CAIXA Vida e Previdência

XS2 VIDA E PREVIDÊNCIA S.A.
38.122.278/0001-04

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2021

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

continuação

• Modelo não paramétrico;
• Intervalo de confiança de 99%;
• Horizonte temporal de um dia; e
• Volatilidade sob o critério EWMA (*Exponentially Weighted Moving Average*).

O *Value-at-Risk* da carteira de investimentos da Companhia que representam o dinheiro do cliente sem risco financeiro para a empresa, em 31 de dezembro de 2021 era de R$ 35.757.

4.4.3. Atribuições relacionadas ao monitoramento de risco

Cabe ao administrador da carteira dos ativos:
• Definir as políticas e metodologias de precificação, de gestão de risco de mercado e de medição de performance para os fundos e carteiras dos clientes;
• Fornecer os preços e taxas de operações marcadas a mercado dos fundos, conforme regras preestabelecidas;
• Acompanhar diariamente os limites de cada fundo, verificando seu enquadramento;
• Produzir os relatórios de risco de mercado da Companhia, diários (simplificados) e mensais (completo), contendo informações sobre o nível de exposição dos fundos de investimentos e carteiras consolidadas em relação a diversos fatores de risco (*VaR*) e de análise de perdas e ganhos (*Stress Analysis*); e
• Verificar o atendimento à legislação vigente e aos mandatos estabelecidos pela Companhia.

Cabe à área de controle de risco da Companhia:
• Avaliar e definir os limites de investimentos para cada categoria (títulos públicos, títulos privados, ações);
• Acompanhar diariamente os limites de cada fundo, se certificando do seu enquadramento;
• Informar aos Gestores os limites de alocação por ativo e os limites de *VaR*;
• Solicitar aos Gestores, em caso de desenquadramento, o reenquadramento dos fundos;
• Atualizar os limites de risco semestralmente ou em caso de mudança da taxa SELIC; e
• Informar mensalmente o *VaR* dos ativos à SUSEP.

4.5. Risco operacional

4.5.1. Gerenciamento do risco operacional

O processo de gerenciamento de riscos é essencial em todas as atividades de uma organização em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos ofertados e, ainda, em função da globalização dos negócios.

Os principais pontos de partida para desenvolvimento de uma boa gestão de riscos envolvem:
• Conhecer, controlar e mitigar o impacto dos eventos negativos;
• Gerenciar as incertezas inerentes ao alcance dos objetivos;
• Criar oportunidades, visando a obtenção de vantagem competitiva e aumento do valor agregado;
• Estabelecer, alinhar e divulgar o apetite de risco da companhia com as estratégias adotadas;
• Prover melhorias competitivas de alocação de capital.

O gerenciamento dos riscos inerentes às atividades de modo integrado é apoiado na sua estrutura de controles internos e *compliance*, que permite o aprimoramento contínuo da gestão de riscos e minimiza a existência de lacunas que comprometam sua eficácia.

O sistema de controles internos da Companhia é baseado na metodologia e princípios do COSO - *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*, segundo cinco componentes que, inter relacionados constituem uma base integrada de riscos ERM - *Enterprise Risk Management*, visando dar suporte à companhia para gerenciar seus riscos de forma efetiva por meio da aplicação do processo de gestão de riscos em vários níveis e dentro de contextos específicos.

A gestão de riscos e controles da Companhia é composta pelas Unidades de Auditoria, Controle e Conformidade, Contabilidade e Orçamento, Atuária e Controles dos Riscos Técnicos; independentes entre si, que trabalham de forma coordenada com o objetivo de garantir com razoável certeza a proteção dos ativos e o alcance dos objetivos estratégicos.

Essa estrutura de gerenciamento de riscos permite que os riscos operacionais sejam efetivamente identificados, avaliados, monitorados e mitigados de maneira unificada.

4.5.2. Gestão do risco operacional

A identificação, avaliação, análise e tratamento dos riscos, no processo de gerenciamento dos riscos operacionais, conta com a participação de todas as camadas contempladas pelo escopo de governança corporativa, que abrange desde a alta administração até as diversas unidades organizacionais.

Para assegurar a singularidade ao processo de gerenciamento de riscos corporativos, cabe à Gerência de Controle Interno, o mapeamento e monitoramento dos riscos operacionais, mediante o uso de ferramenta de gestão de riscos e de tratamento de ocorrências operacionais, instituindo-se dispositivos de controle permanente.

Como atribuição, voltada à gestão dos riscos operacionais a Gerência de Controle Interno deve:
• Atuar efetivamente como segunda linha de defesa;
• Propor e/ou consolidar as políticas de controle interno, conformidade, de governança de riscos, de prevenção à fraude e à lavagem de dinheiro e outras que venham a ser aprovadas pela Diretoria Executiva;
• Instituir, cumprir e fazer cumprir os padrões de monitoramento permanente de riscos e controles;
• Prover os órgãos de governança corporativa de informações atualizadas sobre a evolução do ambiente de controle;
• Orientar e apoiar os *managers* na gestão dos riscos operacionais e na proteção dos ativos organizacionais; e
• Disseminar a cultura de controle interno, de acordo com as diretrizes estratégicas.

Os *managers* além de suas responsabilidades específicas à função, devem:
• Atuar efetivamente como primeira linha de defesa;
• Gerir e ter propriedade sobre os riscos, implementando ações corretivas para resolver deficiências em processos e controles;
• Manter os controles internos eficazes e conduzir procedimentos de riscos e controle diariamente, identificando, avaliando, controlando e mitigando os riscos; e
• Buscar continuamente a constituição de controles de gestão e de supervisão adequados, para garantir a conformidade, objetivando a vigilância sobre os controles, processos inadequados e eventos inesperados.

Os profissionais da Companhia que atuam na área de riscos e controles possuem capacidade analítica, visão estratégica e apurado raciocínio lógico. Com formação nas áreas de finanças, controladoria, auditoria, controles internos, tecnologia, jurídica, gestão de riscos e contabilidade.

A Diretoria Executiva define políticas, que permitem o estabelecimento de normas, procedimentos, elaboração de cursos e cartilhas que são permanentemente atualizadas, de maneira consistente com o planejamento estratégico e com a estrutura organizacional definida em responsabilidades e atribuições, disseminando conhecimento para o gerenciamento do risco operacional.

A Alta Administração tem acompanhado a evolução da cultura de mitigação de riscos da Companhia, na medida em que promove a conscientização da necessidade de conhecer e diagnosticar as perdas operacionais, manter histórico e adotar medidas de redução de perdas, principalmente, junto aos profissionais de *front office*.

4.6. Gestão de capital

O principal objetivo da Companhia em relação à gestão de capital é manter níveis de capital suficientes para atender aos requerimentos regulatórios determinados pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), além de otimizar o retorno sobre capital para os acionistas.

5. Aplicações

5.1. Resumo da classificação das aplicações

As carteiras dos fundos de investimentos são apresentadas segregadas por tipo de investimento, classificação e prazo de vencimento.

	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2021			
	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado	Sem Vencimento	Até 01 ano	Entre 01 e 05 anos	%
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado								
Fundos de Investimento	756.757	756.757	800.058	800.058	756.757	–	–	28%
Subtotal	**756.757**	**756.757**	**800.058**	**800.058**	**756.757**	**–**	**–**	**28%**
Ativos financeiros disponíveis para venda								
Letras do Tesouro Nacional	1.804.011	1.883.571	–	–	–	331.997	1.472.013	68%
Notas do Tesouro Nacional	103.252	113.829	–	–	–	–	103.252	4%
Subtotal	**1.907.262**	**1.997.400**	**–**	**–**	**–**	**331.997**	**1.575.265**	**72%**
Total de Aplicações	**2.664.019**	**2.754.157**	**800.058**	**800.058**	**756.757**	**331.997**	**1.575.265**	**100%**

5.2. Movimentação das aplicações

A movimentação das aplicações financeiras demonstra-se como segue:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	**800.058**	**–**
		–
Aplicações	4.717.743	800.000
Resgates	(2.862.874)	–
Rendimentos	99.230	58
Ajustes TVM	(90.138)	–
Saldo final	**2.664.019**	**800.058**

5.3. Hierarquia do valor justo e taxas de juros contratadas

5.3.1. Abertura por hierarquia

A tabela abaixo apresenta a análise do método de valorização de ativos financeiros trazidos ao valor justo. Os valores de referência foram definidos como se segue:
• Nível 1 - títulos com cotação em mercado ativo;
• Nível 2 - títulos não cotados nos mercados abrangidos no "Nível 1" mas que cuja precificação é direta ou indiretamente observável; e
• Nível 3 - títulos que não possuem seu custo determinado com base em um mercado observável.

	31/12/2021		31/12/2020	
	Nível 1	Total	Nível 1	Total
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Fundos de Investimentos	756.757	756.757	800.058	800.058
Subtotal	**756.757**	**756.757**	**800.058**	**800.058**
Ativos financeiros disponíveis para venda				
Letras do Tesouro Nacional	1.804.011	1.804.011	–	–
Notas do Tesouro Nacional	103.251	103.251	–	–
Subtotal	**1.907.262**	**1.907.262**	**–**	**–**
Total das Aplicações	**2.664.019**	**2.664.019**	**800.058**	**800.058**

5.3.2. Taxas de juros contratadas

A carteira de investimentos da Companhia possui as seguintes taxas de juros contratadas:

Título	Taxa de juros contratada
Letras do Tesouro Nacional	Pré 5,11% a 9,27%
Notas do Tesouro Nacional	Pré 6,24% a 6,86%

5.4. Análise de sensibilidade

5.4.1. Carteira de ativos

A carteira de investimentos da Companhia possui ativos classificados como: ativos financeiros mantidos até o vencimento, ao valor justo por meio do resultado e disponíveis para venda.

O método utilizado para a análise de sensibilidade dos ativos da Companhia é o de *Stress Test*, o qual é feito para as classificações disponível para venda e valor justo por meio do resultado. Nos exercícios de estresse diário, são calculados os resultados do *VaR* das carteiras e o choque de 1 ponto percentual base para taxa de juros. Este cenário contempla variações no índice Bovespa; curva de inflação e curva de juros.

O resultado dos testes realizados com o principal risco e sua variação estão apresentados no quadro abaixo:

	31/12/2021	
Fator de Risco	**Value at Risk**	**DV-1**
Fundos	78	–
Curva de Juros Pré	4.960	(18.985)
Total	**5.038**	**(18.985)**

6. Créditos das operações

6.1. Prêmios a receber de segurados

6.1.1. Prêmios a receber e provisão para risco de crédito por ramo

			31/12/2021
Ramo	**Prêmios a receber de segurados**	**Provisão para risco de crédito**	**Prêmios a receber líquido**
Vida em Grupo	11.438	(119)	11.319
Prestamista	48.445	(936)	47.509
Demais ramos	2.166	(499)	1.667
Total	**62.049**	**(1.554)**	**60.495**

6.1.2. Movimentação dos prêmios a receber e da provisão para risco de crédito

	31/12/2021
Saldo inicial	**–**
Prêmios emitidos	3.392.076
IOF	111
Prêmios cancelados	(233.764)
Recebimentos	(3.124.820)
Prêmios de RVNE	28.446
Saldo	**62.049**
(Constituição)/Reversão de provisão para perda	(1.554)
Saldo final	**60.495**

6.1.3. Faixas de vencimento

			31/12/2021
Prêmios a Vencer	**Prêmios a receber de segurados**	**Provisão para risco de crédito**	**Prêmios a receber líquido**
De 1 a 60 dias	45.702	(45)	45.657
Prêmios Vencidos			
De 1 a 60 dias	15.036	(198)	14.838
De 61 a 120 dias	989	(989)	–
De 121 a 180 dias	66	(66)	–
De 181 a 365 dias	255	(255)	–
Total	**62.049**	**(1.554)**	**60.495**

A Companhia não parcela o recebimento do prêmio na comercialização dos seguros de vida, prestamista. Os pagamentos de prêmio são de modalidade único ou mensal.

7. Títulos e créditos a receber

Composto principalmente por créditos tributários e previdenciários conforme detalhamento a seguir.

7.1. Composição dos títulos e créditos a receber

	31/12/2021
Títulos de Capitalização a receber	4.621
Restituições a regularizar	7.408
Outros títulos e créditos a receber	825
Total	**12.854**

7.2. Composição dos créditos tributários e previdenciários

A composição, expectativa de efetiva realização e a movimentação dos créditos tributários podem ser resumidas como segue:

							31/12/2021
	Contribuição social		Imposto de renda		Outros tributos		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Total
A compensar	–	4	44	16	1.065	–	1.129
Adições temporárias	–	3.985	–	6.641	–	–	10.626
Tributos diferidos - TVM	–	13.521	–	22.534	–	–	36.055
Total	**–**	**17.510**	**44**	**29.191**	**1.065**	**–**	**47.810**

							31/12/2020
	Contribuição social		Imposto de renda		Outros tributos		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	
A compensar	–	–	30	–	–	–	–
Total dos créditos tributários	**–**	**–**	**30**	**–**	**–**	**–**	

O registro dos créditos tributários em curto e longo prazo seguiu a respectiva classificação contábil que originou o crédito.

7.2.1. Expectativa da efetiva realização dos créditos tributários

	Diferenças Temporárias		Ajustes TVM		Total	
Ano de Realização	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**
2022	4.587	43%	1.774	5%	6.361	14%
2023	1.676	16%	23.557	65%	25.233	54%
2024	1.885	18%	6.493	18%	8.378	18%
2025	2.205	21%	4.231	12%	6.436	14%
2026	124	1%	–	0%	124	0%
A partir 2027	149	1%	–	0%	149	0%
Total	**10.626**	**100%**	**36.055**	**100%**	**46.681**	**100%**

7.2.2. Movimentação dos créditos tributários

		31/12/2021
	Contribuição Social	**Imposto de Renda**
Saldo inicial	**–**	**–**
Constituições (realizações) sobre diferenças temporárias		
Contingências cíveis	102	172
Provisão para risco de crédito	233	388
Outras provisões	3.649	6.082
Tributos diferidos - TVM	13.521	22.534
Saldo final	**17.505**	**29.176**
Efeito no resultado das constituições e realizações	(3.985)	(6.641)

8. Custos de aquisição diferidos

8.1. Abertura por ramo

Ramos	**31/12/2021**
Vida em Grupo	95.606
Prestamista	800.655
Demais ramos	2.538
Total	**898.799**
Circulante	**263.897**
Não Circulante	**634.902**

8.2. Movimentação das despesas de comercialização diferidas

	2021
Saldo em 1º de janeiro	**–**
Constituições	1.796.220
Diferimento pelo risco decorrido	(897.421)
Saldo em 31 de dezembro	**898.799**

9. Intangível

O intangível refere-se principalmente ao direito de uso do balcão ("Balcão CAIXA") para comercialização dos ramos de seguros de vida e prestamista e os produtos de previdência na rede de distribuição da Caixa Econômica Federal, sendo sua amortização linear pelo prazo do contrato de direito de uso, de 25 anos. O contrato de direito de uso, dentre outros termos, também prevê o pagamento de obrigações que serão apuradas com base no volume de produção.

		Movimentação				31/12/2021
	Saldo Inicial	Aquisição/ Baixa	Amortização do período	Custo	Amortização Acumulada	Saldo Final
Direito de uso - Balcão-Caixa	7.000.000	–	(280.000)	7.000.000	(280.000)	6.720.000
Sistemas e aplicativos	–	314	(12)	314	(12)	302
Total	**7.000.000**	**314**	**(280.012)**	**7.000.314**	**(280.012)**	**6.720.302**

		Movimentação				31/12/2020
	Saldo Inicial	Aquisição/ Baixa	Amortização do período	Custo	Amortização Acumulada	Saldo Final
Direito de uso - Balcão-Caixa	–	7.000.000	–	–	–	7.000.000
Total	**–**	**7.000.000**	**–**	**–**	**–**	**7.000.000**

A avaliação de redução ao valor recuperável para o intangível direito de uso, não revelou nenhuma indicação para uma possível desvalorização do ativo, dessa forma não houve necessidade de realização de estudo de *impairment*, consequente não houve nenhum registro de redução ao valor recuperável.

10. Detalhamento dos principais grupos de contas a pagar

10.1. Obrigações a pagar

A composição em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 está demonstrada a seguir:

	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores	4.291	–
Dividendos	–	89
Participação lucros - bônus	7.102	–
Obrigações a Pagar - Caixa Vida e Previdência	1.693	–
Outras Obrigações a Pagar	300	–
Total	**13.386**	**89**

10.2. Impostos e contribuições

São representados pelo IRPJ e pela CSLL, conforme está demonstrada a seguir:

	31/12/2021	31/12/2020
IRPJ e CSLL a recolher	12.977	23
Total	**12.977**	**23**

11. Débitos de operações com seguros e resseguros

11.1. Prêmios a restituir

Refere-se às parcelas de prêmios de seguros cancelados que estão pendentes de restituição. O saldo em 31 de dezembro de 2021 era de R$ 29.

11.2. Corretores de seguros e resseguros

	31/12/2021
Comissões sobre prêmios emitidos - direto	17.662
Comissões de seguros a pagar	108.680
Total	**126.342**

11.3. Outros débitos operacionais

	31/12/2021
Comercialização (i)	35.023
Despesa indicador	9.647
Total	**44.670**

(i) Inclui o montante de R$ 15.214, referente à contraprestação variável devida à Caixa Econômica Federal, conforme regras e condições estabelecidas no contrato de distribuição, que versa sobre o direito de exclusividade no uso do Balcão CAIXA, assinado entre a Companhia e a Caixa Econômica Federal. O referido contrato prevê ainda valores a serem pagos pela Companhia à Caixa Seguridade S.A. a título de comissão de performance, caso sejam atingidas determinadas condições de vendas e financeiras pré-estabelecidas até os exercícios de 2023 e 2025. Em caso de atingimento das metas pré-estabelecidas, os valores apurados com base no volume de produção realizada, serão pagos em agosto de 2024 e agosto de 2026. A Companhia reconhece o passivo com base na produção realizada até a data-base em questão.

12. Depósitos de terceiros

A composição da conta de depósitos de terceiros, por data de pendência, é a seguinte:

			31/12/2021
	Prêmios antecipados	**Prêmios e emolumentos recebidos**	**Total**
De 1 a 30 dias	–	17.605	17.605
De 31 a 60 dias	–	1.452	1.452
De 61 a 120 dias	82	849	931
De 121 a 180 dias	–	1.281	1.281
De 181 a 365 dias	–	1.403	1.403
Total	**82**	**22.590**	**22.672**

13. Provisões técnicas

Apresentamos a seguir informações referentes às provisões técnicas:

13.1. Composição

	31/12/2021
Provisão de prêmios não ganhos	2.445.224
Provisão de sinistros a liquidar	18.951
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados	2.986
Provisão de despesa relacionada	17
Total das provisões	**2.467.178**
Circulante	**723.557**
Não Circulante	**1.743.621**

13.2. Movimentação das provisões técnicas

a. Seguros - Vida e Prestamista

	31/12/2021
Saldo em 1º de janeiro	**–**
Constituições decorrentes de prêmios	2.850.892
Diferimento pelo risco decorrido	(405.668)
Aviso de sinistros/despesas de sinistro	32.122
Pagamento de sinistros e despesas de sinistros	(11.596)
Ajuste de estimativa de sinistros/despesas de sinistros	(1.576)
Atualização monetária e juros	19
Outras constituições e reversões	2.985
Saldo em 31 de dezembro	**2.467.178**

14. Garantia das provisões técnicas

	31/12/2021
Provisões técnicas	**2.467.178**
Total de exclusões	**(666.605)**
(–) Ativos de Resseguro	(5)
(–) Direitos creditórios	(16.866)
(–) Custos de Aquisição Diferidos Redutores de PPNG	(649.734)
Total a ser coberto	**1.800.573**
Ativos Garantidores	
Títulos públicos	1.907.262
Fundos de Investimentos	756.757
Total de ativos garantidores	**2.664.019**
Suficiência de cobertura	**863.446**

15. Desenvolvimento de sinistros

O quadro de desenvolvimento de sinistros tem como objetivo ilustrar o risco de seguro inerente, comparando os sinistros pagos com as suas respectivas provisões. Partindo do ano em que o sinistro foi avisado, a parte superior do quadro demonstra a variação da provisão no decorrer dos anos. A provisão varia à medida que informações mais precisas a respeito da frequência e severidade dos sinistros são obtidas.

15.1. Sinistros brutos de resseguro

a. Sinistros administrativos brutos de resseguro (i)

Conciliação		31/12/2021
Total do Passivo apresentado na tabela desenvolvimento sinistros		18.770
Total da Provisão de Sinistros a Liquidar - Administrativo (PSL)		18.770
Data de Aviso	**2021**	**Total**
No ano do aviso	30.359	
Estimativa corrente	30.359	**30.359**
Pagamentos acumulados até a data-base	11.589	**11.589**
Passivo reconhecido no balanço	**18.770**	**18.770**
Total do passivo incluso no balanço		**18.770**

b. Sinistros judiciais brutos de resseguro (i)

Conciliação		31/12/2021
Total do Passivo apresentado na tabela desenvolvimento sinistros		181
Total da Provisão de Sinistros a Liquidar - Administrativo (PSL)		181
Data de Aviso	**2021**	**Total**
No ano do aviso	181	
Estimativa corrente	181	181
Pagamentos acumulados até a data-base	–	–
Passivo reconhecido no balanço	181	181
Total do passivo incluso no balanço		**181**

(i) Os valores informados nos itens (a) e (b) não incluem despesas relacionadas com a regulação de sinistros administrativos ou judiciais, inclusive sucumbência.

16. Provisões judiciais

16.1. Composição

As provisões para processos judiciais cíveis referem-se, basicamente a pedidos de indenização material e moral por negativa de pagamento de sinistros em função, principalmente de: (i) doenças preexistentes; (ii) discordância em relação ao valor indenizado; e (iii) falta de pagamento/devolução de prêmio. O valor provisionado em 31 de dezembro de 2021 era de R$ 682.

16.2. Segregação em função da probabilidade de perda

				31/12/2021
	Remota	**Possível**	**Provável**	**Total**
Cíveis	860	1.479	682	3.021
Total	**860**	**1.479**	**682**	**3.021**

16.3. Movimentação das provisões judiciais

A movimentação das contingências pode ser resumida como segue:

				31/12/2021
	Saldo em 1º janeiro	**Adições/ Atualizações**	**Reversões**	**Saldo em 31 de dezembro**
Contingências cíveis	–	765	(83)	682
Total	**–**	**765**	**(83)**	**682**

17. Patrimônio líquido

17.1. Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado está composto por 7.700.100.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

17.2. Reservas

Os saldos das reservas da Companhia estão demonstrados conforme a seguir:

a. Reserva legal - foi constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto, na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital. O saldo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 era R$ 6.

b. Reserva de retenção de lucros - foi constituída com o saldo remanescente do lucro líquido do exercício após considerar o dividendo proposto, a reserva legal e os juros sobre o capital próprio. A Assembleia Geral Ordinária pode deliberar sobre a utilização desta reserva para futuro aumento de capital, reinvestimento nas operações da Companhia ou para distribuição complementar de dividendos. O saldo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 era de R$ 30.

17.3. Dividendos

Segue dividendos calculados e provisionados, considerando o dividendo mínimo obrigatório, previsto no Contrato Social, de 75% sobre o lucro líquido:

	31/12/2021	31/12/2020
(Prejuízo)/Lucro líquido do exercício	(5.422)	125
(–) Reserva Legal	–	6
Base de cálculo de dividendos	**(5.422)**	**131**
Dividendo mínimo - 75%	–	89
Dividendos propostos	–	89
Dividendos provisionados	**–**	**89**

18. Patrimônio líquido ajustado e adequação de capital

Em atendimento à Resolução CNSP 432/2021, as Sociedades Supervisionadas deverão apresentar Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) igual ou superior ao Capital Mínimo Requerido (CMR), equivalente ao maior valor entre o Capital Base (CB) e o Capital de Risco (CR).

A Companhia apura o CR com base nos riscos de subscrição, crédito, operacional e mercado como demonstrado abaixo:

	31/12/2021
Patrimônio Líquido	**7.740.531**
(–) Ativos intangíveis	(6.720.302)
(–) Custos de aquisição diferidos não diretamente relacionados à PPNG	(122.925)
(–) PLA Nível 3	(46.681)
PLA NIVEL 1	**850.623**
(+) Superávit de fluxos prêmios/contribuições não registrados apurado no TAP	2.821
(+) Superávit entre provisões e fluxo realista de prêmios/cont. registradas	326.676
PLA NIVEL 2	**329.497**
Créditos tributários de diferenças temporárias, limitado a 15% do CMR	46.681
PLA NIVEL 3	**46.681**
Ajustes do Excesso de PLA de nível 2 e PLA de nível 3	**(129.408)**
Patrimônio Líquido Ajustado Total (*)	**1.097.393**
Capital base (I)	**15.000**
Capital de risco de crédito	12.109
Capital de risco de subscrição	418.662
Capital de risco de mercado	160.756
Capital de risco de operação	2.662
Benefício da correção entre risco	(100.649)
Capital Adicional com correlação (II)	**493.540**
Capital Mínimo Requerido (CMR) = Maior entre (I) e (II)	**493.540**
(=) Suficiência de Capital (PLA - CMR)	**603.853**
(%) Suficiência de Capital	**122,35%**

(*) Inclui os ajustes previstos no parágrafo 13 do artigo 56 da Resolução CNSP 432/21.

19. Transações com partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas da Companhia: sua controladora HOLDING XS1 S.A., Caixa Econômica Federal - CAIXA, Caixa Seguridade Participações S.A., empresas ligadas que são controladas por seus acionistas, seus administradores, conselheiros e demais membros considerados como "pessoal-chave" da administração e seus familiares, conforme definições contidas no CPC 05.

Os saldos relativos às operações realizadas com partes relacionadas podem ser demonstrados como se segue:

				31/12/2021
	Ativos	**(Passivos)**	**Receitas**	**(Despesas)**
Disponibilidades:				
Caixa Econômica Federal	36.844	–	–	–
Contribuições para plano de previdência privada				
Caixa Vida e Previdência S.A. (vi)	–	–	–	(1.047)
Prestação de serviços e reembolsos				
Caixa Vida e Previdência S.A.	29	(1.693)	–	–
Caixa Econômica Federal (i)	–	(29.457)	–	(253.012)
Caixa Seguridade Corretagem e Administração de Seguros S.A. (ii)	–	(71.130)	–	(581.684)
Wiz Soluções e Corretagem de Seguros S.A. (ii)	–	–	–	(121.390)
Wiz BPO Serviços de Teleatendimento (iv)	–	–	–	(4.102)
Títulos de capitalização				
Caixa Capitalização S.A. (iii)	4.621	(255)	162	(4.596)
Operações de seguros				
Caixa Seguradora S.A.	–	–	–	(18)
Caixa Consórcio S.A.(v)	–	–	175	–
Remuneração do pessoal-chave da administração				
Remuneração e benefícios de curto prazo	–	–	–	(1.374)
Total	41.494	(102.535)	337	(967.223)

				31/12/2020
	Ativos	**(Passivos)**	**Receitas**	**(Despesas)**
Disponibilidades:				
Caixa Econômica Federal	92	–	–	–
Dividendos				
Holding XS1 S.A.	–	(89)	–	–
Total	92	(89)	–	–

(i) Compreendem as receitas e despesas relativas ao apoio administrativo prestado às ligadas, além da remuneração à Caixa Econômica Federal, decorrente do uso do balcão na comercialização dos produtos;
(ii) Despesas referentes ao comissionamento e incentivos às vendas;
(iii) Referem-se ao contrato de cooperação comercial, emissão e subscrição de títulos de capitalização, adquiridos junto à Caixa Capitalização S.A. para oferecer aos segurados o direito de premiação, caso sejam sorteados. aplicável para determinados produtos;
(iv) Referem-se a prestação de serviços de atendimento operacional (*backoffice*) junto aos clientes;
(v) Receita de prêmio, seguro (prestamista e vida) dos consorciados junto à Caixa consórcios.
(vi) Referem-se aos planos de previdência complementar para seus funcionários e administradores na modalidade de Plano Gerador de Benefícios Livres.

continua