



# CAIXA

*Seguridade*

Release de Resultados

**3T2022**

## Relações com Investidores

ri@caixaseguridade.com.br

+55 (11) 3176-1340

## Teleconferência de Resultados 3T22

Português com tradução simultânea para inglês

**09 de novembro de 2022**

15h00 (horário de Brasília)

13h00 (horário de Nova York)

**Transmissão ao vivo pela plataforma ZOOM**

Para inscrição no evento e receber as informações para conexão, [clique aqui](#).

# Sumário

|           |   |           |
|-----------|---|-----------|
| <b>1.</b> | <b>Mensagem da Diretoria .....</b>                          | <b>4</b>  |
| <b>2.</b> | <b>Destaques 3T22 .....</b>                                 | <b>7</b>  |
| <b>3.</b> | <b>Caixa Seguridade Participações .....</b>                 | <b>8</b>  |
| <b>4.</b> | <b>Negócios de Risco .....</b>                              | <b>10</b> |
| 4.1       | Habitacional .....  | 14        |
| 4.2       | Prestamista.....  | 16        |
| 4.3       | Residencial .....   | 18        |
| 4.4       | Vida .....  | 20        |
| 4.5       | Outros não estratégicos .....                               | 22        |
| 4.6       | Assistência.....  | 23        |
| <b>5.</b> | <b>Negócios de Acumulação.....</b>                          | <b>24</b> |
| 5.1       | Previdência.....  | 26        |
| 5.2       | Consórcio.....  | 28        |
| 5.3       | Capitalização .....   | 30        |
| <b>6.</b> | <b>Negócios de Distribuição .....</b>                       | <b>32</b> |
| <b>7.</b> | <b>Resultados e Indicadores de participações .....</b>      | <b>34</b> |
| <b>8.</b> | <b>Participações e Negócios .....</b>                       | <b>35</b> |
| 8.1       | Demonstração de resultados as participações e negócios..... | 41        |
| 8.2       | Estrutura.....  | 43        |
|           | <b>Glossário.....</b>                                       | <b>45</b> |

# 1. Mensagem da Diretoria

A Caixa Seguridade registrou lucro líquido de R\$ 766,2 milhões no terceiro trimestre de 2022 – pelo quarto trimestre consecutivo, o melhor resultado histórico auferido pela Companhia – com crescimento de 55,7% em relação ao terceiro trimestre de 2021 e de 12,6% na comparação com o segundo trimestre de 2022. Para o acumulado dos nove meses de 2022, o montante de R\$ 2,0 bilhões representa um crescimento de 48,4% em relação ao mesmo período de 2021. O resultado reflete o nível de desempenho da estrutura de parcerias estratégicas implantadas pela Companhia, o que contempla o resultado da corretora própria em plena operação.

Dentro do desempenho da receita operacional, as receitas de comissionamento apresentaram crescimento de 50,6% na comparação entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período 2021, e crescimento de 66,5% na visão comparativa entre o acumulado em nove meses de 2022 e 2021. A performance da receita de comissionamento é resultado do desempenho da estrutura de remuneração do novo modelo de corretagem, com destaque para aquelas provenientes de Prestamista e Consórcio no período de 3T22.

Ainda na composição da receita operacional, as Receitas de Participações Societárias – MEP apresentaram crescimento de 69,8% no terceiro trimestre de 2022 na comparação com o mesmo período de 2021, performance motivada pelo amadurecimento das carteiras das novas empresas e pela queda da sinistralidade. Para a visão acumulada do ano, no comparativo entre os nove primeiros meses de 2022 e 2021, o crescimento foi de 46,9%.

A sinistralidade para os ramos de seguros apresentou diferença residual de 0,3 p.p. entre o índice que considera todos as modalidades de sinistros e o índice recorrente, visão que não considera os sinistros por COVID-19. A pandemia de COVID-19 impactou a sinistralidade dos períodos de 2020 e 2021 para os ramos Habitacional, Prestamista e Vida, sendo que o indicador registrou queda de 9,2 p.p. na comparação entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período de 2021.

Desta forma, as Receitas Operacionais apresentaram crescimento de 59,5% na comparação entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período de 2021, e crescimento de 55,6% entre o acumulado em nove meses de 2022 e 2021, performance atribuída ao desempenho comercial, com destaque para os segmentos de Consórcio e Capitalização e os ramos Residencial, Vida e Prestamista no segmento de Seguros.

O segmento de seguros e serviços de assistência, apresentou crescimento de 10,3% em prêmios emitidos e receitas de assistência no terceiro trimestre de 2022 em relação ao mesmo período de 2021. Destaque para o desempenho dos ramos Vida, Residencial e Habitacional, que registraram o melhor resultado histórico, com crescimentos de 11,8%, 25,7% e 7,0% no trimestre, respectivamente. O ramo Prestamista apresentou crescimento de 8,8%, o que representa um aumento nominal de R\$ 61,6 milhões em relação ao terceiro trimestre de 2021, performance relacionada às oportunidades geradas pela oferta de crédito PRONAMPE, e pelo crédito Agro no terceiro trimestre de 2022.

As reservas de previdência ultrapassaram a marca de R\$ 130,0 bilhões em setembro de 2022, crescimento anual de 25,6%, o que resultou em um aumento das rendas com taxas de gestão e outras taxas de 19,7% no acumulado do ano. As contribuições recebidas dos planos de previdência e os prêmios emitidos de risco apresentaram crescimento de 10,9% no acumulado do ano e 7,5% no terceiro trimestre de 2022 em relação ao mesmo período de 2021, atingindo R\$ 25,6 bilhões no acumulado até setembro de 2022.

Em continuidade ao desempenho apresentado no período anterior, o segmento de Consórcio registrou a comercialização de R\$ 3,7 bilhões em cartas de crédito comercializadas no balcão CAIXA, um crescimento de 31,9% em relação ao segundo trimestre de 2022, sendo o maior valor para um trimestre da Caixa Seguridade.

Na mesma linha, Capitalização também registrou o melhor resultado trimestral histórico em arrecadação de recursos no terceiro trimestre de 2022, com crescimento de 32,7% quando comparado com o mesmo período de 2021. Para o acumulado do ano, a arrecadação do segmento registrou alta de 23,7% e, para a visão comparativa entre o terceiro trimestre de 2022 e o trimestre imediatamente anterior, a elevação foi de 19,4%.

Ainda no terceiro trimestre de 2022, a Companhia anunciou o desinvestimento de participações não estratégicas, através da celebração de contrato com a CNP Assurances S.A. no montante de R\$ 667,2 milhões, para a venda de participações societárias nas empresas Companhia de Seguros Previdência do Sul, CNP Capitalização S.A., CNP Consórcio S.A., CNP Seguros Participações em Saúde Ltda e Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda. Estas operações foram autorizadas pelo CADE em 13 de outubro de 2022.

A Caixa Seguridade anunciou em 27 de outubro a distribuição de R\$ 1,06 bilhão em dividendos, o que equivale a 90,0% do lucro líquido ajustado auferido até 30 de junho de 2022, com pagamento previsto para 11 de novembro de 2022.

Entre as estratégias comerciais e de produtos para o terceiro trimestre de 2022, destaque para o lançamento da Primeira Edição da Série Especial de Capitalização, com vendas em período limitado e ticket e prêmio superiores aos tradicionais; adequações no processo de venda do Capitalização, residencial e Assistência nas unidades lotéricas, promovendo maior agilidade à jornada de venda; adequações nos produtos de vida, com possibilidade de customização das assistências, com inclusão novos planos com 12 novas opções que contemplam mais de 50 serviços, além do aumento da idade limite para contratação; lançamento do produto Seguro Vida Produtor Rural, com novo pacote de benefícios e assistências; oferta de novos fundos de Previdência, com 42 novos fundos, totalizando 70 opções para comercialização; lançamento do produto Rapidex Tradicional Plurianual, com ampliação do período de contratação; expansão nacional do Seguro Odonto PF, em parceria com a Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A; e implantação do portfólio completo com 6 seguradoras na plataforma multicálculo para seguro Auto, por meio da parceria com a MDS Corretora e Administradora de Seguros.

No tema de ESG, a Caixa Seguridade lançou no terceiro trimestre de 2022 um programa voltado para o público feminino, com produtos e condições customizadas e ações de educação financeira para mulheres, tendo como foco a proteção pessoal e patrimonial com condições especiais, de forma a apoiá-las em projetos futuros, realização do sonho da casa ou do carro próprio, além de assistências personalizadas para ela e sua família:

- Consórcio Mulher Empreendedora, para veículos leves, com desconto de 10% na taxa de administração para correntistas PJ da CAIXA, parcelas a partir de R\$ 225 mensais e carta de crédito a partir de R\$ 15 mil;
- Seguro Vida Mulher pra Elas, com a disponibilização de 3 diferentes planos e incremento de assistências, como Assistência Serviço de redução de preço em consultas e exames, Assistência Gestante/Puerpério, Assistência Pet e Cartão Natalidade;
- Assistência Premiada Rapidex Mulher, voltado para o público feminino com possibilidade de contratação semestral ou anual. Além das assistências para residência, carro, moto e os sorteios

mensais, conta com mais 3 assistências exclusivas para as clientes: Nutriline (assistência nutricional), Escola 24 horas e Apoio à Mulher; e

- Prev pra Elas, plano de previdência com prêmios a partir de R\$ 35,00 + R\$ 15,00 (risco) mensais, com cobertura de planejamento financeiro e indenização em caso de morte da titular e assistência de consulta ginecológica com exame Papanicolau e Hello Med.

O Programa Time de Vendas, uma ferramenta para engajamento nas vendas dos produtos para a Caixa Seguridade, manteve o crescimento na participação de empregados e parceiros, com aumento de 12% na classificação no terceiro trimestre 2022 em comparação ao mesmo trimestre do ano anterior. Para o terceiro trimestre de 2022, foi acrescentado ao programa o critério de percentual de participação da Rede Parceira (Correspondentes Caixa Aqui e Unidades Lotéricas) na avaliação de classificação das unidades (agências e superintendências), resultando no aumento de 8% na classificação dos parceiros comparado ao trimestre anterior.

No mês de julho/2022 teve início campanha comercial na rede de varejo de incentivo a superação sustentável dos objetivos estabelecidos para os produtos de seguridade, como os seguros Residencial, Vida e Prestamista, Previdência, Consórcio e Capitalização, com engajamento e mobilização das equipes, contribuindo assim para incrementar o resultado das unidades envolvidas e dos empregados no Time de Vendas. A Companhia investe constantemente em ações de treinamento, desenvolvimento e capacitação dos empregados com objetivo de maximizar o aperfeiçoamento de competências que impactam diretamente na performance organizacional e no atingimento dos objetivos estratégicos da Empresa.

No âmbito da gestão da governança, a Companhia aprovou as novas versões da Política de Indicação e Elegibilidade e do Regimento Interno do Comitê de Auditoria e, realizou a contratação de plataforma para coleta de assinatura eletrônica/digital nas Atas dos membros dos órgãos de governança.

## 2. Destaques 3T22

A Caixa Seguridade registrou o **Lucro Líquido de R\$ 766,2 milhões** no 3T22, o melhor resultado trimestral histórico da Companhia, **crescimento de 55,7%** em relação a 3T21. Destaque para as **Receitas Operacionais que cresceram 59,5%** no comparativo com 3T21, com aumento de **58,2%** nas **Receitas de Corretagem<sup>1</sup>**, e para o crescimento de **1.856,5%** nas cartas de crédito de **Consórcio** comercializadas no balcão CAIXA.

## \$ DESEMPENHO COMERCIAL

|       | Prêmios Emitidos<br>Vida | Prêmios Emitidos<br>Prestamista | Prêmios Emitidos<br>Residencial | Cartas de Crédito Balcão CAIXA<br>Consórcios |
|-------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|
| 3T22  | <b>R\$575mi</b>          | <b>R\$760mi</b>                 | <b>R\$220mi</b>                 | <b>R\$3,7bi</b>                              |
| /3T21 | +11,8%                   | +8,8%                           | +25,7%                          | +1.856%                                      |

|       | Arrecadação<br>Capitalização | Previdência<br>Contribuições | Previdência<br>Reservas | Receitas de<br>Corretagem |
|-------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 3T22  | <b>R\$480mi</b>              | <b>R\$ 8,5bi</b>             | <b>R\$130bi</b>         | <b>R\$533mi</b>           |
| /3T21 | +32,7%                       | +7,5%                        | +25,6%                  | +50,6%                    |



### Previdência

Líder em **captação líquida** acumulada no ano, com 42% de participação do mercado<sup>1</sup>. **Aumento do portfólio** com 42 novos **fundos PJ**



### Vida

Crescimento de mais de 70% em **novas vendas**. **Adequações nos produtos** com novas assistências que contemplam até 50 novos serviços.



### Residencial

Recorde de **prêmios emitidos no trimestre** (R\$ 220 milhões). Melhoria da jornada de vendas em canais parceiros, promovendo maior agilidade.



### Capitalização

Melhor **desempenho histórico**, com R\$ 480 milhões em arrecadação no trimestre. Edição de séries especiais com ticket e prêmio superiores.

## LUCRO LÍQUIDO

### R\$ 766,2 mi

3T21: R\$ 492,1 mi (+55,7%)

2T22: R\$ 680,8 mi (+12,6%)

9M21: R\$ 1.350,4 mi (48,4%)

## RECEITAS OPERACIONAIS

### R\$ 1.052,3 mi

3T21: R\$ 659,7 mi (+59,5%)

2T22: R\$ 903,3 mi (+16,5%)

9M21: R\$ 1.724,3 mi (+55,6%)

## ROE (RECORRENTE)

### 45,4 % a.a.

3T21: 37,4%

2T22: 45,5%



### Dividendos

Distribuição de mais de **R\$1 bilhão** em dividendos em novembro. **Payout de 90%** do Lucro Líquido Ajustado do 1S22.



### Maior lucro trimestral

Lucro líquido de **R\$ 766 milhões**, maior resultado pelo quarto trimestre consecutivo, **crescimento de 56%** em relação ao 3T21. No acumulado, lucro de **R\$ 2 bilhões** já é superior ao lucro do ano de 2021.

<sup>1</sup> Receitas de Corretagem considera as receitas de acesso à rede e uso da marca CAIXA (BDF) e as receitas operacionais da Caixa Corretora

### 3. Caixa Seguridade Participações

| R\$ milhões   | 3T22         | 3T21         | Δ%            |   | 2T22         | Δ%           |   | 9M22           | 9M21           | Δ%            |   |
|---|--------------|--------------|---------------|---|--------------|--------------|---|----------------|----------------|---------------|---|
| Receitas operacionais   | 1.052,3      | 659,7        | 59,5%         | ● | 903,3        | 16,5%        | ● | 2.682,6        | 1.724,3        | 55,6%         | ● |
| <b>Resultado de investimentos em participações societárias</b>    | <b>519,2</b> | <b>305,8</b> | <b>69,8%</b>  | ● | <b>492,5</b> | <b>5,4%</b>  | ● | <b>1.411,7</b> | <b>961,2</b>   | <b>46,9%</b>  | ● |
| Novas Parcerias   | 366,3        | 200,2        | 82,9%         | ● | 366,0        | 0,1%         | ● | 985,0          | 567,4          | 73,6%         | ● |
| Run-off   | 152,9        | 105,6        | 44,8%         | ● | 126,5        | 20,9%        | ● | 426,7          | 393,8          | 8,3%          | ● |
| <b>Receitas com comissionamento</b>                               | <b>533,1</b> | <b>353,9</b> | <b>50,6%</b>  | ● | <b>410,8</b> | <b>29,8%</b> | ● | <b>1.270,9</b> | <b>763,1</b>   | <b>66,5%</b>  | ● |
| Receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca          | 33,6         | 38,1         | -12,0%        | ● | 32,1         | 4,4%         | ● | 107,2          | 163,5          | -34,4%        | ● |
| Receitas de corretagem ou intermediação de produtos de seguridade | 499,6        | 315,8        | 58,2%         | ● | 378,7        | 31,9%        | ● | 1.163,7        | 599,6          | 94,1%         | ● |
| <b>CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS</b>                              | <b>-96,2</b> | <b>-24,2</b> | <b>297,1%</b> | ● | <b>-70,2</b> | <b>37,2%</b> | ● | <b>-213,1</b>  | <b>-47,7</b>   | <b>347,0%</b> | ● |
| <b>OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS</b>                    | <b>-89,1</b> | <b>-51,0</b> | <b>74,8%</b>  | ● | <b>-74,2</b> | <b>20,0%</b> | ● | <b>-213,9</b>  | <b>-128,1</b>  | <b>67,0%</b>  | ● |
| Despesas administrativas  | -24,1        | -16,0        | 51,1%         | ● | -24,2        | -0,3%        | ● | -70,4          | -49,2          | 43,1%         | ● |
| Despesas tributárias  | -65,0        | -40,9        | 58,7%         | ● | -50,0        | 29,8%        | ● | -154,9         | -86,6          | 78,8%         | ● |
| Outras receitas Operacionais                                      | 0,0          | 5,9          | -99,9%        | ● | 0,0          | -            | ● | 11,5           | 7,7            | 47,9%         | ● |
| Outras despesas operacionais                                      | 0,0          | 0,0          | -             | ● | 0,0          | -            | ● | 0,0            | 0,0            | -             | ● |
| <b>Resultado Operacional</b>                                      | <b>867,0</b> | <b>584,5</b> | <b>48,3%</b>  | ● | <b>758,9</b> | <b>14,2%</b> | ● | <b>2.255,6</b> | <b>1.548,5</b> | <b>45,7%</b>  | ● |
| <b>Resultado financeiro</b>                                       | <b>28,9</b>  | <b>5,0</b>   | <b>477,4%</b> | ● | <b>21,3</b>  | <b>36,0%</b> | ● | <b>64,2</b>    | <b>7,3</b>     | <b>782,9%</b> | ● |
| Receitas financeiras  | 29,1         | 5,6          | 422,7%        | ● | 21,3         | 36,8%        | ● | 64,6           | 8,9            | 629,7%        | ● |
| Despesas financeiras  | -0,2         | -0,6         | -69,8%        | ● | 0,0          | 16700,0%     | ● | -0,4           | -1,6           | -76,7%        | ● |
| <b>Result. antes de Impostos e Particip.</b>                      | <b>896,0</b> | <b>589,5</b> | <b>52,0%</b>  | ● | <b>780,2</b> | <b>14,8%</b> | ● | <b>2.319,9</b> | <b>1.555,8</b> | <b>49,1%</b>  | ● |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL                            | -129,7       | -97,4        | 33,2%         | ● | -99,4        | 30,5%        | ● | -315,8         | -205,4         | 53,8%         | ● |
| <b>Lucro Líquido do período R\$ milhões</b>                       | <b>766,2</b> | <b>492,1</b> | <b>55,7%</b>  | ● | <b>680,8</b> | <b>12,6%</b> | ● | <b>2.004,1</b> | <b>1.350,4</b> | <b>48,4%</b>  | ● |

As **receitas operacionais** registraram o montante de R\$ 1,05 bilhão no terceiro trimestre de 2022, o maior desempenho histórico da Caixa Seguridade, com crescimento de 59,5% em relação ao mesmo período de 2021 e aumento de 16,5% ao apresentado no segundo trimestre de 2022. Na visão comparativa entre o acumulado nos nove primeiros meses de 2022 e 2021, as receitas apresentaram um crescimento de 55,6%.

O **resultado de investimentos em participações societárias (MEP)**, que representa 49,3% da receita operacional do trimestre, apresentou crescimento de 69,8% na comparação entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período de 2021, reflexo da queda da sinistralidade decorrente do volume de avisos registrados em função da pandemia de COVID-19, pelo crescimento na produção em 3T22, e pelo amadurecimento das carteiras das novas empresas. Na comparação entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022, o crescimento de 5,4% no MEP é influenciado pela redução na sinistralidade, com impacto na CNP Holding, e amadurecimento das carteiras das novas parcerias. Na visão comparativa entre os nove primeiros meses de 2022 e o mesmo período de 2021, o MEP apresentou crescimento de 46,9%.

Ainda na composição do desempenho da receita operacional, as **receitas com comissionamento**, que representaram 50,7% destas receitas no trimestre e compreendem 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), registraram o valor de R\$ 533,1 milhões no terceiro trimestre de 2022,



montante 50,6% superior ao mesmo período de 2021. Na visão comparativa entre o terceiro trimestre de 2022 e o período imediatamente anterior, as receitas com comissionamento apresentaram aumento de 29,8%, com destaque para as receitas de corretagem provenientes dos seguintes produtos: seguro prestamista, no valor de R\$ 234,2 milhões (+32,0%); consórcio, no valor de R\$ 78,1 milhões (+38,1%); seguro residencial, no valor de R\$ 79,3 milhões (+24,4%); seguro de vida, no valor de R\$ 38,8 milhões (+48,7%); e capitalização, no valor de R\$ 20,5 milhões (+49,3%). Na visão entre o acumulado de 2022 e 2021, a receita de corretagem apresentou crescimento de 94,1%, enquanto a receita de BDF registrou redução de 34,4%, variação derivada, principalmente, pelo novo modelo de comissionamento, com funcionamento integral da corretora própria da Caixa seguridade a partir de agosto de 2021. Na composição das receitas com comissionamento, a nova estrutura de remuneração a partir da constituição da corretora própria, é a responsável pela migração das receitas de BDF provenientes da antiga parceria para as receitas de corretagem e intermediação.

Para o terceiro trimestre de 2022, os **custos dos serviços prestados** apresentaram aumento de 297,1% em relação ao mesmo período de 2021 e crescimento de 37,2% na comparação com o segundo trimestre de 2022. Para a linha, são consideradas as remunerações devidas à CAIXA para premiação de empregados e correspondentes, e 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. Desta forma, para o terceiro trimestre de 2022, o aumento de custos dos serviços prestados é decorrente do desempenho comercial, e é sensibilizado pelo mix de produtos, principalmente pelo crescimento em vendas de cartas de consórcio, produto de acumulação que possui maior patamar de premiação de empregados e de serviço CAIXA.

A linha totalizadora de **outras receitas / despesas operacionais** apresentou no terceiro trimestre de 2022 uma elevação de 74,8% em relação ao mesmo período de 2021, variação explicada pelo aumento das despesas tributárias, que decorre do aumento das receitas com comissionamento, e pelo aumento de despesas administrativas em função de elevação dos gastos com pessoal para operacionalizar a corretora própria. Na comparação com o segundo trimestre de 2022, a variação registrada foi de +20,0% e, na visão comparativa do acumulado de 2022 em relação aos nove primeiros meses de 2021, a variação apresentada foi de +67,0%, crescimentos explicados, principalmente, pelo comportamento da linha de despesas tributárias, alinhada às receitas de comissionamento.

Para o **resultado financeiro** da Companhia do terceiro trimestre de 2022, o valor de R\$ 28,9 milhões, representou um aumento de 477,4% no comparativo com o mesmo período de 2021 e de 36,0% na relação com o segundo trimestre de 2022. A elevação do resultado financeiro em relação aos períodos anteriores decorre do maior saldo médio de aplicações geradas pelo crescimento das receitas de corretagem e dividendos recebidos das participadas. A composição das carteiras dos fundos dos investimentos permitiu uma alocação em títulos de maior taxa de juros, o que também contribuiu com o incremento na rentabilidade das aplicações financeiras.

O **lucro líquido** do terceiro trimestre de 2022, no montante de **R\$ 766,2 milhões**, representa o melhor resultado trimestral histórico da Caixa Seguridade, um crescimento de 55,7% em relação ao mesmo período de 2021 e de 12,6% na comparação com o segundo trimestre de 2022. Na visão acumulada do ano, o montante de **R\$ 2,0 bilhões** já supera o resultado auferido em todo o exercício de 2021 e representa um aumento 48,4% na comparação com os nove primeiros meses de 2021.

O **retorno sobre patrimônio líquido recorrente** (ROE), que calcula a relação do lucro dos últimos doze meses sobre o Patrimônio Líquido ajustado, mensurado para o terceiro trimestre de 2022, no valor de 45,4%, superou em 9,0 p.p. o registrado no mesmo período de 2021 (36,5%) e manteve o patamar do

calculado para o segundo trimestre de 2022 (45,5%). Na visão recorrente, que considera o efeito da distribuição de dividendos sobre o resultado do primeiro semestre de 2022 aprovada em 27 de outubro de 2022, o índice mensurado foi de 50,2% no terceiro trimestre de 2022, o que representa um aumento de 4,7p.p..

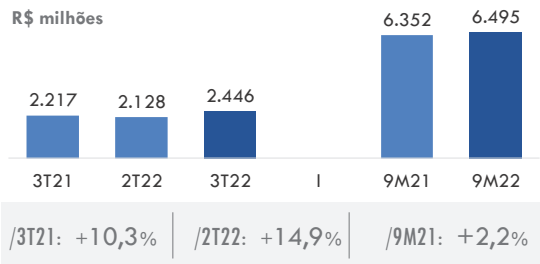
## 4. Negócios de Risco

No grupo de Negócios de Risco são considerados os ramos de segmento de seguros e os serviços de assistência, os quais possuem as seguintes características:

- **Habitacional:** Seguro obrigatório por lei e 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;
- **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;
- **Residencial:** Seguro que tem o 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;
- **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. Para fins de divulgação de resultados, dentro do ramo Vida também são considerados os seguros de **Acidentes Pessoais**, modalidade 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;
- **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; e
- **Assistência:** 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.

## NEGÓCIOS DE RISCO

**Prêmios Emitidos**  
R\$ milhões



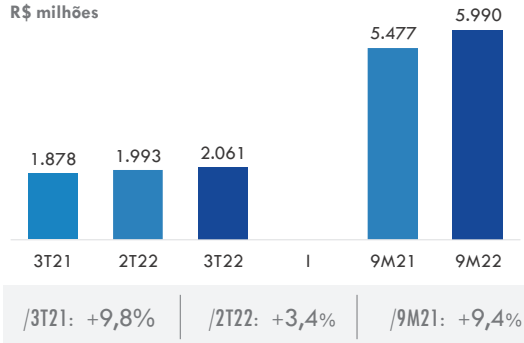
Os negócios de risco apresentaram crescimento de 10,3% em prêmios emitidos no comparativo entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período de 2021, com aumento na produção para todos os ramos estratégicos: Residencial (+25,7%), Vida (+11,8%) e Habitacional (+7,0%), ramos que tiveram o melhor desempenho trimestral histórico da Companhia e, Prestamista (+8,8%). Na visão comparativa com o segundo trimestre de 2022, o terceiro período de 2022 apresentou aumento de 14,9%, sendo o

principal destaque o desempenho do ramo Prestamista (+29,3%), associado à concessão de crédito PRONAMPE e ao crédito Agro. Na visão acumulada, a produção do ano de 2022 foi 2,2% superior ao registrado nos nove primeiros meses de 2021.

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

| PRÊMIOS EMITIDOS<br>R\$ milhões | 3T22           | 3T21           | Δ%           |          | 2T22           | Δ%           |          | 9M22           | 9M21           | Δ%          |          |
|---------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------|----------------|--------------|----------|----------------|----------------|-------------|----------|
| Habitacional                    | 738,3          | 690,1          | 7,0%         | ●        | 727,3          | 1,5%         | ●        | 2.180,5        | 2.057,1        | 6,0%        | ●        |
| Residencial                     | 220,5          | 175,4          | 25,7%        | ●        | 178,3          | 23,6%        | ●        | 564,0          | 485,7          | 16,1%       | ●        |
| Prestamista                     | 759,8          | 698,2          | 8,8%         | ●        | 587,8          | 29,3%        | ●        | 1.760,6        | 1.862,7        | -5,5%       | ●        |
| Vida                            | 575,0          | 514,4          | 11,8%        | ●        | 505,8          | 13,7%        | ●        | 1.576,9        | 1.483,9        | 6,3%        | ●        |
| Outros Não Estratégicos         | 133,4          | 134,2          | -0,6%        | ●        | 116,1          | 14,8%        | ●        | 372,3          | 454,6          | -18,1%      | ●        |
| Assistência                     | 18,8           | 4,9            | 283,7%       | ●        | 12,8           | 46,3%        | ●        | 40,3           | 8,1            | 395,5%      | ●        |
| <b>Seguros</b>                  | <b>2.445,7</b> | <b>2.217,1</b> | <b>10,3%</b> | <b>●</b> | <b>2.128,1</b> | <b>14,9%</b> | <b>●</b> | <b>6.494,6</b> | <b>6.352,1</b> | <b>2,2%</b> | <b>●</b> |

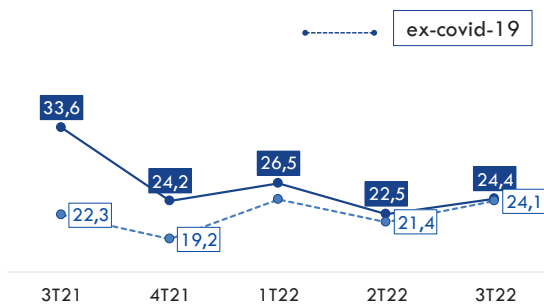
**Receita Operacional (Prêmios Ganhos)**  
R\$ milhões



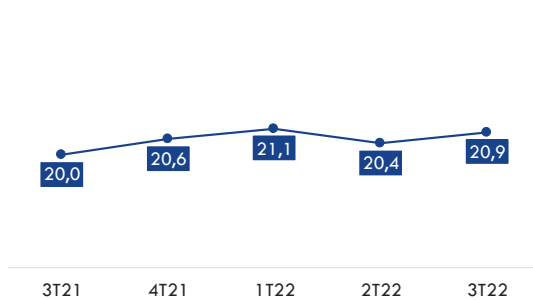
Os prêmios ganhos do segmento de seguros apresentam um crescimento constante, com desempenho positivo de 9,8% no terceiro trimestre de 2022 em relação ao mesmo período do ano anterior. Na comparação entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022, o crescimento de 3,4% é influenciado pelo aumento de vendas novas no ramo Vida, Prestamista e Residencial, o que demanda a formação de provisões para prêmios não ganhos. Na visão comparativa entre o acumulado de 2022 e o acumulado de 2021, a linha de prêmios ganhos do segmento apresentou crescimento

de 9,4%, devido à apropriação de prêmios do estoque formado por vendas passadas, concentrados, principalmente, em Prestamista e Residencial.

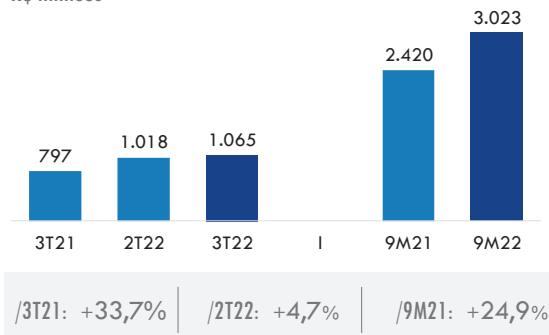
**Sinistralidade**  
% Prêmio Ganho



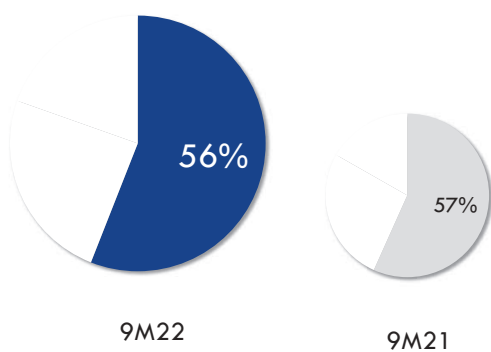
**Comissionamento**  
% Prêmio Ganho



**Margem Operacional**  
R\$ milhões



**Representatividade**  
% Margem Operacional Total



verificada no mesmo período de 2022, representando 56% da margem operacional dos negócios da Caixa Seguridade, ante a 57% em 2021, sendo a variação decorrente do aumento de representatividade do segmento de distribuição.

O índice de Sinistralidade apresentou no terceiro trimestre de 2022 queda, com redução de 9,2 p.p. em relação ao mesmo período de 2021, devido à queda de sinistros com causa relacionada à pandemia de COVID-19, que pressionaram o indicador para os ramos Habitacional, Vida e Prestamista no ano de 2021. Na comparação com o segundo trimestre de 2022, a sinistralidade do terceiro trimestre apresentou aumento de 1,9 p.p., com efeito dos índices dos ramos habitacional, prestamista e vida. Quando considerada a visão ex-COVID, extraíndo os sinistros COVID-19 do indicador, observa-se a sinistralidade próxima ao patamar histórico, de modo que não existem diferenças significativas entre a curva de sinistralidade que considera as mortes pela pandemia e a ex-COVID, sendo apurada uma diferença residual de 0,3 p.p. para o terceiro trimestre de 2022 com base nas comunicações recebidas pelas investidas.

O índice de comissionamento, que calcula a proporção entre os custos de aquisição e os prêmios ganhos, registrou aumento de 0,9 p.p. na relação entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período de 2021 em função do mix de produtos e dos novos patamares de comissionamento para a corretora da Caixa Seguridade, principalmente para os ramos Habitacional e Residencial. Para a perspectiva entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022, o aumento de 0,5 p.p. no indicador também reflete o comportamento dos custos de aquisição dos ramos Habitacional e Vida.

A Margem Operacional para os negócios de seguros, na relação entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período de 2021 e na comparação entre o acumulado do ano e o acumulado de 2021, apresentaram crescimento de 33,7% e 24,9%, respectivamente. O desempenho é efeito da combinação entre o aumento na emissão de prêmios e a redução em sinistros, principalmente nos ramos Habitacional e Vida. Na visão comparativa com o segundo trimestre de 2022, o crescimento de 4,7% é atribuído, principalmente, ao desempenho dos ramos Prestamista e Habitacional.

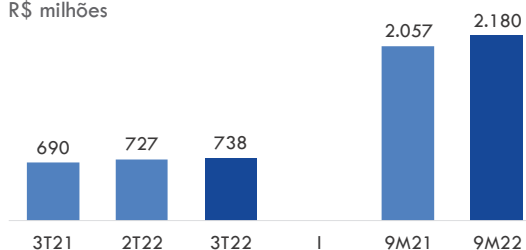
Na representatividade da margem operacional no balcão CAIXA, que considera também valores auferidos com os negócios de acumulação e distribuição, a margem de negócios de risco, apresentou participação em linha com a

## 4.1 Habitacional

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:

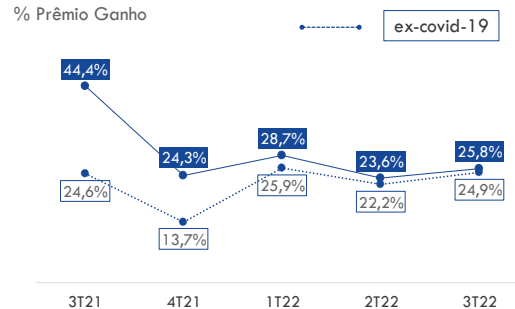
| R\$ milhões                                 | 3T22         | 3T21         | Δ%           |   | 2T22         | Δ%          |   | 9M22           | 9M21           | Δ%           |   |
|---|--------------|--------------|--------------|---|--------------|-------------|---|----------------|----------------|--------------|---|
| <b>Prêmios emitidos</b>                     | <b>738,3</b> | <b>690,1</b> | <b>7,0%</b>  | ● | <b>727,3</b> | <b>1,5%</b> | ● | <b>2.180,5</b> | <b>2.057,1</b> | <b>6,0%</b>  | ● |
| Variações das provisões técnicas de prêmios | 0,0          | 0,0          | 0,0%         | ● | 0,0          | 1,1%        | ● | 0,0            | 0,0            | -            | ● |
| <b>PRÊMIOS GANHOS</b>                       | <b>738,3</b> | <b>690,1</b> | <b>7,0%</b>  | ● | <b>727,3</b> | <b>1,5%</b> | ● | <b>2.180,5</b> | <b>2.057,1</b> | <b>6,0%</b>  | ● |
| Sinistros ocorridos                         | -190,2       | -306,1       | -37,9%       | ● | -172,0       | 10,6%       | ● | -567,6         | -901,3         | -37,0%       | ● |
| Custos de aquisição                         | -74,0        | -58,1        | 27,5%        | ● | -69,5        | 6,5%        | ● | -209,9         | -165,4         | 26,9%        | ● |
| Outras receitas e despesas operacionais     | 0,6          | -10,0        | -            | ● | -11,7        | -           | ● | 12,3           | 4,5            | 172,3%       | ● |
| Resseguro                                   | -12,7        | 12,6         | -            | ● | -28,0        | -54,5%      | ● | -68,4          | 2,9            | -            | ● |
| <b>MARGEM OPERACIONAL</b>                   | <b>461,9</b> | <b>328,5</b> | <b>40,6%</b> | ● | <b>446,1</b> | <b>3,5%</b> | ● | <b>1.346,9</b> | <b>997,7</b>   | <b>35,0%</b> | ● |

Prêmios Emitidos **Habitacional**  
R\$ milhões



/3T21: +7,0% | /2T22: +1,5% | /9M21: +6,0%

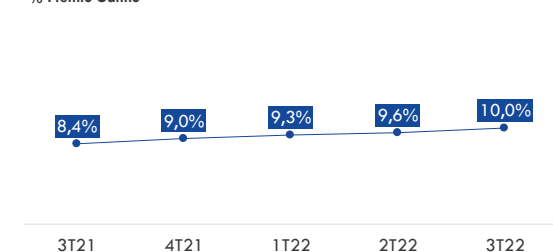
Sinistralidade **Habitacional**  
% Prêmio Ganho



O ramo Habitacional manteve a curva ascendente em prêmios emitidos no terceiro trimestre de 2022, atingindo o montante de R\$ 738,3 milhões, melhor desempenho trimestral histórico da Companhia, o que representa um crescimento de 7,0% em relação ao mesmo período de 2021, e de 1,5% na comparação com 2T22. O desempenho do ramo, que apresenta um crescimento constante, é atribuído à característica do produto, onde o estoque de apólices, com duração de prazo mais longo, influencia no fluxo de emissões dos prêmios, que se dá de forma mensal. Dessa 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 2022, o montante de prêmios emitidos é 6,0% superior que o mensurado para 2021.

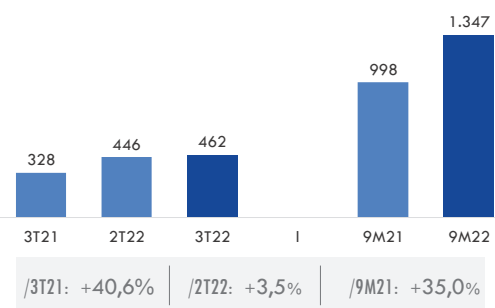
O índice de sinistralidade do ramo apresentou redução de 18,6 p.p. na comparação entre o 3T22 e 3T21 devido ao efeito da pandemia COVID-19 sobre os números de sinistros do período de 2021. Na relação com o segundo trimestre de 2022, o índice de sinistralidade de 3T22 apresentou aumento de 2,2 p.p., variação dentro do patamar histórico da Companhia. Na comparação entre a visão recorrente, que exclui os registros de sinistros de COVID, e a visão que engloba todos os sinistros, é possível observar a proximidade da curva para o indicador de 3T22, com efeito residual gerado pela pandemia.

Comissionamento **Habitacional**  
% Prêmio Ganho



Como reflexo do maior comissionamento pago pela nova parceria para a Caixa Corretora, o índice de comissionamento manteve o movimento de crescimento para o período de 3T22, com elevação de 0,4 pontos percentuais em relação ao trimestre anterior e aumento de 1,6 pontos percentuais na comparação com 3T21.

Margem Operacional **Habitacional**  
R\$ milhões



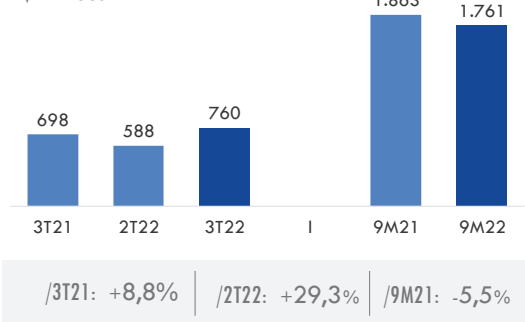
A margem operacional no terceiro trimestre de 2022 apresentou crescimento de 40,6% no comparativo com o mesmo período de 2021, variação relacionada à redução dos sinistros ocorridos de COVID-19 entre os períodos. Para a visão comparativa entre o terceiro trimestre de 2022 e o trimestre imediatamente anterior, o crescimento de 3,5% é relacionado ao aumento dos prêmios ganhos. Na perspectiva acumulada do ano, a margem operacional de 2022 foi 35,0% superior a mensurada para o período de 2021.

## 4.2 Prestamista

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                                 | 3T22         | 3T21         | Δ%           |   | 2T22         | Δ%           |   | 9M22           | 9M21           | Δ%           |   |
|---|--------------|--------------|--------------|---|--------------|--------------|---|----------------|----------------|--------------|---|
| <b>Prêmios emitidos</b>                     | <b>759,8</b> | <b>698,2</b> | <b>8,8%</b>  | ● | <b>587,8</b> | <b>29,3%</b> | ● | <b>1.760,6</b> | <b>1.862,7</b> | <b>-5,5%</b> | ● |
| Variações das provisões técnicas de prêmios | -305,5       | -300,3       | 1,7%         | ● | -162,5       | 88,0%        | ● | -474,2         | -707,3         | -33,0%       | ● |
| <b>PRÊMIOS GANHOS</b>                       | <b>454,3</b> | <b>397,8</b> | <b>14,2%</b> | ● | <b>425,3</b> | <b>6,8%</b>  | ● | <b>1.286,4</b> | <b>1.155,4</b> | <b>11,3%</b> | ● |
| Sinistros ocorridos                         | -98,8        | -95,3        | 3,6%         | ● | -82,5        | 19,7%        | ● | -275,3         | -279,6         | -1,6%        | ● |
| Custos de aquisição                         | -177,6       | -158,9       | 11,8%        | ● | -169,6       | 4,8%         | ● | -513,9         | -465,2         | 10,5%        | ● |
| Outras receitas e despesas operacionais     | 13,0         | -18,6        | -            | ● | -20,2        | -            | ● | -22,8          | -28,4          | -19,6%       | ● |
| Resseguro                                   | -1,4         | -2,4         | -41,1%       | ● | 0,1          | -            | ● | -0,4           | 2,1            | -            | ● |
| <b>MARGEM OPERACIONAL</b>                   | <b>189,5</b> | <b>122,5</b> | <b>54,6%</b> | ● | <b>153,1</b> | <b>23,7%</b> | ● | <b>474,0</b>   | <b>384,3</b>   | <b>23,4%</b> | ● |

Prêmios Emitidos Prestamista  
R\$ milhões



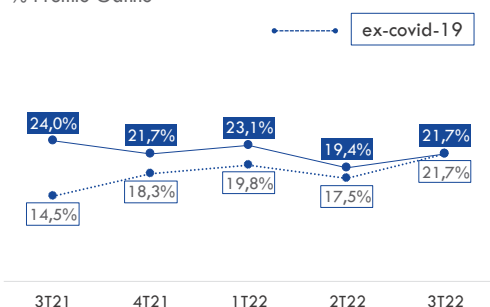
Os prêmios emitidos do terceiro trimestre de 2022 apresentaram crescimento de 8,8% em relação ao mesmo período de 2021 e de 29,3% na comparação com o segundo trimestre. Para o terceiro trimestre de 2022, a Companhia reforçou a atuação na redução de cancelamento, além do aproveitamento das oportunidades geradas pela oferta de crédito PRONAMPE e pelo crédito agro, ambos no balcão da CAIXA. Na visão acumulada do ano, o ramo apresentou redução de 5,5% na comparação entre 2022 e 2021, movimento relacionado a maior oferta de crédito na CAIXA,

sobretudo pelo efeito de oportunidades geradas pelo PRONAMPE em 2021, que elevou a emissão do Prestamista PJ para este período.

O prestamista para pessoas físicas, que representam 60,7% das emissões do trimestre, apresentou crescimento de 7,0%, com contribuição, principalmente, das operações de crédito agro, que apresentaram crescimento de 14 vezes na relação entre 3T22 e 3T21, atingindo R\$ 112,4 milhões neste trimestre. Na perspectiva do prestamista para pessoas jurídicas, que representaram 39,3% das emissões no trimestre, além das operações derivadas do crédito PRONAMPE, destaque para o crescimento de 91,9% das operações originadas pelas modalidades de crédito para empresas e capital de giro.

Para o terceiro trimestre de 2022, destaque para: o lançamento de novo produto voltado para o produtor rural com novo pacote de benefícios e assistências, como serviços de agendamento de consultas e exames médicos; participação em mais de 35 feiras do Agro Negócio; e 1,6 milhões de novos clientes que contrataram microsseguro de prestamista, por meio da jornada 100% digital no aplicativo Caixa Tem, com início das vendas em abril/22.

Sinistralidade Prestamista  
% Prêmio Ganho

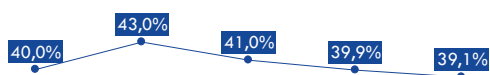


O índice de sinistralidade de prestamista para o terceiro trimestre de 2022 apresentou redução de 2,2 p.p. na relação com o mesmo período de 2021, reflexo do cenário de COVID-19 para o período de 2021. Em relação ao trimestre anterior, o índice apresentou aumento de 2,3 p.p., variação relacionada principalmente ao movimento represamento de avisos de períodos anteriores, mantendo-se próximo à média registrada no último ano. No 3T22, o índice de



### Comissionamento Prestamista

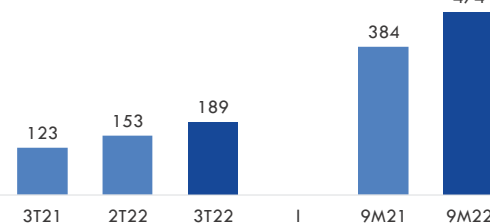
% Prêmio Ganho



3T21 4T21 1T22 2T22 3T22

### Margem Operacional Prestamista

R\$ milhões



/3T21: +54,6% | /2T22: +23,7% | /9M21: +23,4%

sinistralidade na visão recorrente, com a exclusão dos sinistros relacionados a COVID-19, apresentou o mesmo percentual do indicador que considera todos os tipos de ocorrência, não havendo, portanto, efeitos decorrentes da pandemia neste trimestre.

O índice de comissionamento de prestamista para o terceiro trimestre de 2022 manteve-se alinhado ao nível percentual mensurado para os períodos anteriores, com redução de 0,8 p.p. em relação ao terceiro trimestre de 2021 e redução de 0,9 p.p. na comparação com o segundo trimestre de 2022.

A margem operacional para ramo prestamista registrou no terceiro trimestre de 2022 nova melhor performance histórica da companhia, crescimento de 54,6% em relação ao terceiro trimestre de 2021 e aumento de 23,7% na comparação com o período anterior, reflexo da redução na sinistralidade e o desempenho da linha de prêmios ganhos, em função da apropriação do estoque. Na visão

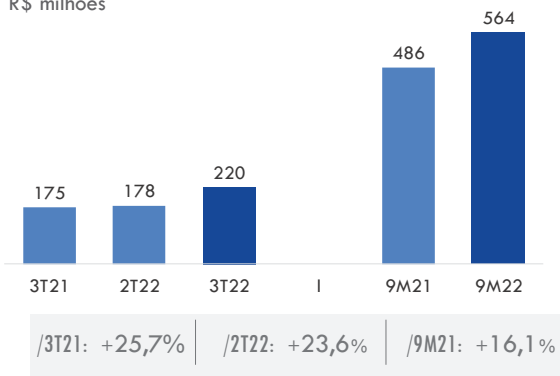
acumulada do ano, a margem operacional de prestamista registrou crescimento de 23,4% em comparação ao acumulado de 2021.

## 4.3 Residencial

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                                 | 3T22         | 3T21         | Δ%           |   | 2T22         | Δ%           |   | 9M22         | 9M21         | Δ%           |   |
|---|--------------|--------------|--------------|---|--------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|---|
| <b>Prêmios emitidos</b>                     | <b>220,5</b> | <b>175,4</b> | <b>25,7%</b> | ● | <b>178,3</b> | <b>23,6%</b> | ● | <b>564,0</b> | <b>485,7</b> | <b>16,1%</b> | ● |
| Variações das provisões técnicas de prêmios | -41,8        | -41,4        | 0,9%         | ● | -9,7         | 329,3%       | ● | -58,0        | -136,1       | -57,4%       | ● |
| <b>PRÊMIOS GANHOS</b>                       | <b>178,7</b> | <b>134,0</b> | <b>33,3%</b> | ● | <b>168,6</b> | <b>6,0%</b>  | ● | <b>506,0</b> | <b>349,6</b> | <b>44,7%</b> | ● |
| Sinistros ocorridos                         | -25,8        | -21,8        | 18,4%        | ● | -20,0        | 28,9%        | ● | -72,3        | -57,1        | 26,7%        | ● |
| Custos de aquisição                         | -56,4        | -39,0        | 44,8%        | ● | -53,7        | 5,1%         | ● | -159,2       | -98,3        | 62,0%        | ● |
| Outras receitas e despesas operacionais     | 0,1          | -7,1         | -            | ● | -3,3         | -            | ● | -8,4         | -14,8        | -43,5%       | ● |
| Resseguro                                   | -2,2         | -0,5         | 296,7%       | ● | -1,8         | 17,2%        | ● | -5,5         | -1,9         | 181,1%       | ● |
| <b>MARGEM OPERACIONAL</b>                   | <b>94,3</b>  | <b>65,7</b>  | <b>43,7%</b> | ● | <b>89,8</b>  | <b>5,1%</b>  | ● | <b>260,7</b> | <b>177,5</b> | <b>46,9%</b> | ● |

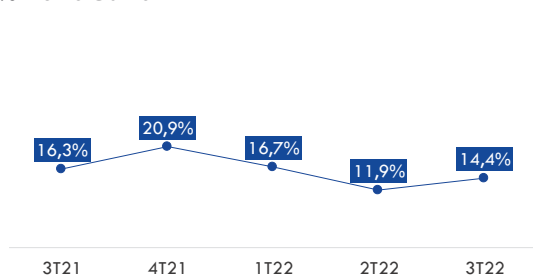
Prêmios Emitidos Residencial  
R\$ milhões



Com o melhor desempenho trimestral histórico da Companhia, ramo Residencial apresentou no terceiro trimestre de 2022 crescimento e 25,7% em relação ao mesmo período de 2021 e crescimento de 23,6% na comparação com o segundo trimestre de 2022. Na visão acumulada do ano, o crescimento apresentado para 2022 foi 16,1% superior do registrado em 2021, reflexo da plena operação da parceria com a Tokio no ano de 2022 e também de melhorias na jornada de vendas em canais parceiros, promovendo maior agilidade ao processo.

Os prêmios ganhos registraram crescimento de 33,3% na visão comparativa entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período de 2021. Na comparação entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022, os prêmios ganhos tiveram aumento de 6,0%, resultado do incremento na formação de provisão para prêmios não ganhos, influenciado pelo aumento na emissão de prêmios 3T22. Para a visão acumulada de 2022, os prêmios ganhos registraram crescimento de 44,7% em comparação ao acumulado de 2021, resultado derivado do efeito estoque.

Sinistralidade Residencial  
% Prêmio Ganho

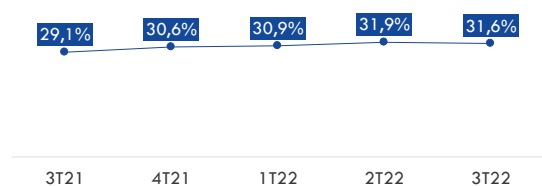


A sinistralidade do ramo Residencial, na perspectiva entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período de 2021, apresentou recuo de 1,9 pontos percentuais. Na visão comparativa entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022, o crescimento de 2,5 p.p. é decorrente da maior ocorrência de fenômenos naturais em 3T22, como chuvas e ciclones, ocasionando elevação na incidência de danos elétricos, destelhamentos e enchentes. O indicador de 3T22, no entanto, permanece dentro da média observada para o último ano.

O índice de comissionamento, na visão entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período de 2021, apresentou crescimento de 2,5 p.p., variação derivada do crescente aumento da produção na nova parceria, que possui novos patamares de comissionamento para a corretora da Caixa Seguridade. Na

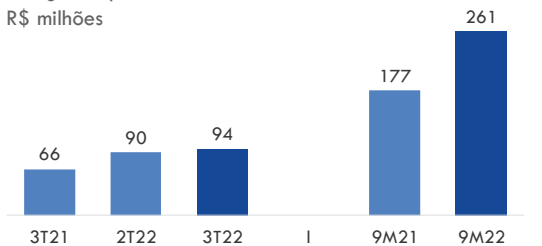
### Comissionamento Residencial

% Prêmio Ganho



### Margem Operacional Residencial

R\$ milhões



/3T21: +43,7% | /2T22: +5,1% | /9M21: +46,9%

comparação entre o terceiro trimestre de 2022 e o trimestre anterior, o comissionamento de residencial permaneceu estável, com redução de 0,3 pontos percentuais.

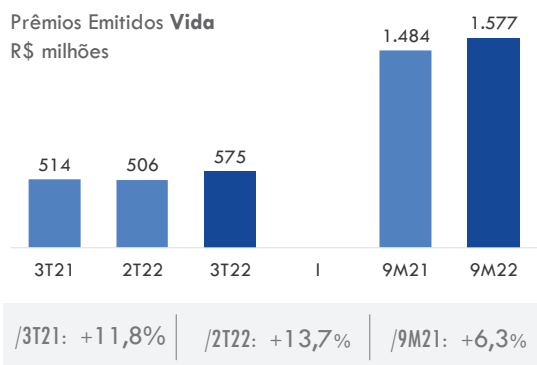
Desta forma, a margem operacional do ramo Residencial do terceiro trimestre de 2022, acompanhando a performance da linha de prêmios, apresentou o melhor resultado histórico trimestral para o ramo, com crescimento de 43,7% em relação ao mesmo período de 2021. Para a visão comparativa entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022, nota-se aumento de 5,1%, a despeito do aumento na sinistralidade. Na comparação entre o acumulado de 2022 e 2021, a margem operacional apresentou crescimento de 46,9%, resultado relacionado à maior conversão de prêmios emitidos em prêmios ganhos no decorrer de 2022.

## 4.4 Vida

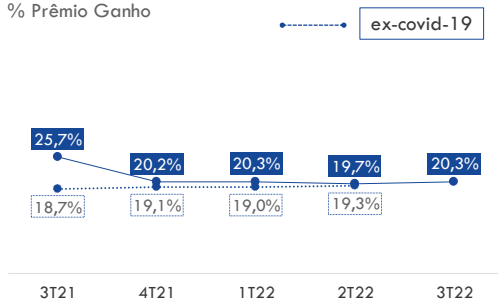
A tabela abaixo apresenta uma visão gerencial para o ramo Vida até a Margem Operacional:

| R\$ Milhões                                 | 3T22   | 3T21   | Δ%     |   | 2T22   | Δ%    |   | 9M22    | 9M21    | Δ%     |   |
|---|--------|--------|--------|---|--------|-------|---|---------|---------|--------|---|
| <b>Prêmios emitidos</b>                     | 575,0  | 514,4  | 11,8%  | ● | 505,8  | 13,7% | ● | 1.576,9 | 1.483,9 | 6,3%   | ● |
| Variações das provisões técnicas de prêmios | -24,6  | 18,8   | -      | ● | 40,4   | -     | ● | 58,1    | 63,4    | -8,3%  | ● |
| <b>PRÊMIOS GANHOS</b>                       | 550,4  | 533,1  | 3,2%   | ● | 546,1  | 0,8%  | ● | 1.635,0 | 1.547,3 | 5,7%   | ● |
| Sinistros ocorridos                         | -111,6 | -137,2 | -18,6% | ● | -107,8 | 3,5%  | ● | -328,6  | -397,4  | -17,3% | ● |
| Custos de aquisição                         | -106,3 | -99,5  | 6,8%   | ● | -98,7  | 7,7%  | ● | -315,5  | -290,1  | 8,8%   | ● |
| Outras receitas e despesas operacionais     | -33,4  | -33,6  | -0,7%  | ● | -28,5  | 17,1% | ● | -97,1   | -88,6   | 9,6%   | ● |
| Resseguro                                   | 0,2    | -0,5   | -      | ● | -0,5   | -     | ● | -0,6    | -4,7    | -86,4% | ● |
| <b>MARGEM OPERACIONAL</b>                   | 299,3  | 262,2  | 14,1%  | ● | 310,6  | -3,6% | ● | 893,2   | 766,5   | 16,5%  | ● |

Prêmios Emitidos Vida  
R\$ milhões



Sinistralidade Vida  
% Prêmio Ganho



O ramo Vida, que passou a contemplar os seguros de Acidentes Pessoais, registrou no terceiro trimestre de 2022 o melhor desempenho histórico trimestral da Companhia, com um crescimento de 11,8% no volume de prêmios emitidos em relação ao mesmo período de 2021 e, um crescimento de 13,7% em relação ao segundo trimestre de 2022. Na visão acumulada de 2022, o montante de R\$ 1.576,9 milhões representou um crescimento de 6,3% em comparação ao acumulado de 2021.

No terceiro trimestre de 2022, além do desempenho comercial, destaque para diversificação dos produtos: disponibilização de 3 modalidades de planos; aumento da idade limite para contratação de 65 para 70 anos, nos seguros Vida da Gente, Multipremiado e Vida Mulher; lançamento de 12 nova assistências, com mais de 50 serviços, ligados aos principais produtos de Vida (Vida da Gente, Vida Mulher, Vida Multipremiado e Vida Sênior); e

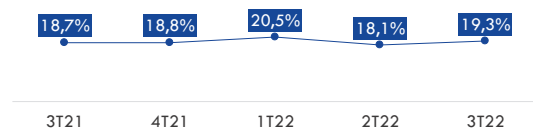
disponibilização da possibilidade de customização das assistências; crescimento de mais de 70% em vendas novas, comparado ao 1º semestre 2022.

Os prêmios ganhos apresentaram no terceiro trimestre de 2022 crescimento de 3,2% e 0,8% em relação ao terceiro trimestre de 2021 e ao segundo trimestre de 2022, respectivamente, ambos inferiores ao crescimento de prêmios emitidos. A performance de 3T22 é relacionada ao incremento do provisionamento de prêmios não ganhos para o período em função do aumento no volume de vendas novas. Na comparação entre o acumulado de 2022 e 2021, o crescimento registrado foi de 5,7%.

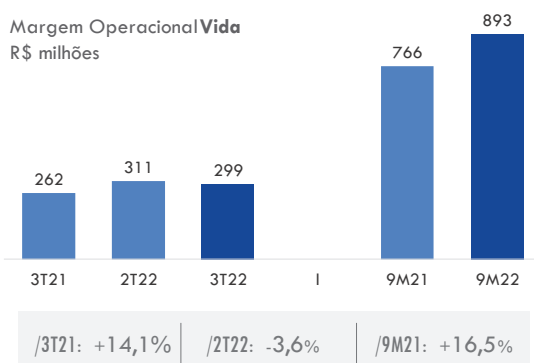
A sinistralidade do ramo Vida para o terceiro trimestre de 2022 apresentou queda de 5,4 p.p. em relação ao mesmo período de 2021, resultado decorrente dos avisos relacionados a COVID no período de 2021. Na comparação com os indicadores trimestrais do último ano, observa-se que a sinistralidade de Vida permanece no mesmo patamar, sendo que, em relação ao índice do segundo trimestre de 2022, o crescimento registrado foi de 0,6 pontos percentuais, relacionado principalmente ao aumento de serviços de assistência, ficando dentro do patamar histórico da Companhia para este ramo. Na visão

recorrente, na qual são desconsiderados os sinistros por óbitos causados pela pandemia, observa-se a congruência das linhas para 3T22, não se verificando efeitos relacionados à sinistros por COVID-19.

#### Comissionamento Vida % Prêmio Ganho



#### Margem Operacional Vida R\$ milhões



O índice de comissionamento do terceiro trimestre de 2022 registrou crescimento de 0,6 p.p. em relação ao terceiro trimestre de 2021 e aumento de 1,2 p.p. em relação ao segundo trimestre de 2022. A variação do indicador para o terceiro trimestre de 2022, embora se mantenha a média histórica do ano, é reflexo do aumento dos custos de aquisição, movimento relacionado à composição de produtos de pagamento mensal e único nos períodos.

A margem operacional para o terceiro trimestre de 2022 apresentou crescimento de 14,1% em relação ao registrado para mesmo período de 2021, resultado da redução do volume de sinistros relacionados à COVID-19 entre os períodos. Para a visão comparativa entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022, a margem operacional registrou diminuição de 3,6%, reflexo do da necessidade de formação de provisões para prêmios não

ganhos em função do aumento no volume de vendas, e do aumento nos custos de aquisição. Na perspectiva entre o acumulado de 2022 e de 2021, a margem operacional registrou crescimento de 16,5%, principalmente em decorrência do crescimento dos sinistros ocorridos.

## 4.5 Outros não estratégicos

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                                 | 3T22  | 3T21  | Δ%     |   | 2T22  | Δ%     |   | 9M22   | 9M21   | Δ%     |   |
|---|-------|-------|--------|---|-------|--------|---|--------|--------|--------|---|
| <b>Prêmios emitidos</b>                     | 133,4 | 134,2 | -0,6%  | ● | 116,1 | 14,8%  | ● | 372,3  | 454,6  | -18,1% | ● |
| Variações das provisões técnicas de prêmios | -13,1 | -16,6 | -20,9% | ● | -3,1  | 319,3% | ● | -30,5  | -95,2  | -68,0% | ● |
| <b>PRÊMIOS GANHOS</b>                       | 120,3 | 117,6 | 2,3%   | ● | 113,0 | 6,4%   | ● | 341,8  | 359,4  | -4,9%  | ● |
| Sinistros ocorridos                         | -72,5 | -69,4 | 4,6%   | ● | -63,4 | 14,4%  | ● | -211,2 | -160,1 | 32,0%  | ● |
| Custos de aquisição                         | -13,1 | -18,1 | -27,5% | ● | -13,5 | -2,6%  | ● | -40,5  | -53,3  | -23,9% | ● |
| Outras receitas e despesas operacionais     | -22,9 | -14,0 | 63,7%  | ● | -14,7 | 56,0%  | ● | -50,6  | -41,8  | 21,0%  | ● |
| Resseguro                                   | -0,2  | 1,0   | -      | ● | -8,1  | -97,6% | ● | -7,7   | -11,3  | -32,0% | ● |
| <b>MARGEM OPERACIONAL</b>                   | 11,5  | 17,1  | -33,0% | ● | 13,3  | -13,7% | ● | 31,7   | 92,9   | -65,8% | ● |

Entre os Ramos Não Estratégicos, a maior participação no resultado é auferida pelo ramo Auto, que corresponde, majoritariamente, às apólices da Youse comercializadas pela CNP Seguros, com representatividade de 82,0% do total de emissões no terceiro trimestre de 2022. Para este período, o montante de prêmios emitidos do ramo Auto foi 8,2% superior ao do mesmo período de 2021 e 30,5% superior ao segundo trimestre de 2022.

Na visão acumulada do ano de 2022, o ramo Outros Não Estratégicos registrou redução de 18,1% em relação aos nove primeiros meses de 2021, devido ao desempenho do seguro empresarial para o 2021. Em acordo com a estratégia adotada pela Companhia, a produção dos ramos não estratégicos migrará para a receita a ser capturada via corretagem, por meio das co-corretoras.

Dentro do grupo de Não Estratégicos, o ramo Auto é também responsável pela maior participação no volume de sinistros. No terceiro trimestre de 2022, o índice de sinistralidade do ramo cresceu 11,6 p.p. na comparação com o mesmo período de 2021, motivado pela valorização da tabela Fipe, referência para pagamento de indenizações, e pela redução na linha de salvados. Na comparação com o segundo trimestre de 2022, o indicador para Auto registrou aumento de 3,1 pontos percentuais.

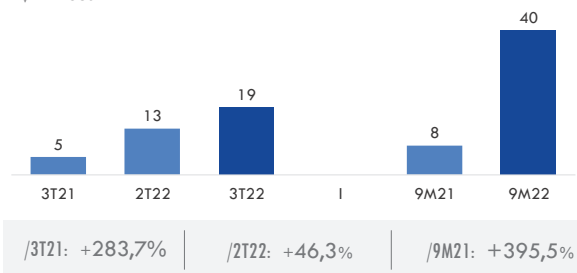
A margem operacional dos Ramos Não Estratégicos apresentou no segundo trimestre de 2022 redução de 33,0% em relação ao mesmo período de 2021 e redução de 13,7% na visão entre o terceiro trimestre de 2022 e o trimestre imediatamente anterior, reflexo do aumento do volume de sinistros ocorridos nos períodos em 3T22 e do avanço das despesas operacionais. Na comparação entre o acumulado de 2022 e o acumulado de 2021, o ramo apresentou diminuição de 31,7% na margem operacional.

## 4.6 Assistência

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                 | 3T22  | 3T21 | Δ%      |   | 2T22 | Δ%    |   | 9M22  | 9M21 | Δ%      |   |
|-----------------------------|-------|------|---------|---|------|-------|---|-------|------|---------|---|
| <b>Receitas da operação</b> | 18,8  | 4,9  | 283,7%  | ● | 12,8 | 46,3% | ● | 40,3  | 8,1  | 395,5%  | ● |
| Custos/Despesas da operação | -10,1 | -4,4 | 131,3%  | ● | -8,0 | 25,6% | ● | -24,1 | -6,9 | 249,3%  | ● |
| <b>Margem operacional</b>   | 8,7   | 0,5  | 1511,5% | ● | 4,8  | 80,8% | ● | 16,2  | 1,2  | 1203,9% | ● |

Receitas Assistência  
R\$ milhões

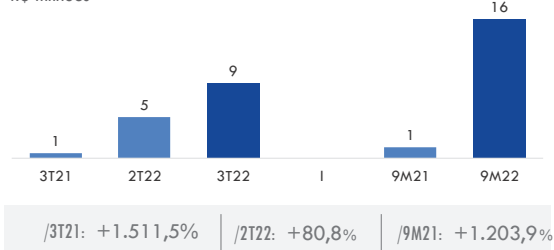


A partir do lançamento do produto Rapidex, no final de 2021, o ramo de Assistência passou a incrementar sua receita de operação, que registrou no terceiro trimestre de 2022 um crescimento de 46,3%, comparado com o segundo trimestre de 2022. Em relação ao mesmo trimestre de 2021, o crescimento apresentado foi de 283,7% e, na visão acumulada, de 395,5%.

O Rapidex é um produto comercializado diretamente para os consumidores (B2C) que proporciona a 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), permitindo o acesso a assistência por um custo baixo, aliado a vantagem de premiações por meio de sorteios.

Para o terceiro trimestre de 2022, o produto Rapidex passou a contar com a possibilidade de contratação plurianual, com vigência de até 36 meses, além do lançamento do produto Assistência Premiada Rapidex Mulher, com mais 3 assistências exclusivas para as clientes - Nutriline, Escola 24 horas e Apoio à Mulher - disponível para contratação nas modalidades semestral e anual.

Margem Operacional Assistência  
R\$ milhões



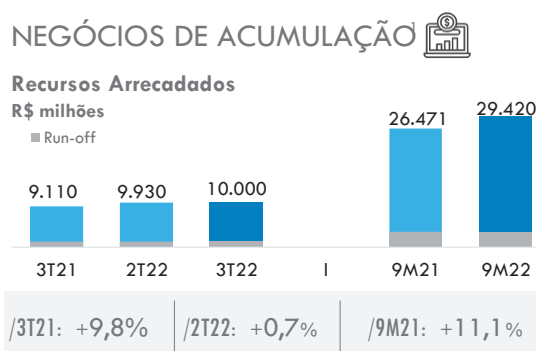
A margem operacional para Assistência registrou crescimento de 80,8% no terceiro trimestre de 2022 na comparação com o segundo trimestre do ano, acompanhando o desempenho das receitas. Na relação entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período 2021 e na comparação entre o acumulado de 2022 e o acumulado de 2021 – crescimento de 1.511,5% e 1.203,9%, respectivamente – o aumento está relacionado,

basicamente, ao aumento das receitas de assistência.

## 5. Negócios de Acumulação

No grupo de Negócios de Acumulação são considerados os planos de Previdência Privada, os títulos de Capitalização e os grupos de Consórcios:

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



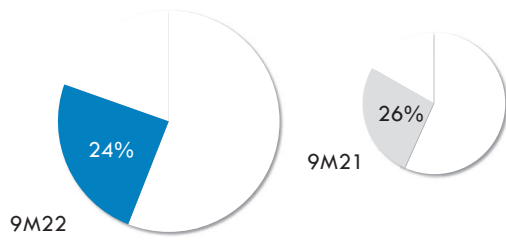
Na composição do desempenho comercial de acumulação, previdência possui a maior contribuição representando 85,0% dos recursos arrecadados e 61,5% da margem operacional.

Para a arrecadação total, os negócios de acumulação apresentaram um crescimento de 9,8% no terceiro trimestre de 2022 em comparação ao mesmo período de 2021, com crescimento para todos os segmentos e destaque para a performance de capitalização e consórcio. Na visão comparativa com o segundo trimestre de 2022, o crescimento registrado foi de 0,7% na arrecadação e, na visão acumulada de 2022, em relação ao mesmo período de 2021, o crescimento de 11,1% é influenciado, principalmente, pelo aumento de arrecadação com títulos de capitalização (+23,7%).

| Destaques por Segmento  |             | R\$ milhões 3T22 | /3T21       | /9M21       |
|-------------------------|-------------|------------------|-------------|-------------|
| Previdência             | 85%         | 8.502            | +7%         | +11%        |
| Consórcios              | 10%         | 1.018            | +21%        | +8%         |
| Run-on                  | 2%          | 204              | -           | -           |
| Run-off                 | 8%          | 814              | -3%         | -7%         |
| Capitalização           | 5%          | 480              | +33%        | +24%        |
| Run-on                  | 3%          | 279              | 221%        | 525%        |
| Run-off                 | 2%          | 201              | -27%        | -26%        |
| <b>Total Acumulação</b> | <b>100%</b> | <b>10.000</b>    | <b>+10%</b> | <b>+11%</b> |



**Representatividade**  
% Margem Operacional Total



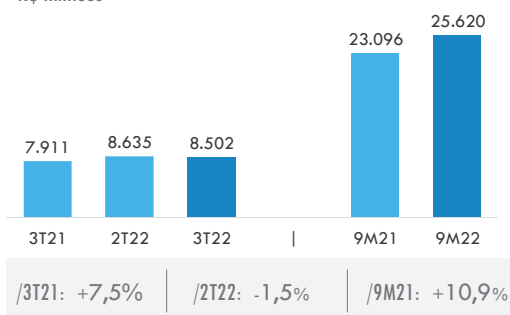
Na representatividade da margem operacional no balcão CAIXA, que considera também valores auferidos com os negócios de risco e distribuição, a margem de negócios de acumulação para o ano de 2022, reduziram sua participação na margem operacional total, contribuindo com 24% do total.

## 5.1 Previdência

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:

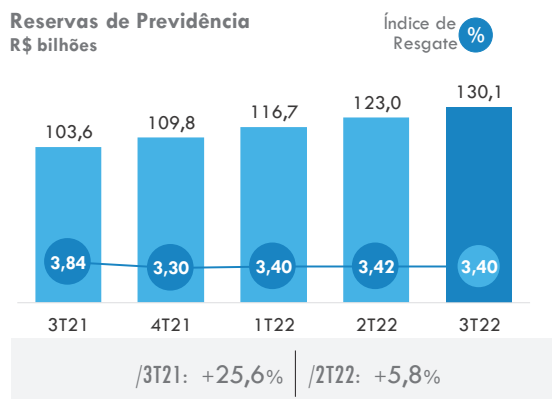
| R\$ Milhões  | 3T22         | 3T21         | Δ%            |   | 2T22         | Δ%           |   | 9M22         | 9M21         | Δ%           |   |
|--|--------------|--------------|---------------|---|--------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|---|
| Receitas de planos de previdência                    | 8.502,4      | 7.910,5      | 7,5%          | ● | 8.634,6      | -1,5%        | ● | 25.619,8     | 23.095,7     | 10,9%        | ● |
| Contribuições Recebidas - Renda                      | 8.460,7      | 7.871,2      | 7,5%          | ● | 8.592,9      | -1,5%        | ● | 25.496,2     | 22.980,7     | 10,9%        | ● |
| Prêmios Emitidos - Risco                             | 41,6         | 39,3         | 6,0%          | ● | 41,7         | -0,1%        | ● | 123,5        | 115,0        | 7,4%         | ● |
| Variações das provisões técnicas                     | -8.457,2     | -7.870,5     | 7,5%          | ● | -8.584,9     | -1,5%        | ● | -25.483,3    | -22.976,6    | 10,9%        | ● |
| <b>RECEITAS LÍQUIDAS<br/>CONTRIBUIÇÕES E PRÊMIOS</b> | <b>45,1</b>  | <b>40,0</b>  | <b>12,7%</b>  | ● | <b>49,7</b>  | <b>-9,1%</b> | ● | <b>136,4</b> | <b>119,1</b> | <b>14,6%</b> | ● |
| Rendas com taxas de gestão e outras taxas            | 384,4        | 322,2        | 19,3%         | ● | 349,2        | 10,1%        | ● | 1.067,7      | 892,0        | 19,7%        | ● |
| Sinistros ocorridos/despesas de benefícios           | -9,0         | -12,7        | -29,0%        | ● | -7,2         | 26,5%        | ● | -27,0        | -31,7        | -14,7%       | ● |
| Custos de aquisição                                  | -140,8       | -12,6        | 1015,9%       | ● | -85,1        | 65,4%        | ● | -343,1       | -128,0       | 167,9%       | ● |
| Outras receitas e despesas operacionais              | -10,5        | -12,3        | -15,3%        | ● | -8,4         | 25,1%        | ● | -22,1        | -30,6        | -27,6%       | ● |
| Resseguro  | 0,0          | -0,1         | -             | ● | 0,0          | -            | ● | 0,0          | 0,0          | -            | ● |
| <b>MARGEM OPERACIONAL</b>                            | <b>269,3</b> | <b>324,5</b> | <b>-17,0%</b> | ● | <b>298,3</b> | <b>-9,7%</b> | ● | <b>811,9</b> | <b>820,5</b> | <b>-1,0%</b> | ● |

Contribuições e Prêmios Recebidas - Previdência  
R\$ milhões



Para o terceiro trimestre de 2022, as receitas com planos de previdência, que incluem as contribuições recebidas dos planos de previdência e os prêmios emitidos de risco, apresentaram crescimento de 7,5% na comparação com o mesmo período de 2021. Na avaliação entre os períodos do terceiro e o segundo trimestre de 2022, o segmento registrou estabilidade, com ligeira redução de 1,5% e, na visão comparativa entre o acumulado de 2022 e o acumulado de 2021, o montante de R\$ 25,6 bilhões representou crescimento de 10,9%.

Reservas de Previdência  
R\$ bilhões

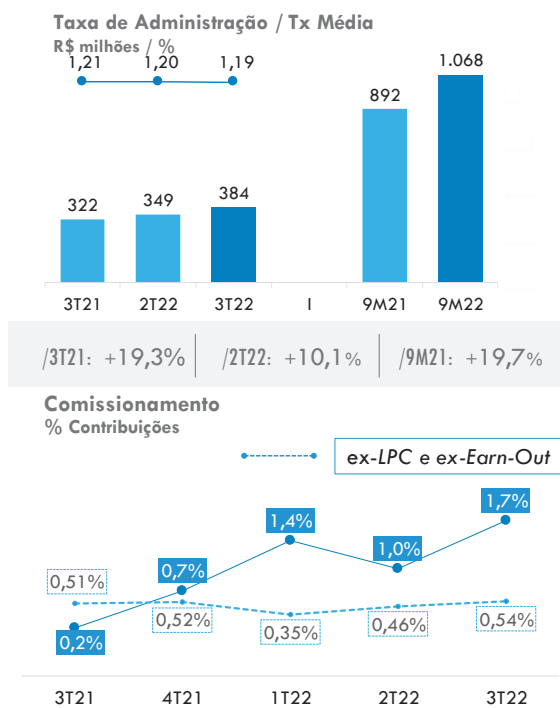


No terceiro trimestre de 2022, a Caixa Seguridade disponibilizou novo portfólio de fundos PJ para os planos de previdência, com mais opções para venda e transferências internas, além da inclusão de 7 novas estratégias como opção de diversificação, objetivando maior captação de recursos e fidelização da carteira. Com isso, o portfólio passou a contar com 42 novos fundos, totalizando 70 opções para comercialização voltadas para o público PJ.

Seguindo a trajetória ascendente, o volume de reservas até setembro de 2022 atingiu o montante de R\$ 130,1

bilhões, crescimento anual de 25,6%, o que representa um aumento nominal de R\$ 26,5 bi em 12 meses, e um incremento de 5,8% em relação ao final de junho de 2022.

Os resgates realizados no terceiro trimestre de 2022 representaram 3,4% das reservas do final do trimestre, mesma relação do mensurado para 2T22 e variação 0,4 p.p. menor do calculado para o mesmo período de 2021. Na avaliação do volume de resgates trimestral, o montante do terceiro trimestre de 2022 foi 11,3% superior ao do observado para o mesmo período de 2021 e 5,1% maior ao registrado no segundo trimestre de 2022, reflexo do aumento de reservas, sendo os principais motivos para resgate no ano de 2022, em valor: compra de bem imóvel ou imóvel ou fazer uma reforma, quitação de dívidas e problemas de saúde pessoal ou familiar.

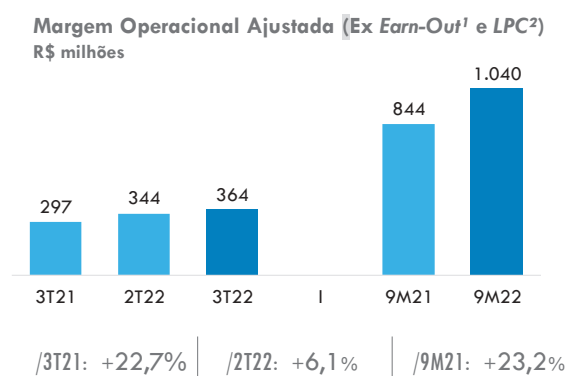
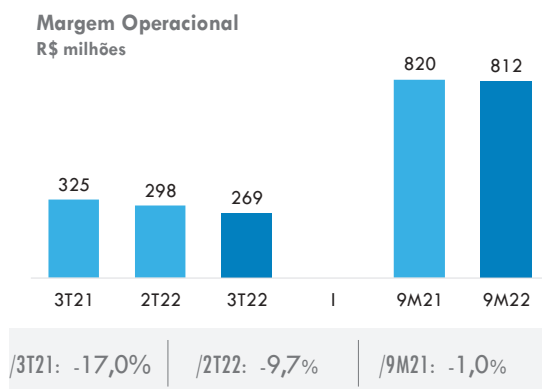


O valor monetário de taxa de administração e outras taxas, recebida no terceiro trimestre de 2022 registrou crescimento de 19,3% na comparação com o mesmo período de 2021 e, aumento de 10,1% em relação ao trimestre imediatamente anterior, refletindo o aumento do volume de reservas. A taxa de administração média mensurada para o terceiro trimestre de 2022 foi de 1,19%, redução de 0,02 p.p. em relação ao mesmo trimestre de 2021 e 0,01 p.p. na comparação com o trimestre imediatamente anterior.

Para o terceiro trimestre de 2022, a margem operacional do segmento de previdência registrou redução de 17,0% na relação com o mesmo período de 2021 e diminuição de 9,7% na comparação com o segundo trimestre de 2022, reflexo do crescimento dos custos de aquisição, que refletem os efeitos do reconhecimento de despesas de comissionamento com earn-out e Launch Performance Commission (LPC) que ocorreram na XS2 Vida e Previdência e Caixa Vida e Previdência, respectivamente. Na mesma linha, a visão comparativa entre o acumulado de 2022 e o acumulado

2021 da margem operacional registrou redução de 1,0%.

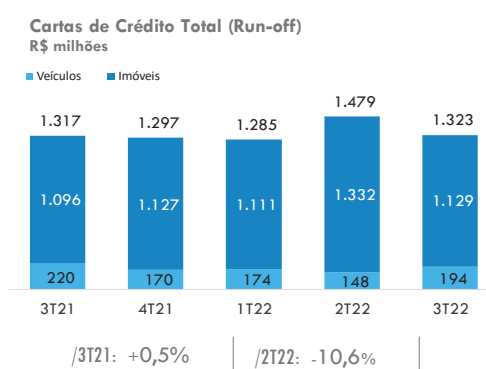
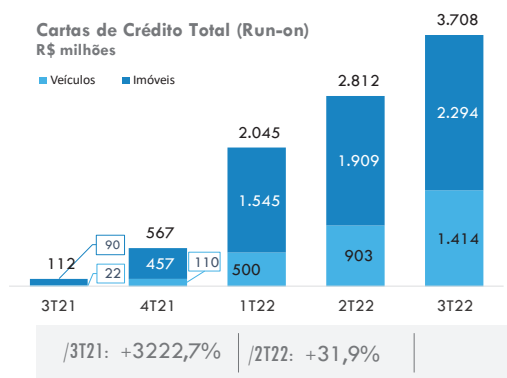
Para a visão recorrente da margem operacional, que não considera os efeitos de provisionamentos de earn-out e LPC, o período apresentou crescimento de 22,7% e 6,1% na comparação com o terceiro trimestre de 2021 e o segundo trimestre de 2022, respectivamente. Vale ressaltar que o provisionamento é atrelado ao volume de vendas e rentabilidade a ser pago para a CAIXA (earn-out) e Caixa Seguridade (LPC), sendo que a LPC tem por objetivo compensar o efeito do earn-out a ser pago pela Caixa Vida e Previdência. Neste contexto, na equivalência patrimonial reconhecida pela Companhia na Caixa Vida e Previdência, foi realizado ajuste referente ao provisionamento com LPC, cujo efeito líquido de tributos foi de R\$ 39,0 milhões no terceiro trimestre de 2022 e de R\$ 107,0 milhões para a CAIXA Seguridade no acumulado até setembro de 2022.



## 5.2 Consórcio

A tabela abaixo demonstra uma visão gerencial do segmento:

| R\$ Milhões                       | 3T22           | 3T21           | Δ%              |   | 2T22           | Δ%            |   | 9M22            | 9M21           | Δ%             |   |
|-----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|---|----------------|---------------|---|-----------------|----------------|----------------|---|
| Receitas da operação              | 188,5          | 157,2          | 19,9%           | ● | 114,6          | 64,4%         | ● | 454,9           | 461,9          | -1,5%          | ● |
| Custos/Despesas da operação       | -108,6         | -71,0          | 52,9%           | ● | 50,2           | -             | ● | -122,0          | -236,2         | -48,3%         | ● |
| <b>MARGEM OPERACIONAL</b>         | <b>79,8</b>    | <b>86,2</b>    | <b>-7,4%</b>    | ● | <b>164,8</b>   | <b>-51,6%</b> | ● | <b>332,9</b>    | <b>225,7</b>   | <b>47,5%</b>   | ● |
| Recursos Coletados de Consórcios  | 1.017,4        | 838,3          | 21,4%           | ● | 894,2          | 13,8%         | ● | 2.603,1         | 2.408,4        | 8,1%           | ● |
| Cartas de Crédito Veículos        | 1.608,2        | 241,8          | 565,0%          | ● | 1.050,2        | 53,1%         | ● | 3.332,2         | 846,6          | 293,6%         | ● |
| Cartas de Crédito Imóveis         | 3.423,1        | 1.186,5        | 188,5%          | ● | 3.241,1        | 5,6%          | ● | 9.320,2         | 4.060,0        | 129,6%         | ● |
| <b>CARTAS DE CRÉDITO TOTAL</b>    | <b>5.031,3</b> | <b>1.428,3</b> | <b>252,3%</b>   | ● | <b>4.291,3</b> | <b>17,2%</b>  | ● | <b>12.652,4</b> | <b>4.906,7</b> | <b>157,9%</b>  | ● |
| Cartas de Crédito Veículos Run-On | 1.414,3        | 21,5           | 6.473,7%        | ● | 902,6          | 56,7%         | ● | 2.816,6         | 21,5           | 12.991,4%      | ● |
| Cartas de Crédito Imóveis Run-On  | 2.293,8        | 90,1           | 2.446,2%        | ● | 1.909,4        | 20,1%         | ● | 5.748,5         | 90,1           | 6281,2%        | ● |
| <b>CARTAS DE CRÉDITO RUN-ON</b>   | <b>3.708,1</b> | <b>111,6</b>   | <b>3.222,7%</b> | ● | <b>2.812,0</b> | <b>31,9%</b>  | ● | <b>8.565,1</b>  | <b>111,6</b>   | <b>7574,9%</b> | ● |

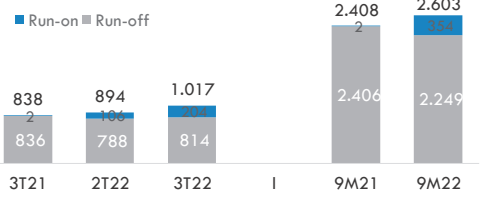


As cartas de crédito comercializadas no terceiro trimestre de 2022 pela nova parceria registraram crescimento de 32 vezes na relação 3T22/3T21 e de 28 vezes na comparação entre o acumulado de 2022 e os nove primeiros meses de 2021, resultado da operacionalização da nova empresa. Na comparação com o trimestre anterior, nota-se um crescimento de 31,9% no volume de cartas comercializadas, sendo que as modalidades de veículos e imóveis apresentaram crescimento de 56,7% e 20,1%, respectivamente.

No terceiro trimestre de 2022, a Caixa Seguridade aumentou o número de cotas nos grupos de Consórcios, com o lançamento de grupos de Veículos e Imobiliário com até 2.500 cotas. A ação trouxe os seguintes benefícios: redução da necessidade de clientes aguardarem a abertura de novos grupos; aumento da quantidade de contemplações em cada Assembleia, tema muito valorizado pelo cliente na escolha do grupo; aumento do número de vagas em grupos em andamento; e maior quantidade de participantes, com diluição de risco do fundo comum.

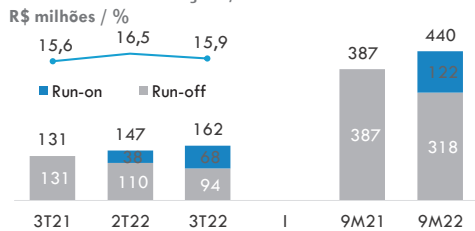
Quando considerado o contexto de comercialização de cartas de crédito da antiga e da nova parceria em conjunto, nota-se crescimento de 252,3% na comparação com o mesmo trimestre de 2021, consolidando o desempenho histórico do segmento na Companhia, com crescimento de 188,5% da modalidade de Imóveis e de 565,0% na modalidade de veículos. Na comparação entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022, o crescimento no total de cartas foi de 17,2%, com destaque para o crescimento de 53,1% para as cartas de veículos. Para a visão acumulada do ano, as cartas de crédito de 2022 registraram crescimento de 157,9% em relação a 2021.

### Recursos Coletados R\$ milhões



/3T21: +21,4% | /2T22: +13,8% | /9M21: +8,1%

### Taxa de Administração / Tx Média



/3T21: +23,7% | /2T22: +10,0% | /9M21: +13,7%

Os recursos coletados de consórcios no terceiro trimestre de 2022, alinhados ao desempenho das cartas de crédito, apresentaram o melhor desempenho histórico do segmento para a Caixa Seguridade, com crescimento de 21,4% em relação ao terceiro trimestre de 2021 e 13,8% em comparação ao segundo trimestre de 2022. Pela dinâmica do segmento, a venda das cartas de crédito somente sensibiliza os recursos coletados e a taxa de administração após a formação de grupos de consórcios, de modo que as cartas comercializadas servem como indicador de receitas para o próximo trimestre.

A taxa média de administração (relação da Taxa de Administração total pelos Recursos Coletados) mensurada para o segmento de Consórcio no terceiro trimestre de 2022 foi 0,3 p.p. maior que o percentual mensurado para o mesmo trimestre de 2021 e, na visão comparativa entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022, a taxa registrou redução de 0,6 p.p., motivada por ações comerciais de redução de taxa para determinados produtos.

A margem operacional de Consórcio apresentou redução de 7,4% na relação com o terceiro trimestre de 2021, efeito relacionado à implementação do diferimento das receitas para cumprimento da Resolução do Banco Central do Brasil nº 120 de 21 de julho de 2021. A adaptação à norma gerou o reprocessamento para as linhas de receitas e custos/despesas da operação para o período 2T22, com impacto também no resultado do terceiro trimestre de 2022. Desta forma, a margem operacional apresentou redução de 51,6% na comparação 3T22/2T22 e, para a visão acumulada de 2022 em relação ao mesmo período de 2021, crescimento de 47,5%.

## 5.3 Capitalização

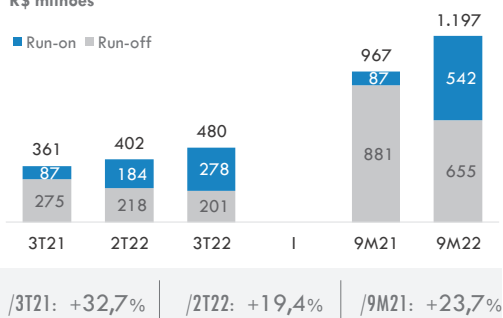
Abaixo apresentamos uma visão gerencial do segmento Capitalização:

| R\$ Milhões  | 3T22   | 3T21   | Δ%     |   | 2T22   | Δ%     |   | 9M22    | 9M21   | Δ%     |   |
|--|--------|--------|--------|---|--------|--------|---|---------|--------|--------|---|
| <b>Arrecadação com títulos de capitalização</b>                              | 479,7  | 361,4  | 32,7%  | ● | 401,6  | 19,4%  | ● | 1.196,8 | 967,3  | 23,7%  | ● |
| Pagamento Mensal (R\$)   | 307,9  | 269,4  | 14,3%  | ● | 288,5  | 6,7%   | ● | 871,0   | 810,4  | 7,5%   | ● |
| Pagamento Único (R\$)  | 171,8  | 92,1   | 86,6%  | ● | 113,1  | 51,8%  | ● | 325,8   | 157,0  | 107,5% | ● |
| <b>Varição da provisão para resgate /<br/>Varição das provisões técnicas</b> | -369,7 | -312,3 | 18,4%  | ● | -321,4 | 15,0%  | ● | -948,9  | -837,2 | 13,4%  | ● |
| Varição da provisão para resgate   | -370,0 | -312,0 | 18,6%  | ● | -322,5 | 14,7%  | ● | -953,6  | -837,9 | 13,8%  | ● |
| Varição das provisões técnicas   | 0,3    | -0,3   | -      | ● | 1,0    | -70,4% | ● | 4,7     | 0,7    | 559,2% | ● |
| <b>Receita líquida com títulos de capitalização</b>                          | 109,7  | 49,4   | 122,0% | ● | 79,1   | 38,6%  | ● | 243,1   | 129,5  | 87,8%  | ● |
| Resultado com sorteio  | -10,3  | -10,9  | -4,9%  | ● | -9,0   | 14,7%  | ● | -28,4   | -28,7  | -0,9%  | ● |
| Custos de aquisição  | -28,2  | -17,4  | 62,4%  | ● | -21,1  | 33,6%  | ● | -63,6   | -45,5  | 39,8%  | ● |
| Outras receitas e despesas operacionais                                      | 0,5    | 11,2   | -95,1% | ● | 4,0    | -86,4% | ● | 19,6    | 30,0   | -34,7% | ● |
| <b>MARGEM OPERACIONAL</b>  | 72,0   | 32,1   | 124,5% | ● | 54,0   | 33,2%  | ● | 175,4   | 86,0   | 103,9% | ● |

### Recursos Arrecadados

R\$ milhões

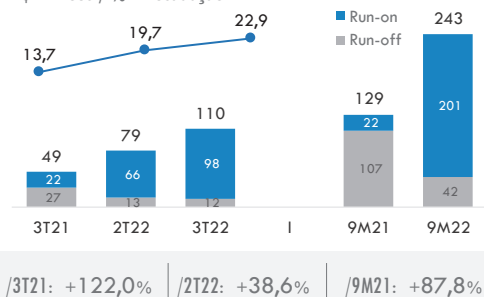
■ Run-on ■ Run-off



Os recursos arrecadados no terceiro trimestre de 2022 do segmento de Capitalização atingiram o melhor desempenho histórico da Companhia, com crescimento de 32,7%, na comparação com o mesmo período de 2021, sendo registrado o crescimento de 86,6% na modalidade de pagamento único e crescimento 14,3% na modalidade de pagamento mensal. Na visão entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022 e na relação entre o acumulado de 2022 e 2021, o crescimento apresentado foi de 19,4% e 23,7%, respectivamente.

### Receita Líquida / Tx Média

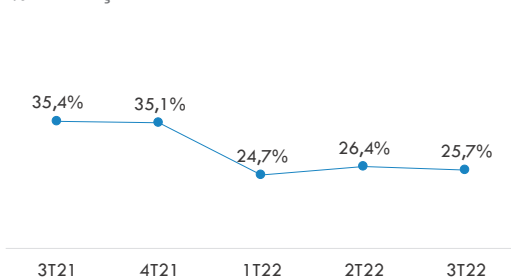
R\$ milhões / % Arrecadação



Para o terceiro trimestre de 2022, destaque para a disponibilização da contratação do XCAP do Bem de forma integral no parceiro Lotérico, possibilitando assim agilidade na venda; disponibilização de novo modelo de venda do CAP Ganhador no Lotérico, com possibilidade de pagamento por saque, PIX e débito em conta; e lançamento da série especial da Capitalização pagamento único, com condições diferenciadas como por exemplo valor do sorteio, prazo de carência entre outras.

### Comissionamento

% Contribuições



A taxa média, que mede a relação entre a receita líquida e a arrecadação total com títulos de capitalização, apresentou aumento de 9,2 p.p. na relação 3T22/3T21 e crescimento de 3,2 p.p. na comparação 3T22/2T22, refletindo o comportamento da linha de variação de provisão de resgate.

O índice de comissionamento, indicador que relaciona os custos de aquisição sobre a receita líquida – considerando a variação das provisões técnicas – registrou retração de 9,7 p.p. na comparação entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo período de 2021, comportamento relacionado ao efeito gerado pela elevação da receita líquida neste

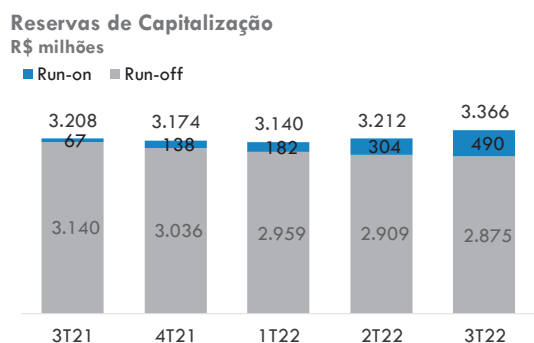
trimestre. Na visão comparativa com o segundo trimestre de 2022, o indicador permaneceu estável, com

a redução de 0,7 p.p., variação relacionada a dinâmica de comissionamento entre as modalidades de pagamento único e mensal.

A margem operacional para o segmento registrou o crescimento de 124,5% no comparativo entre o terceiro trimestre de 2022 e o mesmo trimestre de 2021, crescimento de 33,2% na visão comparativa entre o terceiro trimestre de 2022 e o trimestre imediatamente anterior e crescimento de 103,9% entre

o acumulado de 2022 e o acumulado de 2021. O desempenho da margem operacional de capitalização é atribuído ao significativo aumento da arrecadação após implantação da nova parceria, aliado ao comportamento da variação de provisões para resgate e do comissionamento.

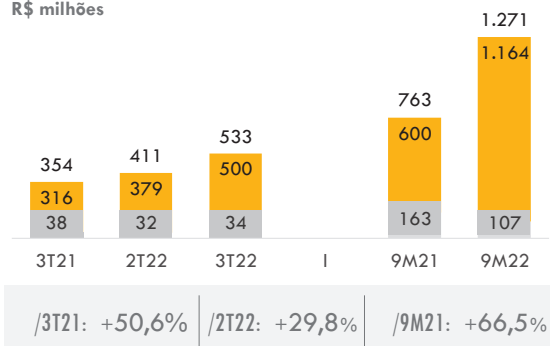
Neste contexto, as reservas de Capitalização apresentaram no terceiro trimestre de 2022 aumento de 4,9% em relação ao mesmo trimestre de 2021 e crescimento de 4,8% na comparação com o segundo trimestre de 2022, e reflete o crescimento nos recursos arrecadados.



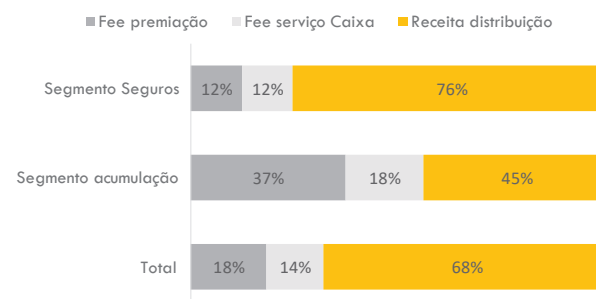
## 6. Negócios de Distribuição

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



**Composição do Comissionamento**  
% 9M22



**Distribuição e Variação por Ramo**  
%

| Ramo          | % 9M22 | /3T21  | /9M21 |
|---------------|--------|--------|-------|
| Seguros       | 85%    | +27%   | +46%  |
| Previdência   | 10%    | +9%    | +18%  |
| Capitalização | 1%     | +91%   | +79%  |
| Consórcio     | 4%     | +1242% | +764% |

A receita operacional total recebida no terceiro trimestre de 2022, de R\$ 533,1 milhões, representou um crescimento de 50,6% em relação ao mesmo período de 2021, com o incremento atribuído ao desempenho comercial e a nova estrutura de remuneração decorrente da constituição da corretora própria. O crescimento 29,8%, na perspectiva com o segundo trimestre de 2022, está relacionado ao desempenho das receitas de corretagem dos ramos de seguros Prestamista e Residencial e do segmento de Consórcio, refletindo o desempenho comercial destas linhas

de negócios. Na visão comparativa entre o acumulado de 2022 e o mesmo período de 2021, a receita de comissionamento apresentou aumento de 66,5%, sendo que a receita com corretagem cresceu 94,1% entre os períodos.

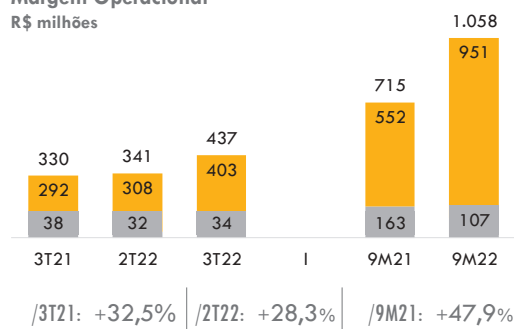
Na composição do comissionamento dos negócios de distribuição para os nove primeiros meses de 2022, 68% está relacionado a receita de distribuição, 18% a *fee* de premiação de empregados e 14% a *fee* de serviço CAIXA. Cumpre observar que este cálculo considera os custos de distribuição para os ramos de vida, prestamista e previdência, que são pagos diretamente pela seguradora à Caixa. Para os demais ramos, os custos são pagos pela corretora.

Com relação a receita proveniente de corretagem, na visão comparativa entre o terceiro e o segundo trimestre de 2022, destacam-se as receitas do ramo prestamista, no valor de R\$ 234,2 milhões (+32,0%), residencial, no valor de R\$ 79,3 milhões (+24,4%), vida, no valor de R\$ 38,8 milhões (+48,7%), consórcio, no valor de R\$ 78,1 milhões (+38,1%) e capitalização, no valor de R\$ 20,5 milhões (+49,3%). Com relação às ações com impacto nas comissões para o terceiro trimestre de 2022, destaque para a expansão nacional do Seguro Odonto PF, em parceria com a Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A., e implantação do portfólio completo com 6 seguradoras na plataforma multicálculo para seguro Auto, por meio da parceria com a MDS Corretora e Administradora de Seguros.



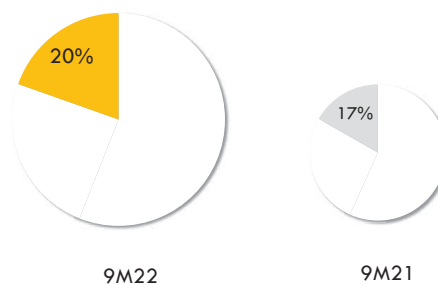
### Margem Operacional

R\$ milhões



### Representatividade

% Margem Operacional Total

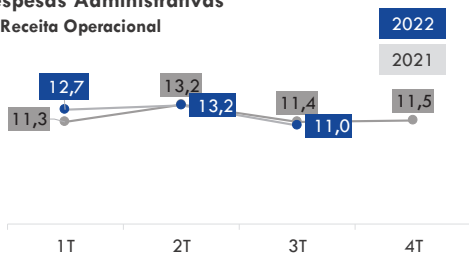


A Margem Operacional para o terceiro trimestre de 2022 apresentou alta de 32,5% ao registrado no mesmo período de 2021 e crescimento de 28,3% na comparação com o segundo trimestre de 2022. Proporcionalmente, a margem operacional apresentou crescimento menor que as receitas na visão 3T22/3T21, sensibilizada pelo aumento dos custos dos serviços prestados, efeito do mix de produtos, principalmente pelo aumento de vendas de cartas de consórcio, produto com maior patamar de premiação de empregados e de serviço CAIXA. Na visão acumulada do ano, o crescimento apresentado foi de 47,9%, sendo que, na representatividade dos negócios de distribuição na Margem Operacional total, observa-se o crescimento de 3,0 p.p. entre o acumulado de 2022 e o mesmo período de 2021.

## 7. Indicadores de participações

### ÍNDICE DESPESAS ADMINISTRATIVAS (IDA)

Despesas Administrativas  
% Receita Operacional



| Índice por Agrupamento | IDA 3T22     | Δ3T21 p.p.  | Δ2T22 p.p.  |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|
| <b>BALCÃO CAIXA</b>    | <b>11,0%</b> | <b>-0,4</b> | <b>-2,2</b> |
| Run-off                | 13,0%        | +2,3        | +0,1        |
| Novas Parcerias        | 11,8%        | -1,8        | -3,4        |
| Holding + Corretora    | 4,5%         | +0,0        | -1,4        |
| Outras Participações   | 13,7%        | -1,2        | +1,0        |
| <b>ÍNDICE GERAL</b>    | <b>11,3%</b> | <b>-0,5</b> | <b>-1,9</b> |

O Índice de Despesas Administrativas - IDA - do Balcão CAIXA, que representa a relação entre as 'Despesas Administrativas' e 'Despesas com Tributos' em relação aos 'Prêmios Ganhos' e receitas com produtos em regime de capitalização, apresentou no terceiro trimestre de 2022 redução de 0,4 p.p. em relação ao mesmo período de 2021 e redução de 2,2 p.p. no comparativo com 2T22.

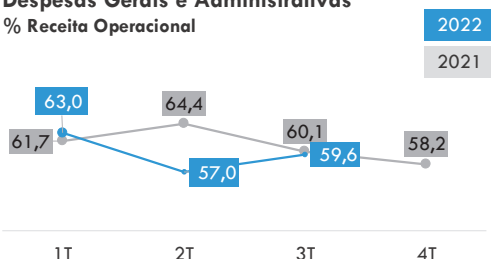
Na relação entre 3T22/2T22, observa-se a redução do índice, com a manutenção das despesas administrativas e com tributos e o efeito do aumento dos prêmios ganhos e receitas de capitalização, principalmente para as novas parcerias.

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 melhora no terceiro trimestre de 2022 em

comparação ao mesmo período de 2021, reflexo da queda do índice de sinistralidade e do crescimento dos prêmios ganhos e receitas com capitalização. Mesmo com o crescimento de prêmios ganhos, o aumento de despesas operacionais relacionadas aos comissionamentos para o terceiro trimestre de 2022, o que contemplam as despesas com earn-out e LPC, refletem no movimento de crescimento dos índices de IC e ICA na comparabilidade 3T22/2T22. Vale destacar que, enquanto o IC apresentou aumento de 3,6 p.p. em relação ao período imediatamente anterior, o ICA apresentou um incremento de 0,9 p.p, reflexo da melhora do resultado financeiro.

### ÍNDICE COMBINADO (IC)

Despesas Gerais e Administrativas  
% Receita Operacional



| Índice por Agrupamento | IC 3T22      | Δ3T21 p.p.  | Δ2T22 p.p.  |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|
| <b>BALCÃO CAIXA</b>    | <b>59,6%</b> | <b>-0,5</b> | <b>+2,6</b> |
| Run-off                | 65,5%        | -2,7        | +5,8        |
| Novas Parcerias        | 64,2%        | +0,8        | +2,9        |
| Holding + Corretora    | 33,1%        | +10,9       | +0,5        |
| Outras Participações   | 67,1%        | -12,1       | -11,0       |
| <b>ÍNDICE GERAL</b>    | <b>60,4%</b> | <b>-1,5</b> | <b>+1,2</b> |

### ÍNDICE COMBINADO AMPLIADO (ICA)

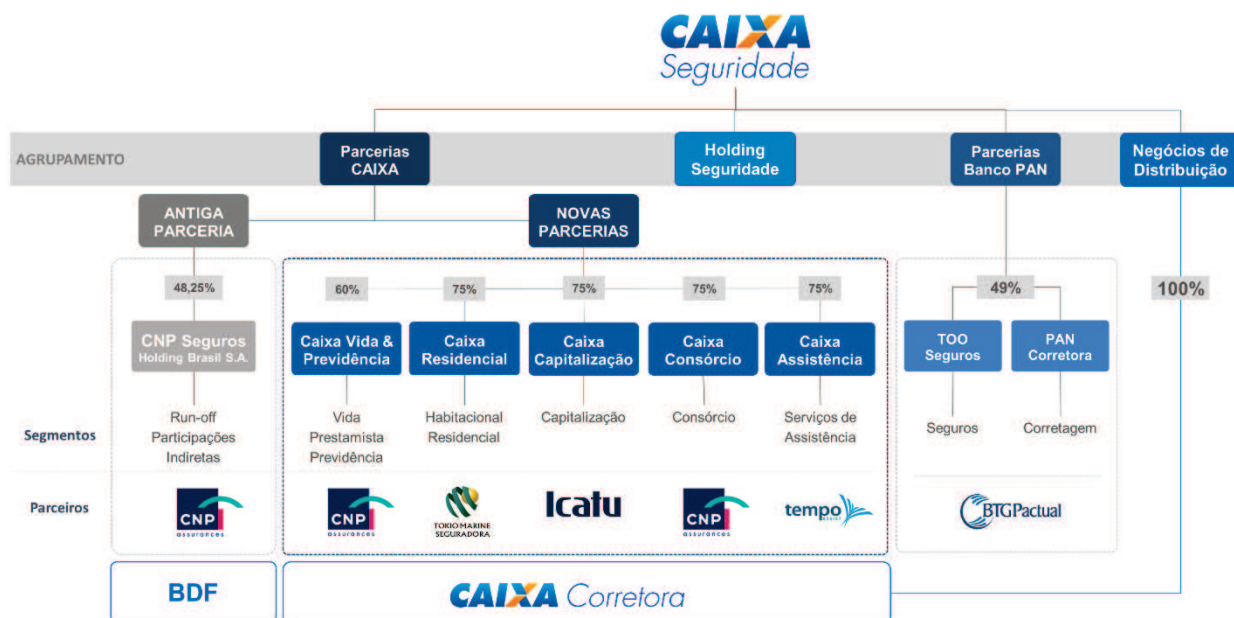
Despesas Gerais e Administrativas  
% Receita Operacional + Resultado Financeiro



| Índice por Agrupamento | ICA 3T22     | Δ3T21 p.p.  | Δ2T22 p.p.  |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|
| <b>BALCÃO CAIXA</b>    | <b>54,9%</b> | <b>-2,8</b> | <b>+0,9</b> |
| Run-off                | 60,6%        | -6,1        | +1,7        |
| Novas Parcerias        | 58,5%        | -1,2        | +1,5        |
| Holding + Corretora    | 31,4%        | +9,5        | +0,4        |
| Outras Participações   | 59,1%        | -17,1       | -11,1       |
| <b>ÍNDICE GERAL</b>    | <b>55,4%</b> | <b>-4,2</b> | <b>-0,5</b> |

## 8. Participações e Negócios

Em virtude da implementação da nova estrutura de parcerias e o início da operacionalização dos acordos de associação, os resultados das participações e dos negócios da Caixa Seguridade são 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 Pan Corretora, que fazem parte da Parceria Banco PAN.

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 até 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.

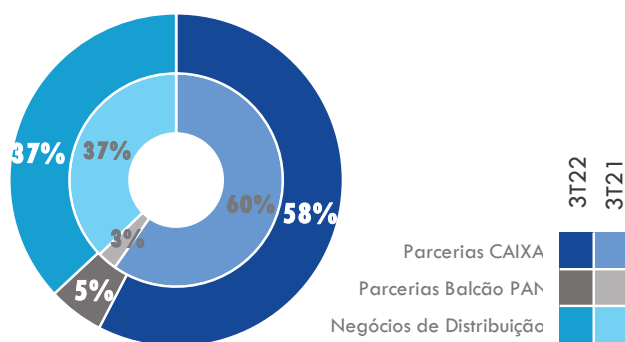
\*\* Proporcional à participação da Caixa Seguridade

| Agrupamento<br>R\$ milhões<br>3º TRI 2022           | A                  | B                         | C                              | D                     | A+B+C+D                  | Variação %   |   |              |   |              |   |
|---|--------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|---|--------------|---|--------------|---|
|   | Parcerias<br>CAIXA | Parceria<br>Balcão<br>PAN | Negócios<br>de<br>Distribuição | Dispêndios<br>Holding | Consolidação<br>Negócios | 3T22/3T21    |   | 3T22/2T22    |   | 9M22/9M21    |   |
|   |                    |                           |                                |                       |                          |              |   |              |   |              |   |
| <b>Margem operacional</b>                           | <b>667,2</b>       | <b>61,0</b>               | <b>436,9</b>                   | <b>0,0</b>            | <b>1.165,1</b>           | <b>32,0%</b> | ● | <b>7,8%</b>  | ● | <b>27,0%</b> | ● |
| Despesas administrativas                            | -214,4             | -14,6                     | -4,7                           | -19,5                 | <b>-253,1</b>            | 14,9%        | ● | -8,2%        | ● | 11,5%        | ● |
| Despesas com tributos                               | -86,2              | -6,0                      | -64,4                          | -0,6                  | <b>-157,1</b>            | 47,2%        | ● | 17,7%        | ● | 29,2%        | ● |
| Resultado financeiro                                | 372,8              | 17,7                      | 17,6                           | 11,3                  | <b>419,4</b>             | 58,7%        | ● | 26,5%        | ● | 20,7%        | ● |
| Resultado patrimonial                               | 7,7                | 0,0                       | 0,0                            | 0,0                   | <b>7,7</b>               | 10,7%        | ● | -8,4%        | ● | 27,8%        | ● |
| Outras receitas/despesas operacionais               | 0,0                | 0,0                       | 0,0                            | 0,0                   | <b>0,0</b>               | -99,9%       | ● | -            | ● | -100,0%      | ● |
| <b>Resultado operacional</b>                        | <b>747,1</b>       | <b>58,2</b>               | <b>385,4</b>                   | <b>-8,7</b>           | <b>1.182,0</b>           | <b>42,0%</b> | ● | <b>16,9%</b> | ● | <b>27,4%</b> | ● |
| Ganhos ou perdas com ativos não correntes           | 0,8                | 0,0                       | 0,0                            | 0,0                   | <b>0,8</b>               | 8,6%         | ● | -9,3%        | ● | -18,1%       | ● |
| <b>Resultado antes dos impostos e participações</b> | <b>747,9</b>       | <b>58,2</b>               | <b>385,4</b>                   | <b>-8,7</b>           | <b>1.182,8</b>           | <b>42,0%</b> | ● | <b>16,8%</b> | ● | <b>27,3%</b> | ● |
| Imposto de renda                                    | -184,1             | -13,3                     | -93,7                          | -1,7                  | <b>-292,7</b>            | 42,5%        | ● | 15,2%        | ● | 27,5%        | ● |
| Contribuição social                                 | -115,3             | -8,1                      | -33,7                          | -0,6                  | <b>-157,7</b>            | 17,5%        | ● | 19,7%        | ● | 14,7%        | ● |
| Participações sobre o resultado                     | 0,0                | -2,3                      | 0,0                            | 0,0                   | <b>-2,3</b>              | 85,8%        | ● | 0,0%         | ● | 30,0%        | ● |
| Participações do Acionista Minoritário              | -0,5               | 0,0                       | 0,0                            | 0,0                   | <b>-0,5</b>              | 40,0%        | ● | 6,7%         | ● | -31,4%       | ● |
| <b>Resultado líquido do período</b>                 | <b>448,0</b>       | <b>34,5</b>               | <b>258,1</b>                   | <b>-11,0</b>          | <b>729,5</b>             | <b>48,3%</b> | ● | <b>17,0%</b> | ● | <b>30,5%</b> | ● |
| (+) Reversão Ajuste de Consolidação                 | 0,7                | 0,0                       | 0,0                            | 0,0                   | <b>36,8</b>              | 9719,3%      | ● | -31,3%       | ● | 651,2%       | ● |
| <b>Resultado Líquido ajustado</b>                   | <b>448,7</b>       | <b>34,5</b>               | <b>258,1</b>                   | <b>-11,0</b>          | <b>766,3</b>             | <b>55,7%</b> | ● | <b>13,2%</b> | ● | <b>37,6%</b> | ● |

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 terceiro trimestre de 2022 o valor de R\$ 1.165,2 milhões, um crescimento de 32,0% em relação ao mesmo período do ano anterior e 7,8% superior ao trimestre imediatamente anterior.

Na visão de agrupamento das participações de negócios para o resultado operacional, na comparação entre os períodos de 3T22 e 3T21, houve manutenção do percentual de

participação dos negócios de distribuição e a ampliação do agrupamento Parcerias CAIXA.

## 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 de 2021 a nova distribuição econômica (de 48,25% para 60%), conforme acordo firmado;
- Habitacional e residencial, vendido pela parceria formada com a Tokio Marine (de 48,25% para 75%) desde a metade de fevereiro de 2021, demonstra um novo patamar no resultado para o Residencial, enquanto para o 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%), com receita formada pela operacionalização via modelo B2B e B2C (iniciada em novembro de 2021);
- Capitalização (75%), através do acordo celebrado com a Icatu e com a operacionalização iniciada no final de junho de 2021 e;
- Consórcios (75%), através de acordo firmado com CNP, com a operacionalização autorizada a iniciar em setembro de 2021.

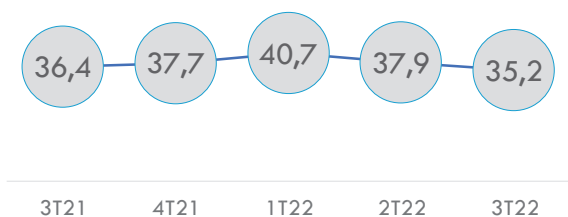
## Níveis de comissionamento

A Corretora CAIXA, a partir do início de suas atividades no ano de 2021, 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 representou, no terceiro trimestre de 2022, 92,3% da margem operacional do agrupamento Negócios de Distribuição.

## 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<sup>2</sup> % Margem Operacional



O índice de despesas gerais e administrativas, que estabelece a relação dessas despesas com a margem operacional de cada período, demonstrou retração de 1,2 p.p. no terceiro trimestre de 2022 em relação ao mesmo período de 2021, e redução de 2,7 p.p. em relação ao segundo trimestre de 2022, variação relacionada ao comportamento de crescimento da margem operacional e redução das despesas administrativas no terceiro trimestre de 2022.

| R\$ milhões                     | 3T22          | 3T21          | Δ%           | 2T22          | Δ%           | 9M22          | 9M21          | Δ%           |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>Despesas Administrativas</b> | <b>-253,1</b> | <b>-220,4</b> | <b>14,9%</b> | <b>-275,7</b> | <b>-8,2%</b> | <b>-782,6</b> | <b>-640,5</b> | <b>22,2%</b> |
| Parcerias CAIXA                 | -214,4        | -192,0        | 11,7%        | -238,0        | -9,9%        | -671,1        | -559,2        | 20,0%        |
| Parceria Balcão PAN             | -14,6         | -12,4         | 17,5%        | -13,5         | 8,2%         | -41,0         | -32,1         | 27,9%        |
| Negócios de Distribuição        | -4,7          | -1,2          | 291,1%       | -3,2          | 46,2%        | -11,1         | -2,4          | 369,1%       |
| Dispêndios Holding              | -19,5         | -14,8         | 31,8%        | -21,0         | -7,3%        | -59,4         | -46,9         | 26,7%        |

As despesas administrativas registraram variação de 14,9% no 3T22 quando comparado com o 3T21, sensibilizado principalmente pelo movimento no agrupamento da Parcerias CAIXA, em razão dos custos associados ao processo de implementação dos novos acordos. Na relação entre 3T22 e 2T22, a redução das despesas administrativas foi de 8,2%, explicado por maiores efeitos do processo de internalização de atividades nas novas parcerias em 2T22.

## Resultado Financeiro

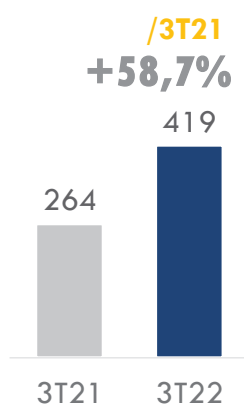
Adicionado o efeito das novas participações, ou seja, comparado o resultado financeiro na proporção devida à Caixa Seguridade em cada um dos períodos analisados, o 3T22 apresentou um crescimento de 58,7% na comparação com o 3T21, gerado em função do aumento do resultado nas empresas do grupo Parcerias CAIXA, gerado também pelo aumento de taxas de juros.

Neste trimestre, a proporção entre resultado financeiro e resultado operacional ficou em 29,4% e 70,6% respectivamente, sendo o aumento da participação do resultado financeiro reflexo do aumento de taxas de juros. Considera-se resultado operacional a margem operacional descontada das despesas com tributos.

| R\$ milhões                 | 3T22         | 3T21         | Δ%           |   | 2T22         | Δ%           |   | 9M22          | 9M21         | Δ%           |   |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|---|--------------|--------------|---|---------------|--------------|--------------|---|
| <b>Resultado Financeiro</b> | <b>419,4</b> | <b>264,3</b> | <b>58,7%</b> | ● | <b>331,7</b> | <b>26,5%</b> | ● | <b>1108,9</b> | <b>817,4</b> | <b>35,7%</b> | ● |
| Parcerias CAIXA             | 372,8        | 257,0        | 45,1%        | ● | 297,3        | 25,4%        | ● | 1001,0        | 799,3        | 25,2%        | ● |
| Parceria Balcão PAN         | 17,7         | 2,3          | 656,6%       | ● | 13,1         | 35,2%        | ● | 43,7          | 10,8         | 302,4%       | ● |
| Negócios de Distribuição    | 17,6         | 2,2          | 693,9%       | ● | 9,1          | 93,9%        | ● | 34,2          | 2,9          | 1096,4%      | ● |
| Dispêndios Holding          | 11,3         | 2,8          | 305,8%       | ● | 12,2         | -7,1%        | ● | 30,1          | 4,4          | 580,2%       | ● |

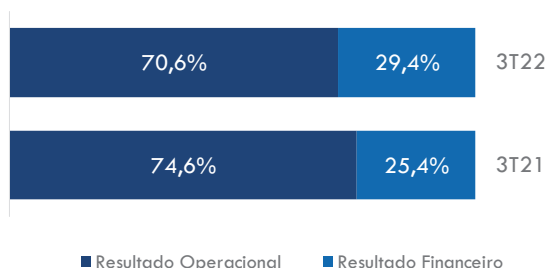
### Resultado Financeiro

R\$ milhões



### Operacional x Financeiro

%



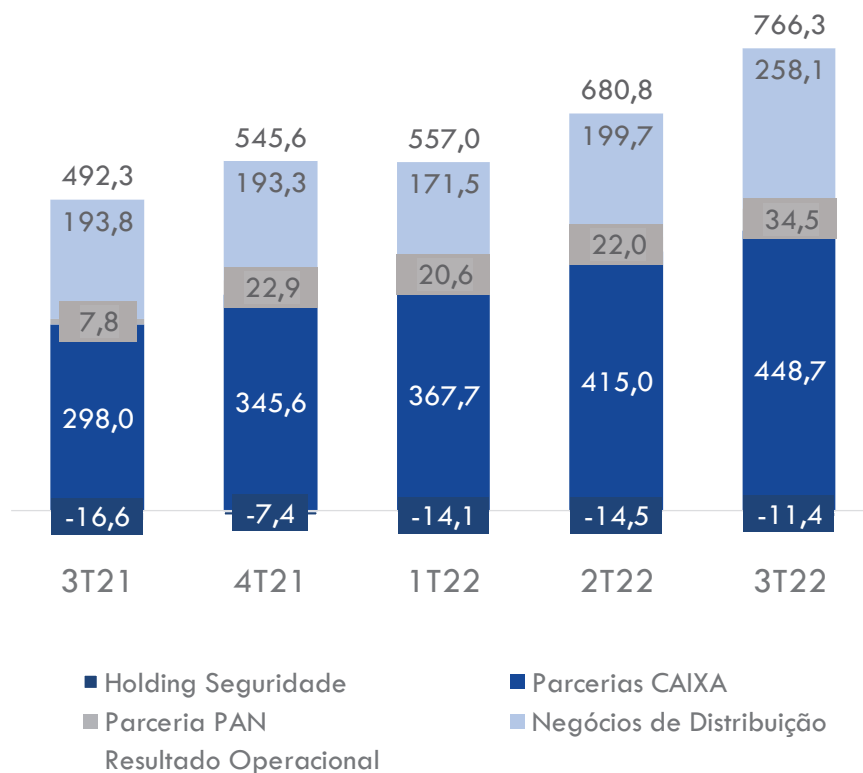
## Resultado Líquido

Na composição do resultado líquido, os resultados gerados pelas empresas da Parcerias CAIXA no terceiro trimestre de 2022 representaram 61,4% 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:

### Resultado Líquido

R\$ milhões

**+55,7%** /3T21 **+13,2%** /2T22





## 8.1 Demonstração de resultados as participações e negócios

| Agrupamento   | Antiga Parceria | Novas Parcerias                 |                  |                      |                        |                    | Parcerias CAIXA | Variação %           |             |                                 |                  |              |   |
|---|-----------------|---------------------------------|------------------|----------------------|------------------------|--------------------|-----------------|----------------------|-------------|---------------------------------|------------------|--------------|---|
|   | R\$ milhões     | 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. | R\$ milhões | CNP Seguros Holding Brasil S.A. | Holding XS1 S.A. |              |   |
| 3º trimestre de 2022                                |                 |                                 |                  |                      |                        |                    |                 |                      |             |                                 |                  |              |   |
| <b>Margem operacional</b>                           | <b>488,1</b>    | <b>402,8</b>                    | <b>139,9</b>     | <b>61,6</b>          | <b>46,4</b>            | <b>8,7</b>         | <b>1147,5</b>   | <b>19,6%</b>         | ●           | <b>-4,1%</b>                    | ●                | <b>22,2%</b> | ● |
| Despesas administrativas                            | -143,5          | -129,0                          | -50,6            | -8,5                 | -27,7                  | -7,0               | -366,3          | 10,1%                | ●           | -7,3%                           | ●                | 15,4%        | ● |
| Despesas com tributos                               | -48,5           | -72,6                           | -11,6            | -4,8                 | -9,8                   | 0,0                | -147,3          | 28,6%                | ●           | 8,3%                            | ●                | 23,8%        | ● |
| Resultado financeiro                                | 99,3            | 509,7                           | 20,7             | 9,6                  | 1,7                    | 0,4                | 641,4           | 41,6%                | ●           | 26,5%                           | ●                | 20,3%        | ● |
| Resultado patrimonial                               | 16,0            | 0,0                             | 0,0              | 0,0                  | 0,0                    | 0,0                | 16,0            | 10,5%                | ●           | -8,4%                           | ●                | -16,9%       | ● |
| <b>Resultado operacional</b>                        | <b>411,3</b>    | <b>711,0</b>                    | <b>98,5</b>      | <b>57,9</b>          | <b>10,5</b>            | <b>2,1</b>         | <b>1291,3</b>   | <b>30,8%</b>         | ●           | <b>8,6%</b>                     | ●                | <b>22,2%</b> | ● |
| Ganhos ou perdas com ativos não correntes           | 0,4             | 0,9                             | 0,0              | 0,0                  | 0,0                    | 0,0                | 1,4             | -                    | ●           | -                               | ●                | 176,2%       | ● |
| <b>Resultado antes dos impostos e participações</b> | <b>411,8</b>    | <b>711,9</b>                    | <b>98,5</b>      | <b>57,9</b>          | <b>10,5</b>            | <b>2,1</b>         | <b>1292,7</b>   | <b>30,9%</b>         | ●           | <b>8,6%</b>                     | ●                | <b>22,2%</b> | ● |
| Imposto de renda                                    | -99,0           | -178,2                          | -24,9            | -12,7                | -2,6                   | -0,5               | -317,9          | 29,4%                | ●           | 6,4%                            | ●                | 23,0%        | ● |
| Contribuição social                                 | -61,8           | -112,8                          | -15,4            | -8,1                 | -1,0                   | -0,2               | -199,3          | 1,7%                 | ●           | 14,6%                           | ●                | 12,2%        | ● |
| Participações sobre o resultado                     | 0,0             | 0,0                             | 0,0              | 0,0                  | 0,0                    | 0,0                | 0,0             | -                    | ●           | -                               | ●                | -            | ● |
| Participações dos acionistas minoritários           | 0,0             | 0,0                             | 0,0              | 0,0                  | 0,0                    | 0,0                | 0,0             | -                    | ●           | -                               | ●                | -            | ● |
| <b>Resultado líquido do período</b>                 | <b>251,0</b>    | <b>420,9</b>                    | <b>58,1</b>      | <b>37,1</b>          | <b>6,9</b>             | <b>1,4</b>         | <b>775,5</b>    | <b>40,7%</b>         | ●           | <b>8,0%</b>                     | ●                | <b>24,3%</b> | ● |
| (+) Reversão Ajuste de Consolidação                 | 1,4             | 0,0                             | 0,0              | 0,0                  | 0,0                    | 0,0                | 1,4             | -                    | ●           | -                               | ●                | -            | ● |
| <b>Resultado Líquido ajustado</b>                   | <b>245,5</b>    | <b>420,9</b>                    | <b>58,1</b>      | <b>37,1</b>          | <b>6,9</b>             | <b>1,4</b>         | <b>770,0</b>    | <b>43,0%</b>         | ●           | <b>44,6%</b>                    | ●                | <b>67,0%</b> | ● |
| Participação Caixa Seguridade                       | 48,25%          | 60,0%                           | 75,0%            | 75,0%                | 75,0%                  | 75,0%              |                 | -                    | ●           | -                               | ●                | -            | ● |
| <b>Atribuível à Caixa Seguridade</b>                | <b>118,5</b>    | <b>252,6</b>                    | <b>43,6</b>      | <b>27,9</b>          | <b>5,2</b>             | <b>1,0</b>         | <b>448,7</b>    | <b>55,7%</b>         | ●           | <b>51,4%</b>                    | ●                | <b>-2,4%</b> | ● |

| R\$ milhões   | Too Seguros  | PAN Corretora | Parceria Balcão PAN | 3T22/3T21     |   | 3T22/2T22    |   | 9M22/9M21     |   |
|---|--------------|---------------|---------------------|---------------|---|--------------|---|---------------|---|
| 3º trimestre de 2022                                |              |               |                     |               |   |              |   |               |   |
| <b>Margem operacional</b>                           | <b>110,1</b> | <b>14,35</b>  | <b>124,5</b>        | <b>52,6%</b>  | ● | <b>43,6%</b> | ● | <b>50,9%</b>  | ● |
| Despesas administrativas                            | -28,4        | -1,4          | -29,8               | -0,9%         | ● | 8,2%         | ● | 10,3%         | ● |
| Despesas com tributos                               | -12,1        | 0,0           | -12,2               | 100,1%        | ● | 19,1%        | ● | 57,4%         | ● |
| Resultado financeiro                                | 34,2         | 1,9           | 36,2                | 177,1%        | ● | 35,2%        | ● | 208,1%        | ● |
| Resultado patrimonial                               | 0,0          | 0,0           | 0,0                 | -             | ● | -            | ● | -             | ● |
| Outras receitas/despesas operacionais               | 0,0          | 0,0           | 0,0                 | -             | ● | -            | ● | -89,2%        | ● |
| <b>Resultado operacional</b>                        | <b>103,9</b> | <b>14,8</b>   | <b>118,7</b>        | <b>104,5%</b> | ● | <b>56,8%</b> | ● | <b>111,2%</b> | ● |
| Ganhos ou perdas com ativos não correntes           | 0,0          | 0,0           | 0,0                 | -             | ● | -            | ● | -             | ● |
| <b>Resultado antes dos impostos e participações</b> | <b>103,9</b> | <b>14,8</b>   | <b>118,7</b>        | <b>105,5%</b> | ● | <b>56,8%</b> | ● | <b>109,1%</b> | ● |
| Imposto de renda                                    | -25,4        | -1,7          | -27,1               | 399,0%        | ● | 64,1%        | ● | 230,4%        | ● |
| Contribuição social                                 | -16,0        | -0,6          | -16,6               | 712,0%        | ● | 72,9%        | ● | 203,9%        | ● |
| Participações sobre o resultado                     | -4,7         | 0,0           | -4,7                | 31,5%         | ● | 0,0%         | ● | 194,9%        | ● |
| <b>Resultado líquido do período</b>                 | <b>57,8</b>  | <b>12,5</b>   | <b>70,4</b>         | <b>50,6%</b>  | ● | <b>56,6%</b> | ● | <b>69,7%</b>  | ● |
| (+) Reversão Ajuste de Consolidação                 | 0,0          | 0,0           | 0,0                 | -             | ● | -            | ● | -             | ● |
| <b>Resultado Líquido ajustado</b>                   | <b>57,8</b>  | <b>12,5</b>   | <b>70,4</b>         | <b>50,6%</b>  | ● | <b>56,6%</b> | ● | <b>69,7%</b>  | ● |
| Participação Caixa Seguridade                       | 49,0%        | 49,0%         | 49,0%               | 0,0%          |   | 0,0%         |   | 0,0%          |   |
| <b>Atribuível à Caixa Seguridade</b>                | <b>28,3</b>  | <b>6,1</b>    | <b>34,5</b>         | <b>50,6%</b>  | ● | <b>56,6%</b> | ● | <b>69,7%</b>  | ● |

| R\$ milhões   | Corretora CAIXA | BDF         | Negócios de Distribuição | 3T22/3T21    |   | 3T22/2T22    |   | 9M22/9M21    |   |
|---|-----------------|-------------|--------------------------|--------------|---|--------------|---|--------------|---|
| 3º trimestre de 2022                                |                 |             |                          |              |   |              |   |              |   |
| <b>Margem operacional</b>                           | <b>403,3</b>    | <b>33,6</b> | <b>436,9</b>             | <b>31,2%</b> | ● | <b>28,3%</b> | ● | <b>47,7%</b> | ● |
| Despesas administrativas                            | -4,7            | 0,0         | -4,7                     | -27,7%       | ● | 46,2%        | ● | 444,6%       | ● |
| Despesas com tributos                               | -60,9           | -3,5        | -64,4                    | 54,3%        | ● | 30,0%        | ● | 86,5%        | ● |
| Resultado financeiro                                | 17,6            | 0,0         | 17,6                     | 804,4%       | ● | 93,9%        | ● | 1338,0%      | ● |
| Resultado patrimonial                               | 0,0             | 0,0         | 0,0                      | -            | ● | -            | ● | -            | ● |
| Outras receitas/despesas operacionais               | 0,0             | 0,0         | 0,0                      | -            | ● | -            | ● | -            | ● |
| <b>Resultado operacional</b>                        | <b>355,4</b>    | <b>30,1</b> | <b>385,4</b>             | <b>34,4%</b> | ● | <b>29,8%</b> | ● | <b>48,1%</b> | ● |
| Ganhos ou perdas com ativos não correntes           | 0,0             | 0,0         | 0,0                      | -            | ● | -            | ● | -            | ● |
| <b>Resultado antes dos impostos e participações</b> | <b>355,4</b>    | <b>30,1</b> | <b>385,4</b>             | <b>34,4%</b> | ● | <b>29,8%</b> | ● | <b>48,1%</b> | ● |
| Imposto de renda                                    | -88,8           | -4,8        | -93,7                    | 36,0%        | ● | 30,9%        | ● | 51,9%        | ● |
| Contribuição social                                 | -32,0           | -1,7        | -33,7                    | 36,8%        | ● | 30,9%        | ● | 51,5%        | ● |
| Participações sobre o resultado                     | 0,0             | 0,0         | 0,0                      | -            | ● | -            | ● | -            | ● |
| <b>Resultado líquido do período</b>                 | <b>234,6</b>    | <b>23,5</b> | <b>258,1</b>             | <b>33,5%</b> | ● | <b>29,2%</b> | ● | <b>46,4%</b> | ● |
| (+) Reversão Ajuste de Consolidação                 |                 |             |                          | -            |   | -            |   | -            |   |
| <b>Resultado Líquido ajustado</b>                   | <b>234,6</b>    | <b>23,5</b> | <b>258,1</b>             | <b>33,5%</b> | ● | <b>29,2%</b> | ● | <b>46,4%</b> | ● |
| Participação Caixa Seguridade                       | 100,0%          | 100,0%      | 100,0%                   | 0,0%         |   | 0,0%         |   | 0,0%         |   |
| <b>Atribuível à Caixa Seguridade</b>                | <b>234,6</b>    | <b>23,5</b> | <b>258,1</b>             | <b>33,5%</b> | ● | <b>29,2%</b> | ● | <b>46,4%</b> | ● |

## 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.

Com a atual estrutura, as novas parcerias passaram 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 provenientes 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 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 manteve a operacionalização do *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*.
- III. Após o fechamento da operação de desinvestimento de participações societárias não estratégicas, firmado entre a Caixa Seguridade e a CNP, a Companhia deixará de deter, direta ou indiretamente, quaisquer participações societárias nas empresas Previsul, CNP Cap, CNP Consórcios, Holding Saúde e Odonto Empresas.

#### **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

**B2B** – *Business to Business*, modelo de negócio vender produtos/serviços para outras empresas.

**B2C** – *Business to Consumer*, modelo de negócios focado na venda de produtos ou serviços para o consumidor final.

**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.

**Contribuição** - Valor correspondente aos aportes destinados ao custeio dos planos de previdência.

**Cross-selling** - Venda de um produto/serviço de uma linha para um cliente que já possui produtos/serviços de outra linha.

**Earn-Out** - Mecanismo de incentivo atrelado ao desempenho em volume e lucratividade, a ser pago para a CAIXA, pela investida, reconhecido como despesas de comercialização na XS2 Vida e Previdência.

**ESG** - Sigla em inglês para definição da sustentabilidade empresarial: *Environmental* (Ambiental, E), *Social* (Social, S) e *Governance* (Governança, G). É uma forma de se referir ao que as empresas e entidades estão fazendo para serem socialmente responsáveis, ambientalmente sustentáveis e administradas de forma correta.

**IBNR** – A Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados (IBNR) é constituída mensalmente para a cobertura dos valores esperados relativos a sinistros ocorridos e não avisados, incluindo os sinistros administrativos e judiciais.

**Índice combinado (IC)** – Relação dos custos operacionais totais em relação aos prêmios ganhos e receitas com produtos em regime de capitalização.

**Índice combinado ampliado (ICA)** – Além das variáveis do Índice Combinado considera o Resultado Financeiro em seu cálculo.

**Índice de despesas administrativas (IDA)** – Relação das despesas administrativas e despesas com tributos em relação aos prêmios ganhos e receitas com produtos em regime de capitalização.

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

**LPC – Launch Performance Comission** - Despesa de comercialização, que reflete mecanismo de incentivo atrelado ao desempenho em volume e lucratividade, a ser pago para a Caixa Seguridade, pela investida, reconhecido na Caixa Vida e Previdência.

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

**Negócios de Risco** – Ramos do segmento de seguros e os serviços de assistência.

**Negócios de Acumulação** – Planos de Previdência Privada, os títulos de Capitalização e os grupos de Consórcios.

**Pagamento único (PU)** – Título de capitalização ou Prêmio Emitido de Seguro que prevê a realização de um único pagamento.

**Pagamento mensal (PM)** – Título de capitalização ou Prêmio Emitido de Seguro que prevê a realização de um pagamento, a cada mês da respectiva vigência.

**Parcerias em *run-off*** – São as parcerias identificadas como não estratégicas e em processo de descontinuação.

**PDR** – A Provisão de Despesas Relacionadas é constituída mensalmente para a cobertura das despesas relacionadas ao pagamento de indenizações ou benefícios, e deve abranger tanto as despesas que podem ser atribuídas individualmente a cada sinistro quanto as despesas que só podem ser relacionadas aos sinistros de forma agrupada.

**PGBL** – Plano Gerador de Benefício Livre, para designar planos que, durante o período de diferimento, tenham a remuneração da provisão matemática de benefícios a conceder baseada na rentabilidade da(s) carteira(s) de investimentos de FIE(s), no(s) qual(is) esteja(m) aplicada(s) a totalidade dos respectivos recursos, sem garantia de remuneração mínima e de atualização de valores e sempre estruturados na modalidade de contribuição variável.

**PPNG** – Provisão de Prêmios não Ganhos.

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

**Provisão para sinistros** – É a soma do IBNR, PSL e PDR.

**PSL** – Provisão de Sinistros a Liquidar é constituída mensalmente para a cobertura dos valores esperados relativos a sinistros avisados e não pagos, incluindo os sinistros administrativos e judiciais.

**Receitas de negócios de Distribuição** – Compostos pelas receitas de corretagem de produtos de seguridade negociados através da Caixa Corretora, e pelas receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA, denominada BDF (Bancassurance Distribution Fee), taxa cobrada pelo uso do balcão CAIXA antes do início da corretora própria.

**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.

**VGBL** - Vida Gerador de Benefício Livre, para designar planos que, durante o período de diferimento, tenham a remuneração da provisão matemática de benefícios a conceder baseada na rentabilidade da(s) carteira(s) de investimentos de FIE(s), no(s) qual(is) esteja(m) aplicada(s) a totalidade dos respectivos recursos, sem garantia de remuneração mínima e de atualização de valores e sempre estruturados na modalidade de contribuição variável