9% | 2.217,1 | -8,4% | 8.382,9 | 8.241,2 | 1,7% |

* Receita com serviços prestados de assistência especializada.



Os prêmios ganhos do segmento de seguros tiveram um desempenho positivo de 7,4% na relação 4T21/4T20, devido à realização das provisões técnicas de prêmios, concentrada principalmente em função do estoque de Prestamista e Residencial. Na visão acumulada do ano, o crescimento dos Prêmios Ganhos é de 11,4%, com variações positivas para todos os ramos, com destaque para o crescimento do Residencial, Prestamista e Acidentes Pessoais.

SINISTRALIDADE SEGUROS



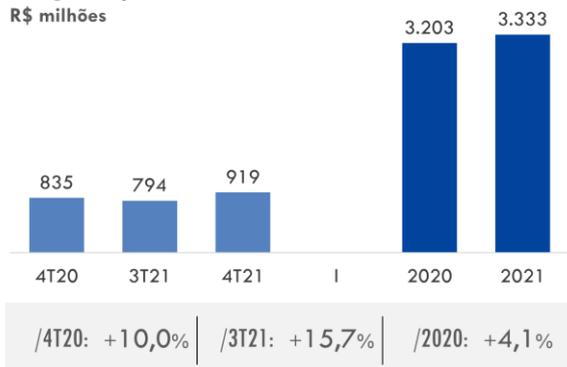
O índice de Sinistralidade do quarto trimestre de 2021 em relação ao terceiro trimestre do ano teve um recuo de 9,6 p.p., demonstrando a retração do volume de sinistros frente ao aumento dos prêmios ganhos. O movimento é reflexo da diminuição de sinistros com causa relacionada à pandemia de COVID-19, que impacta os ramos Habitacional, Vida e Prestamista, e que motivaram a forte contração positiva dos indicadores para o período 4T21.

Comissionamento
% Prêmio Ganho



Quando considerada a visão ex-COVID, extraindo os sinistros COVID-19 do indicador, observa-se a sinistralidade no patamar próximo aos períodos anteriores. O maior índice para 3T21, na visão recorrente, está relacionado ao aumento de sinistros para os seguros de natureza patrimonial.

Margem Operacional
R\$ milhões

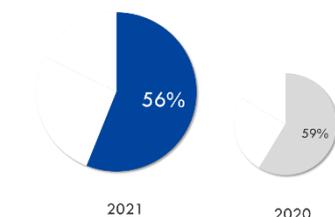


O índice de comissionamento, que calcula a proporção entre os custos de aquisição e os prêmios ganhos, registrou uma redução de 1,62 p.p. na relação 4T21/4T20 devido ao incremento dos prêmios ganhos e a retração dos custos de aquisição. Para ao comparativo entre 4T21/3T21, o crescimento proporcionalmente maior dos custos de aquisição em relação aos prêmios ganhos, resulta no aumento de 0,65p.p. do índice.

A Margem Operacional para os negócios de seguro, na relação 4T21/4T20, apresentou crescimento de 10,00%, alavancado principalmente pelo volume de Prêmios Ganhos no período de 2021. Na comparação com 3T21, o crescimento de 15,7% é justificado principalmente pela redução dos sinistros ocorridos. Na perspectiva acumulada do ano, o aumento para o 2021 foi de 4,1% em relação a 2020.

Neste contexto, os negócios de risco reduziram sua representatividade no balcão CAIXA durante o ano de 2021, mas ainda representam mais da metade da margem operacional dos negócios da Caixa Seguridade.

Representatividade
% Margem Operacional Total



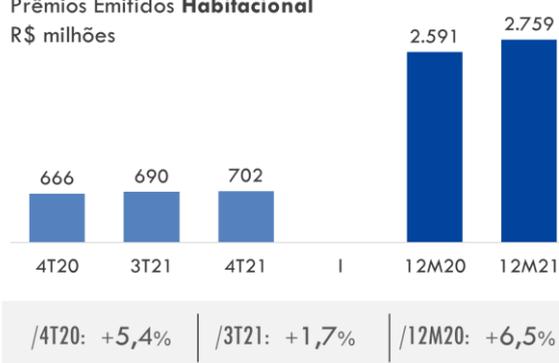
4.1 Habitacional

O seguro habitacional é obrigatório por lei e é parte essencial do financiamento imobiliário, servindo para quitar ou amortizar o saldo devedor em caso de morte ou invalidez do segurado. Calculado em especial com base no saldo devedor e na idade do mutuário, este seguro conta ainda com cobertura patrimonial do imóvel financiado.

A tabela a seguir demonstra uma visão gerencial para o ramo Habitacional, para uma melhor análise do comportamento dos indicadores e do desempenho do ramo no resultado da Caixa Seguridade:

| R\$ milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | 3T21 | Δ% | 2021 | 2020 | Δ% |
|-----------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|---------|--------|
| Prêmios emitidos | 702,2 | 666,4 | 5,4% | 690,1 | 1,7% | 2.759,2 | 2.590,9 | 6,5% |
| Variações das provisões técnicas | 0,4 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,4 | 0,0 | - |
| PRÊMIOS GANHOS | 702,5 | 666,4 | 5,4% | 690,1 | 1,8% | 2.759,6 | 2.590,9 | 6,5% |
| Sinistros ocorridos | -169,0 | -199,8 | -15,4% | -306,1 | -44,8% | -1.071,8 | -733,0 | 46,2% |
| Custos de aquisição | -63,0 | -53,3 | 18,2% | -58,1 | 8,6% | -228,5 | -201,9 | 13,2% |
| Outras receitas e despesas operacionais | -12,2 | 2,5 | - | -10,0 | 21,3% | -7,6 | -29,4 | -74,0% |
| Resseguro | -32,9 | -4,6 | 610,2% | 12,6 | - | -28,5 | -21,5 | 32,8% |
| MARGEM OPERACIONAL | 425,4 | 411,1 | 3,5% | 328,5 | 29,5% | 1.423,1 | 1.605,2 | -11,3% |

Prêmios Emitidos **Habitacional**
R\$ milhões



Sinistralidade **Habitacional**
% Prêmio Ganho



O ramo Habitacional, que sustenta uma curva contínua e ascendente no volume de prêmios emitidos no decorrer dos anos de 2020 e 2021, apresentou no quarto trimestre de 2021 o melhor desempenho trimestral histórico, com um crescimento de 5,4% em relação ao mesmo período de 2020. Este comportamento é atribuído à característica do produto, onde o estoque de apólices, com duração de prazo mais longo, influencia no fluxo de emissões dos prêmios. Desta forma, o volume de concessão de financiamento imobiliário, que é crescente na CAIXA, não produz um efeito imediato na emissão de prêmios, mas indica um crescimento nos prêmios futuros e uma curva consistente e estável. Para a visão acumulada de 2021, o montante de prêmios emitidos é 6,5% superior que o mensurado para 2020.

Pela curva do índice de sinistralidade do ramo, é possível constatar o efeito do arrefecimento da pandemia COVID-19 sobre os números de sinistros, sendo que o indicador para o 4T21 se aproxima aos níveis históricos anteriores a

pandemia. Em comparação a 3T21, o índice do último trimestre de 2021 apresentou redução de 20,3 p.p., e uma aproximação das curvas de sinistralidade e ex-covid-19 (visão que exclui os avisos relacionados a COVID-19), diferença de 10,0 pontos percentuais.

Comissionamento Habitacional

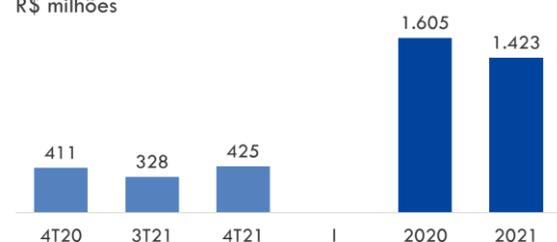
% Prêmio Ganho



O índice de comissionamento, para o período de 4T21, apresentou uma elevação de 0,6 pontos percentuais em relação ao trimestre anterior e um crescimento de 1,0 pontos percentuais quando comparado com 4T20, resultado do maior comissionamento pago pela nova parceria para a Caixa Corretora.

Margem Operacional Habitacional

R\$ milhões



A margem operacional, na análise trimestral, apresentou no quarto trimestre de 2021 uma elevação de 3,5% no comparativo com o mesmo período de 2020 e crescimento de 29,5% em relação ao trimestre anterior. No acumulado do ano, a redução registrada foi de 11,3%. As variações estão diretamente associadas aos avisos de sinistros relacionados a COVID, concentrados nos três primeiros trimestres do ano e que retornaram aos patamares pré-pandemia em 4T21.

/4T20: +3,5% | /3T21: +29,5% | /2020: -11,3%

4.2 Prestamista

Com uma ou mais coberturas de risco de seguro de pessoas como morte, invalidez, desemprego/ perda de renda, doenças graves e incapacidade temporária, o seguro prestamista garante a quitação ou amortização de dívidas vinculadas a operações de crédito ou financiamento assumido pelo devedor, no caso de ocorrência de sinistro coberto, nos termos estabelecidos nas condições contratuais, até o limite do capital segurado contratado.

Abaixo demonstramos uma tabela com visão gerencial para análise do comportamento dos indicadores e do desempenho do ramo no resultado da Caixa Seguridade:

| R\$ milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | 3T21 | Δ% | 2021 | 2020 | Δ% |
|-----------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|----------|--------|
| Prêmios emitidos | 450,8 | 765,1 | -41,1% | 690,7 | -34,7% | 2.296,9 | 2.698,5 | -14,9% |
| Variações das provisões técnicas | -77,0 | -384,0 | -80,0% | -296,1 | -74,0% | -776,9 | -1.414,9 | -45,1% |
| PRÊMIOS GANHOS | 373,9 | 381,1 | -1,9% | 394,6 | -5,3% | 1.520,0 | 1.283,6 | 18,4% |
| Sinistros ocorridos | -80,2 | -65,3 | 22,8% | -95,2 | -15,9% | -357,2 | -256,0 | 39,5% |
| Custos de aquisição | -160,7 | -161,2 | -0,3% | -157,7 | 1,9% | -622,2 | -534,7 | 16,4% |
| Outras receitas e despesas operacionais | -11,5 | -8,7 | 32,1% | -18,6 | -38,4% | -39,6 | -38,0 | 4,3% |
| Resseguro | -3,0 | -0,4 | 691,7% | -2,4 | 22,7% | -0,9 | 2,7 | - |
| MARGEM OPERACIONAL | 118,6 | 145,6 | -18,5% | 120,7 | -1,7% | 500,1 | 457,6 | 9,3% |

Prêmios Emitidos Prestamista
R\$ milhões



Para acumulado de 2021, o ramo Prestamista apresentou redução de 14,9% em relação ao ano de 2020, sendo que, na visão trimestral, o desempenho do quarto trimestre de 2021 foi 41,1% inferior ao último período de 2020 e 34,7% menor que o trimestre anterior. A performance do seguro Prestamista está associada em especial às oportunidades geradas pela oferta de crédito no balcão da CAIXA acompanhadas de campanhas de mobilização da rede. No ano de 2020, a oferta em maior volume do crédito PRONAMPE¹, teve o efeito de alavancar a emissão do

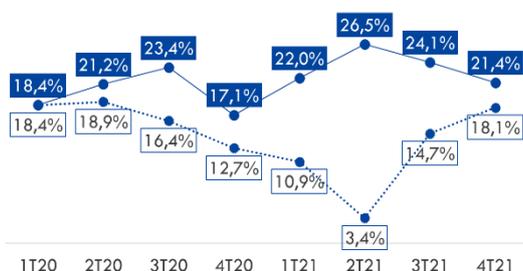
Prestamista PJ, movimento também observado para as emissões do terceiro trimestre de 2021.

No quarto trimestre de 2021, destacam-se as seguintes ações para o ramo prestamista: inclusão da opção de contratação do seguro na operação de crédito de antecipação do saque aniversário FGTS; ação promocional Prestamista Dívida Zero, com benefícios de consultas e exames com preço reduzido por 12 meses para clientes; aumento do limite de contratação do Seguro Prestamista Pessoa Jurídica; inclusão de novas taxas e prazos de seguro vinculado ao crédito consignado; alteração do limite mínimo do prêmio para contratação do seguro prestamista, que possibilita a contratação com valores menores de prêmio.

¹ Programa do Governo Federal de oferta de crédito para médias e pequenas empresas

A reversão de provisões técnicas resultante do efeito estoque da representativa emissão do ano de 2020, reflete na linha prêmios ganhos. Dessa forma, para o acumulado de 2021, o resultado mensurado é

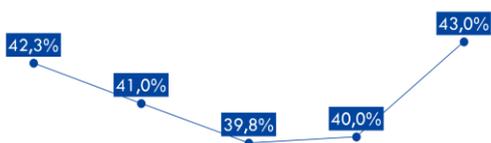
Sinistralidade Prestamista
% Prêmio Ganho



18,4% superior ao ano de 2020.

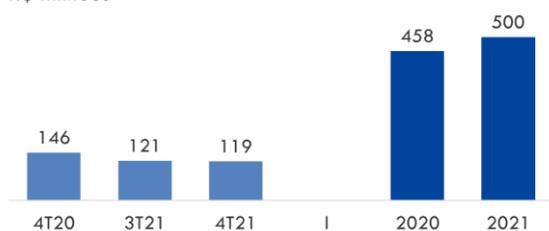
A sinistralidade do ramo prestamista apresentou para o quarto trimestre de 2021 uma redução de 2,7 p.p. em relação ao trimestre anterior e uma elevação de 5,7 p.p. na comparação com 4T20. A sinistralidade do 4T21 reforça a tendência de aproximação do indicador aos patamares históricos pré-pandemia, com diminuição do número de sinistros relacionados a COVID-19. Quando desconsiderados os sinistros decorrentes da pandemia, a diferença entre 4T21 e 4T20 é de 0,3 p.p.

Comissionamento Prestamista
% Prêmio Ganho



O índice de comissionamento do prestamista para o quarto trimestre de 2021 manteve o nível mensurado para o mesmo período de 2020 e uma elevação de 3,0 p. p. em comparação ao trimestre anterior, devido a redução dos prêmios ganhos, frente aos custos de aquisição.

Margem Operacional Prestamista
R\$ milhões



Com a representativa reversão de prêmios decorrentes do estoque, a margem operacional na visão acumulada do ano, apresentou um crescimento de 9,3% em relação ao ano de 2020. O mesmo fator de reversão impacta o resultado do quarto trimestre do ano, amortecendo a redução dos prêmios emitidos na linha de margem operacional, que apresenta uma redução de 18,5% na comparação com o último período de 2020. Importante destacar o efeito da redução dos sinistros corridos na construção da margem operacional de 4T21, em processo de retorno aos níveis anteriores à pandemia.

/4T20: -18,5% | /3T21: -1,7% | /2020: +9,3%

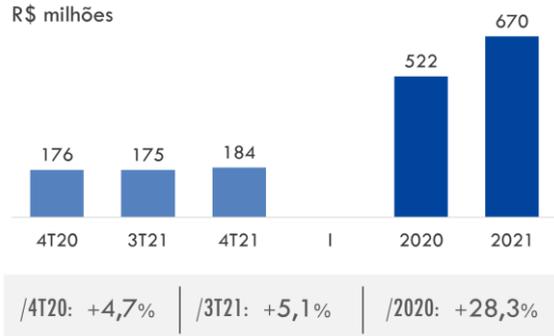
4.3 Residencial

O seguro Residencial tem objetivo de proteger residências individuais - como casas e/ou apartamentos utilizados como moradia habitual ou de veraneio - contra prejuízos causados por incêndio, queda de raio e explosão. É possível também a contratação de coberturas adicionais como danos elétricos, furto e roubo, danos a terceiros, vendaval, quebra de vidros, colisão de veículos, entre outros, além do serviço de assistência 24 horas.

A seguir é apresentada uma visão gerencial do ramo Residencial para análise do comportamento dos indicadores e do desempenho do ramo no resultado da Caixa Seguridade:

| R\$ Milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | | 3T21 | Δ% | | 2021 | 2020 | Δ% | |
|-----------------------------------------|-------|-------|---------|---|-------|--------|---|--------|--------|--------|---|
| Prêmios emitidos | 184,3 | 176,0 | 4,7% | ● | 175,4 | 5,1% | ● | 670,0 | 522,4 | 28,3% | ● |
| Variações das provisões técnicas | -36,6 | -83,2 | -56,1% | ● | -41,4 | -11,7% | ● | -172,6 | -179,5 | -3,8% | ● |
| PRÊMIOS GANHOS | 147,8 | 92,8 | 59,2% | ● | 134,0 | 10,2% | ● | 497,4 | 342,9 | 45,1% | ● |
| Sinistros ocorridos | -30,8 | -17,6 | 75,6% | ● | -21,8 | 41,4% | ● | -87,9 | -75,5 | 16,4% | ● |
| Custos de aquisição | -44,0 | -44,8 | -1,9% | ● | -38,0 | 15,9% | ● | -140,1 | -153,0 | -8,5% | ● |
| Outras receitas e despesas operacionais | -3,8 | -0,2 | 2190,4% | ● | -8,1 | -53,2% | ● | -20,8 | -26,4 | -21,1% | ● |
| Resseguro | -2,0 | -0,5 | 265,6% | ● | -0,5 | 268,5% | ● | -3,9 | 1,3 | - | ● |
| MARGEM OPERACIONAL | 67,2 | 29,7 | 126,1% | ● | 65,7 | 2,3% | ● | 244,6 | 89,3 | 174,0% | ● |

Prêmios Emitidos Residencial
R\$ milhões



O ano de 2021 é importante para o ramo Residencial - após a mudança da estratégia comercial a partir da entrada em operação da nova parceria com a Tokio e reestruturação do ramo com ações de qualificação dos empregados, ações de *cross-selling* e aumento dos canais de oferta do produto - onde os resultados trimestrais alçaram um novo patamar, trazendo um resultado acumulado 28,3% superior ao de 2020, melhor resultado histórico para o ramo. O total de prêmios emitidos no quarto trimestre de 2021 foi de R\$ 184,3 milhões, chegando a comercializar

mais de 10 mil apólices em um único dia.

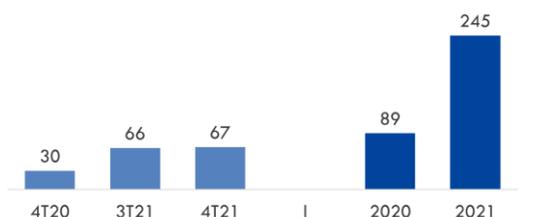
Sinistralidade Residencial
% Prêmio Ganho



Comissionamento Residencial
% Prêmio Ganho



Margem Operacional Residencial
R\$ milhões



/4T20: +126,1% | /3T21: +2,3% | /2020: +174,0%

Na perspectiva do desempenho operacional do ramo, nas comparações com os trimestres anteriores e o acumulado de 2020, o resultado desse novo nível de emissões pode ser percebido na maior conversão dos prêmios emitidos em prêmios ganhos, efeito do estoque, com a periódica reversão de maiores volumes de provisão.

O índice de sinistralidade para 4T21 apresentou aumento de 2,0 p.p. em comparação a 4T20 e 4,6 p.p. em relação a 3T21. Embora o último trimestre de 2021 tenha apresentado considerável aumento em prêmios emitidos, o volume de sinistros ocorridos cresceu devido ao aumento de serviços de assistência.

O índice de comissionamento manteve o nível mensurado nos trimestres anteriores de 2021, efeito atribuído ao diferimento do custo de aquisição na antiga parceria, uma vez que neste caso, a parte do custo referente ao incentivo dos empregados da CAIXA não eram diferidos e não acompanhavam a reversão de provisão em prêmio ganho.

Neste contexto, a margem operacional do ramo Residencial cresceu 174,0% no ano de 2021 em comparação a 2020. Na visão trimestral, o crescimento de 126,1% é igualmente considerável, na relação entre o quarto trimestre de 2021 e mesmo período de 2020.

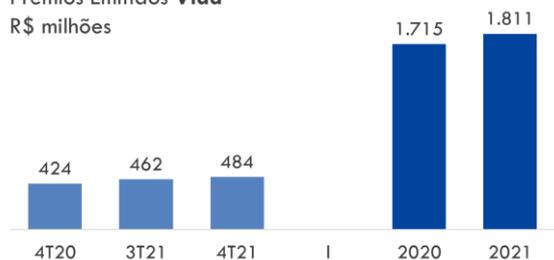
4.4 Vida

O seguro de vida tem por objetivo evitar que os beneficiários da apólice sejam pegos de surpresa com despesas extras e consigam se restabelecer financeiramente caso o segurado venha a falecer, tenha uma doença grave ou fique inválido, além de oferecer serviços assistenciais diversos. Na contratação do seguro de vida, o segurado escolhe o valor e as condições da indenização a ser paga e as pessoas que irão recebê-la.

A tabela abaixo apresenta uma visão gerencial para o ramo Vida até a Margem Operacional:

| R\$ Milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | 3T21 | Δ% | 2021 | 2020 | Δ% |
|-----------------------------------------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|
| Prêmios emitidos | 484,2 | 423,7 | 14,3% | 461,8 | 4,8% | 1.810,6 | 1.714,5 | 5,6% |
| Variações das provisões técnicas | 3,9 | 11,6 | -66,8% | 16,0 | -75,9% | 50,5 | -13,1 | - |
| PRÊMIOS GANHOS | 488,0 | 435,3 | 12,1% | 477,8 | 2,1% | 1.861,1 | 1.701,4 | 9,4% |
| Sinistros ocorridos | -105,8 | -92,4 | 14,5% | -134,8 | -21,5% | -496,0 | -350,6 | 41,5% |
| Custos de aquisição | -90,2 | -90,8 | -0,7% | -85,6 | 5,4% | -335,0 | -328,9 | 1,8% |
| Outras receitas e despesas operacionais | -25,9 | -26,1 | -0,9% | -29,8 | -13,1% | -99,6 | -122,5 | -18,7% |
| Resseguro | -1,2 | -0,7 | 78,0% | -0,5 | 134,5% | -5,9 | -7,6 | -22,4% |
| MARGEM OPERACIONAL | 265,0 | 225,3 | 17,6% | 227,1 | 16,7% | 924,6 | 891,8 | 3,7% |

Prêmios Emitidos Vida
R\$ milhões



/4T20: +14,3% | /3T21: +4,8% | /2020: +5,6%

Sinistralidade Vida
% Prêmio Ganho



Com um crescimento de 14,3% no volume de prêmios emitidos em relação a 4T20, o quarto trimestre de 2021 do ramo Vida registra o melhor desempenho do ano e o sendo melhor no histórico da Companhia. Na visão acumulada, o crescimento comparativo entre os anos e 2021 e 2020 foi de 5,6%. Para o último período de 2021, destaque para as Campanhas Outubro Rosa e Novembro Azul, treinamentos de capacitação e ampliação do público alvo do Seguro de Vida Pessoa Jurídica, com aumento na possibilidade de contratação da quantidade de vidas, de 200 para 500. Outro marco para o ramo Vida no quarto trimestre de 2021 é a o recorde alcançado em novembro no volume de novas vendas, R\$ 58 milhões.

O índice de sinistralidade de Vida para 4T21 apresentou recuo no volume de sinistros ocorridos, redução de 6,5 p.p. em relação a 3T21, em nível aos períodos com menor número de óbitos causados pela COVID-19 e mais próximo dos índices pré-pandemia. Pela visão que desconsidera os

sinistros de origem relacionada a COVID-19, a sinistralidade de 4T21 foi 1,2 p.p. menor que o índice cheio.

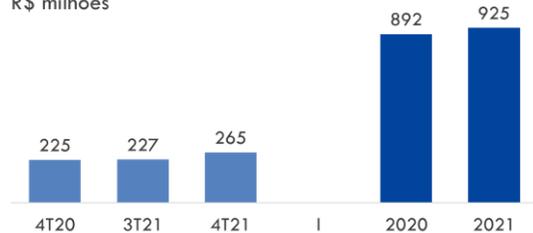
Comissionamento Vida

% Prêmio Ganho



Margem Operacional Vida

R\$ milhões



/4T20: +17,6% | /3T21: +16,7% | /2020: +3,7%

Para o índice de comissionamento, 4T21 manteve o patamar registrado nos trimestres anteriores, demonstrando regularidade entre o volume de custos de aquisição e o volume de prêmios ganhos.

O resultado da margem operacional para o 4T21 apresentou um crescimento de 17,6% em relação a 4T20, decorrência da influência dos custos de aquisição e da redução das despesas operacionais. No comparativo com 3T21, o aumento de 16,7% está relacionado a diminuição da linha de sinistros ocorridos, enquanto na visão acumulada do ano, o crescimento de 3,7% na relação entre 2021 e 2020 é principalmente influenciado pelas linhas de variações das provisões técnicas e outras despesas operacionais.

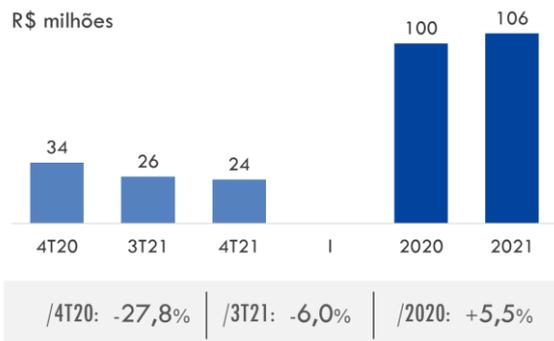
4.5 Acidentes Pessoais

Modalidade de seguro com coberturas relacionadas ao risco de acidentes, com coberturas como morte, invalidez parcial ou total e despesas médicas, desde que os sinistros sejam causados por acidente.

A tabela abaixo apresenta uma visão gerencial do desempenho do ramo de seguro de Acidentes Pessoais:

| R\$ Milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | 3T21 | Δ% | 2021 | 2020 | Δ% |
|-----------------------------------------|------|-------|--------|------|--------|-------|-------|--------|
| Prêmios emitidos | 24,5 | 33,9 | -27,8% | 26,1 | -6,0% | 105,7 | 100,2 | 5,5% |
| Variações das provisões técnicas | 0,7 | -3,2 | - | 0,1 | 387,4% | 4,1 | -8,0 | - |
| PRÊMIOS GANHOS | 25,2 | 30,7 | -18,0% | 26,2 | -3,9% | 109,8 | 92,2 | 19,1% |
| Sinistros ocorridos | -3,5 | -2,5 | 38,5% | -2,1 | 65,6% | -9,5 | -9,6 | -0,8% |
| Custos de aquisição | -7,7 | -11,0 | -30,3% | -9,8 | -21,6% | -39,8 | -31,9 | 24,7% |
| Outras receitas e despesas operacionais | -3,5 | -9,7 | -63,8% | -2,7 | 32,4% | -15,0 | -26,5 | -43,2% |
| Resseguro | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | - |
| MARGEM OPERACIONAL | 10,5 | 7,4 | 40,7% | 11,6 | -10,0% | 45,4 | 24,2 | 87,4% |

Prêmios Emitidos **Acidentes Pessoais**
R\$ milhões



Sinistralidade **Acidentes Pessoais**
% Prêmio Ganho



Comissionamento **Acidentes Pessoais**
% Prêmio Ganho

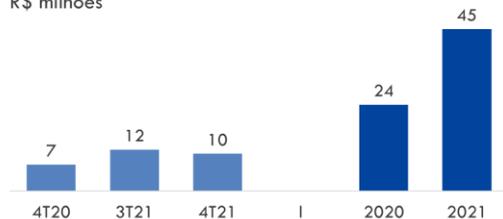


O ramo de Acidentes Pessoais registrou um crescimento de 5,5% no volume de prêmios emitidos na visão comparativa entre os anos de 2021 e 2020. No quarto trimestre de 2021, no entanto, o desempenho foi negativo com relação ao último período de 2020, -27,8%. Para o período destacam-se as seguintes ações: relançamento do produto Seguro Fácil Acidentes Pessoais na modalidade de pagamento mensal nas agências, com a inclusão do serviço de desconto em consultas médicas atrelada a contratação do produto; e lançamento da modalidade de pagamento único nas agências do Seguro Fácil Acidentes Pessoais, possibilitando a oferta do produto no momento de transações financeiras.

O índice de sinistralidade do quarto trimestre de 2021 apresentou uma elevação de 5,8 p.p. na comparação com 3T21 e de 5,7 p.p. na relação com 4T20. A oscilação foi motivada pelo represamento de sinistros ocorridos em períodos anteriores e avisados no último trimestre do ano.

O índice de comissionamento, na comparação entre 4T21 e 3T21 apresentou queda de 6.9 p.p., enquanto na visão entre 4T21 e 4T20, esta redução foi de 5,4 p.p. Para ambas as perspectivas, os custos de aquisição tiveram um decréscimo maior que os prêmios ganhos entre os períodos.

Margem Operacional **Acidentes Pessoais**
R\$ milhões



/4T20: +40,7% | /3T21: -10,0% | /2020: +87,4%

Neste contexto, a margem operacional teve um crescimento de 40,7% no comparativo 4T21/4T20 e um aumento de 87,4% na visão acumulada entre 2021 e 2020. O Desempenho é baseado principalmente no recuo das linhas de custo de aquisição, outras despesas operacionais e provisões técnicas.

4.6 Outros não estratégicos

No grupo de Outros Não Estratégicos são considerados os ramos de Seguros para os quais a Caixa Seguridade não constituiu uma nova parceria, ou cujas emissões não representem significativa participação na produção da Companhia.

A tabela abaixo apresenta uma visão gerencial para os outros ramos não estratégicos, a qual inclui os ramos Auto e Empresarial, até a Margem Operacional:

| R\$ Milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | | 3T21 | Δ% | | 2021 | 2020 | Δ% | |
|---------------------------------------------|-------|-------|--------|---|-------|--------|---|--------|--------|--------|---|
| Prêmios emitidos | 176,6 | 164,0 | 7,7% | ● | 168,1 | 5,1% | ● | 724,2 | 614,8 | 17,8% | ● |
| Variações das provisões técnicas de prêmios | -27,2 | -6,6 | 314,4% | ● | -18,2 | 49,6% | ● | -116,4 | -11,0 | 962,5% | ● |
| PRÊMIOS GANHOS | 149,4 | 157,4 | -5,1% | ● | 149,9 | -0,3% | ● | 607,8 | 603,9 | 0,6% | ● |
| Sinistros ocorridos | -64,9 | -65,1 | -0,3% | ● | -69,8 | -6,9% | ● | -228,7 | -247,0 | -7,4% | ● |
| Custos de aquisição | -22,3 | -30,0 | -25,7% | ● | -23,7 | -6,0% | ● | -93,3 | -110,3 | -15,4% | ● |
| Outras receitas e despesas operacionais | -19,4 | -40,8 | -52,6% | ● | -17,0 | 13,6% | ● | -70,0 | -117,0 | -40,1% | ● |
| Resseguro | -12,3 | -5,4 | 126,4% | ● | 0,9 | - | ● | -23,6 | 5,0 | - | ● |
| MARGEM OPERACIONAL | 30,5 | 16,0 | 90,6% | ● | 40,3 | -24,2% | ● | 192,2 | 134,6 | 42,7% | ● |

Entre os Ramos Não Estratégicos, o principal destaque é ramo Auto, que correspondeu por 68% do total de emissões no quarto trimestre de 2021. Para este período, o montante de prêmios emitidos do ramo Auto foi 19,9% superior ao do mesmo período de 2020. Na perspectiva acumulada do ano, o crescimento foi de 8,8%. A expectativa para o ramo é de redução gradativa de produção, sendo que a futura receita pela exploração de Auto originada da corretagem, por meio das co-corretoras.

O ramo Auto é também responsável pela maior participação no volume de sinistros dentro do grupo de Não Estratégicos. No último trimestre do ano, o índice de sinistralidade do ramo 13,0 p.p. em relação ao terceiro trimestre de 2021.

A margem operacional dos Ramos Não Estratégicos apresentou no quarto trimestre de 2021 crescimento de 90,5% em relação ao último período de 2020. Na visão acumulada de 2021, o volume de margem foi 42,7% superior ao mensurado no ano de 2020.

4.7 Assistência

Os Serviços Assistenciais são coberturas que podem ser acionadas pelo segurado por ocorrência de eventos de menor gravidade, como por exemplo: guincho, chaveiro, encanador, eletricista, etc. A Assistência pode ser contratada juntamente com algum outro seguro ou separadamente, para coberturas específicas.

O ramo de Assistência é explorado na rede de distribuição Balcão CAIXA pela Caixa Assistência (ou XS6 Assistência S.A.), empresa constituída por meio de acordo de associação firmado entre a Caixa Seguridade e a Tempo Assist, onde a Caixa Assistência é responsável pela gestão do negócio, relacionamento comercial e desenvolvimento de produtos e à Tempo é atribuída a operação e infraestrutura física e de tecnologia.

A produção de Assistência pode ser derivada de duas formas: B2B – quando o serviço está atrelado à uma apólice de seguro (produto principal) e a remuneração provém do repasse da seguradora que emitiu a apólice; e B2C – quando o produto é vendido diretamente para o consumidor.

A tabela abaixo demonstra uma visão gerencial para o ramo de Assistência, para uma melhor análise do desempenho do ramo no resultado da Caixa Seguridade:

| R\$ Milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | 3T21 | Δ% | 2021 | 2020 | Δ% |
|-----------------------------|------|------|-----|------|----------|-------|------|-----|
| Receitas da operação | 8,2 | 0,0 | - ● | 4,9 | 67,1% ● | 16,3 | 0,0 | - ● |
| Custos/Despesas da operação | -6,3 | 0,0 | - ● | -4,4 | 44,4% ● | -13,2 | 0,0 | - ● |
| Margem operacional | 1,9 | 0,0 | - ● | 0,5 | 249,5% ● | 3,1 | 0,0 | - ● |

Receitas de Assistência

R\$ milhões



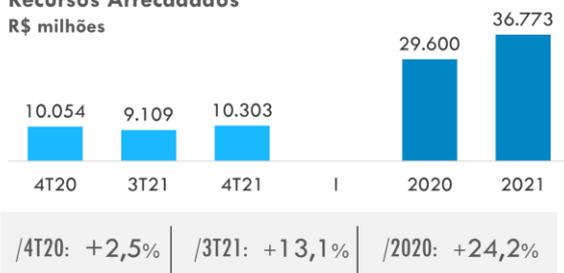
Até o terceiro trimestre de 2021, a receita do ramo de Assistência era proveniente do modelo B2B. Em novembro de 2021, houve o lançamento do produto Rapidex, que consiste na Assistência B2C, modalidades de pagamento único e mensal, no Lotérico e CCA Transacional. O novo produto proporciona facilidade de contratação das assistências mais acionadas pelos clientes em produtos de seguros, englobando casa, carro e

moto, sem a necessidade de contratação de riscos (seguros), o que permite o acesso a assistência por um custo baixo, aliado a vantagem do titular concorrer a premiações por meio de sorteios. No quarto trimestre de 2021, as receitas da operação de Assistência tiveram um crescimento de 67,1% em comparação ao terceiro trimestre do ano.

5. Negócios de Acumulação

NEGÓCIOS DE ACUMULAÇÃO

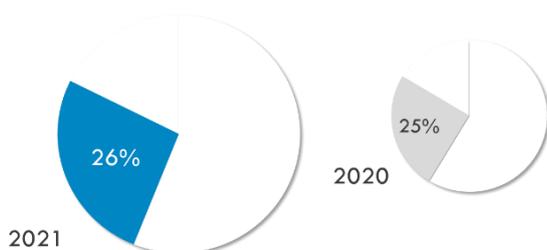
Recursos Arrecadados
R\$ milhões



| Arrecadação por Segmento | | /4T20 | /3T21 | /2020 |
|---------------------------------|-----|-------|-------|-------|
| Contribuições de Previdência | 87% | +3% | +16% | +29% |
| Arrecadação de Capitalização | 4% | +11% | 0% | -4% |
| Recursos Coletados de Consórcio | 9% | -6% | -4% | +2% |

2021

Representatividade
% Margem Operacional Total



São considerados neste grupo os planos de Previdência Privada, os títulos de Capitalização e os grupos de Consórcios.

Entre os segmentos, as contribuições recebidas de previdência são as mais expressivas para a formação do desempenho comercial e para margem operacional da Caixa Seguridade, representando 88,9% dos recursos coletados e 71,2% da margem operacional dos negócios de acumulação.

No ano de 2021, os negócios de acumulação aumentaram sua participação na margem operacional, contribuindo com 26% do total, um crescimento de 1,0 p.p. na comparação com o resultado acumulado até o final de 2020.

Com relação a arrecadação total, os negócios de acumulação apresentaram um crescimento de 24,2% no ano de 2021, em comparação ao ano de 2020. Na perspectiva trimestral, o desempenho de 4T21 foi 2,5% superior ao de 4T20 e 13,1% maior que o trimestre imediatamente anterior.

5.1 Previdência

Indicado para objetivos a serem alcançados com um prazo superior de 3 ou 5 anos, os planos de previdência privada podem ter contribuições mensais ou uma parcela única, sendo ainda possível fazer contribuições adicionais.

Há duas modalidades de plano de previdência:

- PGBL, para quem contribui com o INSS ou outro tipo de previdência e faz declaração completa de Imposto de Renda (IR); e
- VGBL, indicado para quem não faz declaração de IR ou declara o IR na forma simplificada.

Para uma melhor demonstração do comportamento dos indicadores e do desempenho do segmento no resultado da Caixa Seguridade, a tabela abaixo apresenta uma visão gerencial, consolidando as arrecadações provenientes das modalidades PGBL e VGBL. Para efeito do desempenho comercial, são consideradas as contribuições recebidas de renda e os prêmios emitidos para cobertura de risco:

| R\$ Milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | | 3T21 | Δ% | | 2021 | 2020 | Δ% | |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---|--------------|--------------|---|----------------|--------------|---------------|---|
| Receitas de planos de previdência | 9.156,5 | 8.898,6 | 2,9% | ● | 7.910,5 | 15,8% | ● | 32.252,2 | 25.094,0 | 28,5% | ● |
| Contribuições Recebidas - Renda | 9.115,5 | 8.860,7 | 2,9% | ● | 7.871,2 | 15,8% | ● | 32.096,2 | 24.939,7 | 28,7% | ● |
| Prêmios Emitidos - Risco | 41,0 | 38,0 | 7,9% | ● | 39,3 | 4,3% | ● | 156,0 | 154,3 | 1,1% | ● |
| Variações das provisões técnicas | -9.114,6 | -8.820,8 | 3,3% | ● | -7.870,5 | 15,8% | ● | -32.091,2 | -24.896,6 | 28,9% | ● |
| RECEITAS LÍQUIDAS CONTRIBUIÇÕES E PRÊMIOS | 41,9 | 77,8 | -46,1% | ● | 40,0 | 4,7% | ● | 161,0 | 197,4 | -18,4% | ● |
| Rendas com taxas de gestão e outras taxas | 322,1 | 259,6 | 24,0% | ● | 322,2 | 0,0% | ● | 1.214,1 | 991,3 | 22,5% | ● |
| Sinistros ocorridos/despesas de benefícios | -6,4 | 0,1 | - | ● | -12,7 | -49,8% | ● | -38,1 | -22,3 | 70,9% | ● |
| Custos de aquisição | -56,8 | -45,5 | 25,0% | ● | -23,4 | 142,5% | ● | -174,7 | -145,6 | 20,0% | ● |
| Outras receitas e despesas operacionais | -1,3 | -6,7 | -80,1% | ● | -10,5 | -87,4% | ● | -46,9 | -23,6 | 99,1% | ● |
| Resseguro | 0,0 | 0,0 | - | ● | 0,0 | - | ● | -0,3 | 0,3 | - | ● |
| MARGEM OPERACIONAL | 299,4 | 285,4 | 4,9% | ● | 315,6 | -5,1% | ● | 1.114,9 | 997,6 | 11,8% | ● |
| Reservas | 109,8 | 92,2 | 19,1% | ● | 103,6 | 6,0% | ● | 109,8 | 92,2 | 19,1% | ● |
| Resgates | 3.623,1 | 2.726,7 | 32,9% | ● | 3.974,9 | -8,9% | ● | 14.077,3 | 9.490,5 | 48,3% | ● |

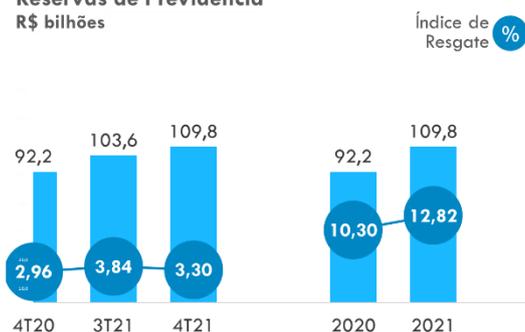
Contribuições e Prêmios Recebidas - Previdência
R\$ milhões



/4T20: +2,9% | /3T21: +15,8% | /2020: +28,5%

As receitas com planos de previdência contribuições recebidas dos planos de previdência conquistaram o melhor resultado da série histórica da Companhia. O montante de R\$ 9.156,5 milhões do quarto trimestre de 2021 representa um crescimento de 2,9% em relação ao mesmo período de 2020 e um aumento de 15,8% na comparação com o trimestre anterior. Na visão acumulada de 2021, o crescimento foi de 28,5% em relação ao ano de 2020. O resultado de 2021 reflete a atuação da Caixa Seguridade na promoção de campanhas de incentivo de vendas, mobilização da rede de vendas para captação do segmento e aumento de canais de oferta do produto.

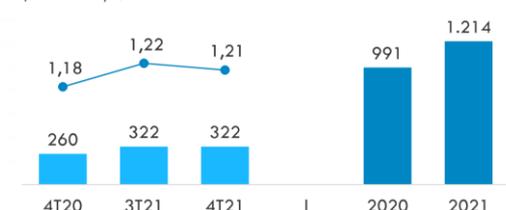
Reservas de Previdência
R\$ bilhões



/4T20: +19,1% | /3T21: +6,0%

No quarto trimestre de 2021, foram reformuladas as grades de fundos de Previdência Pessoa Física, alinhadas às práticas de mercado e ao cenário atual e com foco na diversificação nas novas vendas e maior captação de recursos. Neste cenário, foram incluídos 44 novos fundos, com destaque para a adição de 3 novas categorias: Renda Fixa Pós Fixado, Renda Fixa Moderado e Renda Variável até 70%. Com isso, a grade de fundos atual totaliza 83 opções para comercialização.

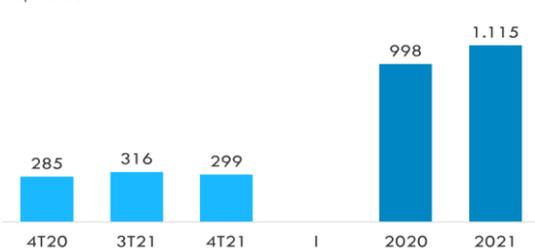
Taxa de Administração / Tx Média
R\$ milhões / %



/4T20: +24,0% | /3T21: +0,0% | /2020: +22,5%

Outra conquista histórica para o segmento de previdência no ano de 2021 foi a marca de R\$ 100 bilhões em reservas em junho. No quarto trimestre de 2021, o volume de reservas teve um incremento de 19,1% em relação ao final de 2020, atingindo R\$ 109,8 bilhões.

Margem Operacional
R\$ milhões



Os resgates realizados no 4T21 representaram 3,3% das reservas do final do trimestre, -0,54 p.p. em relação ao 3T21 e +0,34 p.p. quando comparado ao 4T20. Na avaliação da linha de volume de reservas trimestral, o valor do quarto trimestre foi 19,1% superior ao do último período de 2020.

O valor de taxa de administração recebida no quarto trimestre de 2021 apresentou um crescimento de 24,0% na comparação com o mesmo período de 2020, porém mantendo o volume em relação ao trimestre anterior. No acumulado de 2021 o crescimento é de 22,5% em relação ao ano anterior. A taxa de administração média contabilizada foi de 1,21%, +0,03 p.p. em relação ao 4T20 e -0,05 p.p. na comparação com 3T21.

Como resultado, a margem operacional registrou um crescimento de 26,8% no comparativo entre o terceiro trimestre de 2021 e de 2020, motivado pelo aumento das receitas com taxa de administração, seguindo a evolução do estoque de reservas.

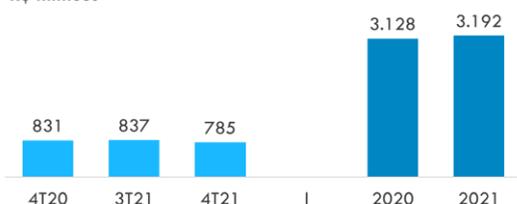
5.2 Consórcio

O Consórcio é um produto financeiro tipicamente brasileiro que funciona como uma modalidade de compra coletiva, onde um grupo de pessoas se compromete a pagar uma parcela mensal, por um tempo determinado. Esse dinheiro é guardado num fundo comum e, todo mês, alguns integrantes do grupo são escolhidos (por sorteio e lance) para receber o valor do crédito e comprar o bem.

A tabela abaixo demonstra uma visão gerencial do segmento:

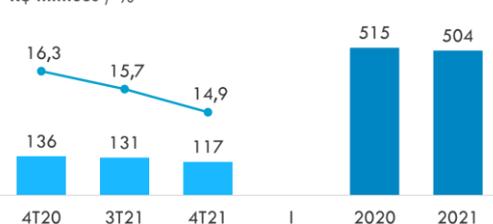
| R\$ Milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | 3T21 | Δ% | 2021 | 2020 | Δ% |
|-----------------------------------------|-------|-------|--------|-------|--------|---------|---------|--------|
| Recursos Coletados de Consórcios | 785,5 | 831,3 | -5,5% | 836,8 | -6,1% | 3.192,2 | 3.127,9 | 2,1% |
| Receitas da operação | 140,2 | 158,3 | -11,4% | 157,7 | -11,1% | 601,9 | 601,7 | 0,0% |
| Custos/Despesas da operação | -46,1 | -88,9 | -48,2% | -51,9 | -11,2% | -263,4 | -344,3 | -23,5% |
| MARGEM OPERACIONAL | 94,1 | 69,4 | 35,6% | 105,8 | -11,1% | 338,5 | 257,4 | 31,5% |

Recursos Coletados
R\$ milhões



/4T20: -5,5% | /3T21: -6,1% | /2020: +2,1%

Taxa de Administração / Tx Média
R\$ milhões / %



/4T20: -13,7% | /3T21: -10,7% | /2020: -2,1%

Cartas de Crédito
R\$ milhões

■ Veículos ■ Imóveis



/4T20: +2,4% | /3T21: +17,1%

No ano de 2021, o segmento de Consórcio apresentou crescimento de 2,1% em recursos coletados na comparação com o ano de 2020. Na visão trimestral, o quarto trimestre de 2021 apresentou redução de 5,5% e, relação ao mesmo período de 2020 e redução de 6,1% em comparação ao trimestre imediatamente anterior. No segundo semestre de 2021, com o início da estrutura em parceria com a CNP Assurances, foram promovidas ações de incentivo no Atacado e no Varejo com descontos na taxa de administração, reformulação dos produtos e lançamento de novas plataformas de venda e pós-venda.

A margem operacional apresentou crescimento de 35,6% na relação entre 4T21 e 4T20, efeito causado pela redução dos custos/despesas da operação, motivo que também fundamenta o aumento de 31,5% na visão acumulada anual 2021/2020.

A taxa média de administração (valor de Taxa de Administração total dividido pelos Recursos Coletados) mensurada para o segmento de Consórcio no quarto trimestre de 2021 foi 0,8 p.p. menor que o percentual do terceiro trimestre, em consequência do recuo do volume auferido com taxa de administração em relação aos recursos coletados.

Os valores das cartas de crédito comercializadas no 4T21 demonstraram incremento de 2,4% na comparação com 4T20 e crescimento de 17,1% em relação a 3T21, com destaque para as cartas de crédito de imóveis, que cresceram 20,5% no período. Na perspectiva acumulada do ano, houve uma redução de 14,0% entre o volume de 2021 e 2020.

5.3 Capitalização

Diferente de outros produtos financeiros, o título de Capitalização não se encaixa na categoria de investimentos, pois consiste em uma forma de guardar dinheiro – pagamento único ou mensal, por um determinado prazo – trocando a rentabilidade de um investimento pela chance de ser contemplado em sorteios de prêmios em dinheiro.

Abaixo apresentamos uma visão gerencial do segmento Capitalização:

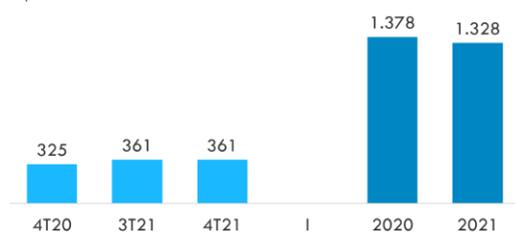
| R\$ Milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | 3T21 | Δ% | 2021 | 2020 | Δ% |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|----------|--------|
| Arrecadação com títulos de capitalização | 360,9 | 324,5 | 11,2% | 361,4 | -0,2% | 1.328,2 | 1.377,8 | -3,6% |
| Pagamento Mensal (R\$) | 274,7 | 280,0 | -1,9% | 269,4 | 2,0% | 1.085,1 | 1.163,9 | -6,8% |
| Pagamento Único (R\$) | 86,2 | 44,5 | 93,6% | 92,1 | -6,4% | 243,1 | 217,3 | 11,9% |
| Varição da provisão para resgate / Varição das provisões técnicas | -309,2 | -272,9 | 13,3% | -312,3 | -1,0% | 1.146,3 | -1.146,2 | 0,0% |
| Varição da provisão para resgate | -303,3 | -273,1 | 11,1% | -312,0 | -2,8% | 1.141,2 | -1.146,7 | -0,5% |
| Varição das provisões técnicas | -5,9 | 0,2 | - | -0,3 | 2116,4% | -5,1 | 0,5 | - |
| Receita líquida com títulos de capitalização | 51,7 | 51,6 | 0,2% | 49,1 | 5,2% | 181,9 | 231,6 | -21,5% |
| Resultado com sorteio | -9,6 | -14,8 | -35,3% | -10,9 | -12,0% | -38,2 | -48,1 | -20,6% |
| Custos de aquisição | -18,1 | -16,8 | 8,0% | -17,4 | 4,2% | -63,6 | -96,0 | -33,7% |
| Outras receitas e despesas operacionais | 9,0 | 5,6 | 61,2% | 10,8 | -16,1% | 39,1 | 26,0 | 50,0% |
| MARGEM OPERACIONAL | 27,2 | 25,7 | 6,1% | 31,4 | -13,4% | 112,6 | 113,5 | -0,8% |

O ano de 2021 para o segmento de Capitalização é marcado pela transição do novo acordo entre a Caixa Seguridade e a Icatu, pois até o final do primeiro semestre do ano, os produtos de Capitalização eram

vendidos no âmbito da antiga parceria e estavam fora do programa de metas da Caixa. Neste contexto, o resultado de recursos arrecadados do quarto trimestre de 2021 apresentou um crescimento de 11,2% em relação ao mesmo período de 2020 e permaneceu no mesmo nível em relação ao trimestre anterior, -0,2%. Na visão semestral, aqui apresentada para fins de comparabilidade de produção entre antes e depois da nova parceria, o volume de contribuição do segundo semestre de 2021 é 19,2% superior ao do primeiro semestre. Na perspectiva acumulada do ano, o segmento apresentou redução de 3,6% na comparação entre 2021 e 2020.

A arrecadação do segmento é formada principalmente por pagamentos mensais, o que contribui para sustentabilidade do resultado deste segmento. Porém no 4T21 observou-se o incremento dos pagamentos únicos na comparação com 4T20, variação de +93,6%. Na perspectiva acumulada do ano, este crescimento foi de 11,9% na relação entre 2021 e 2020.

Recursos Arrecadados
R\$ milhões



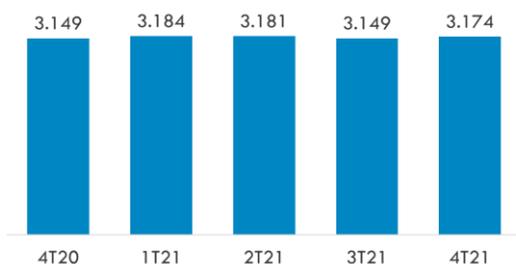
/4T20: +11,2% | /3T21: -0,2% | /2020: -3,6%

Comissionamento
% Contribuições



Para o último trimestre de 2021, destaca-se o lançamento do novo produto X CAP do Bem para venda nas unidades lotéricas, com viés filantrópico que possibilita aos clientes a realização de doações às instituições APAE.

Reservas de Capitalização
R\$ milhões



/4T20: +0,8% | /3T21: +0,8

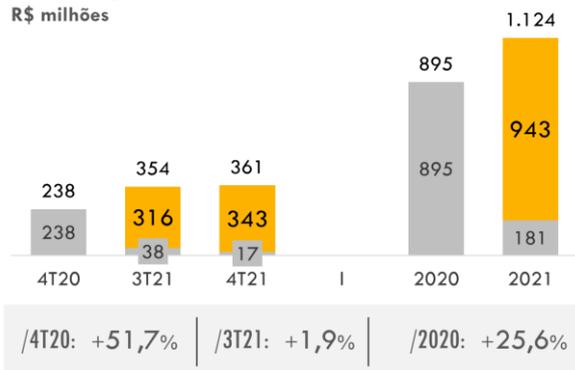
O desempenho da arrecadação contribui para o crescimento de 6,1% da margem operacional do quarto trimestre de 2021 em relação ao último período de 2020. Para a visão acumulada de 2021, além da arrecadação, produzem efeitos sobre a margem operacional as linhas de custo de aquisição e de receitas operacionais.

As Reservas de Capitalização apresentaram no quarto trimestre de 2021 crescimento 0,8% em relação ao trimestre anterior e ao último trimestre de 2020

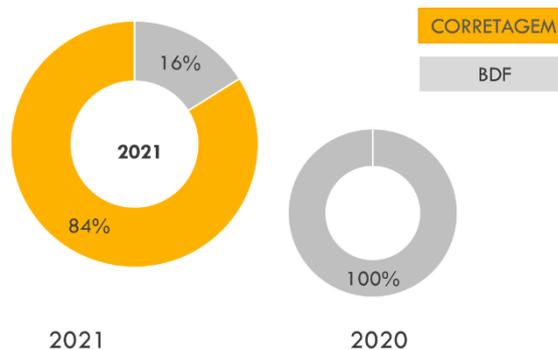
6. Negócios de Distribuição

Os Negócios de Distribuição incluem os resultados referentes as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA (BDF) e as receitas de corretagem ou intermediação de produtos de seguridade.

Receita Operacional (Corretagem + BDF)
R\$ milhões



Corretagem x BDF
%



Distribuição e Variação por Ramo
%

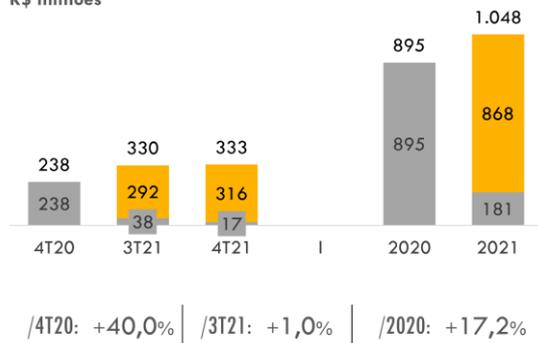
| Ramo | 4T20 | 3T21 | 4T21 | 2020 |
|---------------|------|-------|------|------|
| Seguros | 86% | +44% | -1% | +19% |
| Previdência | 12% | +14% | +14% | +21% |
| Capitalização | 1% | +105% | -3% | +13% |
| Consórcio | 1% | -13% | +63% | -57% |

No quarto trimestre de 2021, a Comissão total recebida de R\$ 360,7 milhões, representou um crescimento de 51,7% em relação ao mesmo período de 2020 e 1,9% superior ao terceiro trimestre de 2021. Na perspectiva acumulada, o aumento foi de 25,6% do ano de 2020 para 2021. Com a nova estrutura de remuneração, derivada da constituição da corretora própria, observa-se a gradual redução das receitas de BDF, à medida em que aumentam as receitas

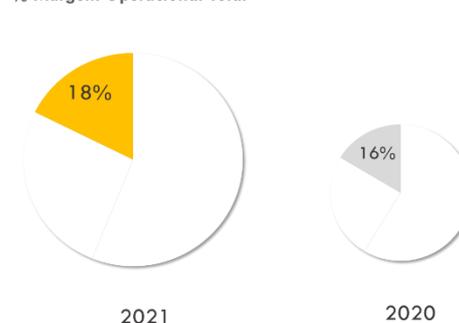
de corretagem.

Na visão agrupada, considerando as receitas provenientes de BDF e Corretagem, o resultado das receitas é majoritariamente composto por Seguros, 86% em 4T21, sendo que, para o período, destaca-se as receitas de corretagem do ramo: prestamista, no valor de R\$ 202,8 milhões; residencial, no montante de R\$ 63,9 milhões, com crescimento de 27,5% em relação a 3T21; e do segmento previdência, no valor de R\$ 23,2 milhões, aumento de 23,1% em comparação ao trimestre imediatamente anterior.

Margem Operacional
R\$ milhões



Representatividade
% Margem Operacional Total



Com relação a Margem Operacional, o valor do quarto trimestre de 2021 apresentou alta de 40,0% ao registrado no mesmo período de 2020. Para o acumulado do ano, o crescimento de 2021 foi de 17,2% na comparação com o ano de 2020. Na análise da representatividade dos negócios de distribuição na Margem Operacional total, visão acumulada do ano, observa-se o crescimento de 2,0 p.p. entre os anos de 2021 e 2020.

7. Indicadores de participações

ÍNDICE DA (IDA)

Despesas Administrativas
% Receita Operacional



| Índice por Agrupamento | IDA 4T21 | Δ4T20 p.p. | Δ3T21 p.p. |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|
| BALCÃO CAIXA | 11,5% | +3,0 | +0,1 |
| Run-off | 8,1% | -0,7 | -2,6 |
| Novas Parcerias | 15,3% | n/a | +1,6 |
| Holding + Corretora | 5,6% | -0,3 | +1,1 |
| Outras Participações | 14,9% | +0,5 | - |
| ÍNDICE GERAL | 11,9% | +2,7 | +0,1 |

O IDA do Balcão CAIXA, Índice de Despesas Administrativas, que afere a representatividade, em termos percentuais, das ‘Despesas Administrativas’ e ‘Despesas com Tributos’ em relação aos ‘Prêmios Ganhos’ e receitas com produtos em regime de capitalização, apresentou no quarto trimestre de 2021 crescimento de 3,0% em relação ao mesmo período de 2020 e estabilidade no comparativo com 3T21.

A maior representatividade do IDA das Novas Parcerias resulta, além da menor receita de algumas empresas neste início de operação somada a alta de implementação, ao reflexo do modelo com múltiplos parceiros, que reduz o compartilhamento de atividades administrativas entre os diversos negócios.

O Índice Combinado – que calcula a representatividade dos custos operacionais totais em relação aos ‘Prêmios Ganhos’ e receitas com produtos em regime de capitalização - e o Índice Combinado Ampliado – que além das variáveis do Índice

Combinado considera o Resultado Financeiro em seu cálculo – apresentaram queda no 4T21 em comparação a 3T21, mantendo-se em patamares próximos ao do 4T20.

Para o IC e ICA do período de 4T21, o movimento decrescente dos índices, iniciado no trimestre anterior, foi devido: (i) à queda das despesas de implementação; (ii) à continuidade do processo de desmobilização das empresas em run-off; e (iii) no caso do IC, à queda da sinistralidade com a redução dos avisos por COVID.

ÍNDICE COMBINADO (IC)

Despesas Gerais e Administrativas
% Receita Operacional



| Índice por Agrupamento | IC 4T21 | Δ4T20 p.p. | Δ3T21 p.p. |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|
| BALCÃO CAIXA | 58,2% | +1,5 | -1,9 |
| Run-off | 58,7% | -2,5 | -9,5 |
| Novas Parcerias | 66,0% | n/a | +2,6 |
| Holding + Corretora | 24,7% | +11,3 | +2,5 |
| Outras Participações | 73,8% | -3,4 | -5,3 |
| ÍNDICE GERAL | 59,8% | +0,7 | -2,1 |

ÍNDICE COMBINADO AMPLIADO (ICA)

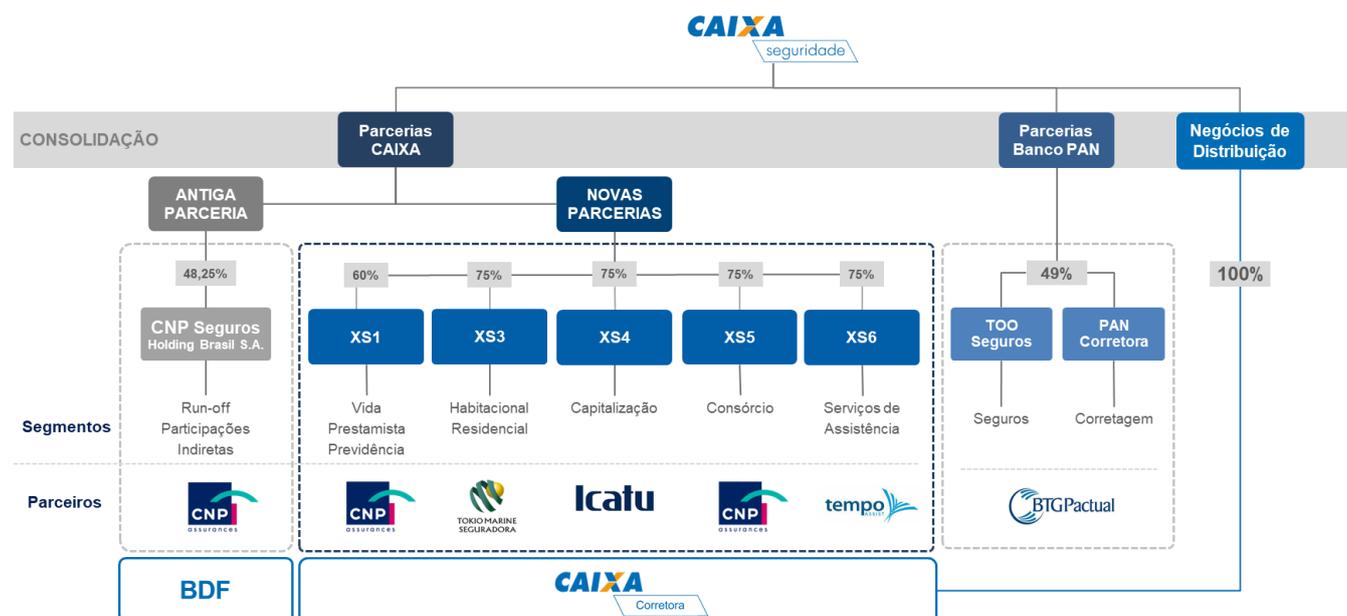
Despesas Gerais e Administrativas
% Receita Operacional + Resultado Financeiro



| Índice por Agrupamento | IC 4T21 | Δ4T20 p.p. | Δ3T21 p.p. |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|
| BALCÃO CAIXA | 54,5% | +1,5 | -3,2 |
| Run-off | 56,9% | -0,2 | -9,9 |
| Novas Parcerias | 59,8% | n/a | +0,1 |
| Holding + Corretora | 24,5% | +11,4 | +2,6 |
| Outras Participações | 69,6% | -2,9 | -6,7 |
| ÍNDICE GERAL | 56,1% | +0,8 | -3,4 |

8. Participações e Negócios

Em virtude da implementação da nova estrutura de parcerias e o início da operacionalização dos novos acordos de associação, os resultados das participações e dos negócios da Caixa Seguridade serão apresentados neste item de forma agrupada e proporcional à sua participação econômica, mantendo desta forma a comparabilidade dos resultados com os períodos anteriores.



O primeiro grupo integra as participações da Caixa Seguridade inerentes às Parcerias CAIXA: (i) as apólices emitidas pelas Novas Parcerias; (ii) as participações indiretas e as apólices emitidas no âmbito da Antiga Parceria.

Até 2020, este grupo considera os resultados da Caixa Seguros Holding (CSH), parceira que atuou com exclusividade na rede de distribuição até o final de 2020.

O segundo grupo é formado pela participação da Caixa Seguridade na Too Seguros e na Pan Corretora, que fazem parte da Parceria Banco PAN, quem em 2021 manteve a mesma configuração existente em 2020.

O terceiro agrupamento abrange os Negócios de Distribuição da Caixa Seguridade, incluindo o resultado da Caixa Corretora, a corretora de seguros das novas parcerias, e a receita de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA (BDF), receita oriunda dos produtos em *run-off* e dos produtos ainda emitidos pela antiga parceria.

Neste grupo, o resultado de 2020 considera apenas a BDF, única receita de distribuição direcionada para a Caixa Seguridade na antiga parceria.

O quarto e último agrupamento, Holding Seguridade, destaca os recursos consumidos para a manutenção da estrutura administrativa e estratégica da Caixa Seguridade, mesma premissa adotada nos anos anteriores.

Agrupamento das Participações e Negócios da Caixa Seguridade

A tabela a seguir consolida as principais linhas das demonstrações financeiras dos agrupamentos descritos acima, já considerando a participação econômica atribuída à Caixa Seguridade. No item 8.1 a seguir, disponibilizamos as mesmas linhas da DRE de todas as empresas da estrutura e de forma separada e integral.

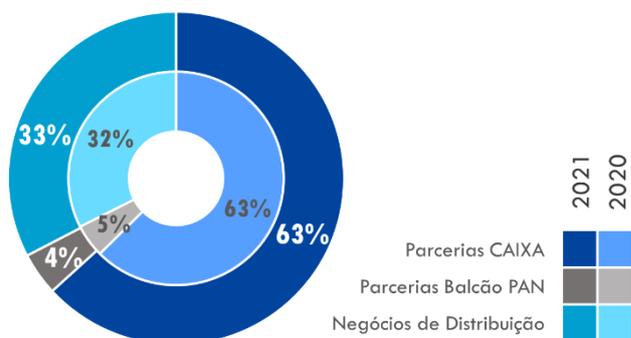
| Agrupamento | A | B | C | D | A+B+C+D | Variação % | | | | | | |
|-----------------------------------------------------|--------------|-----------------|---------------------|--------------------------|--------------------|-----------------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--|
| | R\$ milhões | Parcerias CAIXA | Parceria Balcão PAN | Negócios de Distribuição | Dispêndios Holding | Consolidação Negócios | 4T21/4T20 | | 4T21/3T21 | | 2021/2020 | |
| 4º TRI 2021 | | | | | | | | | | | | |
| Margem operacional | 565,4 | 40,0 | 333,0 | 0,0 | 938,4 | 23,5% | ● | 6,3% | ● | 14,5% | ● | |
| Despesas administrativas | -197,5 | -14,7 | -6,4 | -13,9 | -232,6 | 53,3% | ● | 5,6% | ● | 78,4% | ● | |
| Despesas com tributos | -75,5 | -3,0 | -41,7 | -0,3 | -120,5 | 49,0% | ● | 12,9% | ● | 28,2% | ● | |
| Resultado financeiro | 301,8 | 6,4 | 1,9 | 1,4 | 311,5 | 36,4% | ● | 17,9% | ● | 23,6% | ● | |
| Resultado patrimonial | 6,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 6,7 | - | ● | -3,8% | ● | 271,6% | ● | |
| Outras receitas/despesas operacionais | 0,0 | -0,2 | 0,0 | 0,0 | -0,2 | - | ● | - | ● | - | ● | |
| Resultado operacional | 603,0 | 28,4 | 286,8 | -12,9 | 903,3 | 20,9% | ● | 8,5% | ● | 6,3% | ● | |
| Ganhos ou perdas com ativos não correntes | -27,0 | -0,1 | 0,0 | 0,0 | -27,2 | -50,0% | ● | - | ● | -66,6% | ● | |
| Resultado antes dos impostos e participações | 576,0 | 28,3 | 286,8 | -12,9 | 876,1 | 26,4% | ● | 5,1% | ● | 8,0% | ● | |
| Imposto de renda | -135,1 | -2,7 | -68,9 | -0,9 | -207,5 | 33,2% | ● | 1,0% | ● | 5,5% | ● | |
| Contribuição social | -100,8 | -1,0 | -24,7 | -0,3 | -126,8 | 58,9% | ● | -5,5% | ● | 18,2% | ● | |
| Participações sobre o resultado | 0,3 | -1,7 | 0,0 | 0,0 | -1,4 | -10,8% | ● | 15,1% | ● | -28,4% | ● | |
| Participações do Acionista Minoritário | -1,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -1,6 | 516,1% | ● | 319,7% | ● | 969,0% | ● | |
| Resultado líquido do período | 338,8 | 22,9 | 193,3 | -14,1 | 538,8 | 18,3% | ● | 9,5% | ● | 6,8% | ● | |
| (+) Reversão Ajuste de Consolidação | 6,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 6,8 | - | ● | - | ● | 293,2% | ● | |
| Resultado Líquido ajustado | 345,6 | 22,9 | 193,3 | -14,1 | 545,6 | 20,3% | ● | 10,8% | ● | 7,2% | ● | |

** Proporcional à participação da Caixa Seguridade

A partir de 2021, a Caixa Seguridade inicia a implementação do novo modelo de negócios da Caixa Seguridade, com nova estrutura de participações e nova dinâmica de corretagem. Ainda que resulte em crescimento das participações e maiores níveis de comissionamento para a corretora própria da Caixa Seguridade, os ganhos inerentes ao novo modelo de negócio são gradativamente agregados ao resultado da Companhia conforme o período de transição acabe e a medida em que o estoque das carteiras das novas empresas se tornem relevantes.

Contribuição por Agrupamento

% Resultado Operacional



(1) Resultado Operacional = Margem Operacional - Despesas com tributos.

Conforme agrupadas as participações e negócios, a margem operacional que seria atribuída para a Caixa Seguridade somaria no quarto trimestre R\$ 938,4 milhões, um crescimento de 23,5% em relação ao mesmo período do ano anterior, 6,3% maior que o trimestre imediatamente anterior e 14,5% maior no comparativo entre o acumulado de 2021 e 2020.

Na visão de agrupamento das participações de negócios para o resultado operacional, na comparação entre o ano de 2021 e 2020, não

houve alteração dos percentuais de participação, sendo a maior contribuição originada pelo agrupamento Parcerias CAIXA.

No decorrer de 2021, além dos eventos normais que costumam explicar a evolução do resultado das empresas participadas e dos negócios da Caixa Seguridade, ressalta-se os eventos relativos à transição do novo modelo de negócios que alteram a avaliação do resultado, tais como os novos percentuais de participação econômica e a nova dinâmica dos negócios de distribuição.

Dentro da estratégia de foco da atuação da Companhia no *bancassurance* CAIXA, a Caixa Seguridade anunciou no segundo trimestre de 2021, o desinvestimento das participações identificadas como não estratégicas, tais como: Too Seguros S.A., Panamericano Administração e Corretagem de Seguros e de Previdência Privada Ltda., Wiz Soluções e Corretagem de Seguros S.A., Companhia de Seguros Previdência do Sul (Previsul), CNP Capitalização (antiga Caixa Capitalização S.A.) e CNP Consórcios (antiga Caixa Consórcios S.A.).

Novos percentuais de participação econômica

A atual estrutura de percentuais de participação econômica confere um incremento no resultado líquido destinado à Caixa Seguridade pelas empresas do agrupamento Parcerias CAIXA, conforme os acordos e operacionalizações das novas empresas forem sendo implementados:

- Operações de vida, prestamista e previdência, que refletem desde o início do ano a nova distribuição econômica (de 48,25% para 60%), conforme acordo firmado;
- Habitacional e residencial, vendido pela nova parceria formada com a Tokio Marine (de 48,25% para 75%) desde a metade de fevereiro e já demonstrando forte resultado para Residencial, enquanto para Habitacional, devido ao longo prazo das apólices, o resultado se tornará mais relevante à medida que o estoque seja formado e a emissão de prêmios cresça;
- Os serviços de assistência (75%), ainda com receita parcial (B2B) e com início de operacionalização (B2C) iniciada em novembro de 2021;
- Capitalização (75%), através do acordo celebrado com a Icatu e com a operacionalização iniciada no final de junho e;
- Consórcios (75%), através de acordo firmado com CNP, com a operacionalização autorizada a iniciar em setembro/21.

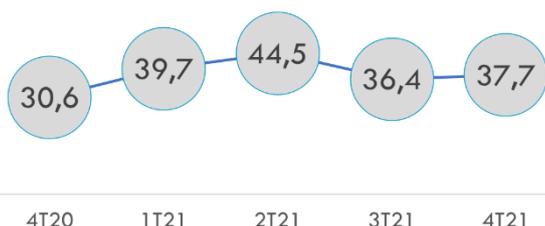
Novos níveis de comissionamento

A Corretora CAIXA também iniciou suas atividades no ano de 2021, e passou a ser responsável pela corretagem dos produtos vendidos no âmbito dos novos acordos. A nova estrutura projeta um aumento do comissionamento pago pelos parceiros para determinados ramos e o aumento da participação da corretora própria na distribuição de todo o comissionamento, sendo que estes novos parâmetros vão impactar cada vez mais, de forma significativa, a receita de corretagem recebida. Neste sentido, a receita com corretagem já representa 95,2% da margem operacional do agrupamento Negócios de Distribuição no quarto trimestre de 2021.

Despesas Gerais e Administrativas

São incluídas em Despesas Gerais e Administrativas, além das despesas administrativas, as despesas com tributos e outras despesas operacionais.

Despesas Gerais e Administrativas % Margem Operacional



O índice de despesas gerais e administrativas, que estabelece a relação dessas despesas com a margem operacional de cada período, demonstrou crescimento de 1,3 p.p. no último trimestre da avaliação em relação ao trimestre anterior, devido principalmente a elevação das despesas com tributos das novas parcerias. No comportamento do índice durante o ano de 2021, o movimento de crescimento das despesas apresentado até o segundo trimestre, foi motivado pelos gastos relativos ao processo de implementação e operacionalização das novas parcerias.

relativos ao processo de implementação e operacionalização das novas parcerias.

| R\$ milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | 3T21 | Δ% | 2021 | 2020 | Δ% |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|---------------|--------------|
| Despesas Administrativas | -232,6 | -151,7 | 53,3% | -220,4 | 5,6% | -873,2 | -489,5 | 78,4% |
| Parcerias CAIXA | -197,5 | -124,0 | 59,3% | -192,0 | 2,9% | -756,8 | -390,5 | 93,8% |
| Parceria Balcão PAN | -14,7 | -13,5 | 9,1% | -12,4 | 18,6% | -46,8 | -43,9 | 6,6% |
| Negócios de Distribuição | -6,4 | 0,0 | - | -1,2 | 441,1% | -8,8 | 0,0 | - |
| Dispêndios Holding | -13,9 | -14,2 | -2,1% | -14,8 | -5,8% | -60,8 | -55,2 | 10,2% |

As despesas administrativas registraram variação de 53,3% no 4T21 se comparado com o 4T20, +5,6% na comparação com o 2T21 e +78,4% na visão acumulada do ano. O aumento dessa despesa ficou concentrado no agrupamento da Parcerias CAIXA e se deu em razão dos custos associados ao processo de implementação dos novos acordos.

Resultado Financeiro

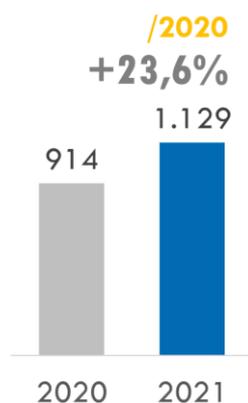
Adicionado o efeito das novas participações, ou seja, comparado o resultado financeiro na proporção devida à Caixa Seguridade em cada um dos períodos analisados, o 4T21 apresentou um crescimento de 36,4% na comparação com o 4T20, 17,9% maior que o 3T21 e 23,6% de crescimento na visão acumulada 2021/2020, com resultado concentrado nas empresas das Parcerias CAIXA.

Neste trimestre, a proporção entre resultado financeiro e resultado operacional ficou em 28,6% e 71,4% respectivamente. Considera-se resultado operacional a margem operacional descontada das despesas com tributos.

| R\$ milhões | 4T21 | 4T20 | Δ% | | 3T21 | Δ% | | 2021 | 2020 | Δ% | |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|---|--------------|--------------|---|---------------|--------------|--------------|---|
| Resultado Financeiro | 311,5 | 228,4 | 36,4% | ● | 264,3 | 17,9% | ● | 1128,9 | 913,6 | 23,6% | ● |
| Parcerias CAIXA | 301,8 | 215,3 | 40,2% | ● | 257,0 | 17,5% | ● | 1101,1 | 883,4 | 24,6% | ● |
| Parceria Balcão PAN | 6,4 | 7,1 | -9,5% | ● | 2,3 | 173,1% | ● | 17,2 | 9,9 | 74,8% | ● |
| Negócios de Distribuição | 1,9 | 0,1 | - | ● | 2,2 | -12,2% | ● | 4,8 | 0,1 | - | ● |
| Dispêndios Holding | 1,4 | 5,9 | -77,2% | ● | 2,8 | -51,7% | ● | 5,8 | 20,3 | -71,6% | ● |

Resultado Financeiro

R\$ milhões



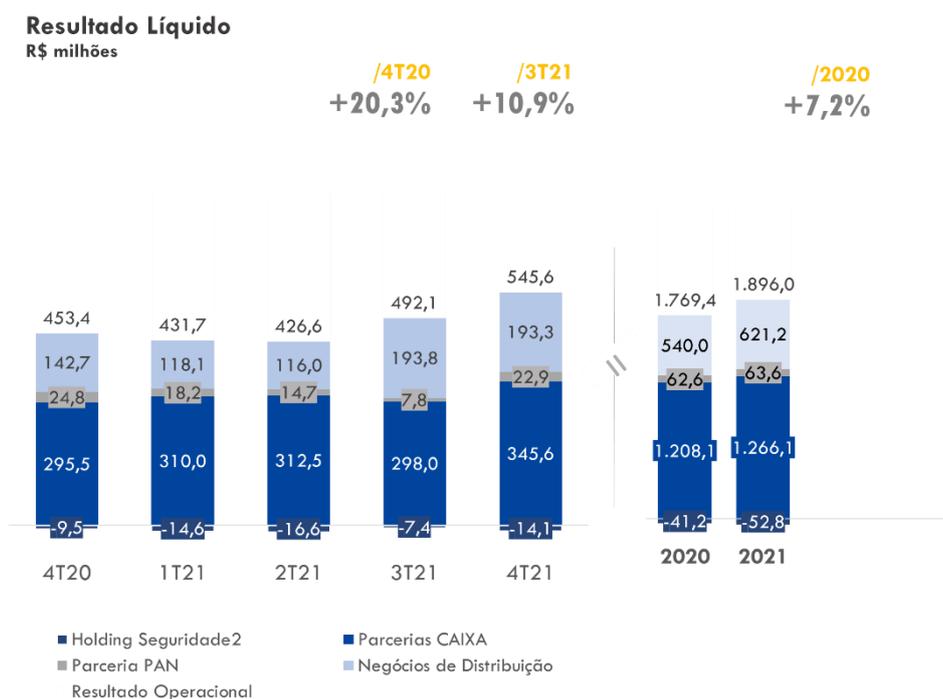
Operacional x Financeiro

%



Resultado Líquido

Na composição do resultado líquido, os resultados gerados pelas empresas da Parcerias CAIXA no quarto trimestre de 2021 representaram 63,3% do montante, enquanto os negócios de distribuição representaram 35,4% do total, com tendência de aumento desta participação a medida que o novo modelo de corretagem seja integralmente implementado. O resultado de cada grupo em cada período é demonstrado no gráfico abaixo:



8.1 Demonstração de resultados as participações e negócios

| Agrupamento | Antiga Parceria | Novas Parcerias | | | | | Parcerias CAIXA | Variação % | | | | | | |
|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------|------------------|----------------------|------------------------|--------------------|-----------------|----------------------|-----------|--------------|-----------|---------------|-----------|--|
| | | CNP Seguros Holding Brasil S.A. | Holding XS1 S.A. | XS3 Residencial S.A. | XS4 Capitalização S.A. | XS5 Consórcio S.A. | | XS6 Assistência S.A. | 4T21/4T20 | | 4T21/3T21 | | 2021/2020 | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| Margem operacional | 523,7 | 409,3 | 65,6 | 22,7 | 2,5 | -6,3 | 1017,6 | 0,6% | ● | 6,1% | ● | 0,9% | ● | |
| Despesas administrativas | -109,2 | -139,1 | -44,6 | -19,7 | -17,7 | 1,9 | -328,4 | 24,3% | ● | -1,3% | ● | 56,8% | ● | |
| Despesas com tributos | -57,7 | -69,1 | -6,4 | -1,7 | -0,6 | -3,8 | -139,3 | 21,1% | ● | 21,6% | ● | 5,6% | ● | |
| Resultado financeiro | 72,3 | 448,1 | 7,5 | 0,5 | 0,0 | 0,0 | 528,4 | 14,5% | ● | 16,6% | ● | 3,4% | ● | |
| Resultado patrimonial | 13,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 13,9 | - | ● | -4,1% | ● | 271,5% | ● | |
| Resultado operacional | 443,0 | 649,2 | 22,1 | 1,8 | 2,8 | 0,0 | 1118,8 | 4,0% | ● | 13,3% | ● | -7,1% | ● | |
| Ganhos ou perdas com ativos não correntes | -56,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -13,0 | 0,0 | -69,1 | -38,7% | ● | - | ● | -51,1% | ● | |
| Resultado antes dos impostos e participações | 387,0 | 649,2 | 22,1 | 1,8 | 0,0 | -1,9 | 1058,1 | 9,8% | ● | 7,2% | ● | -5,4% | ● | |
| Imposto de renda | -84,8 | -157,2 | -5,7 | -0,7 | -13,0 | 0,0 | -261,3 | 25,0% | ● | 6,4% | ● | -5,6% | ● | |
| Contribuição social | -62,1 | -117,3 | -3,3 | -0,7 | 3,4 | -1,9 | -182,0 | 45,8% | ● | -7,1% | ● | 5,9% | ● | |
| Participações sobre o resultado | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 1,1 | 1,2 | 0,5 | 2,8 | - | ● | 119,8% | ● | - | ● | |
| Participações dos acionistas minoritários | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,6 | 0,2 | -0,5 | - | ● | - | ● | - | ● | |
| Resultado líquido do período | 240,1 | 374,7 | 13,1 | 1,6 | 0,0 | 0,0 | 629,4 | 0,0% | ● | 14,2% | ● | -7,2% | ● | |
| (+) Reversão Ajuste de Consolidação | 6,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -9,0 | -1,3 | -3,8 | -2,9% | ● | 85,8% | ● | - | ● | |
| Resultado Líquido ajustado | 235,9 | 374,7 | 13,1 | 1,6 | 0,0 | -1,3 | 623,9 | 1,9% | ● | 15,9% | ● | -7,4% | ● | |
| Participação Caixa Seguridade | 48,25% | 60,0% | 75,0% | 75,0% | 0,0% | - | - | - | ● | - | ● | - | ● | |
| Atribuível à Caixa Seguridade | 113,8 | 224,8 | 9,8 | 1,2 | 0,0 | 1615,4 | 1965,0 | 561,8% | ● | 93,8% | ● | 210,6% | ● | |

| R\$ milhões 4º trimestre de 2021 | Too Seguros | PAN Corretora | Parceria Balcão PAN | 4T21/4T20 | | 4T21/3T21 | | 2021/2020 | |
|-----------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------------|--------------|---|--------------|---|--------------|---|
| | | | | | | | | | |
| Margem operacional | 68,5 | 13,11 | 81,6 | -1,2% | ● | 47,1% | ● | -5,0% | ● |
| Despesas administrativas | -29,0 | -1,1 | -30,1 | 9,1% | ● | 46,9% | ● | 6,6% | ● |
| Despesas com tributos | -6,1 | 0,0 | -6,1 | 2,5% | ● | -16,0% | ● | 10,8% | ● |
| Resultado financeiro | 11,8 | 1,3 | 13,1 | -9,5% | ● | 17,8% | ● | 74,8% | ● |
| Resultado patrimonial | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | ● | - | ● | - | ● |
| Outras receitas/despesas operacionais | 0,0 | -0,4 | -0,4 | - | ● | - | ● | - | ● |
| Resultado operacional | 45,2 | 12,9 | 58,0 | -8,6% | ● | 44,6% | ● | -4,2% | ● |
| Ganhos ou perdas com ativos não correntes | -0,3 | 0,0 | -0,3 | - | ● | - | ● | 196,6% | ● |
| Resultado antes dos impostos e participações | 44,9 | 12,9 | 57,7 | -9,1% | ● | 41,2% | ● | -2,8% | ● |
| Imposto de renda | -4,0 | -1,4 | -5,4 | -15,5% | ● | -32,7% | ● | -14,2% | ● |
| Contribuição social | -1,5 | -0,5 | -2,0 | -37,1% | ● | -61,1% | ● | 10,8% | ● |
| Participações sobre o resultado | -3,6 | 0,0 | -3,6 | 9,5% | ● | - | ● | -36,0% | ● |
| Resultado líquido do período | 35,8 | 10,9 | 46,7 | -7,6% | ● | 56,0% | ● | 1,6% | ● |
| (+) Reversão Ajuste de Consolidação | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | ● | - | ● | - | ● |
| Resultado Líquido ajustado | 35,8 | 10,9 | 46,7 | -7,6% | ● | 56,0% | ● | 1,6% | ● |
| Participação Caixa Seguridade | 49,0% | 49,0% | 49,0% | | | | | 0,0% | |
| Atribuível à Caixa Seguridade | 17,5 | 5,4 | 22,9 | -7,6% | ● | 56,0% | ● | 1,6% | ● |

| R\$ milhões 4º trimestre de 2021 | Corretora CAIXA | BDF | Negócios de Distribuição | 4T21/4T20 | | 4T21/3T21 | | 2021/2020 | |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-------------|--------------------------|--------------|---|--------------|---|--------------|---|
| | | | | | | | | | |
| Margem operacional | 315,6 | 17,4 | 333,0 | 40,0% | ● | 1,0% | ● | 17,3% | ● |
| Despesas administrativas | -6,4 | 0,0 | -6,4 | - | ● | 441,1% | ● | - | ● |
| Despesas com tributos | -40,0 | -1,7 | -41,7 | 82,7% | ● | 2,7% | ● | 48,7% | ● |
| Resultado financeiro | 1,9 | 0,0 | 1,9 | - | ● | -12,2% | ● | - | ● |
| Resultado patrimonial | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | ● | - | ● | - | ● |
| Outras receitas/despesas operacionais | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | ● | - | ● | - | ● |
| Resultado operacional | 271,2 | 15,7 | 286,8 | 33,4% | ● | -1,1% | ● | 13,5% | ● |
| Ganhos ou perdas com ativos não correntes | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | ● | - | ● | - | ● |
| Resultado antes dos impostos e participações | 271,2 | 15,7 | 286,8 | 33,4% | ● | -1,1% | ● | 13,5% | ● |
| Imposto de renda | -67,8 | -1,1 | -68,9 | 29,4% | ● | -2,7% | ● | 9,7% | ● |
| Contribuição social | -24,4 | -0,3 | -24,7 | 28,7% | ● | -3,5% | ● | 9,7% | ● |
| Participações sobre o resultado | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | ● | - | ● | - | ● |
| Resultado líquido do período | 179,0 | 14,3 | 193,3 | 35,5% | ● | -0,2% | ● | 15,4% | ● |
| (+) Reversão Ajuste de Consolidação | | | | | | | | - | |
| Resultado Líquido ajustado | 179,0 | 14,3 | 193,3 | 35,5% | ● | -0,2% | ● | 15,4% | ● |
| Participação Caixa Seguridade | 100,0% | 100,0% | 100,0% | | | | | -25,0% | |
| Atribuível à Caixa Seguridade | 179,0 | 14,3 | 193,3 | 35,5% | ● | -0,2% | ● | 15,4% | ● |

8.2 Estrutura

A Caixa Seguridade é uma holding de controle que atua de forma diversificada, por meio de suas coligadas e controladas em conjunto, em produtos de seguro, planos de previdência complementar aberta, títulos de capitalização, administração de consórcios e serviços de assistência e, por meio de sua corretora própria, no ramo de corretagem de seguros:

- Seguros: segmento que compreende as categorias vida (seguro de vida e acidentes pessoais, cobertura do seguro habitacional para morte e invalidez permanente e o seguro prestamista) e patrimonial (automóveis, residencial, a parcela de cobertura do seguro habitacional para danos físicos ao imóvel, o seguro compreensivo empresarial e os riscos de engenharia entre outros);
- Previdência Complementar Aberta: segmento que abrange uma linha de produtos nas modalidades PGBL (Plano Gerador de Benefício Livre) e VGBL (Vida Gerador de Benefício Livre), planos previdenciários que permitem o acúmulo de recursos por um prazo contratado, diferindo-se pelo modelo tributário escolhido e disponíveis para pessoas físicas e jurídicas;
- Capitalização;
- Consórcios;
- Assistência: serviços assistências vendidos diretamente aos clientes CAIXA ou como benefícios acoplados às apólices vendidas pelas empresas do grupo; e
- Corretagem: serviço de corretagem no processo de vendas dos produtos de seguridade realizado na Rede de Distribuição da CAIXA.

Até o final de 2020, a Caixa Seguridade era formada pela Caixa Seguros Holding (CSH) - veículo da parceria de 20 anos entre CAIXA e a francesa CNP Assurances (CNP) - e suas participações, explorando os negócios de seguridade no Canal de Bancassurance da CAIXA, e pela Caixa Holding Securitária, mantendo as participações que exploram o Canal Bancassurance do Banco Pan.

Através da implementação dos novos acordos de associação, o valor da Companhia foi maximizado por meio do aumento de participação econômica nos negócios e do maior nível de comissionamento com a criação de sua corretora própria, além da ampliação da oferta dos produtos de seguridade com a marca CAIXA.

Na nova estrutura, as novas parcerias passam a operacionalizar os negócios dentro do Canal Bancassurance da CAIXA, – e a CSH perde o direito de usar a rede de distribuição e a marca CAIXA e passa a se chamar CNP Seguros Holding Brasil S.A., administrando os resultados da carteira de run-off.

O detalhamento dos negócios em cada bloco de atuação é apresentado a seguir:

Canal Bancassurance CAIXA

- I. A Holding XS1 é o resultado do acordo entre a Caixa Seguridade e CNP para a exploração dos ramos de seguros de vida e prestamista e produtos de previdência complementar na Rede de Distribuição da CAIXA, onde a Caixa Seguridade detém 60% do capital total e a CNP 40%;
- II. A CAIXA Residencial (XS3 Seguros S.A.) é a empresa criada para o acordo com a Tokio Marine para a exploração dos ramos de seguro habitacional e residencial, na qual a Caixa Seguridade é detentora de 75% do capital total e a Tokio Marine os restantes 25%;

- III. A CAIXA Capitalização (XS4 Capitalização S.A.) é uma empresa criada para exploração do segmento de capitalização na Rede de Distribuição da CAIXA em parceria com a Icatu Seguros, que detém 25% do capital;
- IV. A CAIXA Consórcio (XS5 Administradora de Consórcios S.A.) é o resultado do acordo da Caixa Seguridade (75% do capital) e a CNP (25% do capital) para a exploração, em regime de exclusividade, do segmento de consórcios na Rede de Distribuição da CAIXA;
- V. A CAIXA Assistência (XS6 Assistência S.A.) é fruto da sociedade com a Tempo Assist para a exploração do ramo de serviços assistenciais na Rede de Distribuição da CAIXA, cuja participação da Caixa Seguridade é de 75% e da Tempo Assist de 25%;
- VI. A CAIXA Corretora é responsável pelos serviços de corretagem no processo de venda dos produtos das novas parcerias na Rede de Distribuição da CAIXA. Além de absorver a receita de corretagem que flui das novas participações, atua em conjunto com novos parceiros (selecionados via processo competitivo) no atendimento das necessidades dos clientes CAIXA com a venda de produtos de seguro que estrategicamente não são oferecidos pelas novas parcerias da Companhia. Tal modelo considera a formação de 4 blocos distintos para a realização de determinados serviços de co-corretagem voltados a linhas de negócio e ramos abaixo relacionados:

Produtos de Seguridade: parceria com a MDS Group com foco na retenção de clientes e na venda em mar aberto dos produtos de seguridade com a marca CAIXA;

Automóvel: parceria com a MDS Group que atuará na oferta a clientes CAIXA de opções de seguro de automóveis de seguradoras independentes;

Saúde e Odonto: parceria com a Alper Consultoria em Seguros, que trará opções de planos de seguro saúde e planos de seguro odontológico para os clientes da CAIXA; e

Grandes Riscos e Corporate: parceria com a Willis Towers Watson para a oferta do seguro Compreensivo Empresarial e atuará na intermediação da venda de seguros Empresariais Customizados e Grandes Riscos.

Carteira de Run-off

- I. Com o fim da exclusividade da CSH e a implementação das novas parcerias para exploração dos produtos de seguridade na Rede de Distribuição da CAIXA, a CSH passa a se chamar CNP Seguros Brasil ("CNP Brasil") e continuará operando o run-off das carteiras existentes em fevereiro de 2021, a exceção do run-off dos produtos de vida, prestamista e previdência que migraram para a nova parceria firmada entre CAIXA Seguridade e CNP; e
- II. Receita de acesso à rede de distribuição e uso da marca: a despeito das novas parcerias e do novo modelo de atuação da Corretora CAIXA, a Companhia continuará recebendo essa receita dos produtos em run-off.

Canal Bancassurance Banco Pan

Adicionalmente, a Companhia explora os canais de distribuição do Banco PAN por meio de sua participação de 48,99% no capital social da Too Seguros e de 49% da PAN Corretora de Seguros Ltda. O Banco PAN e a Too Seguros possuem relacionamento comercial e os direitos e obrigações das partes com relação à promoção, oferta, distribuição, divulgação e comercialização, na rede de distribuição do Banco PAN, dos produtos da Too Seguros, em regime de exclusividade.

Glossário

BDF - *Bancassurance Distribution Fee*, tarifa paga pela Seguradora à Caixa Seguridade referente ao acesso à rede de distribuição e uso da marca.

CSH - Caixa Seguros Holding, nome alterado para CNP Seguros Brasil em AGE em 14 de fevereiro de 2021.

Comissionamento - Indicador que considera o custo de aquisição em relação ao prêmio ganho dos produtos.

Índice de sinistralidade – Indicador que avalia a sinistralidade em relação ao prêmio ganho.

MEP - Receitas de investimentos em participações societárias, que podem ser por MEP - Método de Equivalência Patrimonial ou JCP – Juros sobre Capital Próprio.

PPNG – Provisão de Prêmios não Ganhos.

PRONAMPE – Programa de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte.

Recursos coletados – Parcelas recebidas pela CAIXA Consórcios.

Rede CAIXA - Empregados da rede de distribuição da CAIXA.

RSPL(ROE) - Retorno sobre o patrimônio líquido médio.

SUSEP - Superintendência de Seguros Privados.

XS1 - Holding XS1 é uma parceria firmada junto ao grupo francês CNP Assurances, que possui duas empresas que atuam no ramos de Vida, Prestamista e Previdência: a Caixa Vida e Previdência S.A. e a XS2 Vida & Previdência S.A..

XS2 - XS2 Vida & Previdência S.A. responsável pela comercialização dos produtos de Vida e Prestamista, com início de operações em 04/01/2021.

XS3 - XS3 Seguros S.A. dedicada a distribuição, divulgação, oferta, a venda e pós-vendas de seguros habitacional e residencial, constituída para a parceria com a Tokio Marine.

XS4 - XS4 Capitalização S.A. tem por objeto social a distribuição, divulgação, oferta, a venda e pós-vendas de produtos de capitalização, constituída para a parceria com a Icatu Seguros S.A.

XS5 – XS5 Administradora de Consórcios S.A. é responsável pela administração de grupo de consórcios, constituída para a parceria com a CNP Assurances.

XS6 – XS6 Assistência S.A. constituída no âmbito do acordo com a Tempo Assist para a exploração do ramo de Serviços Assistenciais na rede de distribuição da Caixa Econômica Federal.