



Relatório da Administração

Senhores(as) Acionistas,
Temos a satisfação de submeter à apreciação de Vossas Senhorias as demonstrações financeiras da Holding XS1 S.A. (Companhia) relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, em conformidade com as disposições legais e estatutárias.
A Holding XS1 S.A. foi constituída em 17 de agosto de 2020 no contexto da operação contemplada no Acordo de Venda celebrado em 29 de agosto de 2016 entre a Caixa Econômica Federal (CEF), a Caixa Seguradora Participações S.A., a CNP Assurances S.A. e, como interveniente, a Caixa Seguros Holding S.A., conforme aditado e consolidado em 19 de setembro de 2019 (Acordo de Associação), por meio do qual foi decidida a criação de uma nova parceria que irá explorar, de forma exclusiva ou

preferencial, conforme o caso, a distribuição, promoção, oferta e venda de produtos de seguro de vida, seguro prestamista e previdência na rede de distribuição da CEF, conforme acordo de distribuição firmado entre 17 de dezembro de 2020. A Companhia tem como finalidade controlar as seguintes empresas: Caixa Vida e Previdência S.A. e XS2 Vida e Previdência S.A.
A Companhia encorrou o exercício com lucro líquido de R\$ 1,68 bilhão, o que representa uma taxa de rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio de 16,97% e resultado financeiro no montante de R\$1,98 bilhão, confirmando assim sua solidez e lucratividade.
Os ativos financeiros da Companhia, no exercício de 2022, alcançaram o patamar de R\$ 140,84 bilhões, com crescimento de 19,43% quando comparado aos R\$ 117,92 bilhões no final do exercício anterior.

A Holding XS1 S.A. registrou ao final do último exercício um patrimônio líquido de R\$ 10,13 bilhões, 4,19% superior aos R\$ 9,73 bilhões obtidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.
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 exercício.
Considerações finais e agradecimentos
A Holding XS1 S.A. agradece o apoio e a confiança dos acionistas e dos conselheiros.
São Paulo, 23 de fevereiro de 2023.
A Administração

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

ATIVO	Controladora			Consolidado			PASSIVO	Controladora			Consolidado		
	Nota	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022		Nota	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	
CIRCULANTE		672.727	639.317	140.365.214	112.492.247		CIRCULANTE		646.253	534.228	138.305.229	114.128.767	
Caixa e bancos	2.3	33	137	189.283	330.832		Passivos de contratos de seguros e previdência	14	-	-	136.359.191	112.167.575	
Ativos financeiros	2.4	25.649	79.463	136.777.994	110.934.664		Débitos de operações de seguro e resseguro	16	-	-	411.128	258.244	
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	2.4a	25.649	79.463	132.430.368	110.350.994		Débitos de operações de previdência complementar	16	-	-	11.256	6.828	
Ativos financeiros disponíveis para venda	2.4a	-	-	4.326.659	545.424		Dividendos a pagar	17	645.060	503.498	645.060	503.498	
Ativos financeiros mantidos até o vencimento	2.4a	-	-	20.967	38.246		Passivo fiscal corrente	18	129	29.758	321.498	634.191	
Crédito das Operações	2.6	-	-	111.014	126.749		Outros passivos	20	1.064	972	557.096	558.431	
Prêmios a receber de segurados	6.1	-	-	111.014	126.749		NÃO CIRCULANTE		-	-	5.215.713	5.019.197	
Títulos e créditos a receber	7	31	31	2.475.737	287.409		Passivos de contratos de seguros e previdência	2.12	-	-	4.590.911	4.420.532	
Ativos de resseguro					1.499		Passivo fiscal diferido				8.000	-	
Ativo fiscal corrente	8	1.209	11.805	9.165	19.676		Provisões judiciais	19	-	-	593.956	592.265	
Despesas de comercialização diferidas	9	-	-	794.373	778.004		Outros passivos	20	-	-	23.666	6.400	
Dividendos a receber	10	645.725	547.826	-	-		PATRIMÔNIO LÍQUIDO		10.139.604	9.731.712	10.139.604	9.731.712	
Outros ativos					7.250		Capital social	21.1	9.090.000	9.090.000	9.090.000	9.090.000	
NÃO CIRCULANTE	10.113.130	9.626.623	13.295.332	16.387.429			Reservas	21.2	1.163.224	877.275	1.163.224	877.275	
Ativos financeiros	2.4	-	-	4.064.526	6.989.460		Ajuste com Títulos e Valores Mobiliários		(113.620)	(235.563)	(113.620)	(235.563)	
Ativos financeiros disponíveis para venda	2.4a	-	-	3.576.222	6.502.789		TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		10.785.857	10.265.940	153.660.546	128.879.676	
Ativos financeiros mantidos até o vencimento	2.4a	-	-	488.304	486.671		PATRIMÔNIO LÍQUIDO		10.785.857	10.265.940	153.660.546	128.879.676	
Depósitos judiciais e fiscais	2.4a	-	-	591.734	595.559		Patrimônio atribuível aos:						
Ativos de resseguro					408		Acionistas controladores		-	-	10.139.604	9.731.712	
Ativo fiscal diferido	8	518	-	331.312	314.833		Acionistas não controladores		-	-	-	-	
Despesas de comercialização diferidas	9	-	-	1.817.785	1.736.420								
Outros ativos					918								
Investimentos em controladas e coligadas	11	10.112.612	9.626.623	-	-								
Imobilizado	12	-	-	27.294	8.568								
Intangível	13	-	-	6.461.355	6.742.180								
TOTAL DO ATIVO		10.785.857	10.265.940	153.660.546	128.879.676								

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

Descrição	Reservas				Lucros Acumulados	Controladora	Consolidado
	Capital Social	Lucros	Legal	Ajuste com Títulos e Valores Mobiliários			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	9.090.000	476.187	4	108.146	-	9.674.337	9.674.337
Dividendos complementares - AGE de 30.03.2021	-	(13)	-	-	-	(13)	(13)
Dividendos intercalares - AGE de 19.10.2021	-	-	-	-	(490.527)	(490.527)	(490.527)
Ajustes de títulos e valores mobiliários	-	-	-	(343.709)	-	(343.709)	(343.709)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	1.395.123	1.395.123	1.395.123
Proposta de destinação do lucro líquido:							
Reserva legal	-	-	69.755	-	-	(69.755)	(69.755)
Dividendos propostos - R\$ 0,01 por lote de mil ações	-	-	-	-	-	(503.498)	(503.498)
Reserva de retenção de lucros	-	331.342	-	-	-	(1)	(1)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	9.090.000	807.516	69.759	(235.563)	-	9.731.712	9.731.712
Dividendos complementares - AGE de 28.03.2022	-	(198.805)	-	-	-	(198.805)	(198.805)
Dividendos intercalares - AGE de 28.09.2022	-	-	-	-	(556.287)	(556.287)	(556.287)
Ajustes de títulos e valores mobiliários	-	-	-	121.942	-	121.942	121.942
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	1.686.101	1.686.101	1.686.101
Proposta de destinação do lucro líquido:							
Reserva legal	-	-	84.305	-	-	(84.305)	(84.305)
Dividendos propostos - R\$ 0,01 por lote de mil ações	-	-	-	-	-	(645.060)	(645.060)
Reserva de retenção de lucros	-	400.449	-	-	-	(400.449)	(400.449)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	9.090.000	1.009.160	154.064	(113.621)	-	10.139.603	10.139.603

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.)

1. Contexto operacional		Fundos Controlados		31/12/2022		31/12/2021	
A Holding XS1 S.A. ("Companhia" ou "Controladora") foi constituída em 17 de agosto de 2020, com prazo de duração por tempo indeterminado. A Companhia é controlada pelo grupo segurador francês CNP Assurances, e atua em parceria com a Caixa Econômica Federal (CAIXA) na distribuição dos produtos comercializados pelas suas controladas e na administração de seus recursos e dos recursos garantidores das provisões técnicas de suas controladas.		FIC FI Previdenciário Caixa Ferreira Multimercado Crédito Privado		100%	100%		
O Grupo Holding XS1 S.A. foi formado pela associação entre o grupo CNP Assurances com participação de 51% das ações ordinárias e de 40% no total geral das ações e a Caixa Seguradora que detém 49% das ações ordinárias e 60% no total geral das ações.		FIC FI Previdenciário Caixa Previnvest Pós Fixado RF		100%	100%		
A Holding XS1 S.A. e suas controladas ("Grupo" ou "Consolidado") são sediadas na cidade de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, nº 12.995, Edifício Plaza Centenário, CEP 04578-911.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 40 Previdenciário		100%	100%		
A Companhia tem por objeto social a participação em sociedades seguradoras e entidades abertas de previdência complementar, autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 60 Previdenciário		100%	100%		
Em conformidade com o acordo de distribuição entre os acionistas CNP Assurances e Caixa Seguradora Participações S.A. o Grupo possui exclusividade a rede de distribuição da Caixa Econômica Federal ("Balcão CAIXA") para a distribuição dos seguros de vida, prestamista e produto de previdência até 2046.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 100 Previdenciário		100%	100%		
2. Resumo das principais políticas contábeis		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 70 Previdenciário		100%	100%		
As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente em todos os períodos apresentados.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 80 Previdenciário		100%	100%		
As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs), e as normas internacionais de relatórios financeiros (IFRS), emitidas pelo <i>International Accounting Standards Board (IASB)</i> .		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 90 Previdenciário		100%	100%		
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.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 100 Previdenciário		100%	100%		
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.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 110 Previdenciário		100%	100%		
A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi efetuada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 23 de fevereiro de 2023.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 120 Previdenciário		100%	100%		
2.1. Consolidado		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 130 Previdenciário		100%	100%		
2.1.1. Controladas		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 140 Previdenciário		100%	100%		
São todas as empresas nas quais a Companhia tem controle direto ou indireto na administração financeira e operacional. A Companhia exerce controle sobre uma investida quando ela possui (i) poder sobre a investida; (ii) exposição a, ou direitos sobre, retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e (iii) a capacidade de utilizar seu poder sobre a investida para afetar o valor de seus retornos. As controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo e deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controle cessa.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 150 Previdenciário		100%	100%		
As operações entre as Companhias do Grupo, compreendendo os saldos, os ganhos e as perdas não realizados são eliminados.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 160 Previdenciário		100%	100%		
As políticas contábeis das controladas foram ajustadas, quando necessário, para assegurar consistência com as políticas contábeis adotadas pelo Grupo.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 170 Previdenciário		100%	100%		
Destacamos a relação das companhias controladas constituídas no Brasil, com controle integral, salvo quando indicado de outra forma:		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 180 Previdenciário		100%	100%		
a. XS2 Vida e Previdência S.A. - Tem por objeto a exploração de operações de seguros de pessoas e planos de previdência complementar aberta, podendo aceitar riscos em retrocessão e deter participação em outras sociedades, conforme legislação aplicável.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 190 Previdenciário		100%	100%		
b. Caixa Vida e Previdência S.A. - 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.		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 200 Previdenciário		100%	100%		
c. Fundos de Investimentos Exclusivos - Destacamos a relação dos fundos de investimentos exclusivos consolidados que tem por objeto receber aplicações exclusivamente do Grupo e receptorar provisões técnicas de previdência complementar aberta e de seguro:		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 210 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 220 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 230 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 240 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 250 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 260 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 270 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 280 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 290 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 300 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 310 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 320 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 330 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 340 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 350 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 360 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 370 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 380 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 390 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 400 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 410 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 420 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 430 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 440 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 450 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 460 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 470 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 480 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 490 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 500 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 510 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 520 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 530 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 540 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 550 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 560 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 570 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 580 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 590 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 600 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 610 Previdenciário		100%	100%		
		FIC FI Caixa RF Pós Fixado 620 Previdenciário		100%	100%		

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas em 31 de Dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.)

→ continuação

• O Grupo não concluiu o teste e avaliação dos controles sobre seus novos sistemas de TI e mudanças em sua estrutura de governança;
• As novas políticas contábeis, premissas, julgamentos e técnicas de estimativa empregadas são sujeitos a alterações até que o Grupo finalize suas primeiras demonstrações financeiras que incluam a data da aplicação inicial;
• Definições acerca da abordagem de valor justo na transição ainda podem ser alteradas; e
• Desta forma, devido aos motivos acima mencionados, não foi possível estimar de forma razoável os impactos iniciais para 1º de janeiro de 2023.

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. As notas explicativas listadas abaixo incluem: i) informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras; ii) informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo período contábil.

- Nota 2.12 e 14 - Passivos de contratos de seguros;
- Nota 2.13.1 - Teste de adequação dos passivos (TAP);
- Nota 5 - Ativos financeiros;
- Nota 2.14 - Outras provisões, ativos e passivos contingentes; e
- Nota 19 - Provisões judiciais.

4. Gerenciamento de riscos

O processo de gestão de riscos do Grupo tem como finalidade proporcionar insumos que possam auxiliar o alcance dos objetivos estratégicos definidos pelos acionistas. O risco tem como definição, a possibilidade da variação do resultado em relação aos objetivos definidos.

Para a gestão dos riscos, os principais atores são, o Conselho de Administração, o Comitê de Riscos, o Comitê de Auditoria e o Comitê Executivo. Dentro desse contexto, o programa de gestão de riscos do Grupo está estruturado sob o conceito do Modelo das Três linhas, segundo o IIA (*The Institute of Internal Auditors*):

• 1ª Linha - as Unidades de negócio são as primeiras a gerenciar os riscos, por terem o primeiro contato na operação, a escolha por aceitar ou evitar o risco passa pelos controles de gestão e de supervisão adequados, para garantir a conformidade com as políticas vigentes, legislações aplicáveis e o apetite a risco em vigor;

• 2ª Linha - apoia a 1ª linha de defesa para que os controles sejam apropriadamente desenvolvidos e postos em prática e que opere conforme planejado. Os papéis adotados pela 2ª linha incluem monitoramento, orientação, testes, análises e reportes sobre a gestão de riscos. Fornece análises e reporta sobre a adequação e eficácia do gerenciamento de riscos e do controle interno sempre de forma independente e complementar; e

• 3ª Linha - os auditores internos fornecem aos órgãos de governança e à alta administração avaliações abrangentes, considerando a atuação das 1ª e 2ª linhas, baseadas no maior nível de independência e objetividade dentro da organização.

A metodologia desenvolvida para o processo de gerenciamento de riscos corporativos busca referências nas melhores práticas internacionais, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*) e procedimentos definidos em Solvência II. Com o objetivo de evitar com que os planos traçados pela administração do Grupo não sejam alcançados, a primeira etapa do processo de gestão de riscos é a identificação de possíveis fragilidades nos processos e operações. A identificação é realizada com a participação de todas as pessoas envolvidas nos processos da empresa, independentemente do nível.

Outra etapa importante do processo, após a identificação dos riscos, é a análise qualitativa e quantitativa, visando à definição dos atributos de impacto e vulnerabilidade, utilizados na priorização dos riscos a serem tratados. Essa etapa inclui o levantamento e a análise dos controles já existentes, apurando-se, assim, os riscos residuais.

Identificar e classificar os riscos são os principais aspectos para dar início a criação dos planos de ação que serão adotados, sempre alinhados ao apetite a riscos vigente.

O passo seguinte será o tratamento dos riscos, posteriormente à etapa de avaliação, é a definição e o tratamento que será dado aos riscos e como devem ser monitorados e comunicados às diversas partes envolvidas. Dentre as estratégias adotadas, destacam-se as possibilidades de evitar, mitigar, transferir e/ou compartilhar ou aceitar o risco identificado.

O Grupo desenvolveu dicionário próprio de riscos a fim de padronizar a linguagem em toda a organização com as seguintes categorias: risco de subscrição, risco de ALM, risco de crédito, risco de liquidez, risco de mercado, risco operacional e risco legal.

As análises e informações contidas nas próximas seções objetivam apresentar resumidamente o processo de gerenciamento de cada categoria de risco, explicando como cada uma das categorias impacta nos negócios do Grupo e os procedimentos adotados para o controle e mitigação de riscos.

4.1. Risco de Subscrição

O risco de subscrição se caracteriza pela ocorrência de perdas que contrariem as expectativas do Grupo, associadas, diretamente ou indiretamente, às bases técnicas utilizadas para cálculo de prêmios, contribuições, quotas e provisões técnicas, além da possibilidade de perdas decorrente de mudanças adversas no ambiente de negócios ou de utilização de premissas inadequadas na tomada de decisão.

4.1.1. Risco de inadequação das provisões técnicas

Para a gestão dos riscos envolvidos neste processo, o Grupo utiliza algumas técnicas que permitem avaliar a razoabilidade das provisões técnicas, visando capturar a adequação das premissas e procedimentos de cálculo que possam gerar falhas no processo. Podem-se destacar principalmente os testes de consistência; e análise de variação de saldo e proporção entre as provisões, volume de produção e tendência na frequência de sinistros, buscando uma visão prospectiva.

A evolução das provisões de sinistros contabilizadas é apresentada na nota 15, onde é verificado o desenvolvimento até a data-base destas demonstrações financeiras dos sinistros ocorridos em relação a respectiva provisão contabilizada nos exercícios anteriores.

4.1.2. Risco de precificação

Para a gestão desse risco, a estrutura do Grupo conta com um forte mecanismo de controle implantado, incluindo funções de gerenciamento de risco, em todas as linhas de controle.

A Política de Subscrição é o principal instrumento para determinar os limites de aceitação dos riscos considerando todos os ramos de seguros operados. A realização de subscrição para verificar a viabilidade dos produtos considerando a experiência histórica e premissas atuais e as características das idealizadas para cada produto. A estratégia de subscrição visa diversificar as operações de seguros para assegurar o balanceamento da carteira e baseia-se no agrupamento de riscos com características similares, de forma a reduzir o impacto de riscos isolados.

4.1.3. Programa de resseguro

O programa de resseguro abrange a totalidade de suas carteiras de riscos. Para prevenção, o resseguro limita-se aos benefícios de risco (pecúlio por morte, pensões e renda por invalidez). A estratégia geral é composta de uma cobertura de resseguro por risco e uma catastrófica, ambas do tipo não-proporcional.

Enquanto o contrato por risco é voltado para a limitação de volume de perdas individuais de grande montante, o contrato catastrófico aplica-se a perdas coletivas acumuladas, oriundas de eventos de grande porte com causa definida e única.

O atendimento ao ambiente regulatório e às diretrizes da Política de Resseguro são observados em toda a sua abrangência para todo e qualquer contrato. O Grupo adota uma postura de risco prudente e conservadora, privilegiando a retenção de prêmios pela seguradora, por meio da calibragem dos parâmetros de retenção e cessão em resseguro previamente ao início dos contratos. Essa estratégia encontra seu complemento na Política de Subscrição do Grupo, focada em resguardar a seguradora quanto ao risco financeiro e de imagem.

O quadro a seguir apresenta as carteiras cobertas por contrato de resseguro, os respectivos resseguradores e seus ratings:

Contrato de Resseguro	Carteira	Ressegurador	Participação	Rating (*)	Registro
Excesso de danos por riscos	Prestamista PF/PJ rural, vida em grupo, acidentados pessoais e risco da previdência	MAPFRE Re do Brasil Cia. de Resseguros Hannover Rückversicherung SE IRB Brasil Resseguros S/A	60% 25% 15%	A- A A	Local Admitido Local
Excesso de danos por evento (catástrofe)	Prestamista PF/PJ rural, vida em grupo, acidentados pessoais e risco da previdência	MAPFRE Re do Brasil Cia. de Resseguros Hannover Rückversicherung SE IRB Brasil Resseguros S/A	60% 25% 15%	A- A A	Local Admitido Local
Excesso de danos prestamista faixa superior	Prestamista PF/PJ rural	Austral Resseguradora S/A	100%	B+	Local

(*) Ratings pela AMBest (rating da casa matriz adotado para ressegurador local de origem estrangeira).

4.1.4. Teste de Sensibilidade

As análises de sensibilidade indicam um índice de mudança razoável esperada pela Administração para as premissas selecionadas. As colunas de sensibilidade apresentada pelo Grupo foram elaboradas com base na melhor estimativa de mudanças sobre as premissas em um cenário e condições usuais de mercado. A tabela apresenta a mudança esperada destas variáveis e impactos potenciais sobre o resultado líquido dos efeitos tributários.

Sensibilidade	31/12/2022		31/12/2021	
	Bruto de resseguro	Líquido de resseguro	Bruto de resseguro	Líquido de resseguro
Taxa +1%	(53.827)	(53.827)	(95.239)	(95.239)
Taxa -1%	58.566	58.566	97.971	97.971
Sobrevivência +10%	(102)	(102)	(674)	(674)
Sobrevivência -10%	102	102	674	674
Mortalidade/Sinistralidade +5%	68.750	68.388	85.778	86.440
Mortalidade/Sinistralidade -5%	(68.750)	(68.388)	(85.778)	(86.440)
Inflação +1%	NA	NA	NA	NA
Inflação -1%	NA	NA	NA	NA
Convertibilidade +10%	NA	NA	NA	NA
Convertibilidade -10%	NA	NA	NA	NA

a) A sensibilidade à taxa de juros foi calculada sobre os ativos financeiros, pelo modelo de cálculo de *duration* e convexidade, considerando o choque de 100 *basis points* para cima e para baixo na precificação dos ativos marcados a mercado;

b) A sensibilidade ao valor justo dos ativos (ou passivos) pelos movimentos nas expectativas de inflação refletem os números apresentados para os efeitos na taxa de juros;

c) O teste de sensibilidade não menciona os ativos de PGBL/VGBL;

d) O teste referente à sobrevivência considera choques de 10% para cima e para baixo. A metodologia aplicada é dividida em duas vertentes, sendo elas o impacto da sensibilidade no montante de benefícios pagos a participantes com reserva D e o impacto na reversão da reserva de sobrevida vitalícia para o resultado do Grupo;

e) O teste referente mortalidade/sinistralidade, considera choques de 5% para cima e para baixo e considera o resultado antes dos impostos do período apresentado;

f) Para o teste de convertibilidade, após os choques em 10% para cima e para baixo o Grupo qualificou este risco imaterial frente ao resultado de 0,00% de variação na carteira. A metodologia aplicada é dividida em duas vertentes, sendo elas o impacto da convertibilidade na receita com taxa de gestão e o impacto considerando a reversão da reserva de sobrevida concedida no próprio exercício quando o óbito do participante neste mesmo período.

4.2. Risco de ALM e Liquidez

Um dos métodos de grande relevância no gerenciamento de riscos é a Gestão de Ativos e Passivos - *Asset Liability Management* (ALM). Utilizando dentre diversas metodologias reconhecidas mundialmente, o casamento dos fluxos de caixa de ativos e passivos, engloba o gerenciamento ativo dos investimentos financeiros, com uma abordagem de balanceamento entre qualidade, diversificação, liquidez e retorno de investimento. O principal objetivo do processo é otimizar a relação entre volatilidade e taxa de desconto, alinhando os desinvestimentos aos fluxos de caixa dos passivos. Para tanto, são utilizadas estratégias que levam em consideração a mitigação dos riscos, duração, rentabilidade, liquidez, limites de concentração de ativos por emissor e risco de crédito. Trimestralmente são realizados estudos gerenciais de ALM para as carteiras de seguros e para o produto de previdência, além dos estudos específicos em atendimento à legislação, bem como acompanhamento mensal dos indicadores de ALM.

A abertura dos vencimentos contratuais dos ativos e passivos financeiros foram demonstrados na nota 4.4.

4.3. Risco de crédito

O risco de crédito se caracteriza pela possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, pelo tomador ou contraparte, das suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, e/ou da desvalorização dos recebíveis decorrente da redução na classificação de risco do tomador ou contraparte. A exposição do Grupo ao risco de crédito refere-se a:

- i) montantes devidos pelos resseguradores referentes a sinistros pagos; ii) montantes devidos pelos segurados referente a contratos de seguro; iii) montantes devidos por intermediários nas operações de seguros; e iv) montantes referentes a empréstimos e recebíveis.

Para os ativos financeiros, existem critérios que determinam os limites de exposição, faixas de ratings permitidas e os critérios qualitativos necessários para que o ativo possa fazer parte da carteira de investimentos, tais determinações estão presentes na Política de Investimentos vigente. Os ratings são apresentados com base na determinação de ratings pela *Fitch Ratings* e são todos apresentados em escala nacional.

Em relação a exposição às resseguradoras o Grupo possui um rigoroso processo de avaliação que inclui a análise dos ratings emitidos pela AMBest, apresentados na Nota 4.1.3. Devido a característica dos atuais produtos ressegurados pelo Grupo, os ratings considerados serão em escala nacional.

O valor contábil representa a exposição máxima do risco de crédito. Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a exposição máxima ao risco de crédito por tipo de contraparte era:

Composição dos ativos	31/12/2022					31/12/2021						
	AAA	Sem Rating	Total	AAA	Sem Rating	Total	AAA	Sem Rating	Total	AAA	Sem Rating	Total
Caixa e bancos	33	-	33	137	-	137	-	-	-	-	-	-
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	-	25.649	25.649	-	79.463	79.463	-	-	-	-	-	-
Fundos de Investimentos	-	25.649	25.649	-	79.463	79.463	-	-	-	-	-	-
Títulos e créditos a receber	-	645.836	645.836	-	547.912	547.912	-	-	-	-	-	-
Exposição máxima ao risco de crédito	33	671.485	671.518	137	627.375	627.512	-	-	-	-	-	-

Composição dos ativos	31/12/2022					31/12/2021					
	A	AA	AAA	BBB	BB	B	CCC	C	D	Sem Rating	Total
Caixa e bancos	189.226	-	-	-	-	-	-	-	-	57	189.283
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	1.049.472	1.908.986	7.526.963	165.881	120.238.556	664.2.385	923.7.868	1.528.669	132.430.368	-	-
Ações	167.629	199.452	762.074	10.708	35.706	664.2.385	923.3.864	181.520	1.364.924	-	-
Debêntures	-	364.997	721.683	29.987	-	-	-	4.004	217.325	1.337.996	-
Fundos de Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	814.879	814.879	-
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	-	81.185.358	-	-	-	-	81.185.358	-
Letras do Tesouro Nacional	-	-	-	-	7.244.225	-	-	-	-	7.244.225	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	20.618.328	-	-	-	-	20.618.328	-
Notas Promissórias	-	-	23.570	-	-	-	-	-	-	23.570	-
Créditos Bancários - CDB/CCB	-	20.011	112.989	33.736	-	-	-	-	-	166.636	-
Letras Financeiras	881.843	1.324.527	5.906.748	91.449	-	-	-	314.946	8.519.513	-	-
Operações Compromissadas	-	-	-	-	11.154.939	-	-	-	-	11.154.939	-
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	-	-	-	-	7.902.881	-	-	-	-	7.902.881	-
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	-	839.913	-	-	-	-	839.913	-
Letras do Tesouro Nacional	-	-	-	-	3.604.243	-	-	-	-	3.604.243	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	3.458.726	-	-	-	-	3.458.726	-
Ativos financeiros mantidos até o vencimento	-	-	-	-	509.271	-	-	-	-	509.271	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	509.271	-	-	-	-	509.271	-
Prêmios e valores a receber	-	-	-	-	-	-	-	-	111.014	111.014	-
Ativos de Resseguro	121	35	-	-	650	-	-	-	-	1.106.819	-
Títulos e créditos a receber	-	-	-	-	-	-	-	-	2.483.905	2.483.905	-
Exposição máxima ao risco de crédito	2.120.662	3.233.546	13.433.711	257.331	128.650.708	1.314.2.385	923.7.868	4.438.592	152.147.041	-	-

Composição dos ativos	31/12/2022					31/12/2021					
	A	AA	AAA	BBB	BB	B	CCC	C	D	Sem Rating	Total
Caixa e bancos	330.784	-	-	-	-	-	-	-	-	48	330.832
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	928.513	1.702.739	5.524.195	162.208	100.407.410	-	9.763.3.433	23.849	1.588.884	110.350.994	-
Ações	302.273	286.186	1.330.120	24.540	54.392	-	9.763.3.433	20.048	356.530	2.387.286	-
Debêntures	-	201.776	254.422	-	-	-	-	3.801	101.044	561.043	-
Fundos de Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	985.841	985.841	-
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	-	57.376.887	-	-	-	-	57.376.887	-
Letras do Tesouro Nacional	-	-	-	-	11.096.819	-	-	-	-	11.096.819	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	26.008.875	-	-	-	-	26.008.875	-
Créditos Bancários - CDB/CCB	21.319	187.652	186.893	78.729	-	-	-	-	36.177	510.771	-
Letras Financeiras	604.921	1.027.124	3.752.760	58.939	-	-	-	-	109.292	5.553.035	-
Operações Compromissadas	-	-	-	-	5.870.437	-	-	-	-	5.870.437	-
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	-	-	-	-	7.048.213	-	-	-	-	7.048.213	-

Composição dos ativos

	A	AA	AAA	BBB	BB	B	CCC	C	D	Sem Rating	Total
Letras do Tesouro Nacional	-	-	-	-	4.452.530	-	-	-	-	-	4.452.530
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	2.595.682	-	-	-	-	-	2.595.682
Ativos financeiros mantidos até o vencimento	-	-	-	-	524.916	-	-	-	-	-	524.916
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	524.916	-	-	-	-	-	524.916
Prêmios e valores a receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126.749	126.749
Ativos de Resseguro	1.212	-	-	-	696	-	-	-	-	-	1.908
Títulos e créditos a receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300.823	300.823
Exposição máxima ao risco de crédito	1.865.429	2.729.863	9.276.954	221.844	107.980.539	-	9.763.3.433	23.849	2.125.796	124.237.471	-

A exposição máxima em Instrumentos financeiros derivativos é descrita na Nota 5.4.

4.4. Risco de liquidez

O risco de liquidez se caracteriza pelas possibilidades de o Grupo não conseguir ser capaz de cumprir eficientemente suas obrigações financeiras, esperadas ou não, quando forem devidas, seja pela impossibilidade de realizar

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas em 31 de Dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.)

*- continuação

	Controladora 31/12/2022			
	Sem Vencimento	Até 01 ano	Entre 01 e 05 anos	Acima de 05 anos
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	25.649	-	-	-
Fundos de Investimentos	25.649	-	-	-
Total	25.649	-	-	-
	Consolidado 31/12/2022			
	Sem Vencimento	Até 01 ano	Entre 01 e 05 anos	Acima de 05 anos
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	2.179.802	22.003.387	90.719.107	17.528.072
Ações	1.364.924	-	-	-
Debêntures	-	6.317	893.636	438.044
Fundos de Investimentos	814.879	-	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	-	4.104.818	64.030.747	13.049.792
Letras do Tesouro Nacional	-	394.076	6.850.149	-
Notas do Tesouro Nacional	-	2.925.864	13.652.228	4.040.236
Notas Promissórias	-	-	23.570	-
Créditos Bancários - CDB/CCB	-	156.510	10.126	-
Letras Financeiras	-	3.260.863	5.258.650	-
Operações Compromissadas	-	11.154.939	-	-
Ativos financeiros disponíveis para venda	4.326.659	2.903.154	673.068	673.068
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	778.623	61.290
Letras do Tesouro Nacional	-	2.557.374	1.046.869	-
Notas do Tesouro Nacional	-	1.769.285	1.077.662	611.778
Ativos financeiros mantidos até o vencimento	20.967	20.967	488.304	488.304
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	488.304
Total	2.179.802	26.351.013	93.622.261	18.689.444

	Controladora 31/12/2021			
	Sem Vencimento	Até 01 ano	Entre 01 e 05 anos	Acima de 05 anos
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	79.463	-	-	-
Fundos de Investimentos	79.463	-	-	-
Total	79.463	-	-	-
	Consolidado 31/12/2021			
	Sem Vencimento	Até 01 ano	Entre 01 e 05 anos	Acima de 05 anos
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	3.373.128	13.258.575	71.929.651	21.789.641
Ações	2.387.287	(2)	-	-
Debêntures	-	15.150	377.697	168.196
Fundos de Investimentos	985.841	-	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	-	1.961.026	40.096.651	15.319.210
Letras do Tesouro Nacional	-	2.384.283	8.712.537	-
Notas do Tesouro Nacional	-	2.545.416	17.161.224	6.302.235
Créditos Bancários - CDB/CCB	-	390.816	119.956	-
Letras Financeiras	-	91.450	5.461.586	-
Operações Compromissadas	-	5.870.437	-	-
Ativos financeiros disponíveis para venda	545.424	6.400.410	102.378	102.378
Letras do Tesouro Nacional	-	545.424	3.907.106	-
Notas do Tesouro Nacional	-	-	2.493.304	102.378
Ativos financeiros mantidos até o vencimento	38.246	20.624	466.047	466.047
Notas do Tesouro Nacional	-	38.246	20.624	466.047
Total	3.373.128	13.842.244	78.350.685	22.358.067

Controladora 2022			
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros disponíveis para venda	Ativos financeiros mantidos até o vencimento	Total
Saldo inicial em 1º de janeiro	79.463	-	79.463
(+) Aplicações	-	-	-
(-) Resgates / Vendas	(58.199)	-	(58.199)
(+) Rendimentos	4.385	-	4.385
Saldo final em 31 de dezembro	25.649	-	25.649
Consolidado 2022			
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	110.200.632	7.048.213	117.248.845
(+) Aplicações	38.320.788	3.083.014	41.403.802
(-) Resgates / Vendas	(29.153.469)	(2.815.027)	(31.968.496)
(-) Recebimento de Juros (i)	-	(145.064)	(145.064)
(+/-) Ajustes de avaliação patrimonial - TVM	-	211.236	211.236
(+) Rendimentos	13.062.417	520.509	13.582.926
Saldo final em 31 de dezembro	132.430.367	7.902.881	140.333.248

Controladora 2021			
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros disponíveis para venda	Ativos financeiros mantidos até o vencimento	Total
Saldo inicial em 1º de janeiro	92.510.509	4.895.126	97.405.635
(+) Aplicações	41.243.454	3.918.026	45.161.480
(-) Resgates / Vendas	(25.747.035)	(1.378.991)	(27.126.026)
(-) Recebimento de Juros (i)	-	(4.881)	(4.881)
(+/-) Ajustes de avaliação patrimonial - TVM	-	(581.638)	(581.638)
(+) Rendimentos	2.344.066	200.571	2.544.637
Saldo final em 31 de dezembro	110.350.994	7.048.213	117.399.207

(i) Recebimento semestral de cupom aplicável aos títulos públicos - Notas do Tesouro Nacional

5.4. Hierarquia do valor justo

5.4.1. 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 cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - títulos não cotados nos mercados abrangidos no "Nível 1" mas que cuja precificação é direta ou indiretamente observável;
- Nível 3 - títulos que não possuem seu custo determinado com base em um mercado observável.

	Consolidado 31/12/2022		Consolidado 31/12/2021	
	Nível 1	Nível 2	Nível 1	Nível 2
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	112.565.709	19.864.659	132.430.368	98.416.751
Ações	1.364.924	-	1.364.924	2.387.286
Debêntures	1.337.996	-	1.337.996	561.043
Fundos de Investimentos	814.879	-	814.879	985.841
Letras Financeiras do Tesouro	81.185.358	-	81.185.358	57.376.887
Letras do Tesouro Nacional	7.244.225	-	7.244.225	11.096.819
Notas do Tesouro Nacional	20.618.328	-	20.618.328	26.008.875
Notas Promissórias	-	23.570	-	-
Créditos Bancários - CDB/CCB	-	166.636	-	510.771
Letras Financeiras	-	8.519.513	-	5.553.035
Operações Compromissadas	-	11.154.939	-	5.870.437
Ativos financeiros disponíveis para venda	7.902.881	7.902.881	7.048.213	7.048.213
Letras Financeiras do Tesouro	839.913	-	839.913	-
Letras do Tesouro Nacional	3.604.243	-	3.604.243	4.452.530
Notas do Tesouro Nacional	3.458.726	-	3.458.726	2.595.682
Ativos financeiros mantidos até o vencimento	509.271	509.271	524.916	524.916
Notas do Tesouro Nacional	509.271	-	509.271	524.916
Total	120.977.861	19.864.659	140.842.520	105.989.880

	Consolidado 31/12/2022				Consolidado 31/12/2021			
	Nível 1	Nível 2	Total	Total	Nível 1	Nível 2	Total	Total
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	112.565.709	19.864.659	132.430.368	98.416.751	119.344.243	110.350.994	117.399.207	110.350.994
Ações	1.364.924	-	1.364.924	2.387.286	-	2.387.286	2.387.286	2.387.286
Debêntures	1.337.996	-	1.337.996	561.043	-	561.043	561.043	561.043
Fundos de Investimentos	814.879	-	814.879	985.841	-	985.841	985.841	985.841
Letras Financeiras do Tesouro	81.185.358	-	81.185.358	57.376.887	-	57.376.887	57.376.887	57.376.887
Letras do Tesouro Nacional	7.244.225	-	7.244.225	11.096.819	-	11.096.819	11.096.819	11.096.819
Notas do Tesouro Nacional	20.618.328	-	20.618.328	26.008.875	-	26.008.875	26.008.875	26.008.875
Notas Promissórias	-	23.570	23.570	-	-	-	-	-
Créditos Bancários - CDB/CCB	-	166.636	166.636	-	510.771	510.771	510.771	510.771
Letras Financeiras	-	8.519.513	8.519.513	-	5.553.035	5.553.035	5.553.035	5.553.035
Operações Compromissadas	-	11.154.939	11.154.939	-	5.870.437	5.870.437	5.870.437	5.870.437
Ativos financeiros disponíveis para venda	7.902.881	7.902.881	7.048.213	7.048.213	7.048.213	7.048.213	7.048.213	7.048.213
Letras Financeiras do Tesouro	839.913	-	839.913	-	-	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional	3.604.243	-	3.604.243	4.452.530	-	4.452.530	4.452.530	4.452.530
Notas do Tesouro Nacional	3.458.726	-	3.458.726	2.595.682	-	2.595.682	2.595.682	2.595.682
Ativos financeiros mantidos até o vencimento	509.271	509.271	524.916	524.916	524.916	524.916	524.916	524.916
Notas do Tesouro Nacional	509.271	-	509.271	524.916	-	524.916	524.916	524.916
Total	120.977.861	19.864.659	140.842.520	105.989.880	119.344.243	117.399.207	117.399.207	117.399.207

(i) Os fundos de investimentos da Controladora foram classificados como Nível 1.

5.5. 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 B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão pelos detentores das posições em derivativos.

O controle das posições em derivativos é feito pelo custodiante e, internamente, pela área de monitoramento do risco financeiro, subordinada à Diretoria de Risco, não subordinado diretamente à gestão de ativos, garantindo-se a independência no acompanhamento dos riscos associados às aplicações financeiras.

Descrição	31/12/2022				31/12/2021			
	Risco	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto	Risco	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto
DI - Compromissos / Compra								
Valor de referência	10.215.287	22.399.784	121.145	9.949.005	145.137	-	-	-
Valor justo	10.215.287	22.399.784	121.145	9.949.005	145.137	-	-	-
Resultado acumulado	(204.232)	(230.984)	(10.677)	(200.849)	7.294	-	-	-
DI - Compromissos / Venda								
Valor de referência	2.147.742	862	1.838.545	138.964	170.232	-	-	-
Valor justo	2.147.742	862	1.838.545	138.964	170.232	-	-	-
Resultado acumulado	(54.469)	(25)	697	(18.827)	(36.340)	-	-	-

5.6. Análise de sensibilidade

5.6.1. Carteira de derivativos

A carteira de investimentos do Grupo possui apenas contratos futuros de taxa de juros.

Nos contratos futuros de taxa de juros, as partes envolvidas no negócio se comprometem a comprar ou vender certa quantidade de um ativo por um preço estipulado para a liquidação em data futura. Os compromissos são ajustados diariamente às expectativas do mercado referentes ao preço futuro daquele bem, por meio do ajuste diário, mecanismo que apura perdas e ganhos.

As operações de contrato de taxa de juros são utilizadas para mitigação do risco de mercado atrelado aos ativos pré-fixados existentes na carteira. O risco a que essa modalidade de derivativo está exposta refere-se às variações na taxa de juros, mais especificamente uma alta na taxa de juros, que implica uma perda em cada vencimento de DI.

A análise de sensibilidade foi baseada em três cenários, "provável", "possível" e "remoto", os quais avaliam os impactos sobre as posições da carteira em derivativos. O cenário "provável" foi elaborado a partir da série histórica de dados dos derivativos, enquanto o "possível" e o "remoto" foram obtidos com a proporcão de 25% e 50% de perda, respectivamente.

A exposição em derivativos do Grupo está concentrada na modalidade DI - Compromisso - Compra, o risco assumido é de alta de juros e os valores em cada cenário estão assim distribuídos:

Descrição	31/12/2022				31/12/2021			
	Risco	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto	Risco	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto
DI - Compromissos / Compra								
Valor de referência	10.215.287	22.399.784	121.145	9.949.005	145.137	-	-	-
Valor justo	10.215.287	22.399.784	121.145	9.949.005	145.137	-	-	-
Resultado acumulado	(204.232)	(230.984)	(10.677)	(200.849)	7.294	-	-	-

	31/12/2022			31/12/2021		
	Prêmios a receber de segurados	Provisão para risco de crédito	Prêmios a receber líquidos	Prêmios a receber de segurados	Provisão para risco de crédito	Prêmios a receber líquidos
Prêmios a vencer						
De 1 a 60 dias (*)	107.733	(1.893)	105.840	107.743	(1.624)	106.119
Prêmios Vencidos						
De 1 a 60 dias	5.856	(682)	5.174	21.052	(422)	20.630
De 61 a 120 dias	749	(749)	-	1.259	(1.259)	-
De 121 a 180 dias	238	(238)	-	272	(272)	-
De 181 a 365 dias	710	(710)	-	1.545	(1.545)	-
Acima a 365 dias	3.207	(3.207)	-	2.200	(2.200)	-
Total	118.493	(7.479)	111.014	134.071	(7.322)	126.749

7. Títulos e créditos a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas em 31 de Dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.)

→ continuação

	Movimentação			2021
	Saldo inicial em 1º de janeiro	Aquisição/Baixa	Amortização	Saldo final em 31 de dezembro
Direito de uso - Balcão Caixa (i)	7.000.000	-	(280.000)	6.720.000
Sistemas e aplicativos	25.511	2.997	(6.332)	22.176
Marcas e Patentes	4	-	-	4
Total	7.025.515	2.997	(286.332)	6.742.180

(i) Referem-se 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. 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 registro de redução ao valor recuperável.

14. Passivos de contratos de seguros e previdência

14.1. Composição

	31/12/2022			Total
	Seguros e Vida com Cobertura de Sobrevida	Previdência - Planos PGBL	Previdência - Plano Tradicional/Risco	
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder	124.873.765	7.475.175	419.388	132.768.328
Provisão de Prêmios não Ganhos	6.583.090	-	14.307	6.597.397
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos	113.541	267.917	315.141	686.599
Provisão de Sinistros a Liquidar	365.835	49	21.618	387.502
Provisão de Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	208.549	10.388	1.820	220.757
Provisão de Eventos Ocorridos mas não avisados	217.243	-	9.671	226.914
Provisão de Despesas Relacionadas	47.231	1.755	1.875	50.861
Provisão de Excedente Financeiro	302	3	224	629
Total	132.409.556	7.755.682	784.044	140.949.282
Circulante	127.836.690	7.755.682	766.890	136.359.191
Não Circulante	4.572.866	-	17.224	4.590.091

	31/12/2021			Total
	Seguros e Vida com Cobertura de Sobrevida	Previdência - Planos PGBL	Previdência - Plano Tradicional/Risco	
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder	101.277.215	7.177.999	406.266	108.861.480
Provisão de Prêmios não Ganhos	6.269.251	-	14.819	6.284.070
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos	95.177	254.674	285.462	635.311
Provisão de Sinistros a Liquidar	354.380	9	20.547	374.936
Provisão de Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	193.589	8.553	353	202.765
Provisão de Eventos Ocorridos mas não avisados	171.483	-	7.971	179.454
Provisão de Despesas Relacionadas	40.198	2.767	2.360	45.325
Provisão de Excedente Financeiro	7	3	4.754	12.534
Total	108.401.770	7.444.005	742.532	116.588.107
Circulante	103.995.804	7.444.005	727.765	112.167.574
Não Circulante	4.405.766	-	14.767	4.420.532

14.2. Movimentação dos passivos de contratos de seguros e previdência

	Consolidado	
	2022	2021
Saldo inicial em 1º de janeiro	116.588.108	98.239.689
(+) Constituição da provisão de benefícios a conceder	31.172.253	32.087.738
(-/-) Constituição/(reversão) de provisões para prêmios	(309.467)	(736.504)
(+/-) Variações das provisões técnicas de sinistros e benefícios	785.912	839.085
(-/-) Variação de outras provisões técnicas	(4.989)	3.906
(+/-) Recuperação de sinistros - Cosseguo	(3.044)	2.000
(+/-) Portabilidades	(2.388.960)	(2.429.038)
(-) Pagamentos efetuados	(18.407.834)	(14.983.796)
(+) Encargos financeiros	12.998.958	12.982.020
Saldo final em 31 de dezembro	140.949.281	116.588.107

14.3. Garantia dos passivos de contratos de seguros e previdência

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Total das exclusões (A)	140.949.282	116.588.107
Total das exclusões (B)	(134.673.694)	(110.737.541)
(-) Ativos de Resseguro Redutores de PSL e IBNR	(568)	(1.907)
(-) Direito creditório	(13.144)	(20.370)
(-) Custos de Aquisição Diferidos Redutores de PPNP	(1.903.580)	(1.887.727)
(-) Depósitos Judiciais	(24.528)	(22.162)
(-) Aplicações em FIEs	(132.731.874)	(108.805.705)
Total a ser coberto (A+B) = (C)	6.275.588	5.850.566
Total dos ativos garantidores (D)	10.094.364	8.795.189
Títulos da dívida pública	7.936.745	7.081.915
Quotas de outros fundos financeiros	2.157.619	1.713.274
Suficiência de cobertura (D) - (C)	3.818.776	2.944.623
% Suficiência de cobertura	60,85%	50,33%

(*) A divulgação desta nota é requerida apenas para entidades reguladas pela SUSEP (controladas Caixa Vida e Previdência S.A. e XS2 Vida e Previdência S.A.).

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)

	31/12/2022										
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Data de Aviso	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
No ano do aviso	101.126	150.571	185.725	230.740	276.566	331.209	363.284	403.501	728.238	703.407	714.996
1 ano depois	158.318	214.320	251.651	292.207	350.060	395.471	434.220	491.452	879.214	-	879.214
2 anos depois	163.777	221.463	257.770	296.812	355.592	398.951	439.812	506.825	-	-	506.825
3 anos depois	165.733	223.846	260.186	296.314	357.031	401.856	446.760	-	-	-	446.760
4 anos depois	167.109	224.573	261.046	298.738	357.797	406.380	-	-	-	-	406.380
5 anos depois	167.901	225.166	261.537	299.174	360.611	-	-	-	-	-	360.611
6 anos depois	168.297	225.813	262.154	301.776	-	-	-	-	-	-	301.776
7 anos depois	168.599	225.974	265.121	-	-	-	-	-	-	-	265.121
8 anos depois	168.679	227.924	-	-	-	-	-	-	-	-	227.924
9 anos depois	170.060	227.924	265.121	301.776	360.611	406.380	446.760	506.825	878.653	703.407	4.267.517
Estimativa corrente	170.060	227.924	265.121	301.776	360.611	406.380	446.760	506.825	878.653	703.407	4.267.517
Pagamentos acumulados até a data-base	168.728	226.100	262.432	299.431	358.423	403.294	442.581	500.633	863.102	529.271	4.053.994
Passivo reconhecido no balanço	1.332	1.824	2.689	2.346	2.188	3.087	4.178	6.193	15.551	174.137	213.524
Passivo em relação a anos anteriores a 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.537
Total do passivo incluso no balanço	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217.061
Consolidado	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Data de Aviso	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
No ano do aviso	98.301	101.126	150.571	185.725	230.740	276.566	331.209	363.284	403.501	938.593	938.593
1 ano depois	140.003	159.869	214.320	251.651	292.207	350.060	395.471	434.220	501.939	-	501.939
2 anos depois	147.053	165.330	221.463	257.770	296.812	355.592	398.951	444.616	-	-	444.616
3 anos depois	148.696	167.393	223.846	260.186	298.314	357.031	401.856	-	-	-	401.856
4 anos depois	149.677	168.769	224.573	261.046	298.738	360.126	-	-	-	-	360.126
5 anos depois	150.048	169.561	225.166	261.537	301.765	-	-	-	-	-	301.765
6 anos depois	150.411	169.957	225.813	265.239	-	-	-	-	-	-	265.239
7 anos depois	150.959	170.259	227.868	-	-	-	-	-	-	-	227.868
8 anos depois	151.015	171.909	-	-	-	-	-	-	-	-	171.909
9 anos depois	151.744	-	-	-	-	-	-	-	-	-	151.744
Estimativa corrente	151.744	171.909	227.868	265.239	301.765	360.126	405.639	444.616	501.939	938.593	3.769.437
Pagamentos acumulados até a data-base	151.070	170.340	225.974	262.154	299.174	357.797	401.856	439.812	491.452	728.238	3.527.866
Passivo reconhecido no balanço	674	1.569	1.894	3.085	2.591	2.329	3.783	4.804	10.487	210.355	241.572
Passivo em relação a anos anteriores a 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.944
Total do passivo incluso no balanço	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	244.516

b. Sinistros judiciais brutos de resseguro (i)

	31/12/2022										
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Data de Aviso	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
No ano do aviso	223	95	294	924	667	541	221	1.354	622	7.930	7.930
1 ano depois	713	401	4.805	1.857	1.286	984	1.661	1.930	15.252	-	15.252
2 anos depois	1.490	1.583	5.981	2.796	1.367	2.727	2.863	15.270	-	-	15.270
3 anos depois	2.741	2.833	7.301	3.417	2.675	7.492	18.127	-	-	-	18.127
4 anos depois	4.248	4.411	8.299	4.522	4.066	20.944	-	-	-	-	20.944
5 anos depois	5.717	5.144	10.101	5.533	16.599	-	-	-	-	-	16.599
6 anos depois	6.515	6.145	11.497	19.162	-	-	-	-	-	-	19.162
7 anos depois	7.467	13.993	19.054	-	-	-	-	-	-	-	19.054
8 anos depois	8.292	23.093	-	-	-	-	-	-	-	-	23.093
9 anos depois	21.401	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.401
Estimativa corrente	21.401	23.093	19.054	19.162	16.599	20.944	18.127	15.270	15.252	7.930	176.832
Pagamentos acumulados até a data-base	9.352	16.009	12.394	4.728	4.728	8.883	5.905	2.918	1.140	606	68.959
Passivo reconhecido no balanço	12.049	7.084	6.661	12.137	11.870	12.062	12.222	12.352	14.112	7.324	107.872
Passivo em relação a anos anteriores a 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.569
Total do passivo incluso no balanço	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170.441

c. Sinistros líquidos de resseguro

a. Sinistros administrativos líquidos de resseguro (i)

	31/12/2022										
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Data de Aviso	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019 <td>2020</td> <td>2021</td> <td>2022</td> <td>Total</td>	2020	2021	2022	Total
No ano do aviso	60	223	95	294	924	667	541	221	1.354	622	7.728
1 ano depois	339	713	401	4.805	1.857	1.286	984	1.661	1.930	9.631	-
2 anos depois	1.099	1.490	1.583	5.981	2.796	1.367					

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas em 31 de Dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.)

→ * continuação

21.3. Dividendos
Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório, previsto no estatuto social, de 75% sobre o lucro líquido, sendo que esses valores não são atualizados monetariamente. Os montantes serão provisionados no final do exercício corrente:

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	1.686.101	1.395.123
(-) Reserva Legal	(84.305)	(69.756)
Base de cálculo	1.601.796	1.325.367
(-) Dividendos propostos	(1.201.347)	(994.025)
Dividendos intercalares - AGE de 19.10.2021	-	(490.527)
Dividendos intercalares - AGE de 28.09.2022	(556.287)	-
Dividendos a pagar (i)	(645.060)	(503.498)

Em Assembleia Geral Ordinária foi aprovado em 28 de março de 2022 a distribuição de dividendos, sendo R\$ 503.498 a título de dividendos obrigatórios e R\$ 198.805 adicionais à conta de reserva de lucros existentes nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021. Os dividendos e juros sobre capital próprio foram pagos nos meses de data da aprovação.

Em Assembleia Geral Ordinária foi aprovado em 28 de setembro de 2022 a distribuição de dividendos, sendo R\$ 566.287 a título de dividendos à conta de lucros da Companhia, apurados com base no balanço de 30 de junho de 2022. Os dividendos foram pagos nos meses de data da aprovação.

22. Detalhamento das principais contas da demonstração do resultado

Demonstramos abaixo a abertura dos principais grupos de contas do resultado:

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
22.1. Lucro Bruto				
Rendas de contribuições	31.178.361	32.093.966		
Prêmios emitidos	4.287.743	4.374.564		
Receita de previdência (taxas de gestão) e outras taxas	96.273	84.148		
Contribuições para cobertura de riscos	165.512	155.975		
Receita com resseguro	3.617	604		
Receitas da operação	35.731.525	36.709.256		
Constituição da provisão de benefícios a conceder	(31.172.253)	(32.087.738)		
Variações das provisões técnicas de prêmios	(309.467)	(736.504)		
Sinistros ocorridos	(838.067)	(891.328)		
Custos de aquisição	(1.491.011)	(1.219.726)		
Outras receitas e despesas operacionais	(209.805)	(197.015)		
Benefícios retidos	(17.395)	(14.987)		
Despesa com resseguro	(464)	(6.089)		
Varição de outras provisões técnicas	4.989	(3.905)		
Despesas dos contratos de seguros e previdência	(34.039.098)	(35.158.896)		
Lucro Bruto	1.692.427	1.550.360		

22.2. Despesas administrativas

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Amortização - Direitos uso Balção CAIXA	-	-	(280.000)	(280.000)
Pessoal próprio	(3.207)	(2.441)	(121.402)	(94.862)
Serviços de terceiros	(499)	(340)	(60.343)	(58.716)
Localização	(26)	(254)	(52.312)	(42.543)
Publicidade e propaganda	(665)	-	(17.370)	(20.445)
Participações sobre o resultado	(464)	(536)	(19.186)	(10.129)
Outras despesas administrativas	(50)	(158)	(4.705)	(1.398)
Total	(4.911)	(3.729)	(555.300)	(508.093)

22.3. Despesas com tributos

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
IPTU e ISS	-	-	(27.751)	(22.598)
PIS	(29)	(1.244)	(251.530)	(204.615)
COFINS	(177)	(5.765)	(7.159)	(10.495)
Outras despesas com tributos	(4)	-	(407)	(518)
Total	(210)	(7.009)	(286.847)	(238.226)

22.4. Resultado financeiro

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Resultado com fundos de investimentos	4.385	3.526	13.207.285	2.163.410
Resultado com títulos de renda fixa	-	-	380.144	385.332
Rendas com taxa de gestão	-	-	1.355.015	1.129.905
Encargos financeiros das provisões técnicas	-	-	(12.898.369)	(2.092.020)
Encargos financeiros da comissão de performance (i)	-	-	(26.751)	-
Encargos financeiros da comissão de earn-out (i)	-	-	(17.679)	-
Juros de passivos de arrendamento	-	-	(124)	(533)
Despesas com títulos de capitalização - CNP Capitalização (i)	-	-	263	147
Imposto Sobre Operações Financeiras	(12)	(2)	(418)	(2.238)
Outras receitas e despesas financeiras	(120)	(123)	(16.479)	8.147
Total	4.253	3.401	1.982.888	1.592.150

(i) Os saldos referem-se a transações com partes relacionadas e foram detalhadas na nota 24.

22.5. Resultado patrimonial

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Caixa Vida e Previdência S.A.	1.410.124	1.430.736		
XS2 Vida e Previdência S.A.	276.845	(5.422)		
Total	1.686.969	1.425.314		

23. Imposto de renda e contribuição social

Demonstramos a seguir o cálculo de taxa efetiva:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda
(+) Resultado antes dos tributos e após participações	1.686.101	1.686.101	1.417.977	1.417.977
(+) Juros sobre o capital próprio recebido	-	-	74.000	74.000
(-) Resultado de equivalência patrimonial	(1.686.969)	(1.686.969)	(1.425.314)	(1.425.314)
(=) Base de cálculo	(668)	(668)	66.663	66.663
Taxa nominal do tributo	9%	25%	9%	25%
Tributos calculado a taxa nominal	78	217	(6.000)	(16.666)
Ajustes do lucro real	242	540	697	697
Aproveitamento/Constituição de Prejuízo fiscal	626	328	(69)	(69)
Total dos ajustes a base de cálculo	868	868	628	628
Tributos sobre os ajustes	(78)	(217)	(57)	(157)
Incentivos fiscais	-	-	-	25
Despesa contabilizada	-	-	(6.056)	(16.798)
Taxa efetiva	0%	0%	9%	25%

	31/12/2022		31/12/2021	
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda
(+) Resultado antes dos tributos e após participações	4.520.434	4.520.434	3.821.575	3.821.575
(+) Juros sobre o capital próprio recebido	-	-	74.000	74.000
(-) Resultado de equivalência patrimonial	(1.686.969)	(1.686.969)	(1.425.314)	(1.425.314)
(=) Base de cálculo	2.833.465	2.833.465	2.396.261	2.396.261
Taxa nominal do tributo	9%	25%	9%	25%
Tributos calculado a taxa nominal	-	-	(471.919)	(599.065)
Ajustes do lucro real	248.996	249.825	(26.423)	(26.238)
Benefícios incentivados	(2.331)	(2.331)	(1.328)	(1.328)
Ajustes temporários diferidos	(231.007)	(246.433)	7.209	10.024
Aproveitamento/Constituição de Prejuízo Fiscal	626	328	(69)	(69)
Diferencial de alíquota até junho/2021	(106.104)	-	(304.088)	-
Ajuste de exercício anterior	-	-	-	(937)
Total dos ajustes a base de cálculo	(89.820)	1.390	(324.699)	(18.549)
Tributos sobre os ajustes	14.432	(347)	65.009	4.637
Incentivos fiscais	-	331	-	200
Despesa contabilizada	(438.983)	(708.380)	(406.910)	(594.228)
Taxa efetiva	15%	25%	17%	25%

24. Transações com partes relacionadas

A Administração define como partes relacionadas à Companhia, conforme definições contidas no CPC 05 - Divulgação sobre Partes Relacionadas:
(a) Holding XS1 S.A. (controladora direta) e empresa ligada a ela (XS2 Vida e Previdência S.A.);
(b) Empresas que compõem o grupo CNP Assurances (controlador final)
(c) Empresas que compõem o grupo Caixa Econômica Federal (investidor final com influência significativa);
(d) Caixa Seguridade Participações S.A. (investidor direto com influência significativa); e
(e) Seus administradores, conselheiros e demais membros do pessoal-chave da administração.
As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias compatíveis às praticadas com terceiros, vigentes nas respectivas datas. As principais transações são:
(i) Saldo em conta corrente com a Caixa Econômica Federal;
(ii) Dividendos a pagar aos acionistas: CNP Assurances, Caixa Seguridade Participações S.A., CNP Assurances LATAM Holding LTDA e CNP Assurances Participações LTDA;
(iii) Dividendos e juros sobre capital próprio a receber das controladas: Caixa Vida e Previdência S.A. e XS2 Vida e Previdência S.A.;
(iv) Valores de prestação de serviços e reembolsos correspondem os valores pagos à Caixa Econômica Federal a título de receita com taxa de gestão dos fundos de investimentos, prestação de serviços de atendimento operacional (backoffice) junto aos clientes realizado pela WIZ BPO Serviços de Teletendimento, e despesas administrativas de uso compartilhado entre as empresas do Grupo;
(v) Valores referente ao contrato de cooperação comercial, emissão e subscrição de títulos de capitalização, adquiridos junto a CNP Capitalização S.A. para oferecer aos segurados o direito de premiação, caso sejam sorteados, aplicável para determinados produtos;
(vi) Custos de aquisição a pagar à Caixa Econômica Federal que abrange a Comissão earn-out, descrita na nota 16, e as Distribuição Caixa e Premiações foram detalhadas na nota 2.13.2;

(vii) Comissão de Performance a pagar à Caixa Seguridade Participações S.A. foi detalhada na nota 16;
(viii) Despesas referentes a comissão de corretagem com Corretoras do Grupo;
(ix) Prêmios e sinistros de seguro de vida e prestamista;
(x) Contribuições recebidas ou pagas de previdência privada;
(xi) Cosseguro cedido para a Companhia de Seguros Previdência do Sul S.A.; e
(xii) Remuneração de pessoal chave. A Companhia não concede benefícios pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho, remuneração baseada em ações ou outros benefícios de longo prazo, para seu pessoal-chave da Administração.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	Ativo	(Passivo)	Ativo	(Passivo)
Disponibilidades (I)	30	-	136	-
Caixa Econômica Federal	30	-	136	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (iii)	645.725	-	547.826	-
Caixa Vida e Previdência S.A.	501.434	-	547.826	-
XS2 Vida e Previdência S.A.	144.291	-	-	-
Dividendos a pagar (ii)	-	(645.060)	-	(645.060)
CNP Assurances	-	(39.929)	-	(39.929)
Caixa Seguridade Participações S.A.	-	(387.036)	-	(387.036)
CNP Assurances LATAM Holding LTDA.	-	(774)	-	(774)
CNP Assurances Participações LTDA.	-	(217.321)	-	(217.321)
Prestação de Serviços e Reembolsos (iv)	-	(13)	-	(65)
Caixa Vida e Previdência S.A.	-	(13)	-	(65)
Total	645.755	(645.073)	547.962	(645.115)

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	Ativo	(Passivo)	Ativo	(Passivo)
Disponibilidades (I)	188.787	-	308.736	-
Caixa Econômica Federal	188.787	-	308.736	-
Dividendos a pagar (ii)	-	(645.060)	-	(645.060)
CNP Assurances	-	(39.929)	-	(39.929)
Caixa Seguridade Participações S/A	-	(387.036)	-	(387.036)
CNP Assurances LATAM Holding LTDA.	-	(774)	-	(774)
CNP Assurances Participações LTDA.	-	(217.321)	-	(217.321)
Prestação de Serviços e Reembolsos (iv)	132.788	(93.114)	112.421	(67.840)
Caixa Seguradora S.A.	5.651	(93.114)	1.257	(67.840)
Caixa Econômica Federal	127.137	-	111.164	-
Títulos de Capitalização (v)	11.869	(635)	13.270	(761)
CNP Capitalização S.A.	11.869	(635)	13.270	(761)
Operação de Seguros (ix)	13	(16)	13	-
Caixa Seguradora S.A.	13	-	13	-
CNP Consórcios S.A. Administradora de Consórcios	-	(16)	-	-
Cosseguro Cedido (xi)	135	(1)	2.084	-
Companhia de Seguros Previdência do Sul S.A.	135	(1)	2.084	-
Comissionamento	-	(331.707)	-	(78.125)
Caixa Seguridade Participações LTDA. (vii)	-	(180.566)	-	(22.916)
Caixa Econômica Federal (vi)	-	(151.141)	-	(55.209)
Corretagem (viii)	-	(35.537)	-	(65.770)
Caixa Seguridade Corretagem e Administração de Seguros S.A.	-	(19.616)	-	(65.770)
Caixa Econômica Federal	-	(14.409)	-	-
WIZ Soluções e Corretagem de Seguros S/A	-	(1.181)	-	-
WIZ Parceiros e Corretagem de Seguros LTDA.	-	(288)	-	-
WIZ Benefício Empresarial Soluções e Corretagem de Seguros S.A.	-	(33)	-	-
WIZ Corporate Soluções e Corretagem de Seguros S.A.	-	(8)	-	-
ORBIS ADVISER Corretora de Seguros LTDA	-	(1)	-	-
Universa Corretora de Seguros LTDA	-	(1)	-	-
Total	333.592	(1.106.070)	436.524	(857.556)

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	Reculta	(Despesa)	Reculta	(Despesa)
Contribuições de previdência privada (x)	-	(90)	-	(49)
Caixa Vida e Previdência S.A.	-	(90)	-	(49)
Operação de Seguros (ix)	-	(1)	-	-
XS2 Vida e Previdência S.A.	-	(1)	-	-
Remuneração do Pessoal Chave (xii)	-	(1.299)	-	(707)
Total	-	(1.390)	-	(756)

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	Reculta	(Despesa)	Reculta	(Despesa)
Operações de Seguros (ix)	2.772.248	(2.396)	3.278.978	(1.802)
Caixa Econômica Federal	2.755.856	-	3.262.245	-
CNP Consórcios S.A. Administradora de Consórcios	13.545	(2.396)	16.593	(1.802)
XS5 Administradora de Consórcios S.A.	1.320	-	-	-
CNP Capitalização S.A.	424	-	-	-
CNP Seguros Holding Brasil S.A.	229	-	-	-
XS3 Seguros S.A.	109	-	97	-
Caixa Seguradora S.A.	97	-	-	-
XS4 Capitalização S.A.	32	-	29	-
XS6 Assistência S.A.	22	-	14	-
Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.	14	-	-	-
Universa Corretora de Seguros LTDA	-	-	-	-
Contribuições de previdência privada (x)	19.075	-	19.676	

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria da Holding XS1 S.A. e suas Controladas

→ continuação

recomendando que a área de Auditoria Interna fizesse um *follow-up*, no menor prazo possível, em relação aos apontamentos e recomendações feitos nos Relatórios Finais das seguintes Auditorias: (a) de Controles Gerais de Tecnologia da Informação - ITGC (2022-04) e de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (2022-07), que concluíram que os respectivos ambientes de controles da Caixa Vida e Previdência S.A. para os Controles Gerais de TI e para os processos de PLD-FT são insatisfatórios; e (b) do Plano de Continuidade dos Negócios - PCN (ID 2022-15), que concluiu que o PCN é insatisfatório. O Comitê reconheceu, também, no Questionário relativo ao 4º Trimestre de 2022, o bom trabalho que vem sendo desenvolvido pela Auditoria Interna na consecução de seus objetivos.

4. Auditoria Independente

A empresa KPMG Auditores Independentes ("KPMG") é responsável pelos trabalhos de auditoria externa sobre as Demonstrações Contábeis, devendo opinar se estas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

O Comitê de Auditoria reuniu-se em 15 de fevereiro de 2023 com representantes da Auditoria Independente para acompanhar o andamento dos trabalhos referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

O Comitê indagou os auditores independentes, que confirmaram que, no exercício de suas funções, tiveram acesso a todos os documentos e informações requisitados e, na condução dos trabalhos, não houve qualquer tipo de cerceamento que pudesse afetar as suas avaliações.

O relatório dos auditores independentes a ser emitido em 23 de fevereiro de 2023, para a data-base de 31 de dezembro de 2022, não apresentou ressalvas e atesta que as Demonstrações Contábeis das empresas Caixa Vida e Previdência S.A. e XS2 Vida e Previdência S.A. apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira das empresas.

Em vista do acima exposto e por consequência, o Comitê de Auditoria avalia como efetivos os trabalhos da KPMG acerca da integridade das Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, uma vez que não foram identificadas situações que pudessem afetar a objetividade e a independência dos auditores externos.

5. Avaliação da Qualidade das Demonstrações Contábeis

O Comitê revisou as Demonstrações Contábeis referentes aos trabalhos do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 das empresas Caixa Vida e Previdência S.A. e XS2 Vida e Previdência S.A., bem como os Relatórios da Administração e os Relatórios dos Auditores Independentes, previamente à sua aprovação e posterior divulgação.

Para tanto, reuniu-se em 15 de fevereiro de 2023 com os responsáveis pela elaboração das Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e com os auditores internos e independentes, para discussão de temas contábeis relevantes, das principais práticas contábeis adotadas, das estimativas efetuadas, bem como das apresentações da situação patrimonial e financeira, dos resultados financeiros, dos fluxos de caixa e valores adicionados e das notas explicativas.

Não foram identificadas divergências entre a Administração, a Auditoria Independente e o Comitê de Auditoria em relação às Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 das referidas empresas.

6. Conformidade, Sistemas de Controles Internos, Gerenciamento de Riscos e Canal de Denúncias

A área responsável por *Compliance*, Riscos e Controles Internos reuniu-se com o Comitê em 28/01/2022, 27/04/2022, 28/06/2022 e 20/10/2022. Nessas ocasiões, foram trazidos ao conhecimento do COAUD os seguintes temas: (i) BDPO do Q4-21 e Q1-22, pontos de atenção e soluções propostas, efetividade da implementação das normas, bem como sobre a matriz de riscos com os 05 (cinco) maiores tópicos; (ii) correspondências regulatórias centralizadas na área de riscos; (iii) status da adaptação à Resolução CNSP nº 416/2021; (iv) status da implantação do canal de denúncias e o fluxo de recepção e tratativas dos relatos, bem como informação sobre a matriz de tipologia de risco por denúncia; (v) resultado da Avaliação de Efetividade, nos termos da Circular SUSEP nº 612/2020, bem como ao passos para implantação da referida norma na Companhia; (vi) cenário, contexto regulatório da Circular SUSEP nº 612/2020 e o objetivo do programa de PLD-FT e suas principais exigências e mudanças regulatórias; (vii) resultados dos relatórios de avaliação de riscos; (viii) estrutura da área; e (ix) apresentação do Relatório de Controles Internos de 2021. Em reunião do Comitê de 26/10/2022, a Gerência de Governança e Societário apresentou a nova estrutura da Diretoria de Controles Internos e a estrutura do Comitê de Riscos, em adequação à Resolução CNSP nº 416/2021.

7. Ouvidoria

A área de Ouvidoria é responsável pelo tratamento das ocorrências registradas nos canais de atendimento da Ouvidoria, bem como das demandas enviadas pelos PROCONS, e o COAUD acompanha os reportes da área sobre a matéria. A Ouvidoria da Companhia reuniu-se com o COAUD em 17/02/2022 e em 24/08/2022, quando tratou dos seguintes temas: (i) estrutura e atribuições da Ouvidoria; (ii) os resultados/volumes consolidados da Ouvidoria, incluindo os principais motivos de acionamento da área, considerando a distribuição por região e pelos vários canais de acesso;

(iii) Relatório de Ouvidoria do 1º Semestre de 2022; e (iv) esclarecimentos prestados à SUSEP em 2022 sobre proposições de medidas corretivas ou de aprimoramento, conforme solicitado em reunião de fiscalização/2022.

O Comitê de Auditoria, com base nas informações da Auditoria Interna e do Relatório de Ouvidoria do 1º semestre de 2022, não identificou falhas relevantes no cumprimento dos dispositivos legais e regulatórios que pudessem colocar em risco a Companhia.

8. Monitoramento das Transações com Partes Relacionadas

O Comitê de Auditoria, em conjunto com a Administração da Companhia e com as Auditorias Interna e Independente, acompanha as transações com partes relacionadas realizadas e suas respectivas evidenciações.

Em reunião realizada em 15 de fevereiro de 2023, o Comitê de Auditoria tomou conhecimento, através da Auditoria Independente, que não houve nenhum assunto significativo que tenha surgido durante a auditoria relativo às partes relacionadas da Companhia, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

9. Reuniões e Atividades

As atividades desenvolvidas pelo Comitê estão previstas no seu Regimento Interno, e consubstanciadas nas pautas de suas reuniões ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Nesse sentido, o Comitê se reuniu nas seguintes datas: 13/01/2022, 28/01/2022, 04/02/2022, 17/02/2022, 27/04/2022, 19/05/2022, 28/06/2022, 27/07/2022, 24/08/2022, 30/09/2022, 20/10/2022, 26/10/2022 e 12/12/2022. O COAUD reuniu-se, ainda, em 04/11/2022, com o Conselho Fiscal da Companhia, ocasião em que os integrantes do COAUD e do Conselho Fiscal se apresentaram mutuamente, detalhando suas experiências profissionais. Na sequência, os membros do COAUD percorreram as pautas discutidas no calendário do Comitê durante o ano de 2022, enfatizando os temas que requerem maior atenção, notadamente os pontos trazidos pela Auditoria Interna concernentes à Tecnologia da Informação - TI, Segurança da Informação, *Compliance*/Prevenção à Lavagem de Dinheiro - PLD/Controles Internos e Ouvidoria.

O detalhamento dos assuntos abordados pelo Comitê consta das respectivas atas das reuniões e dos respectivos materiais anexos, devidamente assinadas pelos seus membros, arquivadas junto à Companhia e enviadas ao Conselho de Administração do conglomerado.

Entre as matérias analisadas pelo Comitê durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, vale destacar: (i) supervisão e acompanhamento das atividades desempenhadas pela Auditoria interna, conhecimento da política da Auditoria Interna, do Regulamento da Auditoria Interna, metodologia da Auditoria Interna e encaminhamento do Regimento Interno para aprovação do Conselho de Administração; (ii) encaminhamento ao Conselho de Administração do plano anual de Auditoria Interna; (iii) acompanhamento das atividades de Controles Internos, Riscos e *Compliance*; (iv) conhecimento do resultado do relatório de avaliação e efetividade PLD-FT; (v) avaliação da auditoria independente e aprovação da proposta de renovação do contrato; (vi) acompanhamento das atividades de Ouvidoria; (vii) avaliação da atuação dos auditores independentes; e (viii) acompanhamento do processo de elaboração das Demonstrações Contábeis em conformidade com as práticas contábeis vigentes.

10. Conclusões

O Comitê de Auditoria, em razão das atividades desenvolvidas e devidamente ponderadas suas responsabilidades e seu escopo de sua atuação, concluiu que:

As Demonstrações Contábeis da Caixa Vida e Previdência S.A. e da XS2 Vida e Previdência S.A., relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas dos Relatórios da Administração e Relatórios dos Auditores Independentes, foram analisadas e validadas pelo Comitê, razão pela qual o Comitê de Auditoria recomenda sua aprovação.

São Paulo, 15 de fevereiro de 2023.

	Wagner Mar Presidente	
Antonio Joaquim Gonzalez Rio-Mayor Membro		Márcio Bonfiglioli Membro
Fabrício Morais da Silva Guimarães Membro		Antoine Imhoff Rampillon Membro

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas da

Holding XS1 S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Holding XS1 S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Holding XS1 S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das

demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.



KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP014428/O-6

São Paulo, 23 de fevereiro de 2023.

Érika Carvalho Ramos

Contadora - CRC 1SP224130/O-0

