

Caixa Holding Securitária S.A.

CNPJ 22.556.669/0001-05 Setor de Autarquias Sul – SAUS, Q. 3, Bloco E,
Edifício CEF Matríz 3, 3º andar Brasília - DF

MINISTÉRIO DA
ECONOMIA



EXERCÍCIO DE 2020 RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Senhoras e Senhores Acionistas,

Apresentamos o Relatório da Administração da CAIXA Holding Securitária S.A. ("CAIXA Holding Securitária" ou "Companhia") relativo ao exercício de 2020, de acordo com as exigências da Lei das Sociedades por Ações e do seu Estatuto Social, acompanhado de Demonstrações Contábeis, Parecer dos Auditores Independentes e respectivas Notas Explicativas.

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

1. Descrição e Estrutura dos Negócios

A Caixa Holding Securitária é uma sociedade por ações, subsidiária integral da Caixa Seguridade Participações S.A. ("Caixa Seguridade"), e tem por objeto social exclusivo a participação em sociedades autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados. A Companhia possui participações na Too Seguros e Pan Corretora:

- A Too Seguros S.A. ("Too Seguros") explora os segmentos de seguros de pessoas (físicas e jurídicas), prestamista, habitacional, danos pessoais e em seguros de danos. A participação da Companhia no capital da Too Seguros é de 48,99%.
- A empresa Pan Corretora de Seguros Ltda. ("PAN Corretora") tem como objeto social a administração, orientação e correção de planos previdenciários e de seguros dos ramos elementares e de vida. A participação da Companhia no capital da PAN Corretora é de 49,00%.

Ambas participações são controladas em conjunto com o BTG Pactual Holding de Seguros Ltda. ("BTG Holding").

A Caixa Holding Securitária S.A. tem ainda como subsidiárias:

- A XS3 Seguros S.A. ("XS3") cujo objeto social é a distribuição, divulgação, oferta, a venda e pós-venda de seguros habitacional e residencial, constituída no âmbito do Projeto Seguridade para a parceria com a Tokio Marine Seguradora S.A. ("Tokio Marine").
- A XS4 Capitalização S.A. ("XS4"), que tem por objeto social a distribuição, divulgação, oferta, a venda e pós-venda de produtos de capitalização de qualquer modalidade, em parceria com a Icatu Seguros S.A. ("Icatu").

2. Eventos Subsequentes ao Encerramento do Exercício

Em 04 de janeiro de 2021, houve a conclusão da operação e a implementação do acordo com a Tokio Marine para a formação da nova sociedade que explorará conjuntamente, pelo prazo de 20 anos, os ramos de seguros Habitacional e Residencial na rede de distribuição da Caixa Econômica Federal.

Após o cumprimento de todas as condições precedentes ao fechamento da operação, incluindo as aprovações regulatórias necessárias e a constituição da XS3 Seguros S.A., a Tokio Marine subscreveu um aumento de capital na XS3 no valor total de R\$ 1,52 bilhão, valor este que foi pago à CAIXA, em razão da outorga concedida à Caixa Seguridade.

A XS3 terá gestão e governança compartilhada entre Caixa Seguridade e Tokio Marine de forma a potencializar os pontos fortes de cada acionista e irá remunerar a Caixa Seguridade com as despesas totais de comercialização por produto em valores pré-definidos (comissão de distribuição de 36,4% e 20% para residencial e habitacional, respectivamente), além de uma taxa de performance atrelada ao desempenho anual em volume e lucratividade.

3. Desempenho da Companhia

O ano de 2020 foi marcado pelo enfrentamento da pandemia de COVID-19, com impactos nas economias globais, incluindo a brasileira, em função da paralisação das atividades econômicas e da consequente redução do consumo e da produção industrial, aumento do desemprego, queda das bolsas de valores e a perspectiva de recessão econômica global.

Nessas condições, tendo em vista que as principais receitas da Companhia são provenientes, direta e indiretamente, de operações relacionadas a comercialização e a correção de produtos de seguros no balcão Banco Pan, a partir do mês de abril de 2020, ocorreu uma desaceleração nas operações das investidas, sobretudo da Too Seguros que, associada a queda do seu desempenho financeiro em função da baixa da taxa SELIC, contribuiu para que resultado de equivalência patrimonial (MEP) da Caixa Holding Securitária apresentasse redução de 22,17% em 2020, comparativamente a 2019.

Cabe ressaltar, entretanto, que a partir de junho de 2020, foi iniciada a retomada das atividades econômicas, com retorno das operações de varejo e bancárias que lastreiam as contratações de seguros, elevando o faturamento das investidas aos patamares observados no início do ano.

Em consequência da redução das Receitas Operacionais no ano, devido à pandemia, a Caixa Holding Securitária obteve lucro líquido de R\$ 60,16 milhões em 2020, decréscimo de 21,15% frente a igual período do ano anterior.

4. Investimentos em Controladas e Coligadas

Em cumprimento ao art. 243 da Lei No 6.404/76, informamos que os investimentos diretos em sociedades coligadas e controladas em conjunto atingiram R\$ 399,79 milhões em 31 de dezembro de 2020 e relacionamos as modificações ocorridas durante o exercício:

Em milhares de reais

Empresas	Segmento	Participação (%)	Saldo do investimento			Resultado da Participação	
			31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	2019	2020
XS3 Seguros	Seguros	100,00%	-	-	50.010	-	200
XS4 Capitalização	Capitalização	100,00%	-	-	56.011	-	226
Too Seguros	Seguros	48,99%	319.772	279.892	273.042	54.457	42.482
PAN Corretora	Correção	49,00%	15.806	27.162	20.731	26.506	20.104

5. Distribuição de Dividendos

Em 31 de dezembro de 2020 foram destacados R\$ 14.288 mil a título de dividendos mínimos obrigatórios nos termos do estatuto social da Companhia (25% do lucro líquido ajustado). A parcela remanescente do lucro de R\$ 42.863 mil (deduzida a reserva legal constituída de R\$ 3.008 mil) foi alocada em reserva estatutária, que poderá ser utilizada para o pagamento de dividendos adicionais ao acionista, conforme previsto no estatuto social da Companhia.

6. Informações Legais

Em atendimento à Instrução CVM Nº 381/03, a Caixa Seguridade informa que a BDO RCS Auditores Independentes não prestou, em 2020, serviços que pudessem afetar sua independência em relação aos trabalhos de auditoria. No caso de contratação de serviços não relacionados à auditoria externa, a Caixa Seguridade adota procedimentos que se fundamentam na legislação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem em: (i) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, e (ii) o auditor não deve atuar, gerencialmente, perante seu cliente tampouco promover os interesses desse cliente.

Em relação aos honorários, não foram contratados serviços adicionais durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, sendo a totalidade dos serviços contratados decorrentes de serviços de auditoria ou relacionados à auditoria.

7. Agradecimento

Agradecemos aos nossos colaboradores pelo empenho e dedicação, à rede de distribuição e colaboradores da Caixa Econômica Federal, aos nossos parceiros e clientes pela confiança.

Brasília, 2021

A Administração

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 31 DE DEZEMBRO DE 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	31/12/2020	31/12/2019
Circulante	92.436	146.229
Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	11	130.527
Instrumentos financeiros (nota 9)	81.252	-
Dividendos e JCP a receber	11.173	15.702
Não circulante	399.795	307.054
Investimentos em participações societárias (nota 10)	399.795	307.054
Total do ativo	492.231	453.283
Passivo e patrimônio líquido	31/12/2020	31/12/2019
Circulante	16.620	22.888
Dividendos a pagar	14.288	18.121
Passivos por impostos correntes	2.332	4.767
Patrimônio líquido	475.611	430.395
Capital social (nota 13 (a))	363.740	363.740
Reservas (nota 13 (c))	111.084	65.212
Ajuste de avaliação patrimonial (nota 13 (d))	787	1.443
Total do passivo e do patrimônio líquido	492.231	453.283

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO E DO RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do resultado	01 de janeiro a 31 de dezembro de 2020	01 de janeiro a 31 de dezembro de 2019
Receitas operacionais	63.013	80.962
Resultado de investimentos em participações societárias	63.013	80.962
Outras receitas/(despesas) operacionais	(1.339)	(1.910)
Despesas administrativas	(4)	-
Despesas com tributos (nota 11 (b))	(1.335)	(1.910)
Resultado financeiro	3.507	4.325
Receitas financeiras	3.507	4.325
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	65.181	83.377
Imposto de renda e contribuição social (nota 11 (a))	(5.022)	(7.078)
Impostos correntes	(5.022)	(7.078)
Lucro líquido do exercício	60.159	76.299
Quantidade de ações - em milhares	100	100
Lucro por ação - R\$ (nota 13 (e))	601,59	762,99

Demonstração do resultado abrangente	01 de janeiro a 31 de dezembro de 2020	01 de janeiro a 31 de dezembro de 2019
Lucro líquido do exercício	60.159	76.299
Itens passíveis de reclassificação para resultado (+/-) Participação nos resultados abrangentes de investidas	(656)	668
Resultado abrangente do exercício	59.503	76.967

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO PERÍODO

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Eventos	Capital social	Reservas	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2018	363.740	54.338	775	-	418.853
Ajuste a valor justo dos ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	668	-	668
Lucro líquido do exercício	-	-	-	76.299	76.299
Dividendos - Realização de reserva de lucros a realizar	-	(47.304)	-	-	(47.304)
Constituição de reserva legal (nota 12 (c))	-	3.815	-	(3.815)	-
Constituição de reserva estatutária (nota 12 (c))	-	54.363	-	(54.363)	-
Dividendos a pagar	-	-	-	(18.121)	(18.121)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	363.740	65.212	1.443	-	430.395
Ajuste a valor justo dos ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	(656)	-	(656)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	60.159	60.159
Constituição de reserva legal (nota 12 (c))	-	3.008	-	(3.008)	-
Constituição de reserva estatutária (nota 12 (c))	-	42.863	-	(42.863)	-
Dividendos a pagar	-	-	-	(14.288)	(14.288)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	363.740	111.083	787	-	475.611

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA – MÉTODO INDIRETO

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração dos fluxos de caixa	01 de janeiro a 31 de dezembro de 2020	01 de janeiro a 31 de dezembro de 2019
Fluxos de caixa proveniente das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício:	60.159	76.299
Ajustes ao lucro:		
Resultado de investimentos em participações societárias	(63.013)	(80.962)
Outros ajustes (Depreciação/Tributos retidos)	1.901	2.771
Lucro líquido ajustado do exercício:	(953)	(1.892)
Recebimento de dividendos	62.543	32.764
Recebimento de juros sobre capital próprio	15.702	19.076
Recebimento de redução de capital	-	61.857
Variações patrimoniais:	(2.435)	(958)
Passivos por impostos correntes	(2.435)	(958)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	74.857	110.847
Fluxos de caixa proveniente das atividades de investimento		
Aplicação financeira	(91.925)	-
Resgate de Aplicações Financeiras	10.673	-
Aportes de capital	(106.000)	-
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento	(187.252)	-
Fluxos de caixa proveniente das atividades de financiamento		
Pagamento de dividendos (nota 13 (f))	(18.121)	(47.304)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	(18.121)	(47.304)
Aumento/(redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(130.516)	63.543
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	130.527	66.984
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	11	130.527