

# CAIXA

## Vida e Previdência

CAIXA VIDA E PREVIDÊNCIA S.A.  
CNPJ Nº 03.730.204/0001-76

### Relatório da Administração

Senhores(as) Acionistas,

Temos a satisfação de submeter à apreciação de Vossas Senhorias as demonstrações financeiras da CAIXA VIDA & PREVIDÊNCIA S.A. (Companhia) relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, em conformidade com as disposições legais e estatutárias.

A Companhia encerrou o exercício com lucro líquido de R\$ 1,43 bilhões, o que representa uma taxa de rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio de 75,86%, confirmando assim sua solidez e lucratividade dentro do mercado de previdência complementar brasileiro. Importante mencionar que no mês de julho de 2020, a Companhia teve incorporado ao seu balanço o acervo cindido dos ramos de vida e prestamista da Caixa Seguradora S.A., o que contribuiu bastante para esse aumento no resultado líquido e rentabilidade alcançados em 2021.

A receita de prêmios e contribuições no exercício atual foi de R\$ 33,67 bilhões de reais, que quando comparada ao valor auferido em 2020 de R\$ 28,11 bilhões, representa um incremento de 19,8% no período comparativo.

O resultado financeiro apresentou um crescimento de 59,4% frente ao período anterior, alcançando o montante de R\$ 355,40 milhões e R\$ 223 milhões em 31 de dezembro de 2020.

Os ativos financeiros da Companhia, no exercício de 2021, alcançaram o patamar de R\$ 115,03 bilhões, o que representa um crescimento de 17,5% em relação ao valor de R\$ 97,98 bilhões atingido no ano anterior. Destaca-se ainda, o estoque de reservas técnicas da Companhia que, ao final deste exercício, alcançou o patamar de R\$ 114,12 bilhões, com um crescimento no período de 16,2% se comparado aos R\$ 98,24 bilhões do ano anterior.

A CAIXA VIDA & PREVIDÊNCIA S.A. registrou ao final do último exercício um patrimônio líquido de R\$ 1,88 bilhão, 6,1% superior ao R\$ 1,78 bilhão obtido no exercício findo em 31 de dezembro de 2020. A CAIXA VIDA & PREVIDÊNCIA S.A. se mantém entre as maiores empresas de previdência complementar abertas no País. A empresa manteve seus produtos atrativos para investidores, com boa rentabilidade frente aos concorrentes. Como resultado alcançou bons índices de permanência na carteira. Foi observado também maior preocupação dos clientes em buscar o produto como alternativa à previdência social, pensando na aposentadoria.

Conforme estabelecido no Estatuto Social, os acionistas da Companhia terão assegurados a títulos de dividendos a distribuição de pelo menos 75% dos resultados obtidos no período. Diante da atual capacidade financeira, os títulos classificados na categoria "até o vencimento", conforme Circular SUSEP nº 517/15, serão mantidos até o vencimento.

**Considerações finais e agradecimentos**

A CAIXA VIDA & PREVIDÊNCIA S.A. agradece o apoio e a confiança dos acionistas. Em especial, agradece aos clientes pela confiança depositada em nossos produtos e serviços. Nossa companhia hoje e sempre, é garantida proteção no presente e qualidade de vida no futuro a cada família brasileira. A Companhia reconhece ainda, o esforço eficaz e o profissionalismo do seu corpo funcional e da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, bem como o apoio e a dedicação de nossos parceiros em outras instâncias sociais.

Brasília, 22 de fevereiro de 2022.  
A Administração

### Balanco Patrimonial (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>111.223.578</b>	<b>95.667.121</b>
Disponível		293.810	399.007
Caixa e bancos		293.810	399.007
<b>Aplicações</b>	<b>5</b>	<b>110.068.835</b>	<b>94.117.886</b>
<b>Créditos das operações com seguros e resseguros</b>	<b>6</b>	<b>71.243</b>	<b>257.051</b>
Prêmios a receber	6.1	66.255	251.900
Operações com seguradoras		2.084	1.678
Operações com resseguradoras	7	2.904	3.473
<b>Créditos das operações com previdência complementar</b>		<b>286</b>	<b>268</b>
Valores a receber		273	268
Créditos de resseguros		13	-
<b>Ativos de resseguro e retrocessão - Provisões técnicas</b>	<b>7</b>	<b>1.507</b>	<b>4.875</b>
<b>Títulos e créditos a receber</b>		<b>260.431</b>	<b>217.459</b>
Títulos e créditos a receber	8.1	252.474	161.062
Créditos tributários e previdenciários	8.2	6.762	55.442
Outros créditos		1.195	955
<b>Outros valores e bens</b>		<b>440</b>	<b>404</b>
Outros valores		440	404
<b>Despesas antecipadas</b>		<b>12.918</b>	<b>1.676</b>
<b>Custos de aquisições diferidos</b>	<b>9</b>	<b>514.108</b>	<b>678.495</b>
Seguros		508.097	671.462
Previdência		6.011	7.033
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>6.957.309</b>	<b>5.986.589</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>6.934.095</b>	<b>5.960.912</b>
<b>Aplicações</b>	<b>5</b>	<b>4.961.443</b>	<b>3.809.324</b>
<b>Ativos de resseguro e retrocessão - Provisões técnicas</b>	<b>7</b>	<b>409</b>	<b>171</b>
<b>Títulos e créditos a receber</b>		<b>863.691</b>	<b>608.039</b>
Créditos tributários e previdenciários	8.2	258.132	110.639
Depósitos judiciais e fiscais	18	595.559	497.400
<b>Outros valores e bens</b>	<b>10</b>	<b>7.035</b>	<b>-</b>
<b>Custos de aquisição diferidos</b>	<b>9</b>	<b>1.101.517</b>	<b>1.543.379</b>
Seguros		1.099.526	1.541.363
Previdência		1.991	2.016
<b>Imobilizado</b>		<b>1.337</b>	<b>162</b>
Bens móveis		1.036	162
Outras imobilizações		301	-
<b>Intangível</b>		<b>21.877</b>	<b>25.515</b>
Outros intangíveis		21.877	25.515
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>118.180.888</b>	<b>101.653.710</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Discriminação	Capital Social	Reserva de Lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>380.000</b>	<b>759.953</b>	<b>5.888</b>	<b>-</b>	<b>1.145.820</b>
Dividendos complementares: AGO de 27.04.2020	-	(124.712)	-	-	(124.712)
Dividendos intermediários: AGE de 03.09.2020	-	(200.000)	-	-	(200.000)
Dividendos intermediários AGE 04.12.2020	-	(200.000)	-	-	(200.000)
Dividendos intercalares AGE 04.12.2020	-	-	-	(650.000)	(650.000)
Aumento de capital conforme AGOE de 27.04.2020	130.000	(130.000)	-	-	-
Portaria Susep nº 21 de 25.09.2020	753.650	-	133.712	-	887.362
Títulos e valores mobiliários	-	-	(31.434)	-	(31.434)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.047.283	1.047.283
<b>Distribuição do resultado:</b>					
Reserva legal (Nota 20.2.a)	-	52.364	-	(52.364)	-
Reserva de retenção de lucros	-	248.730	-	(248.730)	-
Dividendos propostos (Nota 20.3)	-	-	-	(96.189)	(96.189)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>1.263.650</b>	<b>406.335</b>	<b>108.146</b>	<b>-</b>	<b>1.778.130</b>
Dividendos intermediários: AGE de 22.01.2021	-	(2.650)	-	-	(2.650)
Dividendos intercalares AGE 19.10.2021	-	-	-	(471.574)	(471.574)
Títulos e valores mobiliários	-	-	(289.626)	-	(289.626)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.430.737	1.430.737
<b>Proposta para distribuição do resultado:</b>					
Reserva legal (Nota 20.2.a)	-	71.537	-	(71.537)	-
Reserva de retenção de lucros	-	328.700	-	(328.700)	-
Dividendos propostos (Nota 20.3)	-	-	-	(484.926)	(484.926)
Juros sobre Capital Próprio (Nota 20.3)	-	-	-	(74.000)	(74.000)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.263.650</b>	<b>803.922</b>	<b>(181.480)</b>	<b>-</b>	<b>1.886.091</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

### Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 1. Contexto operacional

A Caixa Vida e Previdência S.A., sediada em Brasília - DF, doravante referida também como "Companhia", está sediada na cidade de Brasília, Distrito Federal, no SAUS Quadra 03, Bloco E, 3º andar - Sala 301, Parte B, CEP 70070-030. A Companhia é controlada pela Holding XSI S.A. e indiretamente pelo grupo segurador francês CNP Assurances.

A Companhia tem por objeto a operação em seguros de pessoas e planos de previdência complementar aberta, podendo aceitar riscos em retrocessão e deter participação em outras sociedades, conforme legislação aplicável. A Companhia utiliza-se da rede de agências e postos de serviço da Caixa Econômica Federal - CAIXA, para comercialização de seus produtos, tendo iniciado suas operações em setembro de 2000.

#### 1.1 Cisão das carteiras Vida e Prestamista

A Caixa Seguridade S.A., em continuidade ao processo competitivo para reestruturação de sua operação de seguros, firmou em 29 de agosto de 2018 o acordo com a CNP Assurances, acionista controladora da CNP Seguros Holding Brasil S.A., para a formação de um novo grupo societário (Holding XSI S.A.) que explorará, até fevereiro de 2041, os ramos de seguros de vida e prestamista e os produtos de previdência na rede de distribuição da Caixa Econômica Federal ("Balcão CAIXA"). Em 19 de setembro de 2019 foi assinado aditivo ao referido acordo, estendendo o prazo da parceria até 2046, sendo que todos os trâmites operacionais e legais foram concluídos em 30 de dezembro de 2020. A seguir as reestruturações ocorridas que possibilitaram a implementação do referido acordo: No dia 01 de julho de 2020 foi realizado a cisão parcial da Caixa Seguradora S.A. para a Caixa Vida e Previdência S.A., tendo como objeto de acervo cindido, os ativos e passivos vinculados às carteiras dos segmentos de vida e prestamista. Tendo em vista que essa operação é uma operação interna entre as controladas da CNP Seguros Holding Brasil S.A., a mesma foi realizada a valores contábeis e não provocou nenhum impacto para os clientes dessas carteiras.

O valor do acervo líquido cindido, conforme laudo de avaliação, foi de R\$ 887.362. A seguir apresentamos o resumo do acervo transferido no dia 1 de julho de 2020:

Ativo	Passivo e Patrimônio Líquido
<b>Circulante</b>	<b>1.408.119</b>
Aplicações	677.860
Créditos das operações	595.559
Ativos de resseguro e retrocessão - Provisões técnicas	11.628
Títulos e créditos a receber	199.551
Custos de aquisições diferidos	3.953
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.016.594</b>
Aplicações	12.176
Títulos e créditos a receber	514.579
Custos de aquisições diferidos	100.010
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.434.712</b>
Aplicações	3.240.372
Títulos e créditos a receber	100.648
Custos de aquisição diferidos	1.081.775
Intangível	119.118
<b>Total do Ativo</b>	<b>5.842.831</b>

No dia 31 de julho de 2020 foi realizada a cisão parcial da CNP Participações Seguradoras Brasil Ltda. para a CNP Seguros Holding Brasil S.A., sendo o acervo cindido dessa cisão composto pela totalidade de ações representativas do capital social da Caixa Vida e Previdência S.A., de forma que CNP Seguros Holding Brasil S.A. passou a ser a controladora direta da Caixa Vida e Previdência S.A.

Neste caso também, por se tratar de uma operação interna do mesmo grupo econômico, a mesma foi realizada a valores contábeis e não provocou nenhum impacto econômico ou financeiro para a controladora, tampouco para os clientes da Caixa Vida e Previdência S.A.

Por fim, no dia 30 de dezembro de 2020 foi realizada a cisão parcial do investimento da CNP Seguros Holding Brasil S.A. passando a totalidade das ações representativas do capital social da Caixa Vida e Previdência S.A., para a Holding XSI S.A., em conexão com o acordo destacado anteriormente. O controle acionário da Holding XSI S.A. é detido pelo grupo CNP Assurance com participação 51% das ações ordinárias e de 40% no total geral das ações, sendo que a Caixa Seguridade detém 49% das ações ordinárias e 60% no total geral das ações.

#### 2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

#### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP. Circular SUSEP nº 517/15 (revogada pela Circular SUSEP nº 648, de 12 de novembro de 2021, que entra em vigor em 3 de janeiro de 2022), incluindo os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC quando referendadas pela SUSEP. As demonstrações financeiras anuais estão apresentadas em conformidade com os modelos de publicação estabelecidos pela referida Circular.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

A Administração considera que a Companhia possui recursos para dar continuidade aos negócios no futuro, e não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando, sendo as demonstrações financeiras preparadas com base no princípio de continuidade.

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi efetuada pela Diretoria Executiva em reunião realizada em 22 de fevereiro de 2022.

#### 2.2 Moeda funcional

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### 2.3 Caixa e bancos

A Companhia considera como caixa e bancos os saldos de depósitos bancários sem vencimento, utilizados para atender às obrigações de curto prazo, sem risco significativo de mudança de valor líquido.

#### 2.4 Ativos financeiros

##### 2.4.1 Classificação e reconhecimento

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo através do resultado, empréstimos e recebíveis, disponíveis para venda e mantidos até o vencimento. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

#### a. Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, disponíveis para venda e mantidos até o vencimento

Os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento são registrados inicialmente ao valor justo e, subsequentemente, pelo custo amortizado deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais impactam o resultado do período.

Os ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do período.

Os títulos classificados na categoria de disponíveis para venda são medidos pelo valor justo e as mudanças, que não sejam perdas por redução ao valor recuperável, são reconhecidas em outros resultados abrangentes, líquidos dos efeitos tributários, e apresentadas no patrimônio líquido. Quando esse ativo sofre perdas por redução ao valor recuperável ou é vendido, o resultado acumulado no patrimônio líquido é transferido para o resultado.

Os títulos que compõem a carteira dos fundos de investimento exclusivos, em consonância com o que dispõe a regulamentação, são classificados segundo instruções emitidas pela Companhia para o administrador do fundo, nas categorias "valor justo por meio do resultado" ou "mantidos até o vencimento".

Os ativos dos fundos de investimento abertos são ajustados ao valor justo por meio do resultado e os títulos públicos são classificados como disponíveis para venda. Eventuais perdas potenciais consideradas não temporárias são refletidas no resultado através da constituição de provisão para perdas.

#### 2.1.2 Mensuração

O valor de mercado dos títulos é determinado de acordo com os critérios e informações a seguir:

a. Títulos públicos: com base no "preço unitário de mercado" informado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA.

b. Ações: com base nas cotações de preço médio divulgadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão no último pregão em que foram negociadas.

c. Depósitos a prazo com garantia especial: valor de curva da aplicação, até o vencimento, por contar com garantia do Fundo Garantidor de Crédito - FGC, até o limite de R\$ 20 milhões e prazo de cinco anos. Cada aplicação tem registro específico junto à CETIP, com código apropriado e cópia do contrato da operação arquivado em meio eletrônico naquela "clearing". A máxima perda esperada, em caso de "default" da instituição emissora, são três dias úteis (ou dias de "overnight") até o reembolso da aplicação pelo FGC.

d. Dívida privada emitida por empresas ou por instituições financeiras: debêntures, certificado de depósitos bancários, cédula de certificado bancário e letras financeiras, com base em modelo de precificação desenvolvido pelo custodiante, que considera fatores de risco incluído o risco de crédito do emissor.

#### 2.1.3 Instrumentos financeiros derivativos

A política de utilização de instrumentos derivativos, contratados através dos fundos de investimentos exclusivos, visa à proteção dos ativos contra os riscos de mercado relacionados à flutuação das taxas de juros e observando-se os limites estabelecidos na regulamentação vigente. As operações objetivam a compensação de eventuais perdas que podem ser geradas por títulos públicos com juros prefixados em cenário de alta de juros.

A estratégia de gerenciamento dos riscos, num cenário de alta dos juros, está baseada na transformação de taxas prefixadas em taxas pós-fixadas. Com essa finalidade, são realizadas operações de compra de contratos de DI no mercado futuro.

O risco associado a essa estratégia se limita ao risco de crédito da contraparte, mitigado por depósito de margens em garantia, junto à da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão pelos detentores das posições em derivativos.

O controle das posições em derivativos é feito pelo custodiante e, internamente, pelo gestor de risco, não subordinado diretamente à gestão de ativos, garantindo-se a independência no acompanhamento dos riscos.

#### b. Crédito das operações de seguros

Esses ativos financeiros são representados por créditos das operações de seguro, previdência e contas a receber. São contabilizados pelo custo amortizado e são avaliados para *impairment* (recuperação) a cada data de balanço.

#### 2.5 Impairment

##### 2.5.1 Impairment de ativos financeiros

a. **Ativos mensurados ao custo amortizado**

O controle das posições em derivativos se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e os prejuízos por *impairment* são incorridos somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável pela Administração.

Os critérios que a Companhia usa para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem:

- Dificuldade financeira relevante do emitente ou tomador;
- Uma quebra de contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal;
- Torna-se provável que o tomador declare falência ou outra reorganização financeira;
- O desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras; ou
- Dados observáveis indicando que há uma redução mensurável nos futuros fluxos de caixa estimados a partir de uma carteira de ativos financeiros desde o reconhecimento inicial daqueles ativos, embora a diminuição não possa ainda ser identificada com os ativos financeiros individuais na carteira.

Mediante avaliações, a Companhia entende que a redução ao valor recuperável está adequada e reflete o histórico de perdas internas.

##### b. Ativos classificados como disponíveis para venda

A Companhia avalia no final de cada exercício do relatório se há evidência objetiva de que o ativo financeiro está deteriorado.

No caso de investimentos em instrumentos de capital, é analisado se existe uma queda acentuada e/ou constante no valor de mercado do ativo em relação ao seu valor de aquisição, de reconhecida no patrimônio líquido para o resultado do período. Os valores reconhecidos como perda de instrumentos de capital não são revertidos em períodos subsequentes.

Para os instrumentos de dívida, é analisado se existe um risco de default do emissor. Em caso positivo, a perda esperada é registrada no resultado do período, podendo esta ser revertida, caso seja verificado um aumento no valor do ativo e que esse fato possa ser relacionado a eventos posteriores ao reconhecimento da perda.

##### 2.5.2 Operações de Seguros

A Companhia avalia em primeiro lugar se existe evidência objetiva de *impairment*, conforme disposto no Art. 168 da Circular SUSEP nº 517/15:

• A redução ao valor recuperável sobre operações de seguros e resseguros é constituída em montante julgado suficiente para fazer face a eventuais perdas na realização de créditos e que leva em consideração os prêmios vencidos há mais de 60 dias e 180 dias respectivamente, líquidos de recuperações e cessões, independentemente de iniciados os procedimentos judiciais para o seu recebimento;

• Para os valores a recuperar de resseguro é constituída uma redução ao valor recuperável, caso a recuperação não ocorra em até 180 dias;

### Demonstração do Resultado (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>			
Rendidas de contribuições e prêmios		32.095.203	24.939.721
Constituição da provisão de benefícios a conceder		(32.087.738)	(24.930.280)
<b>Receitas de contribuições e prêmios de convênio</b>	<b>23</b>	<b>8.465</b>	<b>9.441</b>
Rendidas com taxas de gestão e outras taxas	24	1.214.053	989.700
Varição de outras provisões técnicas		(3.905)	31.168
Benefícios retidos		(14.987)	(8.842)
Custos de aquisição	20.2	(170.327)	(143.532)
Outras receitas e despesas operacionais	20.3	(8.415)	(9.777)
Prêmios emitidos		1.418.477	3.018.450
Contribuições para cobertura de riscos		155.975	154.322
Variações das provisões técnicas de prêmios		1.708.720	(1.252.603)
<b>Prêmios ganhos</b>	<b>23</b>	<b>3.283.172</b>	<b>1.920.169</b>
Sinistros ocorridos	25.1	(857.789)	(356.260)