

MATERIAL PUBLICITÁRIO

OFERTA PÚBLICA INICIAL DE DISTRIBUIÇÃO SECUNDÁRIA DE AÇÕES ORDINÁRIAS DE EMISSÃO DA CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.



A Caixa Seguridade é uma das principais empresas do segmento de seguros no Brasil, oferecendo seguros nos ramos Habitacional, Prestamista, Vida e Residência, dentre outros. A Caixa Seguridade consolida as participações societárias da CAIXA em empresas dos ramos de seguros, previdência privada, capitalização, consórcio e corretagem de seguros e atua principalmente por meio do sistema de Bancassurance na rede de distribuição da CAIXA, tendo direito exclusivo, até 2050, renovável por períodos sucessivos de 35 anos, de acessar a base de clientes da CAIXA e de explorar economicamente o uso da marca e os canais de distribuição da CAIXA.

Visão Geral



145,8 milhões de clientes⁽¹⁾ através dos canais da CAIXA



Presença em 99% dos municípios brasileiros através de mais de 50 mil pontos de atendimento da CAIXA⁽²⁾



13,5% de participação de mercado de seguridade (3ª colocação)⁽³⁾ e 1ª colocação em seguro prestamista e seguro residencial⁽³⁾

Segmentos de Atuação e Participação de Mercado



Seguro Residencial
15,5% (1º lugar)⁽³⁾



Seguro Prestamista
20,9% (1º lugar)⁽³⁾



Seguro Habitacional
61,4% (1º lugar)⁽³⁾



Previdência Privada
19,8% (3º lugar)⁽³⁾



Seguro de Vida
11,1% (3º lugar)⁽³⁾



Capitalização
6,0% (6º lugar)⁽³⁾

Destaques Financeiros e Operacionais

R\$2,2 bilhões

Receita operacional líquida em 2020 (holding)⁽⁴⁾

R\$1,8 bilhões

Lucro líquido em 2020 (holding)⁽⁴⁾

81,7%

Margem líquida em 2020 (holding)⁽⁴⁾⁽⁵⁾

40,4%

Retorno Sobre o Patrimônio Líquido Ajustado Recorrente em 2020 (holding)⁽⁴⁾⁽⁶⁾

Destaque da Administração e Governança



Listagem no **Novo Mercado**: nível mais alto de governança da B3



Comitê de Transações com Partes Relacionadas composto por 3 membros, sendo o Presidente um **membro independente**



Compromisso com as **melhores práticas de ESG**



Todos os membros no comitê de auditoria são **independentes**

Destaques do Investimento

- ✓ Acesso, em regime de exclusividade, à maior rede de distribuição de produtos bancários do Brasil
- ✓ Parcerias estratégicas com seguradoras de qualidade mundial, líderes em seus respectivos ramos de atuação
- ✓ Previsibilidade de receitas, baixo risco de subscrição e alta capacidade de distribuição de proventos
- ✓ Altos padrões de governança corporativa e administração experiente e profissionalizada

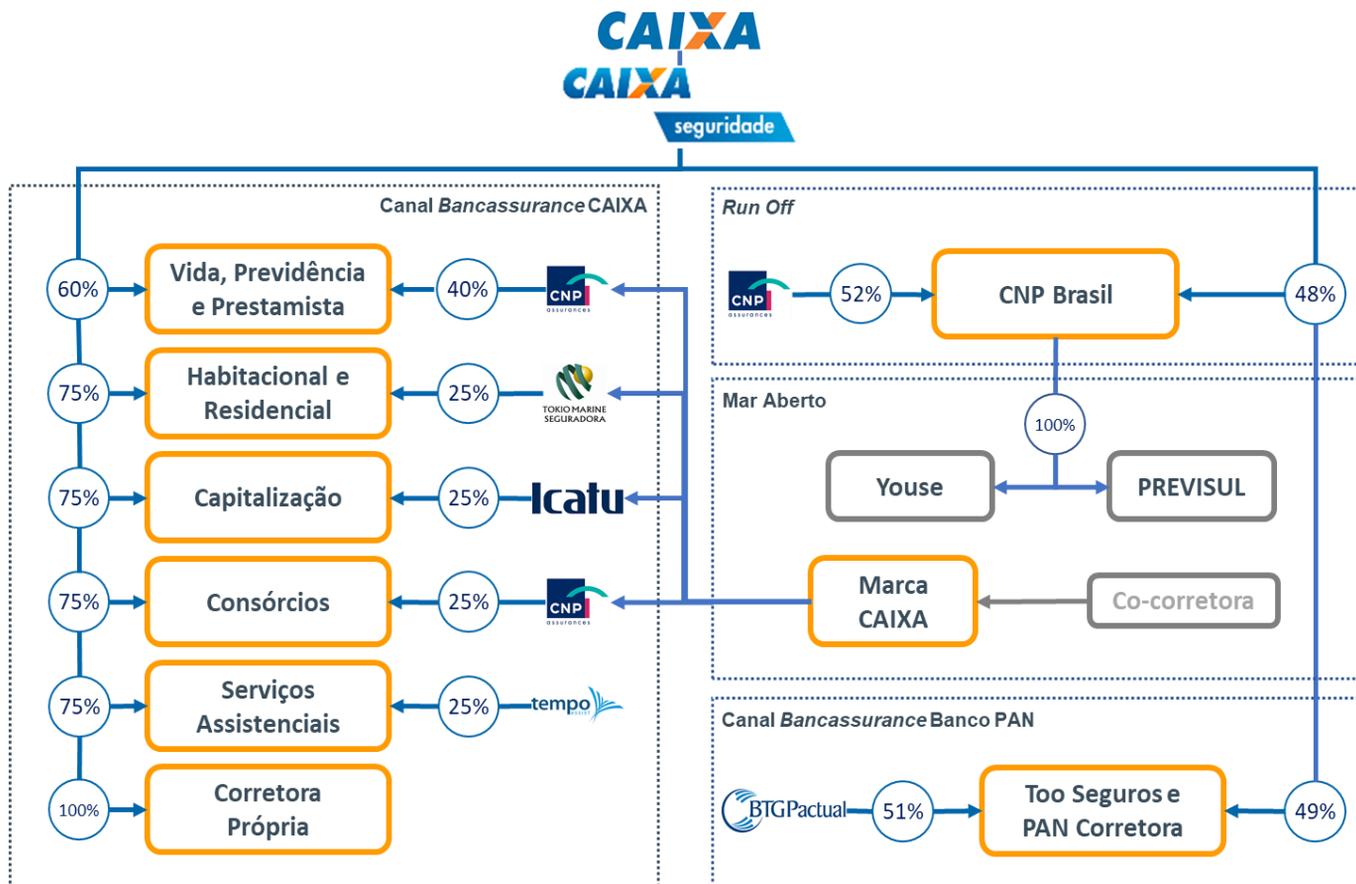
Notas: (1) Relatório de Análise do Desempenho da CAIXA, do 4T20; (2) 3.372 agências e 797 postos de atendimento, 8.810 correspondentes bancários exclusivos, 13.056 unidades lotéricas, 28.161 máquinas exclusivas de autoatendimento. Relatório de Análise do Desempenho da CAIXA, do 4T20; (3) SUSEP: acumulado na emissão de prêmios em 2020; (4) Resultado financeiro composto por i. resultado de investimentos em participações societárias ("MEP"), representado atualmente pela comercialização de produtos e serviços pela CSH, Too Seguros e PAN Corretora, e ii. receita de acesso à rede de distribuição e uso da marca ("BDF"), decorrente do direito de explorar economicamente o acesso à Rede de Distribuição da CAIXA, a sua marca e a sua base de clientes para fins de distribuição e comercialização de produtos de seguridade; (5) Lucro líquido sobre receita operacional líquida; (6) Considera o ajuste no patrimônio líquido com a dedução da diferença entre a lucro líquido recorrente e contábil, assim como demonstrado na seção 3.2 do Formulário de Referência.

LEIA O PROSPECTO E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE "FATORES DE RISCO" ESTA MENSAGEM É DESTINADA APENAS A VOCÊ. NÃO A REENCAMINHE. SE VOCÊ NÃO RECEBEU DIRETAMENTE DA CAIXA POR FAVOR DESCONSIDERE.

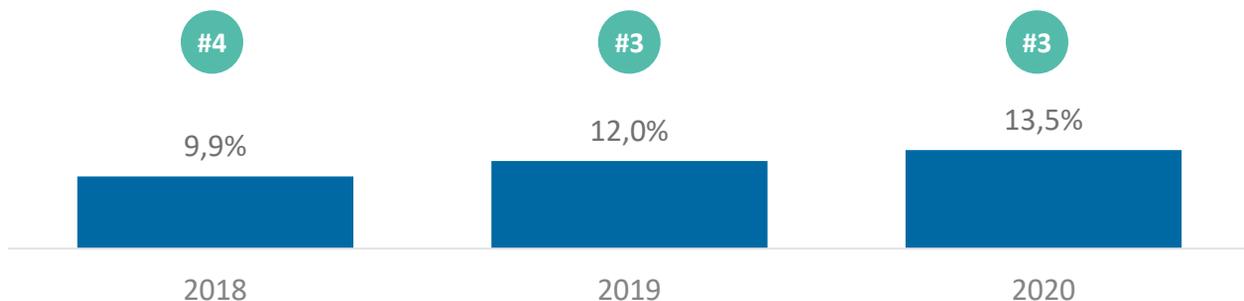
MATERIAL PUBLICITÁRIO

OFERTA PÚBLICA INICIAL DE DISTRIBUIÇÃO SECUNDÁRIA DE AÇÕES ORDINÁRIAS DE EMISSÃO DA CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Estrutura Corporativa e Negócios da Companhia



Evolução do market share e ranking da Caixa Seguridade (1)



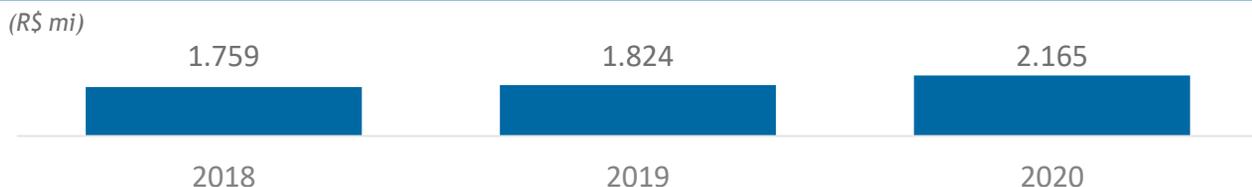
Nota: (1) SUSEP: acumulado na emissão de prêmios por ano

MATERIAL PUBLICITÁRIO

OFERTA PÚBLICA INICIAL DE DISTRIBUIÇÃO SECUNDÁRIA DE AÇÕES ORDINÁRIAS DE EMISSÃO DA CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Destaques Financeiros

Receita Operacional Líquida da Holding⁽¹⁾



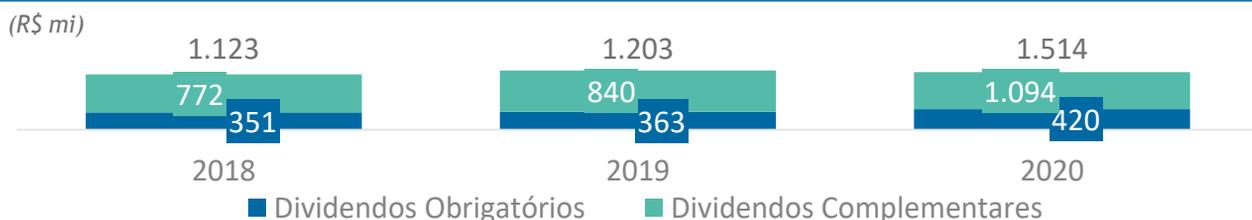
Resultado Bruto da Holding⁽²⁾



Lucro Líquido da Holding



Dividendo Distribuído da Holding



Retorno Sobre o Patrimônio Líquido Ajustado Recorrente⁽³⁾



Notas: (1) Resultado financeiro composto por i. resultado de investimentos em participações societárias ("MEP"), representado atualmente pela comercialização de produtos e serviços pela CSH, Too Seguros e PAN Corretora, e ii. receita de acesso à rede de distribuição e uso da marca ("BDF"), decorrente do direito de explorar economicamente o acesso à Rede de Distribuição da CAIXA, a sua marca e a sua base de clientes para fins de distribuição e comercialização de produtos de seguridade; (2) Resultado operacional equivalente ao Resultado antes das receitas e despesas financeiras; (3) Considera o ajuste no patrimônio líquido com a dedução da diferença entre a lucro líquido recorrente e contábil, assim como demonstrado na seção 3.2 do Formulário de Referência

FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS AÇÕES

O INVESTIMENTO NAS AÇÕES ENVOLVE A EXPOSIÇÃO A DETERMINADOS RISCOS. ANTES DE TOMAR QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO NAS AÇÕES, OS POTENCIAIS INVESTIDORES DEVEM ANALISAR CUIDADOSAMENTE TODAS AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NO PROSPECTO, INCLUINDO OS RISCOS MENCIONADOS ABAIXO, OS RISCOS CONSTANTES DA SEÇÃO “SUMÁRIO DA COMPANHIA - PRINCIPAIS FATORES DE RISCO RELATIVOS À COMPANHIA” NA PÁGINA 22 DO PROSPECTO, DA SEÇÃO “FATORES DE RISCO RELATIVOS À OFERTA” NA PÁGINA 103 DO PROSPECTO E NA SEÇÃO “4. FATORES DE RISCO” DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, E AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E RESPECTIVAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS AO PROSPECTO, A PARTIR DA PÁGINA 349.

AS ATIVIDADES DA COMPANHIA, SUA SITUAÇÃO FINANCEIRA, SEUS RESULTADOS OPERACIONAIS, FLUXOS DE CAIXA, LIQUIDEZ E/OU NEGÓCIOS FUTUROS PODEM SER AFETADOS DE MANEIRA ADVERSA POR QUALQUER DOS FATORES DE TAIS RISCOS. O PREÇO DE MERCADO DAS AÇÕES ORDINÁRIAS PODE DIMINUIR DEVIDO À OCORRÊNCIA DE QUAISQUER DESSES RISCOS E/OU OUTROS FATORES, E OS INVESTIDORES PODEM VIR A PERDER PARTE SUBSTANCIAL OU A TOTALIDADE DE SEU INVESTIMENTO. OS RISCOS DESCRITOS NOS DOCUMENTOS ACIMA MENCIONADOS SÃO AQUELES QUE, ATUALMENTE, A COMPANHIA ACREDITA QUE PODERÃO LHE AFETAR E AFETAR OS TITULARES DAS AÇÕES DE MANEIRA ADVERSA. RISCOS ADICIONAIS E INCERTEZAS ATUALMENTE NÃO CONHECIDAS PELA COMPANHIA, OU QUE ATUALMENTE A COMPANHIA CONSIDERE IRRELEVANTES, TAMBÉM PODEM PREJUDICAR SUAS ATIVIDADES DE MANEIRA SIGNIFICATIVA.

PARA OS FINS DESTA SEÇÃO E DOS DOCUMENTOS ACIMA MENCIONADOS, A INDICAÇÃO DE QUE UM RISCO, INCERTEZA OU PROBLEMA PODE CAUSAR OU TER OU CAUSARÁ OU TERÁ “UM EFEITO ADVERSO PARA A COMPANHIA” OU LHE “AFETARÁ ADVERSAMENTE” OU O USO DE EXPRESSÕES SIMILARES SIGNIFICA QUE O RISCO, INCERTEZA OU PROBLEMA PODE OU PODERÁ RESULTAR EM UM EFEITO MATERIAL ADVERSO EM SEUS NEGÓCIOS, CONDIÇÕES FINANCEIRAS, RESULTADOS DE OPERAÇÕES, FLUXO DE CAIXA E/OU PERSPECTIVAS E/OU O PREÇO DE MERCADO DAS AÇÕES. EXPRESSÕES SIMILARES INCLUÍDAS NESTA SEÇÃO DEVEM SER COMPREENDIDAS NESSE CONTEXTO.

O PROSPECTO PRELIMINAR REFERENTE A ESTA OFERTA E O FORMULÁRIO DE CONFERÊNCIA A ELE INCORPORADO POR REFERÊNCIA ENCONTRAM-SE NAS PÁGINAS NA REDE MUNDIAL DE COMPUTADORES DA COMPANHIA, DAS INSTITUIÇÕES INTERMEDIÁRIA DA OFERTA, DA CVM E DA B3. O PROSPECTO PRELIMINAR PODE SER ACESSADO NO WEBSITE WWW.RI.CAIXASEGURIDADE.COM.BR. O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ENCONTRA SE INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR E PODE SER CONSULTADO TAMBÉM NO SITE WWW.RI.CAIXASEGURIDADE.COM.BR (NESSE WEBSITE, NA PÁGINA INICIAL, SELECIONAR “INFORMAÇÕES FINANCEIRAS”, EM SEGUIDA “FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA” E, ENTÃO, SELECIONAR A VERSÃO MAIS RECENTE DISPONÍVEL DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA).



FATORES DE RISCO RELATIVOS À OFERTA

O INVESTIMENTO NAS AÇÕES ENVOLVE A EXPOSIÇÃO A DETERMINADOS RISCOS. ANTES DE TOMAR QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO NAS AÇÕES, OS POTENCIAIS INVESTIDORES DEVEM ANALISAR CUIDADOSAMENTE TODAS AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NA SEÇÃO “FATORES DE RISCO RELATIVOS À OFERTA” NA PÁGINA 103 DO PROSPECTO PRELIMINAR SUMARIZADAS ABAIXO.

A pandemia do Coronavírus (causador do COVID-19) e a consequente desaceleração econômica e volatilidade nos mercados financeiros e de capitais brasileiro e mundial tiveram e provavelmente continuarão a ter efeitos adversos graves nos negócios, condição financeira, liquidez e resultados operacionais nas unidades de negócios da Caixa Seguridade e suas investidas.

As Ações nunca foram negociadas em bolsa de valores e, portanto, um mercado ativo e líquido para as Ações poderá não se desenvolver ou, se desenvolvido, pode não se manter, e a cotação das Ações pode ser adversamente afetada em seguida à Oferta. A volatilidade e a falta de liquidez do mercado brasileiro de valores mobiliários poderão limitar substancialmente a capacidade dos investidores de vender as ações ordinárias de emissão da Companhia pelo preço e na ocasião que desejarem.

Riscos relacionados à situação da economia global poderão afetar a percepção do risco em outros países, especialmente nos mercados emergentes, o que poderá afetar negativamente a economia brasileira inclusive por meio de oscilações nos mercados de valores mobiliários.

Não podemos assegurar que o montante de até 55% do total das Ações (considerando as Ações do Lote Suplementar) destinado à colocação pública no âmbito da Oferta Não Institucional não poderá impactar adversamente a formação do Preço por Ação.

A Acionista Vendedora é um dos Coordenadores da Oferta e, uma vez que os Coordenadores da Oferta participam do Procedimento de Bookbuilding, há risco de distorções na formação do Preço por Ação, bem como de ensejar eventual conflito de interesses no âmbito da Oferta.

A participação de Investidores Institucionais que sejam Pessoas Vinculadas no processo de fixação do Preço por Ação, mediante a participação destes no Procedimento de Bookbuilding, poderá impactar adversamente a formação do Preço por Ação, e o investimento nas Ações por Investidores Institucionais que sejam Pessoas Vinculadas poderá promover redução da liquidez das ações ordinárias de emissão da Companhia no mercado secundário.

Os investidores que aderirem à Oferta mediante a aquisição de Ações na Oferta sofrerão diluição imediata e substancial no valor contábil de seus investimentos.

A emissão e/ou venda, ou a percepção de potencial venda, de quantidades significativas das ações de emissão da Companhia, inclusive pela Acionista Vendedora e/ou pelos Empregados, Investidores Não Institucionais da Oferta de Varejo Lock-up 45 e Investidores da Oferta de Dispersão Private Lock-up 60, após a conclusão da Oferta e dos respectivos períodos de lock-up, poderá afetar negativamente o preço de mercado das ações ordinárias de emissão da Companhia no mercado secundário ou a percepção dos investidores sobre a Companhia.

Os Empregados, os Investidores Não Institucionais da Oferta de Varejo Lock-up 45 e os Investidores da Oferta de Dispersão Private Lock-up 60, diante da impossibilidade de oferecer, vender, alugar (emprestar) e contratar a venda das ações ordinárias de emissão da Companhia de sua titularidade após a liquidação da Oferta, poderão incorrer em perdas em determinadas situações.



FATORES DE RISCO RELATIVOS À OFERTA

A Companhia poderá vir a precisar de capital no futuro, por meio da emissão de ações ordinárias ou de valores mobiliários conversíveis em ações ordinárias, ou envolver-se em operações societárias, o que poderá resultar em uma diluição da participação dos investidores no capital social da Companhia.

Os interesses do acionista controlador podem ser divergentes ou conflitantes com os interesses dos demais acionistas da Companhia.

Os acionistas da Companhia poderão não receber dividendos ou juros sobre capital próprio.

A Oferta compreende uma oferta pública de distribuição das Ações no Brasil, com esforços de colocação das Ações no exterior, o que poderá nos expor a riscos decorrentes ou relacionados a esse tipo de operação. Os riscos decorrentes ou relacionados a esforços de colocação de valores mobiliários no exterior são potencialmente maiores do que os riscos relativos a uma oferta de valores mobiliários realizada exclusivamente no Brasil.

Na medida em que não será admitida distribuição parcial no âmbito da Oferta, é possível que a Oferta venha a ser cancelada caso não haja investidores suficientes interessados em adquirir a totalidade das Ações ofertadas no âmbito da Oferta.

Eventual descumprimento, ou indícios de descumprimento, por qualquer das Instituições Consorciadas, de obrigações relacionadas à Oferta poderá acarretar seu desligamento do grupo de Instituições Participantes da Oferta, com o consequente cancelamento dos Pedidos de Reserva, Pedidos de Reserva de FIA-Caixa Seguridade, Termos de Adesão ao FIA-Caixa Seguridade realizados perante tais Instituições Consorciadas.

A eventual contratação e realização de operações de total return swap e hedge podem influenciar a demanda e o preço das Ações.

A fixação do Preço por Ação em valor inferior à Faixa Indicativa possibilitará a desistência dos Investidores da Oferta Não Institucional, o que poderá reduzir a capacidade da Companhia de alcançar dispersão acionária na Oferta, bem como a sua capacidade de executar o plano de negócios da Companhia.

Eventuais matérias veiculadas na mídia com informações equivocadas ou imprecisas sobre a Oferta, a Companhia, a Acionista Vendedora ou os Coordenadores da Oferta poderão gerar questionamentos por parte da CVM, B3 e de potenciais investidores da Oferta, o que poderá impactar negativamente a Oferta.

A Caixa Seguridade, seu acionista controlador, a CAIXA, suas subsidiárias, controladas e sociedades investidas e parceiros de negócio podem não ser capazes de evitar que membros de sua administração, empregados e/ou terceiros, agindo em seu nome (ou administradores, empregados e terceiros agindo em nome de suas participadas), atuem em situações contrárias à legislação aplicável e à regulação, incluindo em atos que se qualificam como corrupção, lavagem de dinheiro, suborno, improbidade administrativa e outras condutas similares no Brasil ou em outras jurisdições, o que pode expor a Companhia, os membros de sua administração e empregados, suas subsidiárias, controladas e sociedades investidas a sanções judiciais, financeiras e administrativas, impactando de maneira adversa a Companhia, podendo gerar danos à sua imagem e causar perdas.

