DocuSign Envelope ID: 9C96ABD1-E375-4DD3-AB6E-73F9192A7C79

XS3 SEGUROS S.A.
CNPJ Nº 38.155.802/0001-43

CAIXA Residencial

Relatório da Administração

Senhores Acionistas, Temos a satisfação de submeter à apreciação de Vossas Senhorias as demonstrações financeiras da XS3 Seguros S.A. "Seguradora, Companhia e Caixa Residencial", relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, em conformidade com as disposições legais e estatutárias.

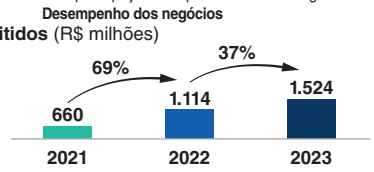
Principais fatos e alterações societárias

A XS3 Seguros S.A. foi constituída em 19 de agosto de 2020 no contexto da operação contemplada no Acordo de Associação celebrado em 06 de janeiro de 2020 entre a Caixa Econômica Federal ("Caixa"), a Caixa Seguridade Participações S.A. e a Tokio Marine Seguradora S.A. (o "Acordo de Associação"), por meio do qual foi decidida a criação de uma nova parceria para explorar, de maneira exclusiva ou preferencial, conforme o caso, a distribuição, promoção, oferta e venda de produtos de seguro habitacional e residencial na rede de distribuição da Caixa.

Em 04 de janeiro de 2021 foi concluído o fechamento da operação, fazendo com que a XS3 Seguros S.A. se tornasse uma "*Joint Venture*" entre a Caixa Seguridade e a Tokio Marine Seguradora e possibilitando o início das operações de emissão de prêmios nos ramos "Habitacional" e "Residencial". Após o fechamento da operação, a participação acionária passou a ter a Caixa Seguridade com 75% de participação no capital total da XS3 Seguros, sendo titular de 49,99% de suas ações ordinárias e 100% de suas ações preferenciais. A Tokio Marine, por sua vez, detém 50,01% das ações ordinárias, em montante correspondente a 25% de participação no capital total da XS3 Seguros.

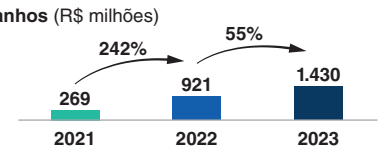
Desempenho dos negócios

Prêmios emitidos (R$ milhões)



As receitas de prêmios emitidos de 2023 totalizaram R$ 1.524 milhões
(Residencial R$ 729 milhões e Habitacional R$ 795 milhões)

Prêmios Ganhos (R$ milhões)



Os prêmios ganhos totalizaram R$ 1.430 milhões
(Residencial R$ 635 milhões e Habitacional R$ 795 milhões)

A carteira de investimentos alcançou R$ 1.105 milhões (R$ 804 milhões em dezembro de 2022).

O patrimônio líquido da Seguradora em 31 de dezembro de 2023 era de R$ 1.756 milhões (R$ 1.699 milhões em dezembro de 2022) e como resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi registrado um lucro de R$ 382 milhões (R$ 201 milhões em 31 de dezembro de 2022).

O Imposto de Renda, Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, o PIS e a COFINS, totalizaram R$ 323 milhões (R$ 182 milhões em 2022).

Clima organizacional

A Seguradora conta com cerca de 230 colaboradores e tem foco no seu desenvolvimento profissional e bem estar no trabalho. Em 2023 a Caixa Residencial realizou o seu primeiro programa de Inovação, o "Hackathon Caixa Residencial", que contou com a participação de 40 colaboradores, selecionados para uma maratona de conhecimento, integração, colaboração e aceleração de ideias, abordando temas como sustentabilidade, saúde e bem-estar, multiplicação do conhecimento, novos produtos e aprimoramento na comunicação. A atuação conjunta dos colaboradores, divididos em 8 grupos com os superintendentes da Companhia atuando como "padrinhos", gerou 8 projetos apresentados no modelo "Shark Tank" para a diretoria, representantes dos acionistas e executivos de mercado.

A Caixa Residencial realiza anualmente a "Pesquisa de Clima Organizacional" e em 2023, em reconhecimento às ações que vêm sendo realizadas em prol de um ambiente corporativo mais cooperativo e acolhedor, a Companhia recebeu pelo terceiro ano consecutivo a Certificação "FIA Employee Experience (FEEx) - Clima Organizacional".

Ainda em 2023 a Caixa Residencial aderiu ao programa "Empresa Cidadã" que oferece aos colaboradores a possibilidade de aumento da licença maternidade de 4 para 6 meses e da licença paternidade de 5 para 20 dias.

Caixa Residencial ESG

A Caixa Residencial, tem por missão proporcionar à sociedade soluções de seguros de moradias que sejam simples, acessíveis e inovadoras, garantindo proteção e tranquilidade aos lares brasileiros.

A Seguradora possui implementado o programa "Ajuda+" criado por iniciativa de seus colaboradores, que compartilham doações para as pessoas em situações de vulnerabilidade, por conta de catástrofes ou por questões sociais, além de efetuar doações incentivadas por meio dos programas de incentivo à educação - (Lei Rouanet) e de incentivo ao desporto (Lei de incentivo ao esporte).

Política de distribuição de dividendos

Conforme estabelecido no Estatuto Social, os acionistas da Seguradora ter assegurados - a título de dividendos - a distribuição de pelo menos 75% dos resultados obtidos no exercício, ressalvadas as hipóteses previstas em lei e respeitando os índices mínimos de liquidez e solvência.

Abaixo apresentamos a proposta de destinação do resultado de 2023.

O lucro líquido do exercício, está integralmente disponível para distribuição de dividendos, dado que a Seguradora não possui saldos de prejuízos anteriores a compensar e que suas reservas de capital montam um valor superior a 30% do capital social, não sendo necessária a constituição de reserva legal.

Desta forma, a proposta de distribuição de dividendos é:

Destinação do Resultado (R$ mil)	Saldo
Dividendo mínimos obrigatórios (75%)	286.691
Dividendo adicional proposto (25%)	95.564
Lucro líquido do exercício	**382.255**

Em outubro de 2023 a Seguradora realizou a distribuição de dividendos intercalares, com base no resultado de junho de 2023, no montante de R$ 168.236 mil, restando o saldo de R$ 118.455 mil registrado no passivo da Seguradora como dividendo mínimo a pagar em 31 de dezembro de 2023. O saldo de dividendo adicional proposto, está registrado no Patrimônio Líquido da Seguradora.

Considerações Finais e Agradecimentos

A XS3 Seguros S.A. agradece o apoio e a confiança dos acionistas e dos conselheiros, segurados e colaboradores.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2024

A Administração

Balanço Patrimonial (Em milhares de reais)

Ativo	31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante	**1.478.333**	**1.119.999**
Disponível	**133**	**8.281**
Caixa e bancos	133	8.281
Equivalente de caixa (Nota 7)	**–**	**4.777**
Aplicações (Nota 7)	**1.104.977**	**799.125**
Créditos das operações com seguros e resseguros	**185.323**	**134.994**
Prêmios a receber (Nota 8.1)	185.323	134.994
Outros créditos operacionais (Nota 8.2)	**31.670**	**29.119**
Ativos de resseguro (Nota 9)	**2.704**	**3.467**
Títulos e créditos a receber	**3.525**	**4.769**
Créditos tributários e previdenciários (Nota 10.1)	3.407	4.769
Outros créditos	118	–
Despesas antecipadas	**109**	**100**
Custos de aquisição diferidos (Nota 13)	**149.892**	**135.367**
Seguros	149.892	135.367
Ativo não circulante	**1.426.171**	**1.503.454**
Realizável a longo prazo	**112.776**	**86.252**
Créditos das operações com seguros e resseguros	**27.356**	**15.976**
Prêmios a receber (Nota 8.1)	27.356	15.976
Ativos de resseguro (Nota 9)	**439**	**636**
Outros valores e bens	**754**	**1.509**
Custos de aquisição diferidos (Nota 13)	**84.227**	**68.131**
Seguros	84.227	68.131
Imobilizado (Nota 14)	**2.164**	**1.406**
Móveis, máquinas e utensílios	719	786
Outras imobilizações	1.445	620
Intangível (Nota 15)	**1.311.231**	**1.415.796**
Outros intangíveis	1.311.231	1.415.796
Total do ativo	**2.904.504**	**2.623.453**

Passivo e patrimônio líquido	31/12/2023	31/12/2022
Passivo circulante	**892.315**	**725.445**
Contas a pagar	**289.029**	**206.505**
Obrigações a pagar (Nota 16.1)	140.454	175.627
Impostos e encargos sociais a recolher (Nota 16.2)	11.818	9.881
Encargos trabalhistas	3.169	1.939
Impostos e contribuições (Nota 16.3)	133.588	19.058
Débitos de operações com seguros e resseguros	**55.328**	**55.533**
Prêmios a restituir	2.386	4.825
Operações com resseguradoras	1.406	1.747
Corretores de seguros e resseguros (Nota 8.3)	51.423	40.344
Outros débitos operacionais	113	8.617
Depósitos de Terceiros	**2.117**	**–**
Provisões técnicas - seguros (Nota 17)	**543.671**	**461.379**
Danos	543.671	461.379
Outros débitos	**2.170**	**2.028**
Débitos diversos	2.170	2.028
Passivo não circulante	**256.625**	**198.822**
Débitos das operações com seguros e resseguros	**6.343**	**3.749**
Corretores de seguros e resseguros (Nota 8.3)	6.343	3.749
Provisões técnicas - seguros (Nota 17)	**249.995**	**195.011**
Danos	249.995	195.011
Outros débitos (Nota 12)	**287**	**62**
Provisões judiciais	287	62
Patrimônio líquido	**1.755.564**	**1.699.186**
Capital social	156.670	156.670
Reservas de capital	1.503.330	1.503.330
Reservas de lucros	95.564	39.186
Total do passivo e do patrimônio líquido	**2.904.504**	**2.623.453**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras

Demonstração do Resultado (Em milhares de reais)

Demonstração do resultado	31/12/2023	31/12/2022
Prêmios emitidos (Nota 20)	1.524.122	1.113.562
Variações das provisões técnicas de prêmios (Nota 21.1)	(94.540)	(192.109)
Prêmios ganhos	**1.429.582**	**921.453**
Sinistros ocorridos (Nota 21.2)	(203.181)	(137.251)
Custos de aquisição (Nota 21.3)	(382.046)	(259.767)
Outras receitas e despesas operacionais (Nota 22)	(6.306)	(8.508)
Resultado com resseguro	**(7.314)**	**(5.580)**
Despesa com resseguro (Nota 23)	(7.314)	(5.580)
Despesas administrativas (Nota 24)	(229.650)	(189.954)
Despesas com tributos (Nota 25)	(66.935)	(44.251)
Resultado financeiro (Nota 26)	115.620	72.216
Resultado operacional	**649.770**	**348.358**
Resultado antes dos impostos e participações	**649.770**	**348.358**
Imposto de renda (Nota 11)	(160.754)	(85.942)
Contribuição social (Nota 11)	(97.001)	(52.868)
Participações sobre o lucro (Nota 3 d.10)	(9.760)	(8.270)
Lucro do exercício	**382.255**	**201.278**
Quantidade de ações	13.534	13.534
Lucro por ação	**28,24**	**14,87**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras

Demonstração do Resultado Abrangente (Em milhares de reais)

Demonstração do resultado abrangente	31/12/2023	31/12/2022
Lucro do exercício	**382.255**	**201.278**
Outros resultados abrangentes	–	–
Resultado abrangente do exercício	**382.255**	**201.278**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Em milhares de reais)

Discriminação	Capital social	Reserva de capital	Reserva de Lucros	Lucros/(Prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de Dezembro de 2021	**156.670**	**1.503.330**	**10**	**(44.544)**	**1.615.466**
Reversão da Reserva Legal AGO/E de 26/03/2021 Portaria nº 418	–	–	(10)	10	–
Resultado do Exercício	–	–	–	201.278	201.278
Proposta p/ Distribuição do Resultado					
Reserva Legal	–	–	7.837	(7.837)	–
Dividendos mínimos (75%)	–	–	–	(117.558)	(117.558)
Dividendo adicional proposto	–	–	31.349	(31.349)	–
Saldos em 31 de Dezembro de 2022	**156.670**	**1.503.330**	**39.186**	**–**	**1.699.186**
Saldos em 31 de Dezembro de 2022	**156.670**	**1.503.330**	**39.186**	**–**	**1.699.186**
Distrib. de Dividendos Adic. de 2022 AGO/E de 31/03/2023 Portaria nº 1681	–	–	(39.186)	–	(39.186)
Resultado do Exercício	–	–	–	382.255	382.255
Proposta p/ Distrib. do Resultado AGO/E de 02/10/2023 Portaria nº 1809					
Dividendos mínimos (75%)	–	–	–	(286.691)	(286.691)
Dividendo adicional proposto	–	–	95.564	(95.564)	–
Saldos em 31 de Dezembro de 2023	**156.670**	**1.503.330**	**95.564**	**–**	**1.755.564**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto (Em milhares de reais)

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto	31/12/2023	31/12/2022
Atividades operacionais		
Lucro do exercício:	**382.255**	**201.278**
Ajustes para:		
Depreciações e amortizações	98.560	84.793
Perda por redução ao valor recuperável dos ativos	(1.026)	1.434
Variação nas contas patrimoniais:		
Ativos financeiros	(305.852)	(411.486)
Créditos das operações de seguros e resseguros	(62.016)	(62.447)
Ativos de resseguro	960	(3.067)
Créditos fiscais e previdenciários	–	25.146
Ativo fiscal diferido	1.362	(1.109)
Despesas antecipadas	(9)	62
Custos de aquisição diferidos	(30.621)	(67.279)
Outros ativos	(3.465)	(1.116)
Impostos e contribuições	114.530	16.650
Débitos de operações com seguros e resseguros	2.389	4.688
Depósitos de terceiros	2.117	–
Provisões técnicas - seguros e resseguros	137.276	233.815
Provisões judiciais	225	62
Outros passivos	(31.864)	48.853
Caixa gerado pelas Operações:	**304.821**	**70.277**
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	**304.821**	**70.277**
Atividades de investimento		
Intangível	8.192	(56.492)
Imobilizado	(959)	(1.082)
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de investimento	**7.233**	**(57.574)**
Atividades de financiamento		
Distribuição de dividendos	(324.979)	–
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento	**(324.979)**	**–**
Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	**(12.925)**	**12.703**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**13.058**	**355**
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	**133**	**13.058**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras (Em milhares de reais)

Nota 1 - Contexto operacional e informações gerais

A XS3 Seguros S.A. (denominada "XS3 Seguros", "Companhia" ou "Seguradora"), é uma sociedade por ações, inscrita sob o CNPJ nº 38.155.802/0001-43, constituída em 19 de agosto de 2020, tendo sua sede localizada na Rua Desembargador Eliseu Guilherme, nº 84, térreo ao 7º andar, Paraíso, São Paulo - SP, CEP: 04004-030. A Seguradora é controlada em conjunto pela Tokio Marine Seguradora S.A. ("Tokio Marine") e pela Caixa Seguridade Participações S.A. ("Caixa Seguradora"). A Seguradora iniciou suas operações comerciais mediante acordo de associação firmado entre a Tokio Marine Seguradora S.A. ("Tokio Marine") e a Caixa Seguridade Participações S.A. ("CAIXA Seguridade"), para exploração pelo prazo de 20 anos, dos ramos de seguros Habitacional e Residencial na rede de distribuição da Caixa Econômica Federal (denominado "Balcão CAIXA"). Neste acordo de associação a Seguradora passou a ser um *"Joint Venture"* na qual a CAIXA Seguridade detém 75% de participação no capital total da XS3 Seguros, sendo titular de 49,99% de suas ações ordinárias e 100% de suas ações preferenciais. A Tokio Marine, por sua vez, detém 50,01% das ações ordinárias, em montante correspondente a 25% de participação no capital total da XS3 Seguros. A XS3 Seguros remunera a CAIXA Seguridade com as despesas totais de comercialização por produto em valores predefinidos (comissão de distribuição de 36,4% e 20% para residencial e habitacional, respectivamente), além de uma taxa de performance atrelada ao desempenho anual em volume e lucratividade. A XS3 Seguros tem gestão e governança compartilhada entre a CAIXA Seguridade e a Tokio Marine, sendo que, cada acionista indicou 3 (três) membros para o Conselho de Administração. A Diretoria Executiva da XS3 Seguros é composta por cinco membros, sendo 2 (dois) indicados pela Tokio Marine, dois indicados pela Caixa Seguridade e 1 (uma) com indicação conjunta, e com funcionamento de maneira colegiada e compartilhada.

Nota 2 - Apresentação das Demonstrações Financeiras

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados ("SUSEP"). Estas práticas incluem os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") referendados pela SUSEP, por meio da Circular SUSEP nº 648/2021 e alterações posteriores. Estas Demonstrações Financeiras foram aprovadas e autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 21 de fevereiro de 2024.

Nota 3 - Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação das Demonstrações Financeiras estão descritas abaixo e foram aplicadas de modo consistente com as do período anterior. **a) Moeda funcional e de apresentação:** As Demonstrações Financeiras estão apresentadas em reais (R$), que é a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua e é também sua moeda funcional. **b) Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa abrangem as disponibilidades em moeda nacional e os investimentos imediatamente conversíveis em caixa e com baixo risco de mudança no valor, com liquidez originalmente inferior a 90 dias. **c.1) Ativos financeiros - mensuração e classificação:** Os ativos financeiros, no reconhecimento inicial, são classificados de acordo com a intenção da Administração, na categoria "mensurados ao valor justo por meio do resultado". Esses ativos são classificados no circulante independentemente do seu prazo de vencimento. **c.2) Recebíveis:** Incluem-se nesta categoria os recebíveis não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e que não são cotados em um mercado ativo. Os recebíveis da Seguradora compreendem "Créditos das operações com seguros", "Outros créditos operacionais" e "Títulos e créditos a receber". Os recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável, e reconhecidos pelo prazo de vencimento das parcelas. **c.3) Determinação do valor justo dos ativos financeiros:** O valor justo dos ativos financeiros é determinado com base em cotações observadas em mercados ativos, a preços de mercado, cotados na data do balanço. Estes instrumentos compreendem fundos de investimento avaliados pelo valor da cota, informados pelos administradores dos fundos na data do balanço. **c.4) Impairment (análise de recuperabilidade) de ativos financeiros e não financeiros: d.1) Ativos financeiros avaliados ao custo amortizado (recebíveis):** A Seguradora reconhece uma perda por redução ao valor recuperável de prêmios a receber de seguros para as parcelas vencidas acima de 60 dias (líquida do efeito de PPNG), e de operações com resseguradores para as parcelas vencidas acima de 180 dias. **d.2) Ativos não financeiros.** Para os ativos não financeiros que apresentam vida útil definida, a administração avalia anualmente a existência ou não de indicativos de *impairment* e, em caso positivo, é realizado o teste. Para o exercício de 2023, não foram identificados indícios de perdas no valor contábil dos ativos não financeiros. **d.3) Avaliação de contratos de resseguro:** Os ativos de resseguro são representados por valores a receber de resseguradores por sinistros e pela parcela proporcional das provisões técnicas (PPNG, PSL, IBNR e PDR) de contratos de seguro objeto de operações de resseguro. São avaliados consistentemente com os saldos de passivos que foram objeto de resseguro e conforme os termos e as condições de cada contrato. Os passivos a serem pagos a resseguradores são compostos, substancialmente, por prêmios pagáveis em contratos de cessão de resseguro líquidos de comissões. **d.4) Custos de aquisição diferidos:** Os custos de aquisição sobre prêmios emitidos são diferidos de acordo com o prazo de vigência das apólices. **d.5) Ativos Intangíveis;** A Seguradora é parte em contrato para exploração do Balcão da Caixa Econômica Federal pelo período de 20 anos, conforme descrito na Nota 1, período pelo qual o saldo é mensalmente amortizado, pelo método linear, em contrapartida ao resultado. Além disso, a Seguradora registra, no intangível, as licenças de software, pelo custo do contrato, e a amortização, de acordo com as vigências das prestações de serviços. **d.6) Contratos de seguro e de resseguro, e contrato de investimento - classificação:** De acordo com as determinações contidas no CPC 11 - Contratos de Seguro, que define as características de um Contrato de Seguro, a Seguradora procedeu à avaliação dos negócios e caracterizou as suas operações como "Contratos de Seguro". Os contratos de resseguro são classificados como "Contratos de Seguro", pois pressupõem a transferência de um risco de seguro significativo, sendo reconhecidos nos mesmos critérios das operações de seguro. Os contratos de investimento são aqueles que não transferem riscos significativos de seguro. A Seguradora possui este tipo de contrato na data do balanço e o seu registro contábil é efetuado conforme o CPC - 38 - Instrumentos Financeiros - Reconhecimento e Mensuração. **d.7) Avaliação dos passivos originados de contratos de seguro: d.7.1) Passivos de contratos de seguro: Seguros de Ramos Elementares sob o regime financeiro de repartição simples:** As provisões técnicas são constituídas de acordo com as determinações do Conselho Nacional de Seguros Privados – CNSP e da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e são calculadas com base em metodologias estatísticas e/ou atuariais formalizadas em Notas Técnicas Atuariais. A Provisão de Prêmios Não Ganhos - PPNG é calculada pelo método *pro rata die,* com base nos prêmios emitidos objetivando provisionar a parcela do prêmio correspondente ao período de risco ainda não decorrido, contado a partir da data-base de cálculo. A Provisão de Prêmios Não Ganhos de Riscos Vigentes e Não Emitidos - PPNG-RVNE tem como objetivo estimar a parcela de prêmios ainda não ganhos relativos aos riscos assumidos pela Seguradora cujas vigências já se iniciaram e que estão em processo de emissão. A Provisão de Sinistros a Liquidar - PSL é constituída por estimativa com base nos valores a indenizar, quando do registro dos sinistros no sistema da Seguradora. Adicionalmente, pode ser constituído o ajuste de IBNER (sinistros ocorridos mas não suficientemente avisados), que tem como objetivo estimar os ajustes de valores que os sinistros já avisados sofrerão ao longo do processo de regulação. A apuração desse ajuste considera o desenvolvimento histórico dos sinistros. A Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados - IBNR é constituída com base na estimativa dos sinistros que já ocorreram, mas que ainda não foram avisados à Seguradora e é calculada a partir do comportamento histórico observado entre a ocorrência e o cadastro/aviso do sinistro. A Provisão de Despesas Relacionadas - PDR é constituída para a cobertura das despesas relacionadas ao pagamento de indenizações, abrangendo, tanto as despesas que podem ser individualmente relacionadas aos sinistros, quanto aquelas que só podem ser atribuídas aos sinistros de maneira agrupada. **d.8) Teste de adequação dos passivos *(Liability Adequacy Test* - LAT):** Nas datas-base de junho e dezembro, a Seguradora elabora o Teste de Adequação de Passivos - TAP, com o objetivo de verificar a sua adequação às obrigações decorrentes dos contratos e certificados dos planos de seguro vigentes na data de execução do teste, de acordo com o CPC 11 e com os critérios mínimos determinados pela Circular SUSEP nº 648/2021 e alterações posteriores. O teste é elaborado com base em premissas atuais, realistas e não tendenciosas, as quais são aplicadas com o objetivo de produzir as melhores estimativas correntes para todos os fluxos de caixa futuros, brutos de resseguro, incluindo-se as despesas administrativas, operacionais, de liquidação de sinistros, tributos e deduzindo-se os custos de aquisição. Retornos de investimentos, custos de resseguro e o adicional de fracionamento não são considerados. Quando pertinentes, são consideradas as receitas decorrentes de salvados e ressarcimentos de terceiros como um fator redutor na execução do Teste de Adequação de Passivos. Para determinação das estimativas correntes dos fluxos de caixa, os contratos são agrupados por similaridade, de acordo com padrão de gerenciamento de risco estabelecido pela Seguradora: 1061 - Seguro Habitacional em Apólices de Mercado - Prestamista, 1065 - Seguro Habitacional em Apólices de Mercado - Demais Coberturas e 0114 - Compreensivo Residencial. Para ramos com característica de risco decorrido, a Seguradora considera o histórico dos prêmios ganhos de cada contrato para apurar a sua melhor estimativa de receita de prêmios em períodos posteriores à data-base de cálculo. Os fluxos de caixa de obrigações futuras são estimados com base na sinistralidade. Para determiná-la, a Seguradora verifica a média de sinistralidade observada por agrupamento em determinado período, excluindo-se os extremos da série. Para maior segurança estatística, é adicionada a esta média o desvio padrão da sinistralidade observada. Os fluxos de caixa são trazidos a valor presente, a partir de premissas de taxas de juros livres de risco ETTJ, publicadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, considerando o cupom da curva de juros do indexador da obrigação IPC-A. Caso seja identificada qualquer insuficiência de provisão no teste em referência, a Seguradora reconhece imediatamente a perda, sendo ela na Provisão Complementar de Cobertura - PCC ou na respectiva provisão técnica deficitária a depender da origem da insuficiência, conforme critérios estabelecidos na regulamentação vigente. No contexto destas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, não foram observadas insuficiências de provisão nos grupos analisados. **d.9) Benefícios a empregados:** A Seguradora é patrocinadora de plano de aposentadoria para os seus funcionários, administrado pela Caixa Vida e Previdência, nas modalidades PGBL e VGBL. As contribuições são realizadas de maneira facultativa pelo participante por meio de contribuição normal, com contrapartida de 100% deste valor pela patrocinadora. A patrocinadora participa com a contribuição básica para salários acima de certo limite. A Seguradora tem um programa de participação nos lucros, de acordo com o disposto na Lei nº 10.101/2000. Uma provisão estimada foi constituída para fazer face aos pagamentos desse programa. Os demais passivos trabalhistas, tais como férias, 13º salário e outras, são calculadas segundo normas e leis trabalhistas em vigor, e registradas segundo o regime de competência e conforme os serviços são prestados pelos funcionários. Demais benefícios de curto prazo concedidos aos empregados são: plano de saúde e odontológico, auxílio-alimentação e seguro de vida, os quais são registrados à medida em que são incorridos. A remuneração global do pessoal-chave da administração em 2023 foi de R$ 5.267. **e) Dividendos distribuídos e juros sobre o capital próprio:** De acordo com o Estatuto Social, os acionistas têm direito a dividendo mínimo de 75% calculado sobre o lucro líquido ajustado do período. A Seguradora poderá a qualquer tempo levantar novas Demonstrações Financeiras em observância a qualquer determinação legal ou em razão de interesses societários, inclusive para deliberação de dividendos intermediários. Os dividendos mínimos obrigatórios e os juros sobre o capital próprio são reconhecidos como passivo ao final do exercício, sendo que o montante de dividendos acima do mínimo obrigatório é mantido no patrimônio líquido até que este excedente seja aprovado em Assembleia Geral de Acionistas. **f) Reconhecimento de receitas e despesas:** As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência e reportadas nas Demonstrações Financeiras nos períodos a que se referem. **g) Receita de juros:** As receitas de juros de instrumentos financeiros são reconhecidas no resultado do período, segundo o método do custo amortizado e pela taxa efetiva de juros. Os juros (adicional de fracionamento) cobrados sobre os parcelamentos dos prêmios de seguro são apropriados ao resultado no prazo do parcelamento dos correspondentes prêmios de seguros. **h) Imposto de renda e contribuição social:** O Imposto de Renda é calculado à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre a parcela do lucro real tributável acima de R$ 240 mil ao ano, e a Contribuição Social calculada à alíquota de 15%, conforme a legislação vigente. Em 28/04/2022, foi publicada a Medida Provisória nº 1.115, convertida pela Lei nº 14.446/2022, que alterou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido das empresas de seguros privados, de 15% para 16%, com eficácia para o período de 01 de agosto de 2022 a 31 de dezembro de 2022. As contribuições para o PIS e para a COFINS são calculadas sobre as receitas de prêmios e receitas financeiras dos ativos financeiros vinculados à cobertura das provisões técnicas, às alíquotas de 0,65% e 4,00%, respectivamente.

Nota 4 - Pronunciamentos emitidos e ainda não vigentes:

As seguintes normas foram emitidas pelo IASB e no Brasil pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e estão com os seguintes status: • CPC 48 - Substitui o CPC 38 estabelecendo novos princípios sobre a classificação e mensuração de instrumentos financeiros (ativos e passivos). A norma será aplicável à seguradora a partir de 2 de janeiro de 2024; e • CPC 50 - Substitui o CPC 11 sobre contratos de seguro. A norma será aplicável à seguradora quando for referendada pela SUSEP.

continua →★

DocuSigned by
Estadão
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 26/02/2024 | 22:45:00 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Presencial
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
ICP Brasil
E1FD1C243A074BC...

Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.
Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:
https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/

DocuSign Envelope ID: 9C96ABD1-E375-4DD3-AB6E-73F9192A7C79

XS3 SEGUROS S.A.
CNPJ Nº 38.155.802/0001-43

CAIXA Residencial

continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras (Em milhares de reais)

Nota 5 - Principais julgamentos e estimativas contábeis

A preparação das Demonstrações Financeiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. As estimativas, julgamentos e premissas adotadas são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Os principais componentes em que a Administração exerce o julgamento e utiliza estimativas são: • Contratos de seguro e resseguro (Nota 3 d.6)); • Ativos financeiros (Nota 7); • Créditos tributários (Nota 11); • Provisões Judiciais (Nota 12); • Provisões técnicas (Nota 17); e • Prêmios a receber - Redução ao valor recuperável - Impairment (Nota 8.1).

Nota 6 - Gerenciamento de riscos

A finalidade desta nota explicativa é apresentar informações gerais sobre as exposições, bem como os critérios adotados pela Companhia na gestão e mitigação de seus riscos. **Estrutura de gerenciamento de riscos:** A XS3 Seguros S.A. possui uma Estrutura de Gestão de Riscos (EGR) que permite entendimento sobre os riscos em suas operações, bem como a identificação de ameaças internas e externas ao seu negócio. A EGR da Companhia está alinhada ao seu Sistema de Controles Internos (SCI) e visa identificar, avaliar, mensurar, tratar, comunicar e monitorar os riscos, além de assegurar o modelo de negócios, performance futura, solvência, liquidez e sustentabilidade da Companhia. Utiliza metodologias de avaliação de risco com referências quantitativas e qualitativas. A Companhia possui áreas e Comitês responsáveis pela gestão dos riscos, tais como: Comitê de Riscos e *Compliance*, Comitê de Nomeação e Remuneração, Comitê Consultivo Financeiro e Comitê de Auditoria. As responsabilidades sobre os riscos e controles internos são divididas entre as três linhas de responsabilidade existentes na Companhia: 1. Gestores - responsáveis pela tomada de decisões quanto à gestão de riscos no dia a dia dos processos; 2. Área de riscos e controles internos - fornece supervisão e suporte sobre as atividades de gerenciamento de riscos; 3. Auditoria interna - revisa as operações para garantir a aplicação das políticas internas nos diferentes processos. Essa abordagem em três linhas de responsabilidade alinhadas entre si contribui coletivamente para a criação e proteção de valor e com os interesses priorizados da alta administração. **Risco de subscrição, risco de mercado, risco de crédito, risco de liquidez e risco operacional:** A estratégia de gestão de riscos da XS3 Seguros S.A., inclui os riscos de subscrição, mercado, crédito, operacional e liquidez. **Risco de subscrição:** A Companhia define risco de subscrição como a possibilidade de ocorrência de perdas que contrariem as suas expectativas, associadas, direta ou indiretamente, às bases técnicas utilizadas para cálculo de prêmios e provisões técnicas. Os riscos são subscritos com base na proposta de seguros que contém todos os dados relevantes para aceitação e precificação do risco. As políticas e procedimentos de subscrição definem as diretrizes e regras de alçadas de aprovação, conforme discriminação de papéis e responsabilidades, considerando os níveis de autoridade individuais e de acordo com os departamentos responsáveis. O risco de subscrição pode ser subdividido em 3 riscos, sendo eles: • Risco de Prêmios - possível insuficiência dos prêmios cobrados para fazer frente ao pagamento dos sinistros a incorrer; • Risco de Provisão - possível insuficiência dos saldos das provisões técnicas para fazer frente a pagamentos dos sinistros já ocorridos; e • Risco de Retenção - exposição a riscos individuais com Valor em Risco elevado, concentração de riscos ou ocorrência de eventos catastróficos.

Concentração de risco por região: A XS3 Seguros S.A. opera em todo o território nacional, conforme quadro a seguir: **a) Concentração de risco por região:**

	Prêmios Emitidos - 01/01/2023 a 31/12/2023					
Ramos agrupados	**Região Sudeste**	**Região Sul**	**Região Centro-Oeste**	**Região Norte**	**Região Nordeste**	**Total**
Residencial	304.786	170.808	81.239	40.383	131.492	**728.708**
Habitacional	87.483	48.398	635.387	5.514	18.632	**795.414**
	392.269	**219.206**	**716.626**	**45.897**	**150.124**	**1.524.122**

	Prêmios Emitidos - 01/01/2022 a 31/12/2022					
Ramos agrupados	**Região Sudeste**	**Região Sul**	**Região Centro-Oeste**	**Região Norte**	**Região Nordeste**	**Total**
Residencial	292.774	140.561	95.307	36.861	133.167	**698.670**
Habitacional	875	–	414.017	–	–	**414.892**
	293.649	**140.561**	**509.324**	**36.861**	**133.167**	**1.113.562**

A análise de sensibilidade é segmentada em Residencial e Habitacional e permite avaliar os impactos em resultado e patrimônio líquido de alterações em variáveis relevantes de risco. A Companhia estima uma variação de 5% dos totais pagos em sinistros no exercício (incluindo despesas com sinistros).

Segmento Residencial: No seguro Residencial, o gerenciamento do risco de subscrição busca tarifar as apólices por tipo de risco, considerando o custo médio e a frequência de sinistro por região, imóvel e perfil do segurado. Os resultados dos testes de sensibilidade, líquidos de efeitos tributários, são os seguintes:

Impacto no resultado	**31/12/2023**	
Premissas atuariais	**Bruto de resseguro**	**Líquido de resseguro**
Aumento de 5% nos sinistros ocorridos	(1.949)	(1.949)
Redução de 5% nos sinistros ocorridos	1.949	1.949
Aumento de 5% nas despesas com liquidação de sinistros	(76)	(76)
Redução de 5% nas despesas com liquidação de sinistros	76	76

Impacto no resultado	**31/12/2022**	
Premissas atuariais	**Bruto de resseguro**	**Líquido de resseguro**
Aumento de 5% nos sinistros ocorridos	(1.366)	(1.366)
Redução de 5% nos sinistros ocorridos	1.366	1.366
Aumento de 5% nas despesas com liquidação de sinistros	(46)	(46)
Redução de 5% nas despesas com liquidação de sinistros	46	46

Segmento Habitacional: No seguro Habitacional, o gerenciamento do risco de subscrição busca tarifar as apólices, por tipo de risco, considerando o custo médio e a frequência de sinistro por região, imóvel e perfil do segurado. Os resultados dos testes de sensibilidade, líquidos de efeitos tributários, são os seguintes:

Impacto no resultado	**31/12/2023**	
Premissas atuariais	**Bruto de resseguro**	**Líquido de resseguro**
Aumento de 5% nos sinistros ocorridos	(5.046)	(5.046)
Redução de 5% nos sinistros ocorridos	5.046	5.046
Aumento de 5% nas despesas com liquidação de sinistros	(60)	(60)
Redução de 5% nas despesas com liquidação de sinistros	60	60

Impacto no resultado	**31/12/2022**	
Premissas atuariais	**Bruto de resseguro**	**Líquido de resseguro**
Aumento de 5% nos sinistros ocorridos	(2.375)	(2.375)
Redução de 5% nos sinistros ocorridos	2.375	2.375
Aumento de 5% nas despesas com liquidação de sinistros	(11)	(11)
Redução de 5% nas despesas com liquidação de sinistros	11	11

Risco de Mercado: O risco de mercado decorre da possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de flutuações dos mercados financeiros, que podem causar mudanças na avaliação econômica de ativos e passivos da Seguradora. A carteira de investimentos da Seguradora em 31 de dezembro de 2023 (data-base do cálculo do capital de risco de mercado) estava alocada majoritariamente em títulos públicos federais apresentando baixa exposição ao risco de mercado e fundos de investimento de renda fixa cujas carteiras estão alocadas também majoritariamente em títulos públicos federais. A Companhia realiza estudo para verificar o casamento entre o fluxo de caixa do passivo e o fluxo de vencimento dos títulos e valores mobiliários para gerenciamento dos riscos de liquidez e mercado. Além disso, a Companhia utiliza o cálculo do VaR para o gerenciamento do risco de mercado de suas exposições financeiras, com um intervalo de confiança de 95%, o qual é monitorado continuamente.

Risco de Crédito: Entende-se como risco de crédito como a possibilidade de que a Seguradora venha a incorrer em perda financeira devido ao não cumprimento das obrigações decorrentes de um contrato, por insolvência ou falta de liquidez das resseguradoras, segurados e emissores de ativos financeiros ou outras contrapartes. I. Resseguradores: As operações de resseguro ocorrem com resseguradores, cuja "classificação de solvência", emitida por "agência classificadora de risco", seja avaliada como alta qualidade de crédito. As operações de repasse de risco a resseguradores em 31 de dezembro de 2023 estão suportadas em contratos vigentes com as seguintes companhias: IRB, Hannover, Swiss RE, Austral RE, Navigators Insurance Company, Partner RE, AXA XL, Liberty Lloyds, Catlin e Liberty. A Seguradora não possui valores a receber de resseguradores em 31 de dezembro de 2023. II. Prêmios a receber o risco de crédito decorrente dos prêmios vencidos, é considerado baixo pela companhia, uma vez que os casos com pagamento de cobertura inadimplentes, segundo à regulamentação brasileira, podem ser cancelados. Para uma visão detalhada da exposição ao risco de prêmios a serem recebidos consultar Nota 3 (b) - *Impairment* e Nota 8.1 - Prêmios a receber. III. Aplicações: A XS3 Seguros S.A. monitora diariamente as suas posições e alternativas de mercado e estabelece limites de exposição ao risco para as suas aplicações. A Companhia possui majoritariamente exposição ao risco de crédito soberano, decorrente de alocações em títulos públicos federais, seja na sua própria carteira ou por meio de fundos de investimento. **Risco de Liquidez:** O risco de liquidez é a possibilidade de a Seguradora não ser capaz de cumprir suas obrigações financeiras, no momento em que forem devidas, seja pela impossibilidade de realizar tempestivamente seus ativos ou pelo fato de tal realização resultar em perdas significativas e/ou no descumprimento de requisitos regulatórios. A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio da realização de estudos de ALM - Asset & Liability Management (casamento entre ativos e passivos) e busca ajustar o seu fluxo de caixa a partir de estratégias de gerenciamento que garantam o seu cumprimento. O gerenciamento de risco leva em consideração os limites de concentração por emissor e risco de crédito e a sensibilidade e limites de risco de mercado. Os investimentos são alocados em títulos públicos federais e fundos de investimento cujas carteiras são compostas por títulos públicos federais em mercados ativos e líquidos, mantendo montante considerável investido em ativos de curto prazo, com liquidez imediata. Além disso, a XS3 Seguros S.A. efetua um constante monitoramento das condições de solvência e liquidez de suas operações de seguros. **Risco Operacional:** O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou decorrentes de fraudes ou eventos externos, incluindo-se o risco legal e excluindo-se os riscos decorrentes de decisões estratégicas e os riscos de reputação da Companhia. XS3 Seguros S.A. classifica internamente os seus eventos de risco operacional em: • Fraude interna; • Fraude externa; • Demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho; • Práticas inadequadas relativas a clientes, produtos e serviços; • Danos a ativos físicos próprios ou em uso; • Interrupção das atividades; • Falhas em sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação (TI); e • Falhas na execução, cumprimento de prazos e gerenciamento das atividades. A gestão do risco operacional ocorre de maneira descentralizada, por meio de comitês que se reportam ao Conselho de Administração, com papéis e responsabilidades definidos de modo a segregar as atividades de negócio, gestão e controle. Além disso, cada departamento da Companhia é responsável pela conformidade regulamentar e pelo estabelecimento e manutenção de seus controles internos de modo a gerenciar e mitigar os riscos operacionais inerentes aos seus processos. As áreas de riscos e de *Compliance* orientam todas as áreas no desenvolvimento de melhores práticas, dentre elas: • Definição de responsabilidades, níveis hierárquicos e segregação de funções; • Indicadores e meios de monitoramento para avaliar ameaças aos objetivos da Companhia; • Comunicação de informações relevantes no desempenho de atividades; • Revisão periódica, a fim de que eventuais deficiências sejam pronta e integralmente gerenciadas; • Cumprimento de normas legais e regulamentares aplicáveis; • Atualização periódica e aprimoramento do Plano de Continuidade de Negócios (PCN); • Treinamento e capacitação para gerenciamento de riscos e controles internos específicos; e • Padrões éticos.

Nota 7 - Instrumentos financeiros ao valor justo

a) Instrumentos financeiros ao valor justo por meio do resultado: Para a parte da carteira composta por Fundos de Investimento, não há vencimento e os saldos apresentados já estão a valor de mercado (valor justo).

TÍTULO	**Saldo em 31/12/2022**	**Aplicação**	**Resgate**	**Rendimento**	**IOF**	**Saldo em 31/12/2023**	**Rentabilidade**
FI Caixa XS3 RF RT (vinculados à cobertura)	180.848	–	(132.677)	11.778	–	59.949	103,65% CDI
FI Caixa Topázio Corporativo RF	–	468.595	(478.028)	9.437	(4)	–	100,80% CDI
FI Caixa FIC RF Movimentações Automáticas	1.454	1.011.787	(1.011.264)	542	(482)	2.037	85,81% CDI
FI Caixa FI Diamante CORP RF CP	56.975	387.974	(351.296)	5.609	–	99.262	101,17% CDI
FI Caixa FIC Patrimônio Ind. Preços RF	21.227	20.800	(42.592)	565	–	–	104,15% CDI
FI BB RF LP Corporate Bancos FICFI	–	55.000	(56.035)	1.035	–	–	102,51% CDI
FI Caixa Performance IMA-B	529	2.150	(2.762)	83	–	–	170,00% CDI
FI Santander RF CP Crescimento Institucional FI	50.082	15.750	(58.127)	302	–	8.007	64,42% CDI
FI BB RF Ativa Plus	13.766	–	(14.160)	394	–	–	71,50% CDI
FI BB RF Corp. Cred. Priv.	40.514	8.000	(49.102)	588	–	–	90,86% CDI
FI XPA Portfólio Institucional	2.560	2.500	(5.087)	27	–	–	65,74% CDI
FI XP Reserva Técnica FIRF (vinculados à cobertura)	28.075	24.787	(54.230)	1.419	–	51	103,00% CDI
FI CEF Plus Qualificado RF CP	18.403	–	(18.776)	373	–	–	99,33% CDI
FI BB RF Automático Fluxo Mais	–	2	(1)	–	–	1	85% CDI
Santander RT RF Referenciado DI FI (vinculados à cobertura)	–	50	–	2	–	52	99,17% CDI
BB Institucional FI RF	–	8.350	–	334	–	8.684	97,75% CDI
LFT (vinculados à cobertura)	325.941	574.571	(286.924)	64.812	–	678.400	SELIC
LFT	–	189.168	(68.078)	5.888	–	126.978	SELIC
LTN (vinculados à cobertura)	43.463	16.331	(63.978)	4.184	–	–	Prefixado
LTN	–	105.660	(21.466)	5.005	–	89.199	Prefixado
NTN-B (vinculados à cobertura)	20.065	38.494	(62.041)	3.482	–	–	IPCA
NTN-B	–	38.535	(7.064)	886	–	32.357	IPCA
Totais acumulados	**803.902**	**2.968.504**	**(2.783.688)**	**116.745**	**(486)**	**1.104.977**	
Vinculadas à cobertura de provisões técnicas (Nota 17.2)	598.392					738.452	
Não vinculadas à cobertura de provisões técnicas	205.510					366.525	

As LTNs têm seus vencimentos entre 2023 e 2026, as LFTs de 2026 a 2029 e as NTNs de 2024 a 2028:

Título	**Vencimento**	**Valor de Curva**	**Ajuste a Valor de Mercado**	**Valor Mercado/contábil**
LFT	mar/26	310.709	214	310.923
LFT	set/26	203.165	61	203.226
LFT	mar/27	122.328	60	122.388
LFT	set/27	72.989	88	73.077
LFT	set/29	95.928	(164)	95.764
Total		**805.119**	**259**	**805.378**

Título	**Vencimento**	**Valor de Curva**	**Ajuste a Valor de Mercado**	**Valor Mercado/contábil**
LTN	abr/24	22.152	82	22.234
LTN	jul/24	26.472	161	26.633
LTN	out/24	22.158	115	22.273
LTN	jan/25	14.468	91	14.559
LTN	abr/25	1.768	11	1.779
LTN	jul/25	848	23	871
LTN	out/25	843	7	850
Total		**88.709**	**490**	**89.199**

Título	**Vencimento**	**Valor de Curva**	**Ajuste a Valor de Mercado**	**Valor Mercado/contábil**
NTNB	ago/24	17.039	(6)	17.033
NTNB	mai/25	12.684	41	12.725
NTNB	ago/26	1.303	3	1.306
NTNB	mai/27	1.273	20	1.293
Total		**32.299**	**58**	**32.357**

b) Hierarquia do valor justo: Atualmente, os Instrumentos Financeiros da Seguradora, representados por cotas de fundos de investimento e títulos públicos (Nota 7 (a)) estão classificados no Nível 1 na hierarquia de valor justo, ou seja, preços cotados em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nota 8 - Operações com seguros

8.1 Prêmios a Receber

	31/12/2023			31/12/2022		
	Prêmios a receber	**Redução ao valor recuperável**	**Prêmios a receber líquido**	**Prêmios a receber**	**Redução ao valor recuperável**	**Prêmios a receber líquido**
Residencial	125.300	(462)	124.838	99.162	(155)	99.007
Habitacional	87.841	–	87.841	51.963	–	51.963
	213.141	**(462)**	**212.679**	**151.125**	**(155)**	**150.970**
Circulante			185.323			134.994
Não Circulante			27.356			15.976

8.1.1 Composição quanto ao prazo de vencimento:	**31/12/2023**	**31/12/2022**
A vencer	210.367	148.900
Vencidos até 30 dias	1.473	652
Vencidos de 31 a 60 dias	357	114
Vencidos de 61 a 90 dias	137	109
Vencidos de 91 a 120 dias	164	86
Vencidos há mais de 120 dias	643	1.264
	213.141	**151.125**
Redução ao valor recuperável	(462)	(155)
	212.679	**150.970**

8.1.2 Movimentação dos prêmios a receber:	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Saldo no início do exercício	**150.970**	**93.374**
(+) Prêmios emitidos	1.590.645	1.166.619
(–) Prêmios cancelados/restituídos	(65.994)	(55.563)
(–) Recebimentos	(1.528.730)	(1.102.151)
(+) IOF	66.624	46.284
(+/–) Riscos vigentes não emitidos - RVNE	(529)	2.506
(+/–) Redução ao valor recuperável	(307)	(99)
Saldo no final do exercício	**212.679**	**150.970**

8.1.3 Prazo médio de parcelamento em meses:	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Residencial	20	18
Habitacional	1	1

O Seguro Habitacional tem por característica a emissão mensal, ou seja, não há parcelamento.

8.2 Outros créditos operacionais:	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Corretores - Comissão antecipada	27.684	21.055
Corretores - Comissão a recuperar	542	764
Outros Créditos - Cobrança	3.441	4.043
Outros créditos	3	3.257
	31.670	**29.119**
Circulante	31.670	29.119

8.3 Corretores de seguros e resseguros:	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Comissões sobre prêmios - direto	54.984	41.032
Comissões sobre prêmios - estimado	615	554
Comissões sobre prêmios - RVNE	2.167	2.507
	57.766	**44.093**
Circulante	51.423	40.344
Não Circulante	6.343	3.749

Nota 9 - Ativos de Resseguro - Provisões técnicas

Os ativos de resseguro - provisões técnicas, são compostos pela PPNG de resseguro.

	PPNG	
	31/12/2023	**31/12/2022**
Residencial	2.440	3.423
Habitacional	703	680
	3.143	**4.103**
Circulante	2.704	3.467
Não Circulante	439	636

Nota 10 - Créditos/Tributários e Previdenciários

	31/12/2023	**31/12/2022**
Imposto de renda e contribuição social diferidos - (diferenças temporárias)	3.367	4.729
Impostos retidos	40	40
	3.407	**4.769**
Circulante	3.407	4.769

Nota 11 - Tributos

a) Incidência sobre o resultado - Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL): Valores apresentados na demonstração do resultado:

Descrição	**31/12/2023**	**31/12/2022**
IRPJ e CSLL sobre resultado	(257.755)	(138.810)
Total de Impostos	**(257.755)**	**(138.810)**

I. Conciliação dos encargos com IRPJ e CSLL na demonstração do resultado:

Descrição	**31/12/2023**	**31/12/2022**
I) Resultado antes de IRPJ, CSLL e participações	**649.770**	**340.088**
IRPJ (15% + adicional de 10% acima de R$ 240 mil por ano)	(160.754)	(85.942)
CSLL (alíquota de 15%)	(97.001)	(52.868)
IRPJ e CSLL	(257.755)	(138.810)
Alíquota efetiva	39,67%	40,82%

b) Incidência sobre o faturamento - Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS): O PIS - Programa de Integração Social e a COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social são calculados sobre as receitas de prêmios (reduzida pelos sinistros pagos) e receitas financeiras vinculadas, às alíquotas de 0,65% e 4,00%, respectivamente.

Descrição	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Receitas operacionais + rendimentos financeiros	**1.639.741**	**924.043**
PIS (0,65%) / COFINS (4,0%)	(66.935)	(42.968)
Despesa tributária	**(66.935)**	**(42.968)**

Nota 12 - Provisões judiciais

A composição das provisões judiciais e suas respectivas movimentações estão demonstradas a seguir:

Provisões	**Processos Cíveis**	**Processos Trabalhistas**	**Total**
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**62**	**–**	**62**
Movimentação do período refletida no Resultado	**252**	**55**	**307**
Constituição/Atualização	252	55	**307**
Pagamentos	(82)	–	**(82)**
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**232**	**55**	**287**

Provisões	**Processos Cíveis**	**Processos Trabalhistas**	**Total**
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**–**	**–**	**–**
Movimentação do período refletida no Resultado	**78**	**–**	–
Constituição/Atualização	78	–	**78**
Pagamentos	(16)	–	**(16)**
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**62**	**–**	**62**

A distribuição das provisões judiciais não relacionadas a sinistros está demonstrada a seguir:

Provisões Cíveis	**2023**			**2022**		
Probabilidade	**Quantidade**	**Valor Reclamado**	**Valor Provisionado**	**Quantidade**	**Valor Reclamado**	**Valor Provisionado**
Provável	50	843	232	14	248	62
Possível	258	5.800	–	136	2.785	–
Remota	42	487	–	7	98	–
	350	**7.130**	**232**	**157**	**3.131**	**62**

Provisões Trabalhistas	**2023**			**2022**		
Probabilidade	**Quantidade**	**Valor Reclamado**	**Valor Provisionado**	**Quantidade**	**Valor Reclamado**	**Valor Provisionado**
Provável	2	102	55	–	–	–
Possível	–	–	–	–	–	–
Remota	2	107	–	–	–	–
	4	**209**	**55**	**–**	**–**	**–**

Provisões judiciais - Ação Cível Pública - Exploração de Sal Gema - Maceió

Ação promovida pela Defensoria Pública da União ("DPU") em face da Caixa Econômica Federal e das seguradoras: XS3 Seguros, Tokio Marine, Too Seguros e American Life, além da SUSEP e da empresa Braskem. Quanto à XS3 Seguros, a demanda foi classificada como cível não relacionada a sinistros, nem com a operação de seguros. A ação contesta, em especial, os critérios técnicos de subscrição de risco para a região que sofre com os impactos da extração de sal gema efetuado ao longo dos anos pela Braskem. A probabilidade de perda permanece classificada como "possível", com valor de risco atual ilíquido, não sendo reconhecido passivo no balanço da Companhia. A evolução processual remeterá a reanálises futuras para eventual adequação do valor em risco e classificação do prognóstico de perda.

Nota 13 - Custos de Aquisição Diferidos

Composição dos saldos:	**31/12/2023**	**31/12/2022**
	Comissão	**Comissão**
Residencial	234.119	203.498
Habitacional	–	–
Total	**234.119**	**203.498**
Circulante	149.892	135.367
Não Circulante	84.227	68.131

Os custos de aquisição diferidos referem-se a comissões das apólices do ramo residencial, apropriadas pela vigência do risco em 12, 24 ou 36 meses, sendo a média da carteira para as apólices vigentes em 31 de dezembro de 19 meses.

Movimentação dos saldos:	**Comissão**
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**–**
Constituições	215.029
Apropriação ao resultado	(78.810)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**136.219**
Constituições	409.545
Apropriação ao resultado	(311.644)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**234.120**

Nota 14 - Imobilizado

Compreende benfeitorias, equipamentos, móveis, máquinas e utensílios utilizados na condução dos negócios da Seguradora. O imobilizado é mensurado ao custo histórico, reduzido por depreciação acumulada e *impairment*, quando aplicável. O custo histórico desse ativo compreende gastos diretamente atribuíveis para a sua aquisição a fim de que o ativo esteja em condições de uso. Todos os outros gastos de reparo ou manutenção são registrados no resultado conforme incorridos. A depreciação do ativo imobilizado é efetuada segundo o método linear e conforme o período de vida útil estimada dos ativos.

continua

DocuSigned by
Estadão
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95610741872
Data/Hora da Assinatura: 26/02/2024 | 22:45:08 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Presencial
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
ICP Brasil
E1FD1C243A0748C...

Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.
Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:
https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/

DocuSign Envelope ID: 9C96ABD1-E375-4DD3-AB6E-73F9192A7C79

XS3 SEGUROS S.A.
CNPJ Nº 38.155.802/0001-43

CAIXA Residencial

continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras (Em milhares de reais)

	31/12/2022	Aquisições	Baixas	Depreciação	31/12/2023	Taxa de depreciação ao ano - %
Equipamentos	64	898	–	(68)	894	10%
Móveis, máquinas e utensílios	722	61	–	(64)	719	10%
Benfeitorias em imóveis de terceiros	620	–	–	(69)	551	10%
Total	**1.406**	**959**	**–**	**(201)**	**2.164**	

	31/12/2021	Aquisições	Baixas	Depreciação	31/12/2022	Taxa de depreciação ao ano - %
Equipamentos	–	65	–	(1)	64	10%
Móveis, máquinas e utensílios	228	517	–	(23)	722	10%
Benfeitorias em imóveis de terceiros	193	500	–	(73)	620	10%
Total	**421**	**1.082**	**–**	**(97)**	**1.406**	

Nota 15 - Intangível

	31/12/2022	Aquisições	Baixas	Despesa de amortização	31/12/2023	Custo	Amortização acumulada	Taxa anual de amortização - %
Outros Intangíveis								
Canal de Distribuição								
- Caixa (*)	1.368.000	–	–	(76.000)	1.292.000	1.520.000	(228.000)	5%
Softwares (**)	47.796	–	(8.192)	(20.373)	19.231	48.300	(29.069)	(**)
	1.415.796	**–**	**(8.192)**	**(96.373)**	**1.311.231**	**1.568.300**	**(257.069)**	

	31/12/2021	Aquisições	Baixas	Despesa de amortização	31/12/2022	Custo	Amortização acumulada	Taxa anual de amortização - %
Outros Intangíveis								
Canal de Distribuição								
- Caixa (*)	1.444.000	–	–	(76.000)	1.368.000	1.520.000	(152.000)	5%
Softwares (**)	–	56.492	–	(8.696)	47.796	56.492	(8.696)	(**)
	1.444.000	**56.492**	**–**	**(84.696)**	**1.415.796**	**1.576.492**	**(160.696)**	

(*) Conforme divulgado na Nota 1º tal valor foi pago como parte do acordo para exploração do balcão (canal de distribuição Caixa) e está sendo amortizado, linearmente, a partir de janeiro de 2021 pelo prazo de 20 anos. (**) Ao longo dos anos de 2022 e 2023 ocorreu a internalização dos serviços de tecnologia de informação que anteriormente eram prestados no contexto do "BPO" (Vide nota 19). A amortização dos softwares é calculada com base na vida útil e prazos de licenças individuais de cada contrato.

Nota 16 - Contas a pagar

16.1 Obrigações a pagar:	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores	15.873	48.702
Gratificações/Participação nos lucros a pagar	4.413	4.192
Benefícios a empregados	1.682	1.658
Dividendos a pagar	118.455	117.558
Outros	31	3.517
	140.454	**175.627**
Circulante	140.454	175.627

16.2 Impostos e encargos sociais a recolher:	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda retido na fonte	1.167	910
Imposto sobre serviço	297	321
IOF sobre prêmios de seguros	8.758	7.719
Contribuições previdenciárias	1.440	798
Outros	156	133
	11.818	**9.881**
Circulante	11.818	9.881

16.3 Impostos e Contribuições:	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda	75.466	8.819
Contribuição social	51.963	5.632
Pis/Cofins	6.159	4.607
	133.588	**19.058**
Circulante	133.588	19.058

Nota 17 - Provisões técnicas e suas coberturas

17.1 Provisões técnicas em 31/12/2023:

	PPNG 31/12/2023	PSL 31/12/2023	IBNR 31/12/2023	Outras (*) 31/12/2023	Total 31/12/2023
Residencial	677.701	8.442	2.236	189	688.568
Habitacional	–	52.393	51.963	742	105.098
	677.701	**60.835**	**54.199**	**931**	**793.666**
Circulante					**543.671**
Não circulante					**249.995**

	PPNG 31/12/2022	PSL 31/12/2022	IBNR 31/12/2022	Outras (*) 31/12/2022	Total 31/12/2022
Residencial	583.161	6.547	5.785	2.929	598.422
Habitacional	–	27.156	29.317	1.495	57.968
	583.161	**33.703**	**35.102**	**4.424**	**656.390**
Circulante					**461.379**
Não circulante					**195.011**

(*) Outras Provisões - Contemplam a PDR - Provisão para despesas relacionadas a sinistros (Assistência 24 horas) e o IBNR da PDR.

17.2 Movimentação das provisões técnicas:

	PPNG	PSL	IBNR	Outras	Total
Saldo em 31/12/2022	**583.161**	**33.703**	**35.102**	**4.424**	**656.390**
Constituição de provisões	122.179	–	129.616	9.135	**260.930**
Reversões de provisões	(27.639)	–	(110.519)	(10.403)	**(148.561)**
Aviso de sinistros	–	141.653	–	399	**142.052**
Pagamento de sinistros	–	(114.521)	–	(2.624)	**(117.145)**
Saldo em 31/12/2023	**677.701**	**60.835**	**54.199**	**931**	**793.666**
	PPNG	**PSL**	**IBNR**	**Outras**	**Total**
Saldo em 31/12/2021	**391.052**	**9.686**	**11.073**	**10.764**	**422.575**
Constituição de provisões	269.361	–	241.184	48.500	**559.045**
Reversões de provisões	(77.252)	–	(217.155)	(54.048)	**(348.455)**
Aviso de sinistros	–	75.061	–	277	**75.338**
Pagamento de sinistros	–	(51.044)	–	(1.069)	**(52.113)**
Saldo em 31/12/2022	**583.161**	**33.703**	**35.102**	**4.424**	**656.390**

17.3 Cobertura das provisões técnicas:

	31/12/2023	31/12/2022
Provisão de prêmios não ganhos (PPNG)	677.701	583.161
Provisão de sinistros a liquidar (PSL)	60.835	33.703
Provisão de sinistros sobre eventos ocorridos, mas não avisados (IBNR)	54.199	35.102
Outras provisões	931	4.424
Provisões técnicas - seguros (Nota 17.1)	**793.666**	**656.390**
(–) Direitos creditórios	(45.000)	(45.000)
(–) DCD redutora	(110.000)	(110.000)
Ativos redutores	**(155.000)**	**(155.000)**
Total a ser coberto	**638.666**	**501.390**
Ativos vinculados Investimentos em títulos e valores mobiliários (Nota 7)	738.452	598.392
Excesso de cobertura	**99.786**	**97.002**

17.4 Desenvolvimento de sinistros: As tabelas abaixo apresentam a evolução acumulada Bruta e Líquida de Resseguros das estimativas dos sinistros ocorridos e seus pagamentos até totalizarem o passivo corrente. O objetivo destas tabelas é demonstrar a consistência da política de provisionamento de sinistros da Seguradora.

A Seguradora não possui saldos de sinistros a recuperar de resseguradores, não sendo aplicável a apresentação dos quadros segregados em "sinistros brutos de resseguro" e "sinistros líquidos de resseguro".

a) Desenvolvimento de sinistros judiciais:

Ano de ocorrência	2021	2022	2023	31/12/2023 Total
Estimativa dos custos de sinistros				
No ano da ocorrência	4	20	1.689	–
1 ano após	5	4.077	–	–
2 anos após	2.472	–	–	–
Posição incorrida	**2.472**	**4.077**	**1.689**	**8.238**
Pagamentos acumulados				
No ano da ocorrência	–	(20)	–	–
1 ano após	(5)	(73)	–	–
2 anos após	(38)	–	–	–
Total de pagos	**(38)**	**(73)**	**–**	**(111)**
Diferença entre estimativa inicial e final (R$ mil)	**(2.468)**	**(4.057)**	**–**	–
Passivo reconhecido no balanço	**2.434**	**4.004**	**1.689**	**8.127**

b) Desenvolvimento de sinistros administrativos

Ano de ocorrência	2021	2022	2023	31/12/2023 Total
Estimativa dos custos de sinistros				
No ano da ocorrência	20.388	40.783	131.652	–
1 ano após	20.942	74.208	–	–
2 anos após	23.008	–	–	–
Posição incorrida	**23.008**	**74.208**	**131.652**	**228.868**
Pagamentos acumulados				
No ano da ocorrência	(10.706)	(40.783)	(82.967)	–
1 ano após	(20.942)	(70.567)	–	–
2 anos após	(22.626)	–	–	–
Total de pagos	**(22.626)**	**(70.567)**	**(82.967)**	**(176.160)**
Diferença entre estimativa inicial e final (R$ mil)	(2.620)	(33.425)	–	–
Passivo reconhecido no balanço	**382**	**3.641**	**48.685**	**52.708**

Nota 18 - Patrimônio líquido

a) Capital social: O Capital social, no montante de R$ 156.670, está dividido em 13.534 ações segregadas em 6.767 ordinárias (sendo 49,99% da Caixa Seguridade e 50,01% da Tokio Marine Seguradora) e 6.767 preferenciais (sendo 100% da Caixa Seguridade), representadas na forma escritural e sem valor nominal. **b) Reserva estatutária de lucros:** Esta reserva é constituída pelo valor do lucro anual apurado em cada exercício social e não distribuído aos acionistas, com o objetivo de preservar a manutenção do capital aplicado nos negócios da Seguradora ou para as destinações conforme o estatuto. Em AGOE de 31 de março de 2023 (Portaria 1.681) foi deliberado e aprovado o pagamento de R$ 39.186 em dividendos aos acionistas, complementares ao mínimo obrigatório. Este pagamento foi realizado ainda no primeiro semestre de 2023. Em AGE de 02 de outubro de 2023 (Portaria 1.809) foi deliberado e aprovado o pagamento de R$ 168.236 em dividendos intermediários referentes ao resultado apurado no semestre findo em 30/06/2023. Este pagamento foi realizado ainda no segundo semestre de 2023. **c) Adequação de capital:** A seguir apresentamos: a) Patrimônio líquido ajustado (PLA); b) Capital-base; c) Capital de risco, suas parcelas e o benefício da diversificação; d) Capital mínimo requerido (CMR); e) Suficiência de capital:

a) Patrimônio líquido ajustado (PLA)	31/12/2023	31/12/2022
Patrimônio líquido	1.755.564	1.699.186
(–) Despesas antecipadas	(109)	(100)
(–) Ativos intangíveis	(1.311.231)	(1.415.796)
(–) Créditos tributários de diferenças temporárias	(3.367)	(4.729)
Patrimônio líquido ajustado (PLA) - Nível 1	**440.857**	**278.561**
(+) Superávit de fluxos de prêmios não registrados no TAP (i)	96.327	59.926
(+) Superávit entre provisão e fluxo realista de prêmios registrado	183.153	92.372
Patrimônio líquido ajustado (PLA) - Nível 2	**279.480**	**152.298**
(+) Créditos tributários de diferenças temporárias (limitado a 15% do CMR)	3.367	4.729
Patrimônio líquido ajustado (PLA) - Nível 3	**3.367**	**4.729**
(–) Ajuste do excesso de PLA de Nível 2 e de Nível 3	**(90.989)**	**(48.204)**
(=) PLA total - soma dos Níveis 1 a 3 (–) Ajuste de excesso	**632.715**	**387.384**

b) Capital-base	31/12/2023	31/12/2022
Capital-Base	**15.000**	**15.000**

c) Capital de risco	31/12/2023	31/12/2022
Capital de risco de crédito	3.767	8.261
Capital de risco de subscrição	189.542	143.967
Capital de risco de mercado	277.632	114.857
Capital de risco operacional	8.792	8.079
Benefício da diversificação	(96.017)	(57.518)
Capital de Risco	**383.716**	**217.646**
d) Capital Mínimo Requerido (CMR)	**31/12/2023**	**31/12/2022**
CMR = Maior entre Capital-Base (b) e Capital de risco (c)	**383.716**	**217.646**

e) Suficiência de Capital	31/12/2023	31/12/2022
Suficiência de Capital = PLA (–) CMR	**248.999**	**169.738**

(i) Refere-se a variações dos valores econômicos e sua apuração é realizada por meio de cálculos que consideram por base o TAP - Teste de Adequação de Passivos.

Nota 19 - Partes Relacionadas

Parte Relacionada	Descrição das despesas	Resultado 31/12/2023	Resultado 31/12/2022
Tokio Marine Seguradora S.A.	Despesas com instalações	–	55
Tokio Marine Serviços	Despesa BPO/T.I.	30.604	51.243
XS6 Assistência	Despesa com serviço de assistência 24horas	45.033	37.684
XS4 Capitalização	Título de capitalização	1.409	1.553
		77.046	**90.535**

Parte Relacionada	Descrição dos passivos	Passivo 31/12/2023	Passivo 31/12/2022
Tokio Marine Serviços	Despesa BPO / T.I.	2.116	4.631
XS6 Assistência	Despesa com serviço de assistência 24 horas	–	3.516
Tokio Marine Seguradora S.A.	Dividendo mínimo	29.614	29.390
Caixa Seguridade Participações S.A.	Dividendo mínimo	88.841	88.168
		120.571	**125.705**

Despesas com instalações referem-se ao rateio de custos referentes à sublocação das instalações da XS3 Seguros, mediante a Tokio Marine. O BPO - *Business Process Outsourcing* refere-se ao contrato de terceirização firmado com a Tokio Marine Serviços Ltda. ("Tokio Marine Serviços") para prestação dos serviços de T.I., atuária, resseguro, emissão de apólices, regulação de sinistros e *call center*. Durante os exercícios de 2022 e 2023 a XS3 passou por um processo gradual de internalização, concluído no primeiro semestre de 2023. Restaram no contrato somente as licenças de software de propriedade da Tokio Marine Serviços. Adicionalmente, como partes relacionadas, consideramos a Caixa Econômica Federal em relação aos saldos dos fundos de investimentos administrados pela Instituição financeira, detalhados na Nota 7, e a Caixa Vida e Previdência S.A. em relação ao plano de aposentadoria e o seguro de vida dos funcionários, detalhado na nota 3 d. 9). As comissões sobre prêmios remuneram a Caixa Seguridade Corretagem e Administração de Seguros S.A. e estão divulgadas na Nota 1 a).

Nota 20 - Prêmios emitidos

Os prêmios de seguros emitidos líquidos de cancelamentos, restituições e cessões de prêmios a congêneres, dos principais grupos de ramos de seguros estão assim compostos:

	31/12/2023	31/12/2022
Residencial	728.708	698.670
Habitacional	795.414	414.892
	1.524.122	**1.113.562**

Nota 21 - Composição dos prêmios ganhos, sinistros ocorridos e custos de aquisição

	Prêmios ganhos 31/12/2023	Prêmios ganhos 31/12/2022	Sinistros ocorridos 31/12/2023	Sinistros ocorridos 31/12/2022	Custo de aquisição 31/12/2023	Custo de aquisição 31/12/222
Residencial	634.168	506.560	(79.193)	(68.857)	(223.005)	(176.808)
Habitacional	795.414	414.892	(123.988)	(68.393)	(159.041)	(82.959)
	1.429.582	**921.453**	**(203.181)**	**(137.251)**	**(382.046)**	**(259.767)**

As apólices do ramo residencial possuem vigências de 12, 24 e 36 meses. **Percentuais de custo de aquisição e sinistralidade:**

	31/12/2023 Sinistralidade	31/12/2023 Comissionamento	31/12/2022 Sinistralidade	31/12/2022 Comissionamento
Residencial	12%	35%	14%	35%
Habitacional	16%	20%	16%	20%
	14%	**27%**	**15%**	**28%**

21.1 Prêmios ganhos:	31/12/2023	31/12/2022
Prêmios emitidos	1.590.645	1.166.618
Prêmios cancelados	(29.447)	(28.154)
Prêmios restituídos	(36.547)	(27.409)
Prêmios de riscos vigentes não emitidos	(529)	2.507
Variação das provisões técnicas de prêmios	(94.540)	(192.109)
	1.429.582	**921.453**

21.2 Sinistros Ocorridos:	31/12/2023	31/12/2022
Indenizações avisadas	(139.888)	(74.830)
Provisão de despesas relacionadas	(2.717)	(1.011)
Ressarcimentos	21	(134)
Variação na provisão de sinistros ocorridos, mas não avisados	(15.564)	(23.592)
Serviços de assistência	(45.033)	(37.684)
	(203.181)	**(137.251)**

21.3 Custos de Aquisição:	31/12/2023	31/12/2022
Comissão sobre prêmios	(409.545)	(327.000)
Outros custos de aquisição	(3.123)	(46)
Variação dos custos de aquisição diferidos	30.622	67.279
	(382.046)	**(259.767)**

Nota 22 - Outras receitas e despesas operacionais

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas operacionais de seguros	191	149
Despesas com cobrança	(4.918)	(4.862)
Despesa de redução ao valor recuperável	(307)	(1.434)
Despesas com provisões cíveis	(639)	(233)
Outras	(633)	(2.128)
	(6.306)	**(8.508)**

Nota 23 - Resultado com resseguro

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas com resseguro	**–**	**–**
Prêmios cedidos	(6.353)	(8.647)
Variação dos prêmios de resseguros	(961)	3.067
Despesas com resseguro	**(7.314)**	**(5.580)**

A Seguradora possui contratos nas modalidades de "*Risk Attaching*" e "*Loss occurring*". A primeira modalidade segue a vigência das apólices emitidas de até 36 meses, já a segunda modalidade segue o ano calendário. Neste contexto, os contratos firmados em 2021 e 2022 pela seguradora ainda possuem apólices vigentes para fins de cobertura de resseguros.

Nota 24 - Despesas administrativas

	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com administração/pessoal	(53.387)	(33.571)
Despesas com serviços técnicos de terceiros	(85.593)	(73.322)
Despesas com amortização do intangível	(76.000)	(76.000)
Despesas com localização e funcionamento	(4.556)	(3.578)
Despesas com publicidade e propaganda	(4.476)	(1.531)
Outras despesas administrativas	(5.638)	(1.952)
	(229.650)	**(189.954)**

Nota 25 - Despesas com tributos

	31/12/2023	31/12/2022
PIS	(9.066)	(6.001)
COFINS	(55.811)	(36.939)
Taxa de Fiscalização	(1.909)	(1.283)
Outras	(149)	(28)
	(66.935)	**(44.251)**

Nota 26 - Resultado financeiro

	31/12/2023	31/12/2022
Receita com títulos de renda fixa	84.257	19.982
Receita com operações de seguros	1.576	1.770
Receita com fundos de investimento	32.488	51.459
Despesas com operações de seguros	(2.075)	(447)
Outras despesas financeiras	(626)	(548)
	115.620	**72.216**

Nota 27 - Outras Informações

Eventos Subsequentes: Não houve eventos subsequentes a serem divulgados.

Diretoria

Joaquim Alfrêdo da Cruz Filho - Diretor-Presidente

Roger Bohnenberger - Diretor Financeiro

Daniel da Conceição Silva Ramos - Diretor Executivo

Alexandre de Souza Vieira - Diretor Executivo

Laurindo Lourenço dos Anjos - Diretor Executivo

Contador

Eduardo Cícero de Sá - CRC-282797/O-4-SP

Atuária

Marina Helena Guerra da Costa - MIBA 1385

Parecer do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal da XS3 Seguros S.A., no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, examinou o relatório da administração, as demonstrações financeiras e as respectivas notas explicativas da Seguradora relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Com base nos exames efetuados, considerando, ainda, o relatório da BDO RCS Auditores Independentes SS, datado de 21 de fevereiro de 2024, bem como as informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, este Conselho Fiscal opina que os referidos documentos estão em condições de serem apreciados pela Assembleia Geral Ordinária dos Acionistas.

São Paulo, 26 de fevereiro de 2024

Luiz Pereira de Souza - Presidente

Jorge Andrade Costa - Membro Titular

Norberto Temóteo de Queiroz - Membro Titular

Tiago Cordeiro de Oliveira - Membro Titular

Parecer dos Auditores Atuariais Independentes

Aos Administradores e Acionistas
XS3 Seguros S.A.

Escopo da Auditoria

Examinamos as provisões técnicas e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo requerido, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado e dos limites de retenção da **XS3 Seguros S.A.** (Sociedade) em 31 de dezembro de 2023 (doravante denominados, em conjunto, "itens auditados"), elaborados sob a responsabilidade de sua Administração, em conformidade com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP. A auditoria atuarial da carteira de seguros DPVAT não faz parte da extensão do trabalho do atuário independente da Sociedade, como previsto no Pronunciamento aplicável à auditoria atuarial independente.

Responsabilidade da Administração

A Administração da Sociedade é responsável pela elaboração dos itens auditados definidos no primeiro parágrafo acima, de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, e pelas bases de dados e respectivos controles internos que ela determinou serem necessários para permitir a sua elaboração livre de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos Atuários Independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre os itens auditados definidos no primeiro parágrafo acima, com base em nossa auditoria atuarial, conduzida de acordo com os princípios atuariais emitidos pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP. Estes princípios atuariais requerem que a auditoria atuarial seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que os itens apresentados no parágrafo de escopo da auditoria estejam livres de distorção relevante.

Uma auditoria atuarial envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos referidos itens definidos no primeiro parágrafo acima. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do atuário, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o atuário considera os controles internos relevantes para o cálculo e elaboração dos itens objeto do escopo da auditoria, para planejar procedimentos de auditoria atuarial que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a efetividade desses controles internos da Sociedade.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião de auditoria atuarial.

Opinião: Em nossa opinião, as provisões técnicas e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo requerido, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradoras relacionadas a sinistro e despesas com sinistros, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado e dos limites de retenção, como definidos no primeiro parágrafo acima, da **XS3 Seguros S.A.** em 31 de dezembro de 2023, foram elaborados, em todos os aspectos relevantes, de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Outros Assuntos: No contexto de nossas responsabilidades acima descritas, considerando a avaliação de riscos de distorção relevante nos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, também aplicamos selecionados procedimentos de auditoria sobre as bases de dados fornecidas pela Sociedade e utilizadas em nossa auditoria atuarial, em base de testes aplicados sobre amostras. Consideramos que os dados selecionados em nossos trabalhos são capazes de proporcionar base razoável para permitir que os referidos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo estejam livres de distorção relevante. Adicionalmente, também a partir de selecionados procedimentos, em base de testes aplicados sobre amostras, observamos que existe correspondência desses dados, que serviram de base para apuração dos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, com aqueles encaminhados à SUSEP por meio dos respectivos Quadros Estatísticos concernentes ao escopo da auditoria atuarial, para o exercício auditado, em seus aspectos mais relevantes.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2024.

PricewaterhouseCoopers Serviços Profissionais Ltda.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 17º andar, parte 5,
Edifício Adalmiro Dellape Baptista - B32
São Paulo - SP - Brasil
CEP 04538-132
CNPJ 02.646.397/0001-19
CIBA 105

Dinarte Ferreira Bonetti
MIBA 2147

continua

DocuSigned by
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 26/02/2024 | 22:45:15 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Presencial
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
E1FD1C243A0748C...

Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.
Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:
https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/

DocuSign Envelope ID: 9C96ABD1-E375-4DD3-AB6E-73F9192A7C79

XS3 SEGUROS S.A.
CNPJ Nº 38.155.802/0001-43

CAIXA Residencial

continuação

Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria

Ilmos. Srs.
Membros do Conselho de Administração da XS3 Seguros S.A.
São Paulo - SP

O Comitê de Auditoria ("Comitê") da XS3 Seguros S.A. ("Companhia") é um órgão estatutário, constituído em 04/01/2021, observando os termos da regulamentação estabelecida pelo Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP e pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP. Aprovado pelo Conselho de Administração em 28/06/2021, o Comitê é composto por 4 membros independentes e funciona em conformidade com o estatuto social da Companhia e seu regimento interno. Compete ao Comitê apoiar o Conselho de Administração da Companhia em suas atribuições de zelar pela integridade e qualidade das demonstrações financeiras, pelo cumprimento das exigências legais e regulamentares, pela atuação, independência e qualidade dos trabalhos dos auditores externos (independentes) e da auditoria interna, e pela qualidade e efetividade dos sistemas de controles internos e de gerenciamento de riscos da Companhia. O Comitê, ao longo do ano de 2023, realizou 12 reuniões ordinárias e 06 reuniões extraordinárias, desenvolvendo suas atividades com base em plano de trabalho elaborado nos termos do seu regimento interno, que incluíam: (i) reuniões com a alta administração e seus principais gestores; (ii) acompanhamento e monitoramento dos trabalhos das áreas responsáveis pela elaboração das demonstrações financeiras, pelo sistema de controles internos, pelas atividades de gestão de riscos e pela função de *compliance*; (iii) acompanhamento e avaliação da efetividade dos trabalhos executados pela auditoria interna; (iv) avaliação do escopo, desempenho, efetividade e independência dos auditores externos; (v) avaliação da estrutura, funcionamento e efetividade dos sistemas de controles internos e *compliance* e de gerenciamento de riscos; (vi) monitoramento da adequação das transações com partes relacionadas realizadas pela Companhia; (vii) acompanhamento dos trabalhos, dos controles e da efetividade da Ouvidoria e do Canal de Denúncias; (viii) acompanhamento do processo de Internalização dos sistemas corporativos de TI (BPO); e (ix) avaliação da qualidade e integridade das demonstrações financeiras.

A responsabilidade pela elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP - é da Administração da Companhia. Ainda, é de sua responsabilidade o estabelecimento de procedimentos que assegurem a qualidade das informações e dos processos utilizados na elaboração das demonstrações financeiras, o gerenciamento dos riscos das operações e a implementação e supervisão das atividades de controle interno e *compliance*.

A auditoria independente é responsável por examinar as demonstrações financeiras e emitir relatório sobre sua adequação, em conformidade com as normas brasileiras de auditoria estabelecidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A auditoria interna tem a responsabilidade pela avaliação da eficácia dos controles internos e do gerenciamento de riscos, e dos processos que asseguram a aderência às normas e procedimentos estabelecidos pela Administração, e às normas legais e regulamentares aplicáveis às atividades da Seguradora.

O Comitê conduz análises a partir de documentos e informações que lhe são submetidos, além de outros procedimentos e questionamentos que entenda necessários. As avaliações do Comitê baseiam-se nas informações recebidas da Administração, dos auditores independentes, da auditoria interna, da ouvidoria, dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos e de controles internos e nas suas análises decorrentes de observação direta.

O Comitê emitiu e enviou ao Conselho de Administração, relatórios trimestrais detalhando suas atividades e recomendações, bem como realizou reuniões regulares com o Diretor Presidente e com outros Diretores da Seguradora e, nessas reuniões, teve a oportunidade de apresentar sugestões e recomendações à Administração sobre assuntos relacionados às áreas que estão no âmbito de sua atuação.

O Comitê mantém com os auditores independentes canais regulares de comunicação. O Comitê avaliou o plano de trabalho de auditoria das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e recomendou sua aprovação pelo Conselho de Administração. O Comitê acompanhou os trabalhos realizados e seus resultados, e tomou conhecimento do Relatório dos Auditores Independentes emitido nesta data. O Comitê também avalia, rotineiramente, a aderência dos auditores independentes às políticas e normas que tratam da manutenção e do monitoramento da objetividade e independência com que essas atividades são exercidas.

O Comitê avaliou os processos de elaboração das demonstrações financeiras e debateu com a Administração e com os auditores independentes sobre a aplicação das práticas contábeis adotadas no Brasil e aprovadas pelo órgão regulador com relação às informações divulgadas.

O Comitê não tomou ciência da ocorrência de evento, denúncia, descumprimento de normas, ausência de controles, ato ou omissão por parte da Administração ou evidência de fraude que, por sua relevância, colocassem em risco a continuidade da Companhia ou a integridade de suas demonstrações financeiras.

Por fim, consideradas suas responsabilidades e limitações inerentes ao escopo e alcance de sua atuação, o Comitê de Auditoria recomenda ao Conselho de Administração que autorize a emissão das demonstrações financeiras da XS3 Seguros S.A., auditadas pela BDO RCS Auditores Independentes SS, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2024.

Sergio Moreno
Presidente

Eduardo Bona Safe de Matos
Membro

José Manuel Matos Nicolau
Membro

Vital do Rego Neto
Membro

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
XS3 SEGUROS S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da XS3 Seguros S.A. ('XS3 Seguros' ou 'Seguradora'), que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2023, 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, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Seguradora em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Seguradora, 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.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Provisões técnicas de seguros (IBNR, PDR e TAP)	Resposta da auditoria ao assunto
Conforme mencionado nas notas explicativas nº 3(d.7 e d.8) e 17, a XS3 Seguros registrou provisões técnicas relacionadas aos contratos de seguros, com destaques para: a Provisão de sinistros ocorridos e não avisados (IBNR), no montante de R$ 54 milhões, a Provisão para Despesas Relacionadas (PDR), no montante de R$ 1 milhão e para o Teste de adequação dos passivos (TAP), que nessa data-base não foi constatada insuficiência de provisão a ser constituída. Para mensuração do TAP, bem como do IBNR e da PDR, a Administração da Seguradora utilizou técnicas e métodos atuariais que envolvem um certo grau de julgamento na determinação de metodologias e premissas estatísticas e/ou atuariais que incluem, entre outras, o desenvolvimento de sinistros, estimativas correntes para fluxos de caixa futuros, além de critérios de agrupamento por similaridade de produtos e taxas de desconto. Nesse sentido, tendo em vista a complexidade relacionada a essas estimativas, consideramos a avaliação da mensuração das provisões técnicas de seguros como um principal assunto de auditoria.	Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) análise da integridade e consistência das bases de dados relativos aos prêmios emitidos e sinistros avisados; (ii) análise e teste documental, por amostragem, dos prêmios emitidos e prêmios recebidos; (iii) conciliação, por amostragem, dos dados dos avisos com as apólices (iv) conciliação da Nota técnica atuarial com os saldos contábeis, bem como aprovação desta Nota técnica atuarial pelos representantes da Administração da Seguradora; (v) com o auxílio dos nossos especialistas atuariais, avaliamos a razoabilidade das metodologias e premissas atuariais utilizadas, bem como revisamos os cálculos efetuados de forma a concluirmos sobre a razoabilidade dos registros efetuados; (vi) avaliação, por especialista, da metodologia e resultados alcançados no Teste de Adequação dos Passivos. Com base nas evidências obtidas, consideramos que a metodologia e as premissas utilizadas na determinação dessas provisões técnicas são apropriadas e suficientes no contexto das demonstrações financeiras.

Ambiente de Tecnologia da Informação	Resposta da auditoria ao assunto
A Seguradora utiliza de estrutura de tecnologia para registro e processamento de transações de suas operações e, consequentemente, elaboração das demonstrações financeiras. Na operacionalização de seus negócios são utilizados sistemas para o registro e processamento de informações em complexo ambiente tecnológico, requerendo relevantes investimentos em ferramentas, processos e controles para a adequada manutenção e desenvolvimento de sistemas de segurança. Uma vez que a avaliação da efetividade dos controles é determinante no processo de auditoria para a definição da abordagem pretendida necessária, tal avaliação foi considerada uma área de foco em nossa auditoria.	Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o envolvimento de nossos auditores especialistas em ambientes de tecnologia para nos auxiliar na avaliação de riscos significativos relacionados ao tema, bem como na execução de procedimentos para avaliação do desenho operacional dos controles gerais de tecnologia para os sistemas considerados relevantes no contexto das demonstrações financeiras, com foco nos processos de gestão de mudanças, concessão e revisão de acessos a sistemas. Também realizamos procedimentos para avaliar o desenho e teste de controles do ambiente de tecnologia da informação considerados relevantes e que suportam os principais processos de negócio e os registros contábeis das transações da Companhia. Os procedimentos de auditoria aplicados, resultaram em evidências apropriadas que foram consideradas na determinação da natureza, época e extensão dos demais procedimentos de auditoria.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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, 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

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP 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, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Seguradora 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 Seguradora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Seguradora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 detecta 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:

• Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações financeiras como um todo e na formação da nossa opinião.

• A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações financeiras. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Seguradora e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações financeiras.

• Ao planejarmos a auditoria, exercemos julgamento sobre as distorções que seriam consideradas relevantes. Esses julgamentos fornecem a base para determinarmos: (a) a natureza, a época e a extensão de procedimentos de avaliação de risco; (b) a identificação e avaliação dos riscos de distorção relevante; e (c) a natureza, a época e a extensão de procedimentos adicionais de auditoria.

• A determinação da materialidade para o planejamento envolve o exercício de julgamento profissional. Aplicamos frequentemente uma porcentagem a um referencial selecionado como ponto de partida para determinarmos a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo. A materialidade, para execução da auditoria, significa o valor determinado pelo auditor, inferior ao considerado relevante para as demonstrações financeiras como um todo, para reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas, em conjunto, excedam a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo.

• Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente, se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.

• Obtivemos 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 Seguradora.

• Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

• Concluímos 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 Seguradora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Seguradora a não mais se manter em continuidade operacional.

• Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e, se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2024.

BDO

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/O-1

Fabiano de Oliveira Barbosa
Contador CRC 1 DF 015827/O-3

DocuSigned by
Estadão
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 26/02/2024 | 22:45:22 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Presencial
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
E1FD1C243A074BC...

Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.
Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:
https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/