



CAIXA *Seguridade*

RELEASE DE RESULTADOS 4T2024

VIDEOCONFERÊNCIA:

14 de fevereiro de 2025

11:00 (Brasília)

09:00 (NYC)

Transmissão ao vivo em
Português, com tradução
simultânea para inglês, pela
plataforma ZOOM:

[clique aqui.](#)

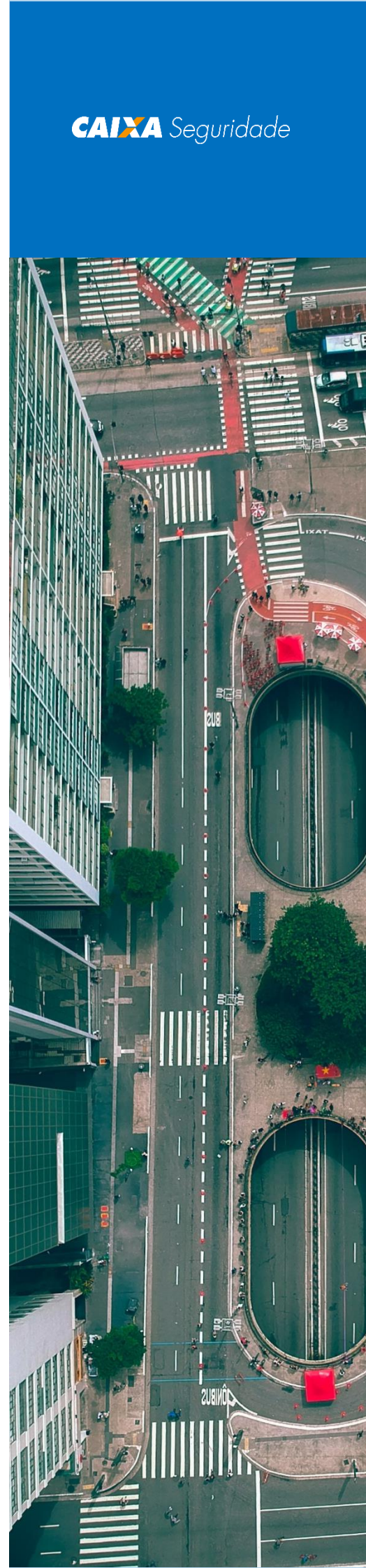
Relações com Investidores:

ri@caixaseguridade.com.br

+55 (11) 3176-1340/1341

Sumário

1. DESTAQUES 2024	3
2. MENSAGEM DA DIRETORIA.....	5
2.1 SUSTENTABILIDADE	7
3. ANÁLISE DE RESULTADOS.....	7
3.1 DESEMPENHO CAIXA SEGURIDADE	8
3.2 DESEMPENHO AÇIONÁRIO	11
4. RESUMO COMERCIAL E OPERACIONAL.....	12
4.1 NEGÓCIOS DE RISCO	12
4.2 NEGÓCIOS DE ACUMULAÇÃO.....	17
4.3 NEGÓCIOS DE DISTRIBUIÇÃO.....	19
4.4 INDICADORES OPERACIONAIS	20
4.5 RESULTADO FINANCEIRO.....	22
ANEXO 1. DESEMPENHO DAS EMPRESAS PARTICIPADAS	24
1.1 BANCASSURANCE CAIXA	24
1.1.1 CAIXA VIDA E PREVIDÊNCIA.....	24
1.1.1.1 PREVIDÊNCIA	26
1.1.1.2 PRESTAMISTA.....	29
1.1.1.3 VIDA	31
1.1.2 CAIXA RESIDENCIAL	33
1.1.2.1 HABITACIONAL	35
1.1.2.2 RESIDENCIAL	37
1.1.3 CNP HOLDING (RUN-OFF).....	39
1.1.3.1 HABITACIONAL (RUN-OFF).....	41
1.1.3.2 RESIDENCIAL (RUN-OFF) E OUTROS	42
1.1.4 CAIXA CAPITALIZAÇÃO.....	44
1.1.5 CAIXA CONSÓRCIO.....	48
1.1.6 CAIXA ASSISTÊNCIA.....	51
1.2 BANCASSURANCE PAN.....	53
1.2.1 Too SEGUROS	53
1.2.2 PAN CORRETORA	54
ANEXO 2. ANÁLISE PATRIMONIAL	55
ANEXO 3. AGRUPAMENTO DE PARTICIPAÇÕES E NEGÓCIOS.....	56
ANEXO 4. DEMONSTRAÇÃO DAS PARTICIPAÇÕES E NEGÓCIOS.....	58
ANEXO 5. RESULTADO E BALANÇO PATRIMONIAL EM IFRS17.....	60
ANEXO 6. GLOSSÁRIO.....	69



1. DESTAQUES 2024

R\$3,76 BI
LUCRO Gerencial

+7,9%/2023
+14,6%/4T23

ROE
67,5%

1,3 p.p. acima
do indicador
apresentado no 4T23

R\$3,43 BI
DIVIDENDOS

Equivalente a
91,4% do Lucro
Líquido de 2024

R\$5,08 BI
RECEITA Operacional

+10,9%/2023
+18,1%/4T23

INGRESSO EM ÍNDICES
DE REFERÊNCIA

IBOVESPA B3

MSCI 

ESTRUTURA
MAIS EFICIENTE

Incorporação da XS2 pela CVP e Desinvestimento integral da participação detida pela CNP Seguros Holding Brasil no capital social da Wiz Co.

MELHORIA DA
EXPERIÊNCIA

Queda de **70,1%** entre 2024 e 2023 no índice de reclamação na Ouvidoria do BACEN e melhor posição entre os peers no indicador de reclamações SUSEP.

MELHOR DESEMPENHO HISTÓRICO PARA RESIDENCIAL E HABITACIONAL

HABITACIONAL

R\$ **3,6**_{bi} +11,8%
Prêmios Emitidos /2023

RESIDENCIAL

R\$ **922,9**_{mi} +15,4%
Prêmios Emitidos /2023

- Seguro Habitacional Especial Ampliado, com mais coberturas, limites e serviços
- Foco em planos plurianuais: crescimento de **18,2%** em 2024
- Planos de Assistência: diversificação com 4 categorias
- Aumento do índice de renovação: **+3,1 p.p.** em 2024

SUPERAÇÃO NAS VENDAS PARA PREVIDÊNCIA E CONSÓRCIO

PREVIDÊNCIA

R\$ **172,9**_{bi} +11,6%
Reservas /2023

- Captação via portabilidade: **+45,5%** 4T24/4T23
- Campanha de vendas em 4T24 motivou o crescimento de contribuições: **+21,7%** 4T24/4T23

CONSÓRCIO

R\$ **19,3**_{bi} +25,6%
Cartas de Crédito /2023

- Campanha de vendas Sortudão impulsionou as vendas do segundo semestre de 2024: crescimento de **39,4%** nas cartas em relação ao mesmo período de 2023

NOVAS ABORDAGENS QUE IMPULSIONAM O DESEMPENHO

ASSISTÊNCIA

R\$ **208,4**_{mi} +42,0%
Receitas /2023

- Crescimento de **385,0%** na arrecadação do Rapidex Plurianual, com representatividade de **26,4%** na receita total de Assistência.

PRESTAMISTA

R\$ **2,3**_{bi} +6,4%
Prêmios Emitidos /2023

- Melhora em **31%** no nível de aceitação de proposta, entre 2024 e 2023.

CAPITALIZAÇÃO

R\$ **1,2**_{bi} +45,0%
Arrecadação PM /2023

- Foco em planos de capitalização de pagamento mensal

+ PRODUTOS ESG

- Seguro **Apoio Vida + Futuro** e **Prev Juntos +FUTURO**, ambos com foco em causas ambientais
- Assistência **Rapidex do Bem**, que destina 1% do lucro para entidades beneficentes de assistência social

SUSTENTABILIDADE

- Adesão ao **Pacto Global da ONU** e ao **Pacto pela Equidade Racial**

2. Mensagem da Diretoria

No ano de 2024 a Caixa Seguridade registrou um Lucro Líquido Gerencial¹ de R\$ 3.756,8 milhões, crescimento de 7,9% em relação ao resultado de 2023. Na visão trimestral, a Companhia atingiu no quarto trimestre de 2024 o melhor resultado histórico, com o montante de R\$ 1.056,8 milhões representando um crescimento de 14,6% em relação ao mesmo período de 2023 e de 5,1% em comparação ao terceiro trimestre de 2024. Para a visão contábil, em acordo com a norma CPC 50 (IFRS 17), a Companhia auferiu um lucro líquido de R\$ 3.765,2 milhões, crescimento de 5,1% em relação ao ano de 2023.

O Conselho de Administração da Companhia aprovou a proposta, a ser submetida à Assembleia Geral Ordinária, de pagamento de dividendos no montante de R\$ 960,0 milhões referentes ao lucro do quarto trimestre de 2024. Desta forma, considerando os dividendos antecipados pagos nos trimestres anteriores, a Caixa Seguridade totaliza, em 2024, R\$ 3,4 bilhões em dividendos, equivalente a 91,4% do lucro líquido gerencial do ano.

No que se refere ao desempenho comercial da Companhia, foram emitidos R\$ 9,8 bilhões em prêmios no segmento de seguros² no ano de 2024, o que representa o maior volume histórico e um aumento de 6,5% em relação a 2023, com destaque para o desempenho de Habitacional (+11,8%), Residencial (+15,4%), Prestamista (+6,4%) e Assistência (+42,0%). Na visão trimestral, a valor de R\$ 2,5 bilhões em prêmios emitidos no quarto trimestre de 2024 representou um crescimento de 3,7% em relação ao mesmo período de 2023, com resultado histórico em Habitacional (+12,9%), Residencial (+14,8%), e Assistência (+50,9%). Enquanto no ramo Habitacional a performance recorde reflete o robusto crescimento da concessão de crédito imobiliário na CAIXA, no ramo Residencial, o volume de R\$ 242,8 milhões em prêmios emitidos renovou pelo terceiro período consecutivo o recorde de emissões trimestrais, resultado da estratégia de estímulo de vendas de apólices plurianuais e da melhora do índice de renovação.

No segmento de acumulação, as contribuições de previdência apresentaram crescimento de 4,4% na arrecadação total em relação ao ano de 2023, contribuindo para o montante de R\$ 172,9 bilhões em reservas, um aumento de 11,6% em relação ao final de 2023. No trimestre, a realização de ações e campanhas com foco na retenção e na prospecção por portabilidade contribuiu para o melhor desempenho trimestral para o segmento dos últimos dois anos, com volume de R\$ 7,4 bilhões, o que representou um crescimento de 21,7% em relação ao registrado no último trimestre de 2023.

As cartas de crédito de Consórcio finalizaram o ano de 2024 com o montante recorde de R\$ 19,3 bilhões, crescimento de 25,6% em relação a 2023, com destaque para as cartas de imóveis, que cresceram 30,4% entre os períodos, enquanto na comparação entre o último trimestre de 2024 e o mesmo período de 2023, o crescimento foi de 91,6%. No quarto trimestre de 2024, foram comercializadas R\$ 6,7 bilhões em cartas de crédito, volume 70,8% superior ao do mesmo período de 2023 e 37,6% maior que o do terceiro trimestre de 2024. Ao longo do ano, a Companhia, além de atuar na qualidade do pós-venda para redução do volume de cancelamentos, intensificou as ações com foco na promoção de vendas, com destaque na campanha Consórcio Premiado – Sortudão.

1 Lucro Líquido Gerencial apurado de acordo com o padrão contábil CPC 11 – Contratos de Seguro (IFRS4)

2 Contempla receitas com operações de Assistência

Assim, o estoque de cartas de crédito de Consórcio atingiu R\$ 33,0 bilhões, crescimento de 62,1% em relação ao montante de 2023, resultando em R\$ 870,0 milhões em receitas com taxa de administração, aumento de 51,6% na comparação anual.

Para Capitalização, a Companhia manteve no último trimestre de 2024 a estratégia de foco na comercialização de produtos na modalidade de pagamento mensal, gerando assim maior sustentabilidade de resultados, já que esta modalidade demanda uma menor necessidade de provisionamento de resgate e possui uma melhor margem operacional. Para o acumulado de 2024, os Recursos Arrecadados com títulos de Capitalização apresentaram aumento de 4,3% em relação a 2023, com destaque para o volume de R\$ 1,2 bilhão da modalidade de pagamento mensal, que representou 83,1% das arrecadações, um crescimento de 45,0% em relação ao ano anterior, enquanto na visão trimestral, as arrecadações mensais do segmento cresceram 45,7% na relação entre o último trimestre de 2024 e o mesmo período de 2023.

O Programa Time de Vendas, ferramenta para incentivo nas vendas dos produtos da Caixa Seguridade, manteve em 2024 o alto índice de parceiros e empregados habilitados, encerrando o ano com 25.011 empregados habilitados e 4.833 parceiros habilitados. Como resultado direto deste engajamento, o segmento dos Negócios de Distribuição, que incluem as receitas de corretagem ou intermediação de produtos de seguridade, e as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca (BDF), somaram R\$ 2,3 bilhões no ano de 2024, crescimento de 16,8% em relação ao ano de 2023. Deste total, seguros representaram a maior contribuição para as receitas (71,5%), enquanto os produtos de acumulação responderam por 28,5% do total de receitas.

O indicador de sinistralidade de 2024 do segmento de seguros apresentou crescimento de 7,7 p.p em relação ao ano de 2023, pressionado pelos eventos extraordinários ocorridos no segundo trimestre de 2024 – enchentes no Rio Grande do Sul e reconhecimento de sinistros não avisados de prestamista, conforme Fato Relevante de 08/07/2024. Ao considerar o indicador líquido dos efeitos das variações em resseguro, que compensaram parcialmente os sinistros relacionados às enchentes do Rio Grande do Sul, a sinistralidade de 2024 seria de 26,8%, 4,8 p.p. superior ao auferido para 2023.

O Índice de Despesas Administrativas (IDA) anualizado de 2024 manteve o patamar do ano anterior, sendo que para 2024, o indicador foi impactado pelo aumento das despesas administrativas com TI e investimentos realizados com incentivos fiscais relacionados à Lei Rouanet ao longo do ano, no total de R\$ 51,5 milhões. Quando desconsiderado o montante alocado em investimentos com incentivos fiscais, recursos que trazem uma redução da despesa tributária de mesma magnitude, o indicador anual seria de 10,6%, redução de 0,3 p.p na comparação com o acumulado de 2023.

O Índice Combinado (IC), na visão anualizada, cresceu 2,6 p.p. na relação entre 2024 e 2023, principalmente em razão do evento não recorrente do ramo prestamista no segundo trimestre de 2024, que impactou a sinistralidade da Caixa Vida e Previdência.

O resultado financeiro acumulado de 2024, na visão agrupada, que considera o efeito de todas as participações na proporção devida à Caixa Seguridade, permaneceu em linha ao mensurado para 2023 e representou 28,4% do lucro líquido anual, tendo a Caixa Vida e Previdência como a participação mais relevante, respondendo por 58,5% do resultado. Desta forma, o Índice Combinado Ampliado (ICA) de 2024 registrou crescimento de 3,0 p.p. na comparação com o acumulado de 2023, impactado pelos eventos não recorrentes com avisos de sinistro no decorrer do ano.

No âmbito estratégico, em 2024, a Caixa Seguridade promoveu a simplificação da estrutura societária do grupo econômico, com a concentração das operações de vida, prestamista e previdência na Caixa Vida e Previdência S.A. (CVP), e reafirmou seu foco no bancassurance Caixa, com o

desinvestimento integral da participação detida através da CNP Seguros Holding Brasil S.A. no capital social da Wiz Co Participações e Corretagem de Seguros S.A..

Desde 2023 a Caixa Seguridade intensificou a busca melhorias dos produtos e jornadas junto às Participadas e à CAIXA e, como resultado desta constante ação – que inclui maior clareza de informações sobre os produtos, simplificação da jornada de vendas, melhorias no fluxo de ouvidoria e no SAC de produtos – finalizou o ano de 2024 com a redução de 70,1% nos registros de reclamações relacionadas aos produtos de seguros na Ouvidoria do BACEN em relação ao ano de 2023.

Em 2024, as ações da Caixa Seguridade ingressaram Ibovespa da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão – principal indicador de desempenho das ações negociadas no mercado brasileiro, e no MSCI, indexador desenvolvido pela Morgan Stanley para medir o desempenho do mercado de capitais e que serve de referência para investidores ao redor do mundo. Estas são importantes conquistas para a Companhia e seus acionistas, resultado do intenso trabalho para ampliação da liquidez, participação e relevância da Caixa Seguridade no mercado.

2.1 Sustentabilidade

Alinhada ao seu Planejamento Estratégico, a Diretoria aprovou o Plano de Sustentabilidade 2024-2025, que estabelece metas e indicadores voltados para a incorporação progressiva de processos sustentáveis. O plano visa ao aperfeiçoamento dos negócios de seguridade, alinhando-se à “nova economia”, que prioriza inclusão, baixa emissão de carbono e preservação da biodiversidade.

Assim, em 2024, a Caixa Seguridade tornou-se signatária do Pacto Global da ONU, reafirmando seu compromisso em alinhar suas operações e estratégias a princípios universais amplamente aceitos. Entre os compromissos assumidos estão a promoção de condições de trabalho justas, o respeito aos direitos humanos e a redução dos impactos ambientais, sempre em alinhamento com diretrizes globais de sustentabilidade e governança responsável.

A Companhia também aderiu ao Pacto pela Equidade Racial, fortalecendo seu compromisso com a promoção da igualdade racial e da inclusão no ambiente corporativo. Sob a coordenação da Associação Pacto de Promoção Racial, essa iniciativa incentiva empresas e investidores institucionais a adotarem práticas que promovam diversidade e equidade racial no Brasil. Essa adesão reflete o propósito da Caixa Seguridade de contribuir para um ambiente de trabalho mais inclusivo, com impactos positivos no engajamento, na satisfação e na valorização dos empregados e, especialmente, impacto positivo em Direitos Humanos e redução de assimetrias.

No âmbito da Gestão Socioambiental e Climática, a Caixa Seguridade manteve o Selo Ouro do Programa Greenhouse Gas Protocol (PBGHG), operado no Brasil pela Fundação Getúlio Vargas. Esse programa padroniza relatos de emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE), disponibilizando os dados em plataforma pública. O selo atesta a alta confiabilidade do inventário, que contempla os escopos 1 (emissões diretas), 2 (energia elétrica) e 3 (emissões indiretas).

3. Análise de Resultados

3.1 Desempenho Caixa Seguridade

Em função da adoção da norma contábil CPC 50 – Contratos de Seguros (IFRS 17), em substituição ao CPC 11 – Contratos de Seguros (IFRS 4), e considerando que a SUSEP e a ANS ainda não se adotaram a nova norma, a Companhia continuará divulgando em seus resultados, de forma complementar, o acompanhamento gerencial, não auditado, com base no padrão contábil adotado até 2022, mantendo a comparabilidade com o desempenho reportado nos últimos anos.

DRE (R\$ milhões) - CAIXA SEGURIDADE	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Receitas Operacionais	1.427,0	1.208,3	18,1%	1.329,0	7,4%	5.081,8	4.583,7	10,9%
Resultado de Inv. em Part. Societárias	758,6	679,0	11,7%	755,9	0,4%	2.751,8	2.589,1	6,3%
Novas Parcerias	577,2	482,9	19,5%	568,3	1,6%	2.061,1	1.872,0	10,1%
Run-off	181,4	196,1	-7,5%	187,6	-3,3%	690,8	717,2	-3,7%
Receitas com Comissionamento	668,4	529,3	26,3%	573,1	16,6%	2.330,0	1.994,6	16,8%
Acesso à Rede de Dist./Uso da Marca	75,0	40,2	86,6%	41,2	81,8%	208,8	157,2	32,8%
Corretagem/Interm. de Prod. de Seguridade	593,4	489,1	21,3%	531,9	11,6%	2.121,2	1.837,3	15,5%
Custos de Serviços Prestados	-138,2	-103,6	33,3%	-120,4	14,8%	-460,4	-385,8	19,3%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-110,2	-89,4	23,3%	-100,8	9,3%	-407,8	-357,7	14,0%
Despesas administrativas	-28,5	-23,6	21,0%	-29,9	-4,5%	-126,6	-110,0	15,1%
Despesas tributárias	-81,4	-65,6	24,2%	-70,6	15,3%	-285,6	-247,2	15,6%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-0,3	-0,2	4,1%	-0,3	-25,6%	-1,1	-0,5	125,0%
Resultado Operacional	1.178,6	1.015,3	16,1%	1.107,9	6,4%	4.213,6	3.840,2	9,7%
Resultado Financeiro	35,1	35,2	-0,2%	29,3	20,1%	74,9	113,9	-34,3%
Receitas Financeiras	39,5	37,1	6,4%	31,4	26,0%	133,6	147,8	-9,6%
Despesas Financeiras	-4,4	-2,0	124,0%	-2,1	109,0%	-58,8	-33,9	73,2%
Result. Antes de Impostos e Particip.	1.213,7	1.050,4	15,5%	1.137,1	6,7%	4.288,5	3.954,1	8,5%
Imposto de Renda e Contribuição Social	-156,9	-128,0	22,6%	-131,8	19,1%	-531,7	-472,4	12,6%
Lucro Líquido Gerencial	1.056,8	922,4	14,6%	1.005,3	5,1%	3.756,8	3.481,7	7,9%
Ganho de capital na alienação de investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	20,3	-
Ajuste de Conversão às normas Internacionais	110,2	1,7	-	83,4	32,1%	8,4	80,3	-89,5%
Lucro Líquido Contábil	1.167,0	924,2	26,3%	1.088,7	7,2%	3.765,2	3.582,2	5,1%

Com um montante de R\$ 5.081,8 milhões, as receitas operacionais de 2024 cresceram 10,9% em relação ao ano de 2023. No quarto trimestre de 2024, o volume de receitas foi de R\$ 1.427,0 milhões, melhor desempenho histórico, com crescimento de 18,1% sobre o último trimestre de 2023 e 7,4% em relação ao trimestre imediatamente anterior.

O resultado de investimentos em participações societárias (MEP), no valor de R\$ 2.751,8 milhões para 2024, apresentou crescimento de 6,3% em relação a 2023, respondendo por 54,2% das receitas operacionais do trimestre, com destaque para os desempenhos operacional e financeiro das investidas Caixa Consórcio (+86,7%), Caixa Residencial (+36,2%), Caixa Capitalização (+22,6%), Caixa

Assistência (+31,8%), além da Too Seguros (+31,5%). Na visão trimestral, o MEP apresentou aumento de 11,7% na comparação com o mesmo período de 2023, com destaque para o desempenho das participações: Caixa Vida e Previdência (+13,9%), investida com o melhor resultado histórico, efeito do desempenho de previdência no último trimestre de 2024, Caixa Residencial (+38,5%), Caixa Capitalização (+22,9%), Caixa Consórcio (+19,2%), Caixa Assistência (+58,9%), e Too Seguros (+27,6%).

Ainda na composição das receitas operacionais, com representação de 45,8%, as receitas com comissionamento em 2024 cresceram 16,8% em relação ao ano de 2023, com destaque para as receitas originadas pelo Seguro Habitacional (+54,3%), Residencial (+14,3%), e Consórcio (+16,4%). Na visão trimestral as receitas com comissionamento do quarto trimestre de 2024 cresceram 26,3% em relação ao último trimestre de 2023, variação que reflete o desempenho das receitas de provenientes de Consórcio, Prestamista e Habitacional. Ainda, no último trimestre de 2024 foi registrada a receita com participação nos resultados (*profit-share*) provenientes das apólices comercializadas pela Tokio Marine no montante de R\$ 34,3 milhões, o que justifica o crescimento observado na linha de receitas de acesso à rede e uso da marca.

Os custos dos serviços prestados, que compreendem as remunerações relacionadas à premiação de empregados e rede parceira e aos custos decorrentes do serviço de utilização da rede de distribuição da CAIXA³, apresentaram crescimento de 19,3% na comparação entre o acumulado de 2024 e 2023, variação que decorre do desempenho comercial e é impactada pelo mix de produtos, com destaque para o desempenho de vendas de cartas de consórcio, produto de acumulação que possui maior patamar de premiação de empregados e de serviço CAIXA.

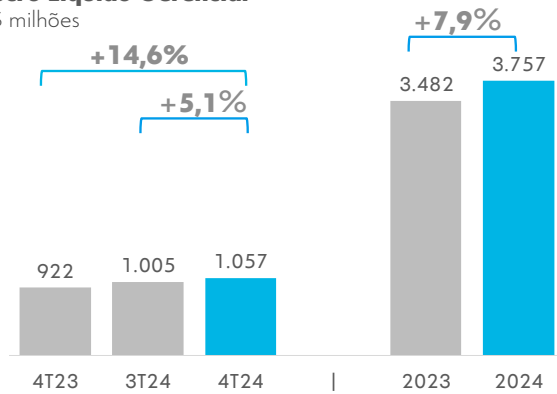
A linha totalizadora de outras despesas / receitas operacionais apresentou crescimento entre os anos de 2024 e 2023, decorrente, principalmente, da variação das despesas tributárias incidentes sobre as receitas de corretagem, que apresentaram aumento entre os períodos.

O resultado financeiro da holding apresentou redução de 34,3% entre o ano de 2024 e 2023, influenciado pelo aumento das despesas financeiras no primeiro semestre de 2024 com atualização monetária dos dividendos mínimos obrigatórios de 2023, além da redução da receita financeira em 9,6%, refletindo a redução da taxa SELIC acumulada do ano e o menor saldo médio de ativos financeiros. Na visão trimestral, as receitas financeiras do último período de 2024 cresceram 6,4% em relação ao quarto trimestre de 2023 e 26,0% em relação ao terceiro trimestre de 2024, resultado do maior volume de aplicações financeiras no período.

³ Inclui a remuneração pela utilização do quadro de pessoal de vendas e de seus recursos materiais, tecnológicos e administrativos na prestação do serviço de distribuição, divulgação, oferta, comercialização, venda e pós-venda dos Produtos da Caixa Seguridade.

Lucro Líquido Gerencial

R\$ milhões



Com um Lucro Líquido Gerencial Recorrente de R\$ 3.756,8 milhões em 2024, sendo o montante de R\$ 1.056,8 referente ao quarto trimestre de 2024, Caixa Seguridade registrou o maior resultado anual e trimestral histórico para os períodos, crescimento anual de 7,9% na comparação ao ano de 2023 e crescimento trimestral de 14,6% e 5,1% em relação ao quarto trimestre de 2023 e o terceiro trimestre de 2024, respectivamente.

O retorno sobre patrimônio líquido recorrente (ROE), registrou para o quarto trimestre de

2024 o percentual de 67,5%, crescimento de 1,3 p.p. em relação ao registrado no mesmo período de 2023 (66,2%).

3.2 Desempenho Acionário

O capital da Caixa Seguridade é representado por 3.000.000.000 de ações ordinárias, com *free float* de 17,25%. As ações da Companhia, negociadas no segmento Novo Mercado da B3 com o código CXSE3, fecharam o terceiro trimestre com o valor de R\$ 14,25 por ação, crescimento de 10,5% em relação ao preço de fechamento do mesmo período de 2023, resultando em um valor de mercado de R\$ 42,75 bilhões na data base de 31/12/2024. Desta forma a Companhia atingiu um Preço/Lucro(P/L) de 11,38 e um Lucro por Ação (LPA) de R\$ 0,35 considerando o preço de fechamento da mesma data base. O Volume Médio Diário de Negociação (ADTV) das ações da Caixa Seguridade para o quarto trimestre de 2024 foi de R\$ 66,6 milhões.

	Unidade	4T24	3T24	2T24	1T24	4T23
Desempenho da ação						
Lucro por ação	R\$	0,35	0,34	0,26	0,31	0,31
Dividendos pagos por ação	R\$	0,23	0,28	0,55	-	0,50
Valor patrimonial por ação	R\$	3,83	3,87	3,77	3,95	3,66
Cotação do Fechamento	R\$	14,25	14,55	14,31	15,62	12,90
Dividend yield anualizado	%	7,15	9,46	8,06	8,57	9,85
Valor de Mercado	R\$ milhões	42.750	43.650	42.930	46.860	38.700
Múltiplos						
P/L(12 meses)	-	11,38	12,05	12,15	13,07	11,12
P/VPA	-	3,72	3,76	3,79	3,95	3,53
Dados da negociação						
Quantidade de negócios realizados		791.554	620.063	610.193	728.734	505.582
Volume médio diário	R\$ milhões	66,6	49,9	51,4	88,7	38,3
Volume médio diário B3	R\$ milhões	24.561,4	23.358,1	23.667,7	23.172,0	23.768,2
Participação no volume médio diário B3	%	0,27	0,21	0,22	0,38	0,16

	Acionistas	Ações	Participação
Participação Acionária em 31/12/2024			
Caixa Econômica Federal	1	2.482.500.000	82,75%
Free Float	316.193	517.500.000	17,25%
Estrangeiros	506	186.081.566	6,20%
Pessoas Jurídicas	1.560	110.568.443	3,69%
Pessoas Físicas	314.127	220.849.991	7,36%
Total	316.194	3.000.000.000	100,0%

4. Resumo Comercial e Operacional

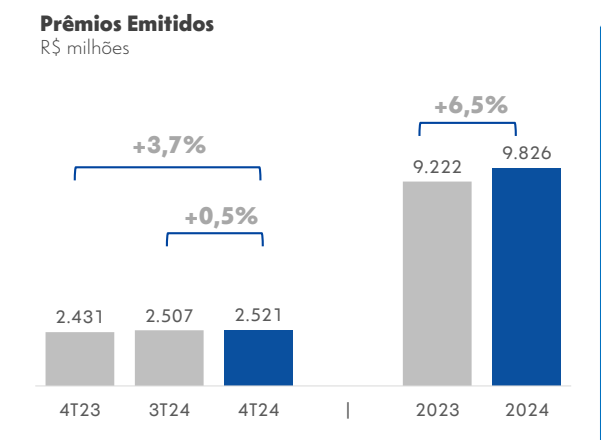
A seção de Resumo Comercial e Operacional apresenta a visão gerencial do desempenho comercial da Caixa Seguridade, segregada entre Negócios de Risco, de Acumulação e de Distribuição, além dos indicadores operacionais e do resultado financeiro.

O agrupamento dos ramos de seguros encontra-se alinhado à visão SUSEP, considerando também a produção em *run-off*, além de informações do segmento de Consórcio, para os Negócios de Acumulação. O Anexo 1 do Release apresenta informações detalhadas do desempenho por ramos de negócio.

4.1 Negócios de Risco

No grupo Negócios de Risco são considerados os ramos do segmento de seguros e os serviços de assistência.

Prêmios Emitidos R\$ milhões	4T24	4T23	Δ%		3T24	Δ%		2024	2023	Δ%	
Habitacional	943,8	836,3	12,9%	●	922,4	2,3%	●	3.602,3	3.222,9	11,8%	●
Residencial	242,8	211,6	14,8%	●	238,8	1,7%	●	922,9	799,4	15,4%	●
Prestamista	571,3	564,7	1,2%	●	600,2	-4,8%	●	2.319,7	2.180,5	6,4%	●
Vida	585,4	636,3	-8,0%	●	580,4	0,9%	●	2.314,0	2.399,2	-3,6%	●
Outros Não Estratégicos	110,9	138,0	-19,6%	●	114,1	-2,8%	●	458,1	473,0	-3,1%	●
Assistência	66,2	43,9	50,9%	●	50,8	30,4%	●	208,4	146,7	42,0%	●
Seguros	2.520,4	2.430,7	3,7%	●	2.506,8	0,5%	●	9.825,4	9.221,8	6,5%	●

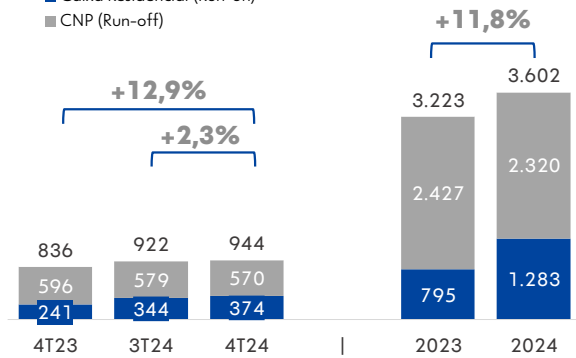


➤ Maior emissão anual e trimestral histórica para o segmento de seguros.

➤ Destaque para o crescimento dos ramos Habitacional (+11,8%), Residencial (+15,4%), Prestamista (+6,4%) e Assistência (+42,0%) na comparação entre os anos de 2024 e 2023.

Prêmios Emitidos Habitacional

R\$ milhões

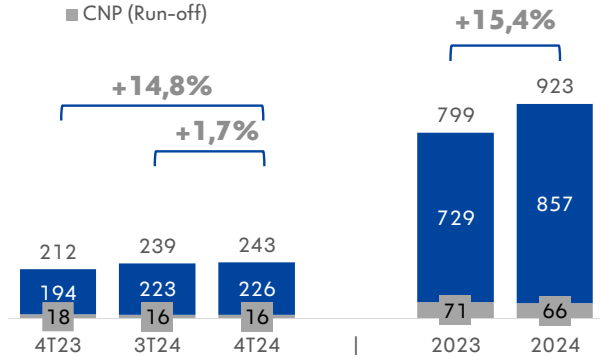
■ Caixa Residencial (Run-on)
■ CNP (Run-off)


O Habitacional apresenta crescimento consistente em prêmios emitidos, refletindo o crescimento da carteira de crédito habitacional da CAIXA.

Prêmios Emitidos Residencial

R\$ milhões

■ CNP (Run-off)

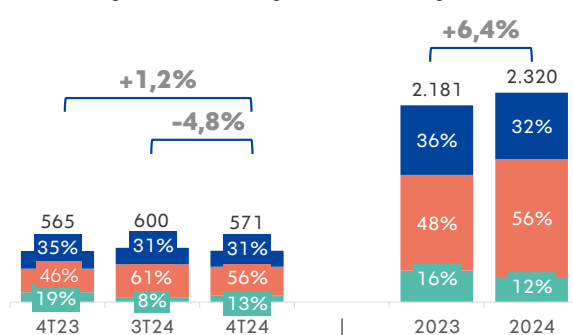


Residencial com maior volume trimestral e anual histórico na emissão de prêmios, atingindo R\$ 242,8 milhões em 4T24 e R\$ 922,9 no acumulado de 2024.

Prêmios Emitidos Prestamista

R\$ milhões

■ Origem PJ ■ Origem PF ■ Origem Rural

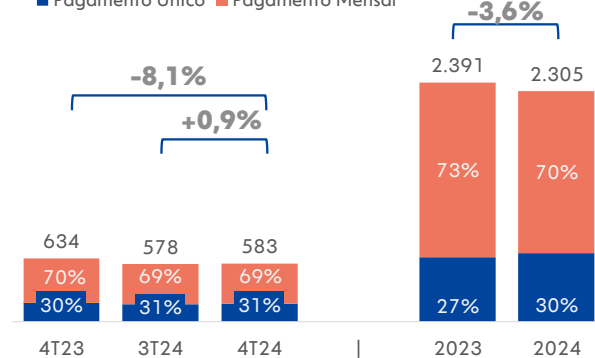


Com desempenho atrelado à originação de crédito comercial na CAIXA, o Prestamista apresentou crescimento de 6,4% entre os anos de 2024 e 2023, desempenho relacionado, principalmente, ao maior volume de operações vinculadas ao crédito consignado.

Prêmios Emitidos Vida

R\$ milhões

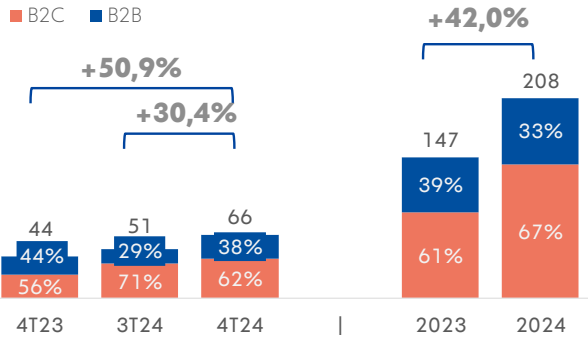
■ Pagamento Único ■ Pagamento Mensal



Para 2024, as emissões do ramo Vida mantiveram o patamar de emissões de 2023, sendo que a redução decorre do menor fluxo provenientes de produtos na modalidade de pagamento mensal.

Receitas **Assistência**

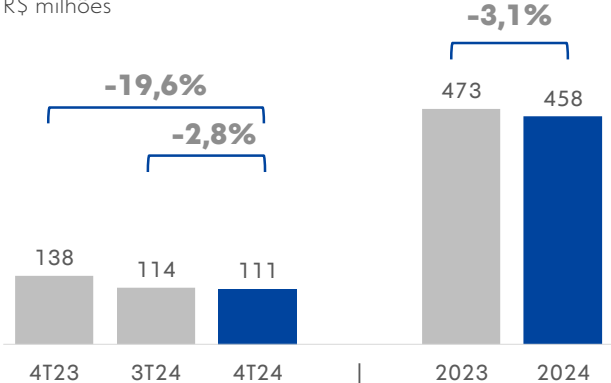
R\$ milhões



Manutenção da curva ascendente de receitas desde a criação da Caixa Assistência, com destaque para o desempenho do produto Rapidex (B2C), que cresceu 66,7% entre o acumulado de 2024 e 2023.

Prêmios Emitidos **Outros Seguros**

R\$ milhões



Na composição do agrupamento Outros Não Estratégicos, o ramo Auto representou 88,1% dos prêmios emitidos em 2024, resultado proveniente, majoritariamente, pelas apólices de auto da Youse, comercializadas pela CNP Seguros.

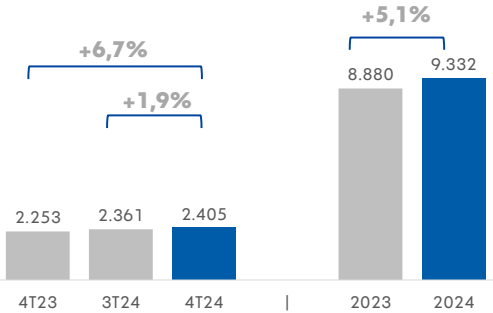
Prêmios Ganhos

R\$ milhões

	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Habitacional	943,8	836,3	12,9%	922,4	2,3%	3.602,3	3.222,9	11,8%
Residencial	211,9	195,5	8,4%	207,7	2,1%	812,7	777,7	4,5%
Prestamista	514,8	496,9	3,6%	512,4	0,5%	2.032,0	1.956,9	3,8%
Vida	544,6	556,3	-2,1%	541,5	0,6%	2.177,5	2.262,3	-3,7%
Outros Não Estratégicos	123,8	124,6	-0,6%	126,0	-1,7%	499,0	513,6	-2,8%
Assistência	66,2	43,9	50,9%	50,8	30,4%	208,4	146,7	42,0%
Seguros	2.405,2	2.253,4	6,7%	2.360,7	1,9%	9.331,9	8.880,1	5,1%

Prêmios Ganhos

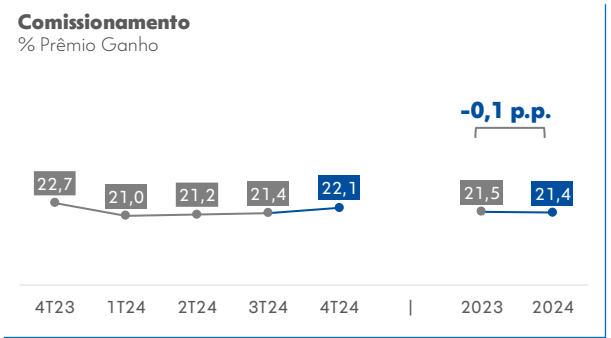
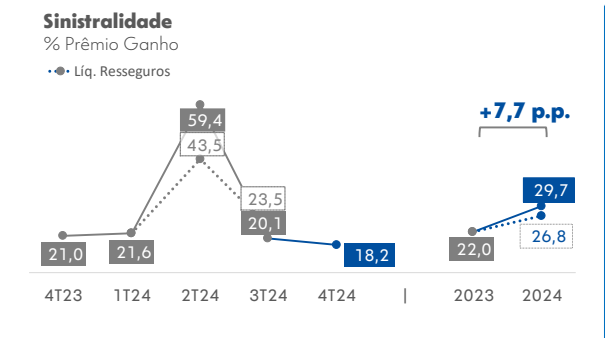
R\$ milhões



Crescimento em prêmios ganhos nos ramos Habitacional, Residencial e Prestamista no comparativo entre 2024 e 2023.

Sinistralidade %	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Habitacional	18,4	17,1	1,3 ●	15,6	2,8 ●	33,1	22,6	10,5 ●
Residencial	18,4	18,5	-0,1 ●	23,5	-5,1 ●	19,7	13,3	6,5 ●
Prestamista	6,5	22,0	-15,5 ●	18,6	-12,1 ●	30,2	17,5	12,7 ●
Vida	18,6	18,6	0,0 ●	20,1	-1,5 ●	19,9	20,9	-1,0 ●
Outros Não Estratégicos	62,7	56,8	5,8 ●	53,5	9,1 ●	61,7	53,0	8,7 ●
Seguros	18,2	21,0	-2,8 ●	20,1	-1,9 ●	29,7	22,0	7,7 ●

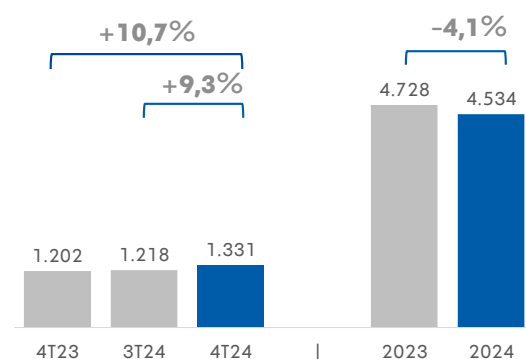
Comissionamento %	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Habitacional	12,9	11,7	1,2 ●	12,6	0,3 ●	12,4	11,1	1,3 ●
Residencial	33,0	32,4	0,6 ●	32,8	0,2 ●	32,7	32,4	0,3 ●
Prestamista	41,3	45,4	-4,1 ●	39,1	2,2 ●	39,7	42,1	-2,4 ●
Vida	17,3	18,1	-0,8 ●	17,0	0,3 ●	16,9	17,0	0,0 ●
Outros Não Estratégicos	14,5	11,6	2,9 ●	13,8	0,6 ●	12,8	11,4	1,4 ●
Seguros	22,1	22,7	-0,6 ●	21,4	0,7 ●	21,4	21,5	-0,1 ●



A sinistralidade de 2024 foi impactada pelos eventos não recorrentes ocorridos no 2T24 de reconhecimento de avisos de prestamista, conforme Fato Relevante de 08/07/2024, e pelos avisos relacionados às enchentes do Rio Grande do Sul. Para a visão recorrente, que considera a sinistralidade líquida do efeito de resseguros gerados pelo evento climático, o indicador seria 26,8% para o ano, aumento de 4,8 p.p..

Margem Operacional

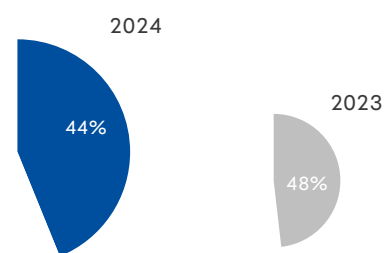
R\$ milhões



No ano, a redução da margem operacional acumulada é reflexo dos dois eventos não recorrentes, enchente no RS e avisos de Prestamista, ocorridos no 2T24, com impacto na margem operacional de R\$ 75,1 milhões e R\$ 328,2 milhões, respectivamente.

Representatividade

% Margem Operacional Total

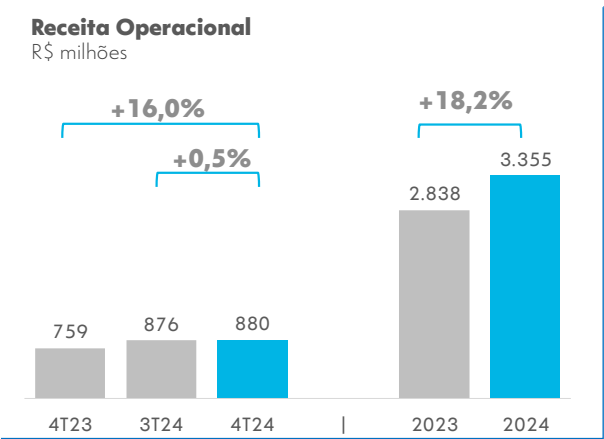


Redução da representatividade do segmento na comparação entre 2024 e 2023, reflexo dos eventos extraordinários, com consequente aumento da participação dos negócios de acumulação e de corretagem.

4.2 Negócios de Acumulação

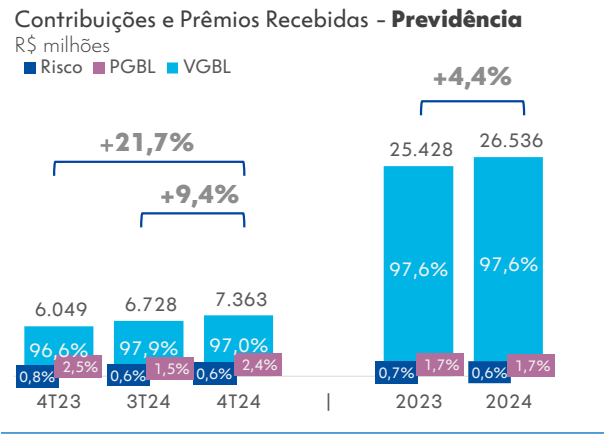
No grupo de Negócios de Acumulação são considerados os planos de Previdência Privada, os títulos de Capitalização e os grupos de Consórcios.

Receita Operacional (milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Previdência	497,4	451,4	10,2%	511,7	-2,8%	1.951,8	1.782,7	9,5%
Capitalização	143,5	132,3	8,5%	139,3	3,0%	533,2	482,0	10,6%
Consórcio	239,3	175,1	36,6%	224,7	6,5%	870,0	573,8	51,6%
Receita Operacional Total	880,2	758,8	16,0%	875,7	0,5%	3.355,0	2.838,5	18,2%

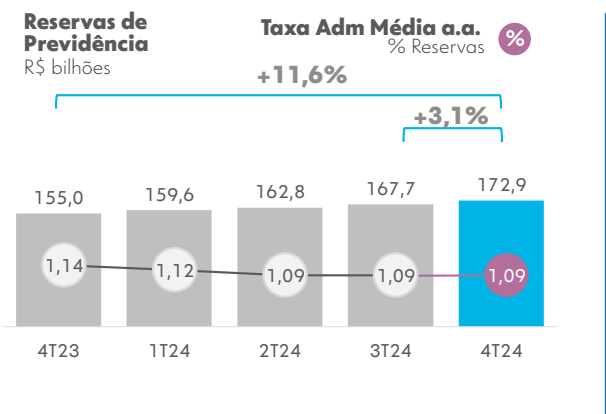


Aumento de 18,2% nas receitas entre 2024 e 2023, com crescimento para todos os segmentos, destaque para Consórcio, com crescimento de 51,6% nos recursos coletados.

Previdência segue com a maior contribuição, representando 58,2% dos recursos arrecadados em 2024, seguido de Consórcio, com aumento na participação (25,9% ante 20,2% em 2023) e Capitalização (15,9%).



As contribuições de previdência cresceram 4,4% entre 2024 e 2023, com destaque para o desempenho do último trimestre de 2024, impulsionado por campanha de incentivo de vendas.

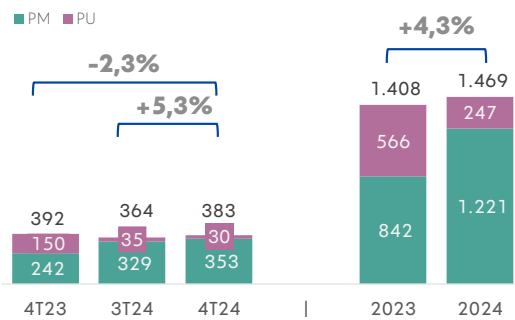


As reservas cresceram 11,6% entre o final de 2024 e 2023, sendo que a taxa de administração apresentou a manutenção do percentual ao longo de 2024, e redução de 0,05p.p. em relação ao 4T23, reflexo do mix de fundos que compõem as reservas, com maior alocação em fundos conservadores.

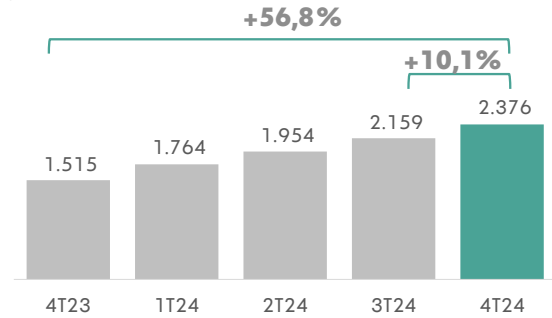
Recursos Arrecadados - Capitalização

R\$ milhões

■ PM ■ PU


Reservas de Capitalização

R\$ milhões

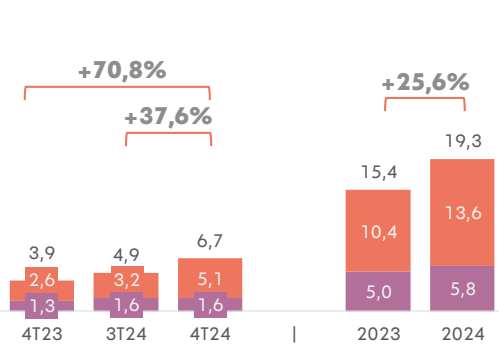


Em 2024, a Companhia priorizou as vendas de títulos de Pagamento Mensal, modalidade que gera melhor margem operacional devido a menor necessidade de provisionamento de resgate. Desta forma a arrecadação de PM apresentou crescimento de 44,6% entre o acumulado de 2024 e 2023 e, na visão trimestral, aumento de 45,7% entre 4T24 e 4T23.

Cartas de Crédito de Consórcio

R\$ bilhões

■ Veículos ■ Imóveis

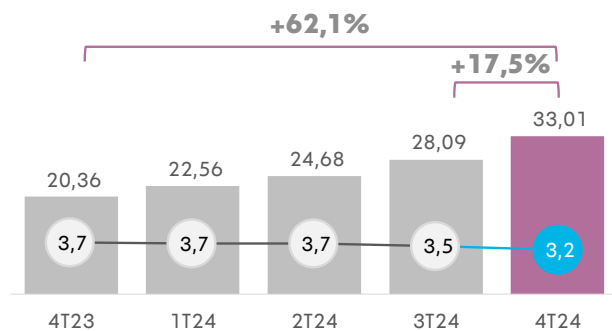

Estoque de Cartas

R\$ bilhões

Taxa Adm Média a.a.

% Estoque

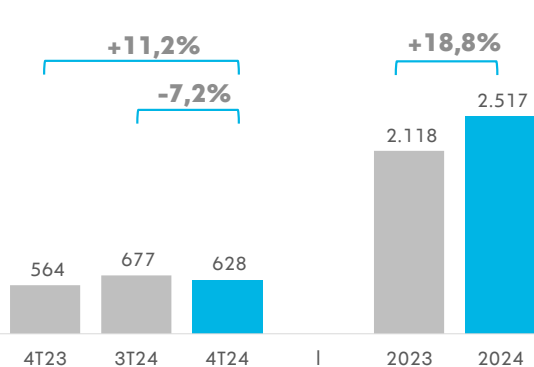
%



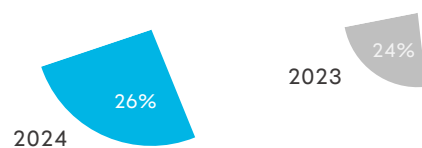
Foram comercializados R\$ 19,3 bilhões em novas cartas de crédito em 2024, volume recorde, que representa um crescimento de 25,6% em relação a 2023, com destaque para o volume de vendas de cartas do 4T24, sendo que as cartas de imóveis apresentaram crescimento de 91,6% em relação ao 4T23.

Margem Operacional de Acumulação

R\$ milhões


Representatividade de Acumulação

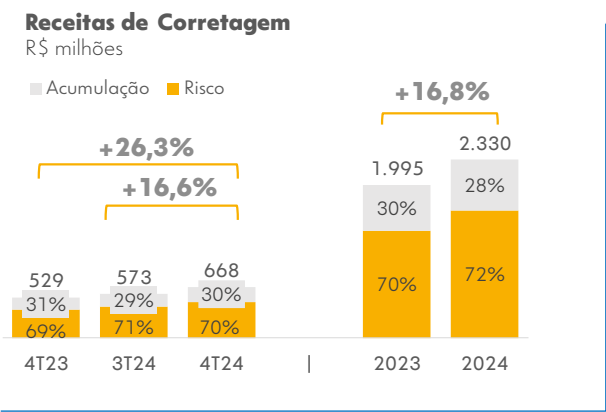
% Margem Operacional Total



Crescimento da participação de Acumulação, com aumento da margem de todos os segmentos, com destaque para o desempenho de Consórcio.

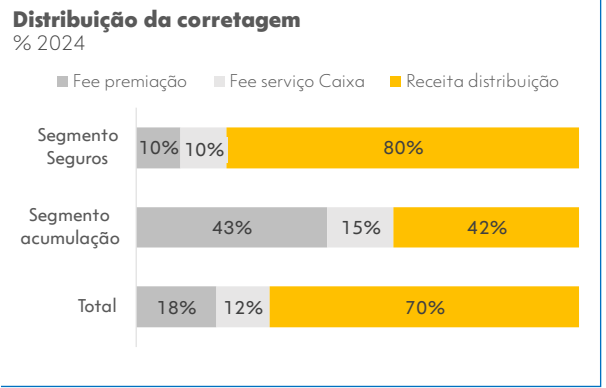
4.3 Negócios de Distribuição

Os Negócios de Distribuição incluem os resultados referentes as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA (BDF) e as receitas de corretagem ou intermediação de produtos de seguridade, aqui consideradas em conjunto como receitas de corretagem.

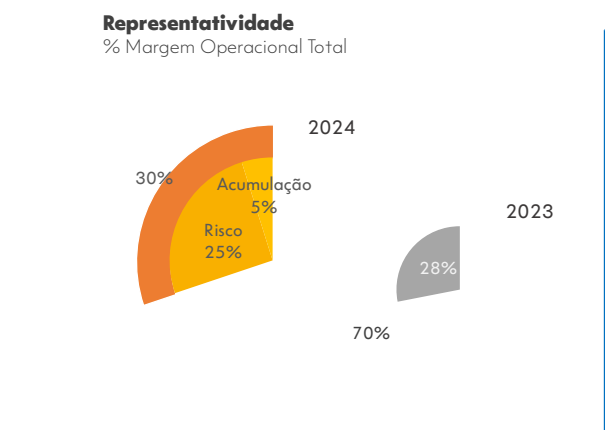
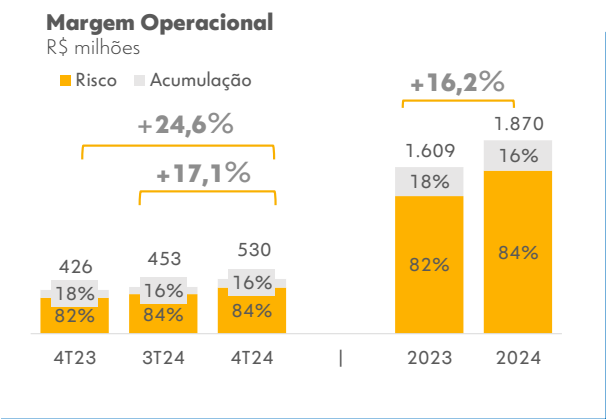


Corretagem por Segmento	R\$ milhões	2024	/4T23	/2023
Prestamista	30%	690	+14%	+8%
Habitacional	19%	446	+76%	+54%
Residencial	13%	296	+18%	+14%
Vida	7%	168	-2%	0%
Consórcio	19%	440	+30%	+16%
Previdência	5%	116	+13%	+3%
Capitalização	5%	108	0%	+4%
Outros Seguros	3%	66	+79%	+58%
Total Distribuição	100%	2.330	+26%	+17%

Crescimento anual de 16,8% motivado pelos comissionamentos provenientes de Consórcio (+16,4%), Residencial (+14,3%), Prestamista (+7,5%) e Habitacional (+54,3%).



No acumulado do ano, do total de comissionamento pago pelas empresas operacionais, 70% ficaram retidos na corretora, enquanto 18% foram destinados ao pagamento de fees de premiação de empregados e parceiros, e 12% para o fee de serviço CAIXA, considerando neste cálculo uma visão gerencial dos os fees de serviço Caixa e de Premiação referentes aos ramos vida, prestamista e previdência, que são pagos diretamente pela seguradora à CAIXA, sendo que, para os demais ramos, os custos são pagos pela corretora.

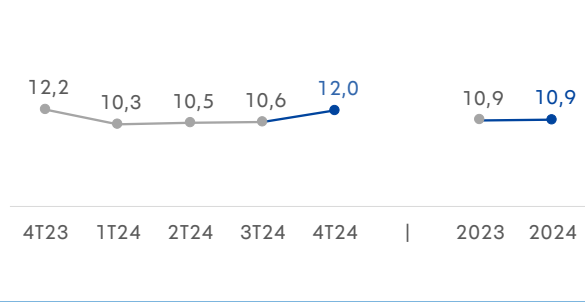


4.4 Indicadores Operacionais

Os Indicadores operacionais são apresentados na visão agrupada das participações, que considera os percentuais de participação econômica da Companhia em cada investida.

ÍNDICE DESPESAS ADMINISTRATIVAS (IDA)

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

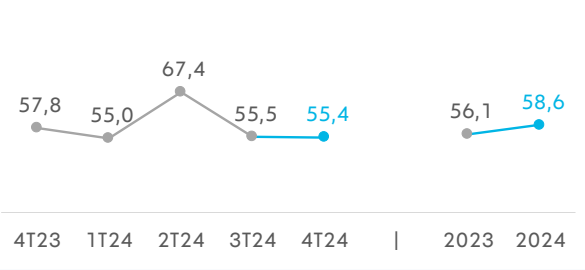


Índice por Agrupamento	IDA 2024	Δ2023 p.p.	IDA 4T24	Δ4T23 p.p.
Bancassurance CAIXA	11,1%	+0,0	12,2%	-0,2
Run-off	12,6%	-0,1	15,7%	-0,1
Novas Parcerias	12,0%	+0,3	13,4%	+0,2
Holding + Corretora	5,4%	-0,1	4,3%	-0,2
Bancassurance PAN	9,1%	-0,1	10,4%	+0,3
ÍNDICE GERAL	10,9%	+0,0	12,0%	-0,1

O Indicador anualizado de 2024 manteve o mesmo patamar do ano anterior, sendo que para 2024, o indicador foi pressionado pelo aumento das despesas administrativas com TI e investimentos realizados com incentivos fiscais relacionados à Lei Rouanet nas empresas Caixa Vida e Previdência, Caixa Residencial, Caixa Capitalização, Caixa Consórcio e CNP Holding, no total de R\$ 51,5 milhões. Quando desconsiderado o montante alocado em incentivos fiscais, recursos que trazem uma redução da despesa tributária de mesma magnitude, o indicador anual seria de 10,6%, redução de 0,3 p.p na comparação com o acumulado de 2023, e de 11,2% no 4T24, variação explicada pelo reconhecimento pontual de despesas com devolução de imóveis na operação em run-off.

ÍNDICE COMBINADO (IC)

Despesas Gerais e Administrativas
% Receita Operacional

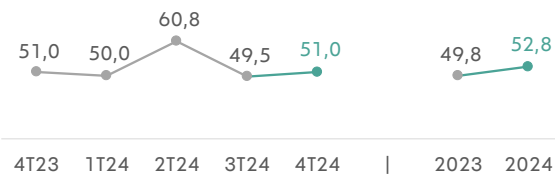


Índice por Agrupamento	IC 2024	Δ2023 p.p.	IC 4T24	Δ4T23 p.p.
Bancassurance CAIXA	57,7%	+3,3	55,2%	-0,7
Run-off	63,8%	+4,6	63,7%	+5,2
Novas Parcerias	60,8%	+3,8	58,5%	-1,8
Holding + Corretora	36,7%	+1,7	33,7%	+0,6
BancassurancePAN	67,2%	-4,5	71,8%	-1,6
ÍNDICE GERAL	58,6%	+2,6	57,0%	-0,8

O Índice Combinado (IC), na visão anualizada, apresentou aumento de 2,6 p.p. na relação entre 2024 e 2023, efeito dos eventos não recorrentes de sinistros relacionados ao Rio Grande do Sul e ao ramo prestamista no segundo trimestre de 2024.

ÍNDICE COMBINADO AMPLIADO (ICA)

Despesas Gerais e Administrativas
% Receita Operacional + Resultado Financeiro



Índice por Agrupamento	ICA 2024	Δ 2023 p.p.	ICA 4T24	Δ 4T23 p.p.
Bancassurance CAIXA	51,9%	+3,7	49,5%	+0,2
Run-off	57,0%	+5,2	56,5%	+6,4
Novas Parcerias	53,9%	+3,8	51,8%	-1,1
Holding + Corretora	35,5%	+2,5	32,0%	+0,9
Bancassurance PAN	60,3%	-3,8	64,4%	-1,4
ÍNDICE GERAL	52,8%	+3,0	51,0%	+0,1



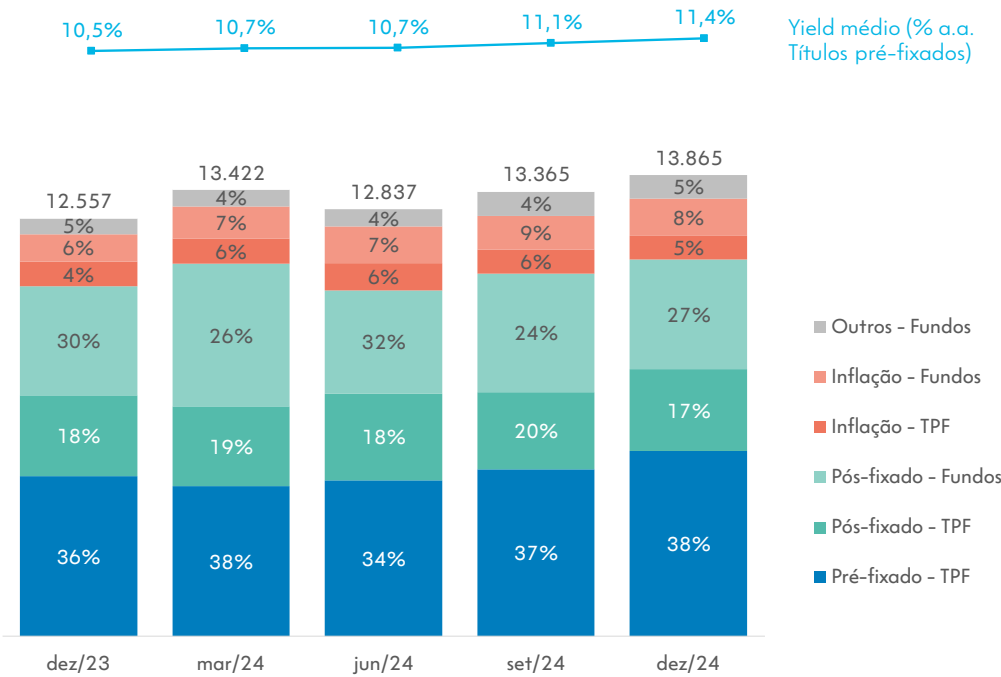
O ICA de 2024 foi impactado pela redução das receitas financeiras da antiga parceria, relacionadas ao maior volume de pagamento e pela menor rentabilidade da carteira.

4.5 Resultado Financeiro

Abaixo é apresentada a rentabilidade acumulada e a composição histórica da carteira de investimentos na visão agrupada, que é ponderada pelo percentual de participação em cada empresa:

Composição agrupada da Carteira de Investimentos

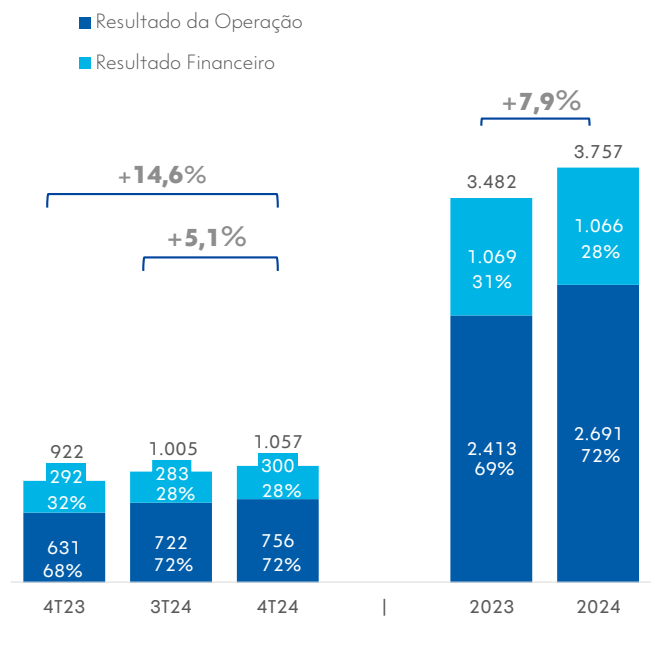
% Consolidado das aplicações financeiras (milhões)



O montante em dezembro de 2024 da carteira de investimento agrupada apresentou crescimento de 10,4% em relação ao final de 2023 e de 3,7% quando comparado a set/24. Do total de R\$ 13,9 bilhões das aplicações financeiras, 44% foram em pós-fixado, 38% estão aplicadas em pré-fixado, 13% em índice de inflação e 5% em outros tipos de fundos. A rentabilidade trimestral anualizada da carteira foi de 9,6%, correspondente a 88,7% do CDI.

Lucro Líquido

(Operacional X Financeiro)



Quando comparado o efeito de todas as participações, líquido de tributos e na proporção devida à Caixa Seguridade em cada um dos períodos analisados, o resultado financeiro acumulado de 2024 ficou em linha com o montante observado no ano de 2023, com uma pequena redução de 0,3%. Na visão trimestral, o resultado financeiro de 4T24 apresentou crescimento de 2,9% em relação ao 4T23 e crescimento de 6,1% em comparação com o trimestre imediatamente anterior – refletindo as variações da taxa SELIC e rentabilidade da carteira.

O resultado financeiro foi responsável, direta e indiretamente, por 28% do lucro líquido gerencial da Caixa Seguridade em 2024, sendo que a redução de 3 p.p. em relação ao observado em 2023, reflete a melhora do desempenho operacional da Companhia.

Anexo 1. Desempenho das empresas participadas

1.1 Bancassurance Caixa

Agrupamento que reúne as novas parcerias Caixa Vida e Previdência, Caixa Residencial, Caixa Capitalização, Caixa Consórcio e Caixa Assistência, além da CNP Holding, responsável pelas operações em run-off da Caixa Seguridade.

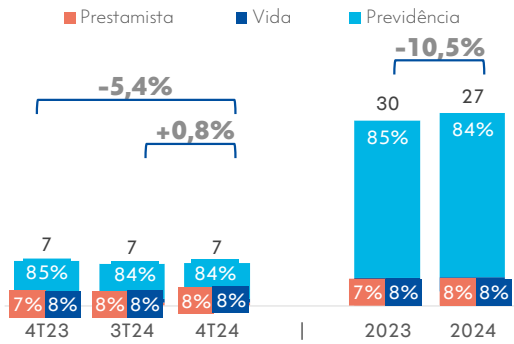
1.1.1 CAIXA Vida e Previdência

A Holding XS1 é uma parceria firmada entre a Caixa Seguridade e a CNP Assurances Participações Ltda para a exploração dos ramos de seguros de vida e prestamista e produtos de previdência complementar na Rede de Distribuição da CAIXA, onde a Caixa Seguridade detém uma participação de 60% do capital total da participada e de 49% das ações ordinárias. A Holding XS1 possui uma empresa operacional, a Caixa Vida e Previdência S.A. (CVP), que comercializa produtos de previdência complementar e de seguros de Vida e Prestamista.

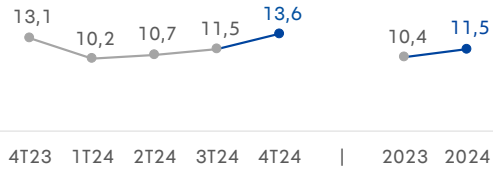
Em Agosto, foi aprovada a incorporação da XS2 Vida & Previdência S.A. (XS2) pela CVP, no âmbito da Holding XS1. Desta forma, a operação promoveu a simplificação da estrutura societária do grupo econômico, com a unificação das atividades e administrações da XS2 e da CVP, que além de concentrar o run-off de vida e prestamista e todos os produtos de previdência, incorporou todos os novos negócios de vida e prestamista.

DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Receitas da Operação	6.883,1	7.276,1	-5,4%	6.827,6	0,8%	26.963,3	30.111,9	-10,5%
Custos/Despesas da operação	-6.336,7	-6.775,5	-6,5%	-6.321,4	0,2%	-25.191,4	-27.948,4	-9,9%
Margem operacional	546,4	500,6	9,2%	506,2	7,9%	1.772,0	2.163,5	-18,1%
Despesas administrativas	-213,2	-198,2	7,6%	-180,9	17,8%	-712,9	-628,8	13,4%
Despesas com tributos	-79,7	-80,5	-1,0%	-85,6	-6,9%	-331,2	-322,5	2,7%
Resultado financeiro	750,6	709,8	5,8%	745,7	0,6%	2.880,1	2.645,0	8,9%
Resultado operacional	1.004,1	931,6	7,8%	985,4	1,9%	3.607,9	3.857,1	-6,5%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	2,4	-100,0%	0,0	-	-2,3	2,4	-
Resultado antes dos impostos e participações	1.004,1	934,0	7,5%	985,4	1,9%	3.605,6	3.859,6	-6,6%
Imposto de renda	-227,0	-233,3	-2,7%	-239,5	-5,2%	-871,5	-966,4	-9,8%
Contribuição social	-152,7	-139,7	9,3%	-148,9	2,5%	-544,6	-579,6	-6,0%
Lucro líquido do exercício	624,4	561,1	11,3%	597,0	4,6%	2.189,5	2.313,6	-5,4%
Participação Caixa Seguridade	374,6	336,6	11,3%	358,2	4,6%	1.313,7	1.388,2	-5,4%

Receitas da Operação – Caixa Vida e Previdência
R\$ bilhões

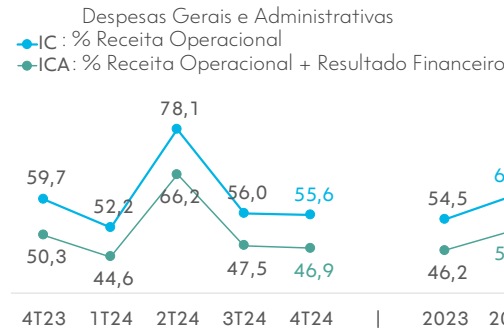


Índice Despesas Administrativas (IDA)
Caixa Vida e Previdência
Despesas Administrativas
% Receita Operacional

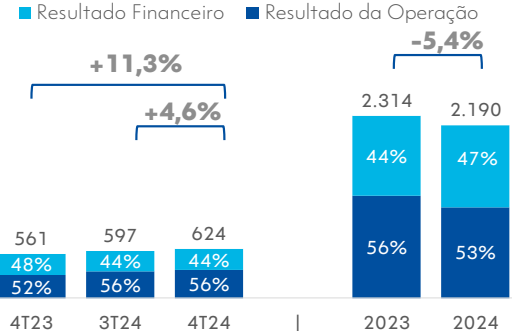


Crescimento do IDA de 4T24 em relação aos períodos anteriores, efeito de aumento de despesas administrativas com patrocínios realizados com incentivos fiscais, recursos humanos e TI. Desconsiderando as despesas incentivadas com patrocínio, o indicador para o 4T24 seria 11,9% e para o acumulado de 2024 seria de 10,9%, sendo o aumento atribuído à gastos com TI.

Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)
Caixa Vida e Previdência



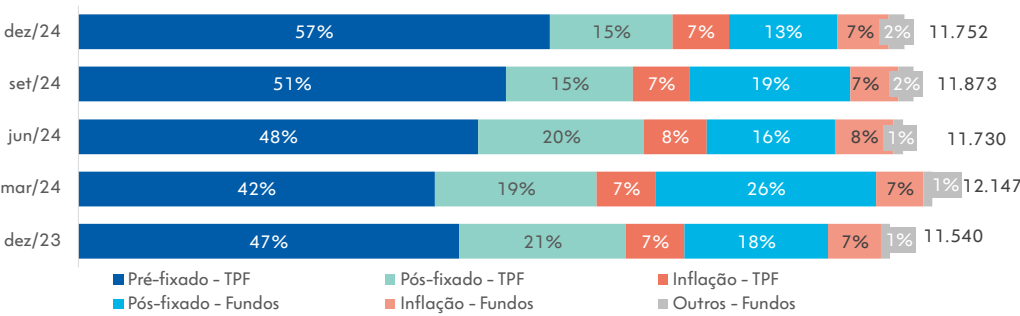
Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)
Caixa Vida e Previdência
R\$ milhões



Manutenção do IC e do ICA no patamar de períodos anteriores. No ano de 2024, o indicador de 2T24 foi impactado pelo evento não recorrente avisos de sinistros de prestamista.

O resultado operacional de 2024 foi influenciado pela dinâmica dos avisos de sinistro de prestamista.

Composição da Carteira de Investimentos – Caixa Vida e Previdência
% Aplicações financeiras (milhões)



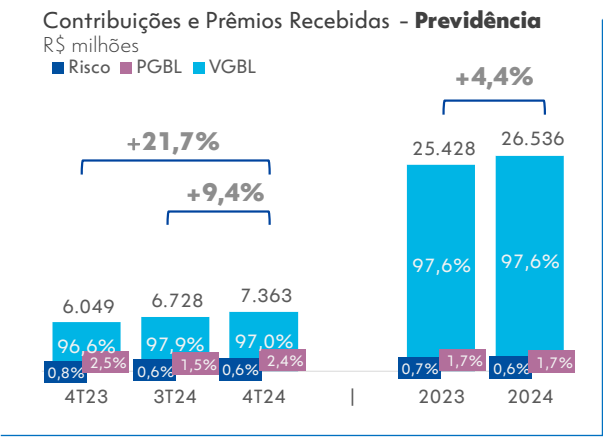
1.1.1.1 Previdência

Indicado para objetivos a serem alcançados com um prazo superior de 3 ou 5 anos, os planos de previdência privada podem ter contribuições mensais ou uma parcela única, sendo ainda possível fazer contribuições adicionais. Há duas modalidades de plano de previdência:

- a) PGBL, para quem contribui com o INSS ou outro tipo de previdência e faz declaração completa de Imposto de Renda (IR); e
- b) VGBL, indicado para quem não faz declaração de IR ou declara o IR na forma simplificada.

Para uma melhor demonstração do comportamento dos indicadores e do desempenho do segmento no resultado da Caixa Seguridade, a tabela abaixo apresenta uma visão gerencial consolidando as arrecadações provenientes das modalidades PGBL e VGBL. Para efeito do desempenho comercial, são consideradas as contribuições recebidas de renda e os prêmios emitidos para cobertura de risco:

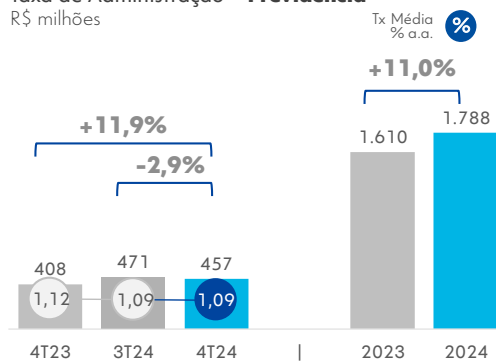
Previdência (R\$ Milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Receitas de planos de previdência	7.362,7	6.049,3	21,7% ●	6.727,8	9,4% ●	26.535,7	25.428,1	4,4% ●
Contribuições Recebidas - Renda	7.323,6	6.007,8	21,9% ●	6.688,1	9,5% ●	26.376,3	25.262,3	4,4% ●
Prêmios Emitidos - Risco	39,1	41,5	-5,7% ●	39,7	-1,6% ●	159,4	165,8	-3,8% ●
Variações das provisões técnicas	-7.322,3	-6.006,1	21,9% ●	-6.687,3	9,5% ●	-26.377,3	-25.267,7	4,4% ●
Receitas líquidas contribuições e prêmios	40,4	43,2	-6,4% ●	40,5	-0,3% ●	158,4	160,4	-1,2% ●
Rendas com taxas de gestão e outras taxas	457,2	408,4	11,9% ●	471,1	-2,9% ●	1.788,1	1.610,5	11,0% ●
Sinistros ocorridos/despesas de benefícios	-6,0	-9,6	-37,7% ●	-3,3	82,3% ●	-30,2	-30,6	-1,5% ●
Custos de aquisição	-49,6	-23,5	111,2% ●	-50,7	-2,2% ●	-185,2	-61,7	200,3% ●
Outras receitas e despesas operacionais	-20,4	-13,3	53,4% ●	-15,3	33,6% ●	-58,9	-50,5	16,6% ●
Resseguro	0,0	0,0	- ●	0,0	- ●	0,0	0,0	- ●
Margem Operacional	421,7	405,2	4,1% ●	442,4	-4,7% ●	1.672,2	1.628,1	2,7% ●



- > Crescimento de 4,4% nas contribuições brutas em previdência na relação entre o acumulado de 2024 e 2023. Na visão trimestral, as contribuições de 4T24 foram impulsionadas por campanha de incentivo de vendas.
- > No trimestre, foram realiadas ações e campanhas com foco na retenção e na prospecção por portabilidade.

Taxa de Administração - Previdência

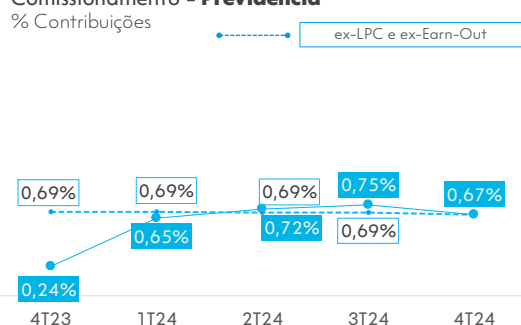
R\$ milhões



Crescimento de 11,0% da taxa de administração entre 2024 e 2023 e crescimento de 11,9% entre 4T24 e 4T23. A redução de 0,03 p.p. da taxa média em relação ao 4T23 reflete o mix de fundos comercializados, com maior alocação em fundos conservadores. Em relação ao 3T24, a taxa média se manteve estável.

Comissionamento - Previdência

% Contribuições



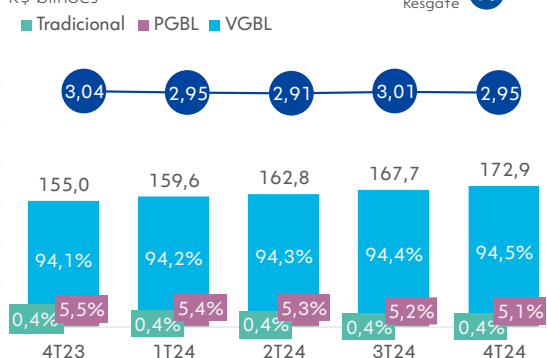
Com a liquidação das rubricas referentes ao provisionamento da LPC e Earn-out no 3T24, o comissionamento de 4T24 se manteve alinhado ao observado na visão ex dos trimestres anteriores.

Reservas de Previdência

R\$ bilhões

Tradicional PGBL VGBL

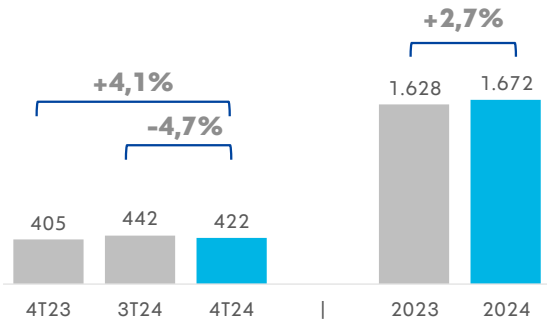
Índice de Resgate



Redução no índice de resgates no 4T24, sendo que os resgates no período tiveram como principais motivos, em ordem de valor: aquisição de imóvel, motivos pessoais e situação financeira.

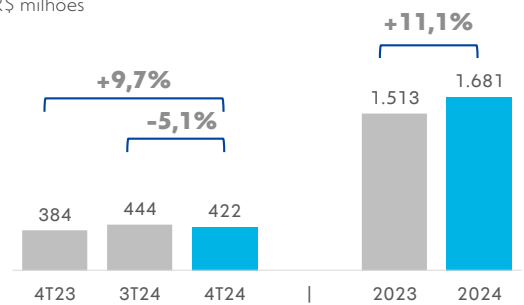
Para previdência, o reconhecimento de despesas com comissões vinculadas ao desempenho de vendas a ser paga para a CAIXA (Earn-out) e Caixa Seguridade (LPC) afeta a margem operacional, sendo que a LPC tem por objetivo compensar o efeito do earn-out a ser pago pela Caixa Vida e Previdência. Na equivalência patrimonial reconhecida pela Caixa Seguridade na Holding XS1, empresa que detém a participação na Caixa Vida e Previdência, é realizado ajuste referente ao provisionamento com LPC, cujo efeito líquido de tributos foi positivo no montante de R\$ 5,0 milhões para a Caixa Seguridade no 3T24. O valor referente aos provisionamentos destas rubricas foram liquidados em 30/08/2024, sendo que a LPC, no montante de R\$ 89,9 milhões foi reconhecido como outras receitas operacionais na holding, com reflexos em receitas financeiras e tributos. Para fins gerenciais, foi realizada a reclassificação destes montantes para a rubrica de equivalência patrimonial no âmbito da DRE da Caixa Seguridade.

Margem Operacional - **Previdência**
R\$ milhões



Aumento de 2,7% na comparação entre o acumulado de 2024 e 2023. Na visão trimestral, crescimento de 4,1% na relação entre 4T24 e 4T23.

Margem Operacional - **Previdência Ajustada (Ex Earn-out e LPC)**
R\$ milhões



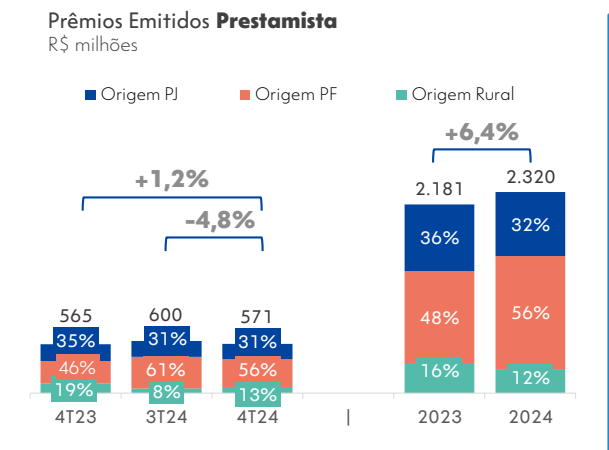
Na visão recorrente é possível observar o efeito dos provisionamentos de earn-out e LPC na margem operacional de 2024, sendo que com a liquidação das rubricas em 3T24, não há mais o efeito das provisões a partir de 4T24.

1.1.1.2 Prestamista

Com uma ou mais coberturas de risco de seguro de pessoas como morte e invalidez permanente, o seguro prestamista garante a quitação ou amortização de dívidas vinculadas a operações de crédito ou financiamento assumido pelo devedor, no caso de ocorrência de sinistro coberto, nos termos estabelecidos nas condições contratuais, até o limite do capital segurado contratado.

Abaixo é apresentado uma tabela com visão gerencial, para análise do comportamento dos indicadores e do desempenho do ramo Prestamista:

Prestamista (R\$ Milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Prêmios emitidos	571,3	564,7	1,2%	600,2	-4,8%	2.319,7	2.180,5	6,4%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-56,5	-67,9	-16,8%	-87,9	-35,7%	-287,7	-223,6	28,7%
Prêmios Ganhos	514,8	496,9	3,6%	512,4	0,5%	2.032,0	1.956,9	3,8%
Sinistros ocorridos	-33,4	-109,4	-69,5%	-95,2	-64,9%	-614,0	-342,1	79,5%
Sinistros	-15,8	-103,0	-84,7%	-57,4	-72,5%	-484,4	-291,0	66,5%
Recuperação de Sinistros	-0,1	0,1	-	0,1	-	-0,2	-0,9	-82,7%
Ressarcimento	0,0	0,0	-	0,0	-	0,1	0,1	-21,6%
Variação de IBNR	-17,6	-6,5	171,2%	-37,9	-53,6%	-129,4	-49,7	160,3%
Serviços de Assistência	0,0	0,0	-74,2%	0,0	-31,9%	-0,1	-0,6	-90,0%
Custos de aquisição	-212,5	-225,4	-5,7%	-200,4	6,1%	-807,0	-824,3	-2,1%
Outras receitas e despesas operacionais	-25,2	-5,9	325,4%	-11,9	110,9%	-65,9	-47,1	39,9%
Resseguro	0,0	3,5	-	0,0	-	-4,9	-1,5	237,2%
Margem Operacional	243,7	159,6	52,7%	204,9	18,9%	540,1	741,9	-27,2%

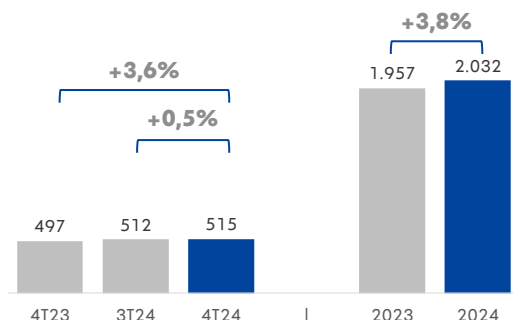


Crescimento acumulado anual de 6,4%, com destaque para o crescimento de 32,9% nas emissões vinculadas ao crédito consignado entre os períodos. Na visão trimestral, crescimento de 1,2% na comparação entre 4T24 e 4T23.

Em 2024, 56% das emissões foram provenientes de Pessoa Física, 32% de Pessoa Jurídica e 12% de Rural.

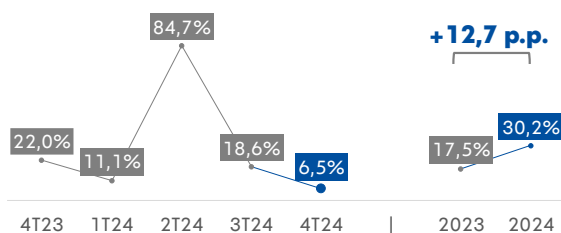
Prêmios Ganhos **Prestamista**

R\$ milhões



Sinistralidade **Prestamista**

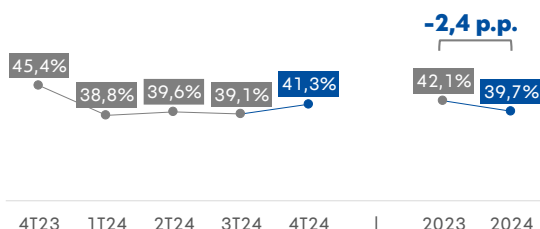
% Prêmio Ganho



Para o acumulado do ano, o crescimento da sinistralidade de 2024 é consequência do provisionamento de sinistros no 2T24 referente a base de dados recebida da estipulante das apólices de seguros prestamista, conforme Fato Relevante divulgado pela Caixa Seguridade em 08/07/2024. Na visão trimestral, o indicador do 4T24 foi influenciado pelo cancelamento parcial de provisões com sinistros relacionadas ao evento extraordinário do 2T24 no montante de R\$ 14,0 milhões, além da implementação de nova rotina de regulação de sinistros, o que gerou ajuste de R\$ 14,4 milhões por cancelamento de sinistros sem documentação. Ao desconsiderar estes ajustes, a sinistralidade do 4T24 seria de 12,0%.

Comissionamento **Prestamista**

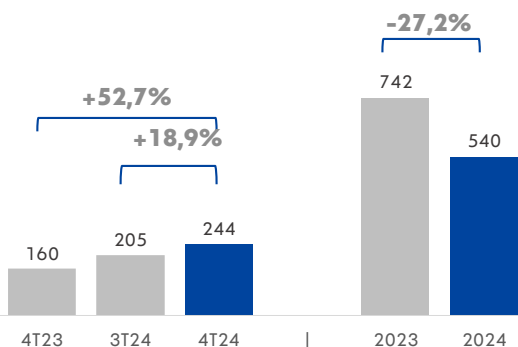
% Prêmio Ganho



Redução do comissionamento para 2024 na visão acumulada do ano, reflexo do ajuste contábil de data base de diferimento de contratos, que impactou os custos de aquisição em 2023. Na visão trimestral, o indicador de 4T24 foi influenciado pelo aumento de custos com campanhas comerciais.

Margem Operacional **Prestamista**

R\$ milhões



Na visão acumulada do ano, a margem operacional foi impactada pela base de avisos de sinistros de prestamista de períodos anteriores, registrados no 2T24. Na visão trimestral, o desempenho do 4T24 é reflexo da redução observada na linha de sinistros ocorridos.

1.1.1.3 Vida

O seguro de vida tem por objetivo evitar que os beneficiários da apólice sejam pegos de surpresa com despesas extras e consigam se restabelecer financeiramente caso o segurado venha a falecer, tenha uma doença grave ou fique inválido, além de oferecer serviços assistenciais diversos. Na contratação do seguro de vida, o segurado escolhe o valor e as condições da indenização a ser paga e as pessoas que irão recebê-la.

Para fins de divulgação de resultados, dentro do ramo Vida também são considerados os seguros de Acidentes Pessoais, modalidade com coberturas relacionadas ao risco de acidentes, com coberturas como morte, invalidez parcial ou total e despesas médicas, desde que os sinistros sejam causados por acidente.

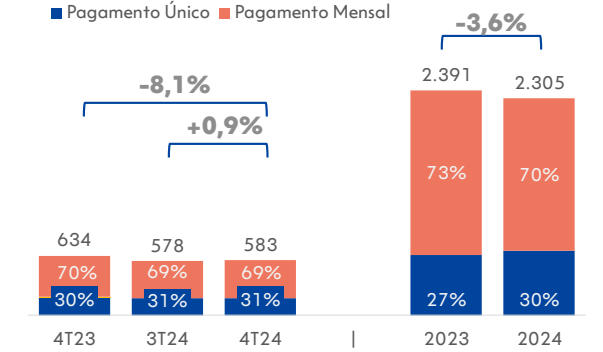
Abaixo é apresentado uma visão gerencial para o ramo Vida até a Margem Operacional:

Vida (R\$ Milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Prêmios emitidos	583,1	634,2	-8,1%	578,2	0,9%	2.305,2	2.390,9	-3,6%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-40,8	-80,0	-49,0%	-39,0	4,7%	-136,4	-136,9	-0,4%
Prêmios Ganhos	542,4	554,2	-2,1%	539,2	0,6%	2.168,8	2.253,9	-3,8%
Sinistros ocorridos	-98,9	-102,8	-3,8%	-108,8	-9,1%	-428,5	-468,0	-8,4%
Sinistros	-86,7	-89,1	-2,6%	-95,5	-9,1%	-375,3	-396,1	-5,2%
Recuperação de Sinistros	0,0	-0,5	-96,4%	-0,1	-81,8%	-1,8	1,7	-
Variação de IBNR	0,3	-0,5	-	-2,2	-	-5,5	-18,1	-69,6%
Serviços de Assistência	-12,4	-12,6	-1,9%	-11,0	13,0%	-45,9	-55,5	-17,2%
Custos de aquisição	-93,9	-100,2	-6,3%	-91,5	2,6%	-367,8	-383,0	-4,0%
Outras receitas e despesas operacionais	-29,5	-38,0	-22,5%	-34,2	-13,8%	-117,8	-127,0	-7,3%
Resseguro	0,0	-0,5	-	0,0	-	-0,2	0,6	-
Margem Operacional	320,1	312,7	2,4%	304,7	5,0%	1.254,5	1.276,5	-1,7%

Prêmios Emitidos Vida

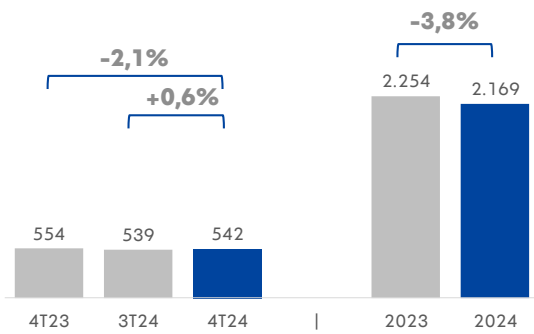
R\$ milhões

■ Pagamento Único ■ Pagamento Mensal



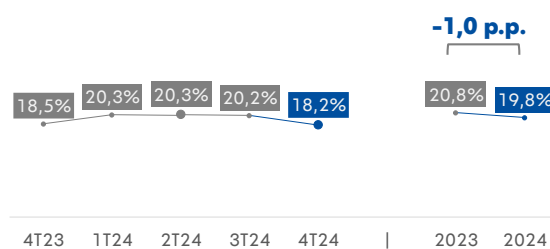
Para a visão acumulada do ano, o ramo Vida apresentou redução de 3,6% nos prêmios emitidos entre 2024 e 2023, sendo que a modalidade de pagamento mensal foi responsável por 70,2% das emissões de 2024, enquanto as emissões de pagamento único representaram 29,8%.

Prêmios Ganhos Vida
R\$ milhões



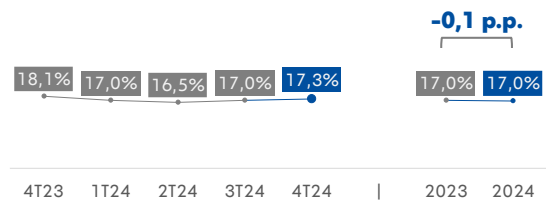
> Variações relacionadas à apropriação do estoque de contratos de seguros, que refletem a dinâmica das emissões de títulos, e mix entre as modalidades de pagamento mensal e pagamento único.

Sinistralidade Vida
% Prêmio Ganho



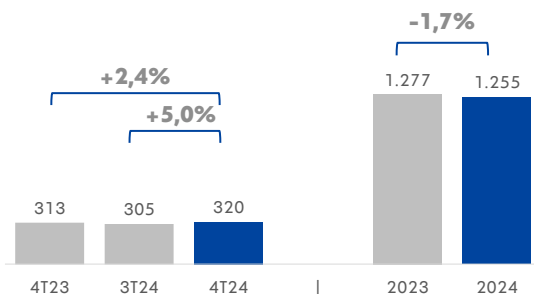
< Sinistralidade manteve-se no patamar histórico, sendo que a redução do indicador trimestral se deve menor volume de avisos de sinistros.

Comissionamento Vida
% Prêmio Ganho



< Indicador anualizado estável entre 2024 e 2023. Na visão trimestral, as variações refletem o mix de modalidades de pagamento mensal e único.

Margem Operacional Vida
R\$ milhões



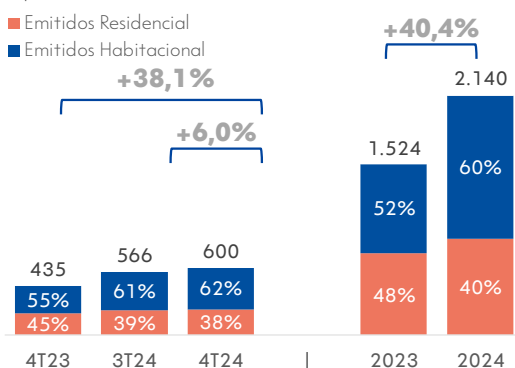
> A Margem Operacional reflete o comportamento de prêmios ganhos, custos de aquisição e de sinistros.

1.1.2 CAIXA Residencial

A Caixa Residencial é uma empresa criada em parceria com a Tokio Marine para a exploração dos ramos de seguro habitacional e residencial, na qual a Caixa Seguridade é detentora de 75% do capital total e 49,9% das ações ordinárias, e a Tokio Marine os restantes 25% do capital total e 50,1% das ações ordinárias.

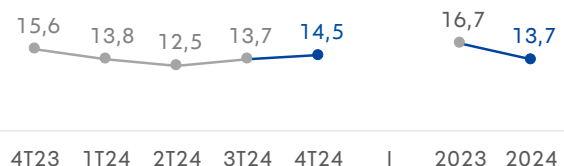
DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Prêmios emitidos líquidos	600,1	434,6	38,1%	566,1	6,0%	2.139,5	1.524,1	40,4%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-36,5	-27,2	34,0%	-37,6	-3,0%	-136,2	-94,5	44,1%
Prêmios ganhos	563,6	407,4	38,3%	528,5	6,6%	2.003,3	1.429,6	40,1%
Sinistros ocorridos	-97,6	-64,2	52,1%	14,0	-795,5%	-459,1	-203,2	126,0%
Custos de aquisição	-140,3	-106,0	32,4%	-132,1	6,2%	-505,0	-382,0	32,2%
Outras receitas e despesas operacionais	-2,2	-2,1	3,5%	-2,3	-4,4%	-9,5	-6,3	50,2%
Resultado com resseguro	-10,6	-1,7	511,1%	-107,2	-90,1%	65,6	-7,3	-996,6%
Margem operacional	312,9	233,4	34,1%	301,0	4,0%	1.095,3	830,7	31,8%
Despesas administrativas	-81,6	-63,6	28,3%	-72,4	12,7%	-273,5	-239,4	14,3%
Despesas com tributos	-25,3	-18,4	37,9%	-22,2	14,3%	-88,1	-66,9	31,6%
Resultado financeiro	38,8	29,2	32,9%	32,4	19,8%	129,1	115,6	11,6%
Resultado operacional	244,7	180,5	35,6%	238,7	2,5%	862,8	640,0	34,8%
Resultado antes dos impostos e participações	244,7	180,5	35,6%	238,7	2,5%	862,8	640,0	34,8%
Imposto de renda	-58,0	-45,1	28,6%	-56,7	2,3%	-210,3	-160,8	30,8%
Contribuição social	-37,8	-27,9	35,5%	-36,8	2,6%	-131,8	-97,0	35,9%
Lucro líquido do exercício	149,0	107,5	38,5%	145,2	2,6%	520,7	382,3	36,2%
Participação Caixa Seguridade	111,7	80,7	38,5%	108,9	2,6%	390,5	286,7	36,2%

Receitas da Operação – Caixa Residencial
R\$ milhões



Índice Despesas Administrativas (IDA)
Caixa Residencial

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

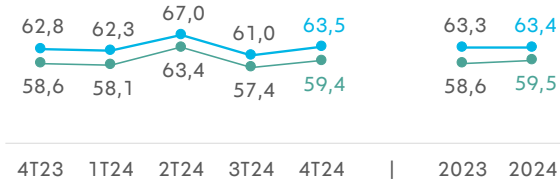


Aumento do IDA de 4T24 em relação aos demais períodos de 2024, efeito do aumento de despesas com TI e Recursos Humanos, além de despesas com patrocínio incentivado. Desconsiderando as despesas incentivadas com patrocínio, o indicador para 4T24 seria 13,9% e para 2024 de 13,4%.

Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)
Caixa Residencial

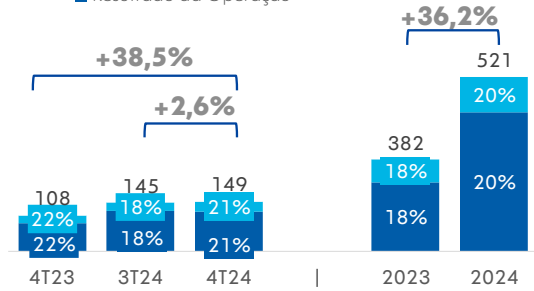
Despesas Gerais e Administrativas

- IC: % Receita Operacional
- ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)
Caixa Residencial

R\$ milhões

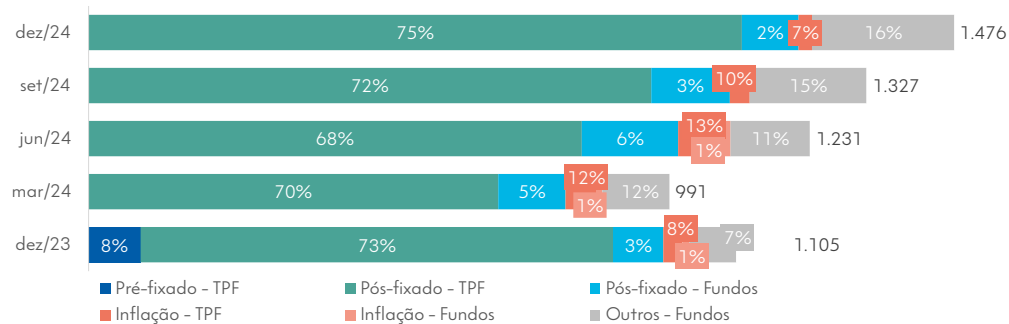
- Resultado financeiro ponderado
- Resultado da Operação



Desempenho do Lucro Líquido anualizado é reflexo do crescimento da emissão de prêmios dos ramos habitacional e residencial em 2024.

Composição da Carteira de Investimentos – Caixa Residencial

% Aplicações financeiras (milhões)

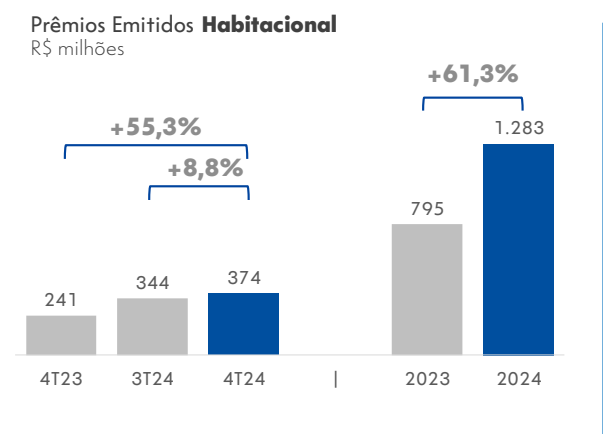


1.1.2.1 Habitacional

O Seguro Habitacional é obrigatório por lei e é parte essencial do financiamento imobiliário, servindo para quitar ou amortizar o saldo devedor em caso de morte ou invalidez do segurado. Calculado em especial com base no saldo devedor e na idade do mutuário, este seguro conta ainda com cobertura patrimonial do imóvel financiado.

A tabela a seguir demonstra uma visão gerencial para os seguros do ramo Habitacional emitidos na Caixa Residencial, para uma melhor análise do comportamento dos indicadores e do desempenho do ramo no resultado da Caixa Seguridade:

Habitacional (R\$ Milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Prêmios emitidos	373,6	240,5	55,3%	343,6	8,8%	1282,6	795,4	61,3%
Variações das provisões técnicas de prêmios	0,0	0,0	-	0,0	-94,9%	0,0	0,0	1090,0%
Prêmios Ganhos	373,6	240,5	55,3%	343,6	8,7%	1282,6	795,4	61,3%
Sinistros ocorridos	-61,5	-35,0	75,8%	44,6	-	-339,0	-124,0	173,4%
Sinistros	-64,2	-28,2	128,0%	-73,1	-12,2%	-302,6	-102,1	196,3%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	2,7	-6,8	-	117,7	-97,7%	-36,5	-21,9	66,6%
Serviços de Assistência	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Custos de aquisição	-74,4	-48,1	54,7%	-68,0	9,4%	-255,3	-159,0	60,5%
Outras receitas e despesas operacionais	0,2	0,0	-	-0,1	-	0,2	0,0	-
Resseguro	-9,4	-0,7	1222,7%	-105,8	-91,1%	67,9	-2,8	-
Margem Operacional	228,4	156,7	45,8%	214,2	6,6%	756,4	509,6	48,4%

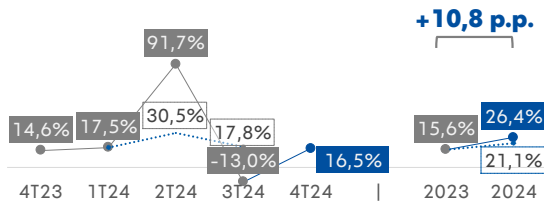


Fluxo de emissões de prêmios reflete o crescimento do saldo da carteira de crédito imobiliário na CAIXA.

Sinistralidade Habitacional

% Prêmio Ganho

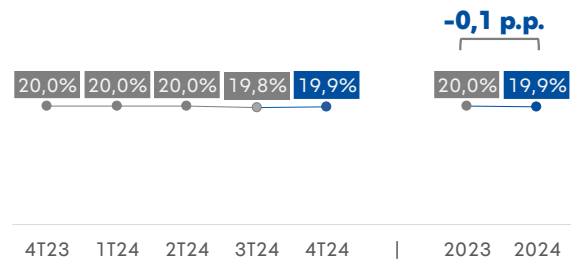
... Líq. Resseguros



Crescimento da sinistralidade anualizada, efeito dos eventos climáticos do RS e das provisões ao longo do processo de regulação. Considerando os efeitos de resseguros, a sinistralidade seria de 21,1% para 2024.

Comissionamento Habitacional

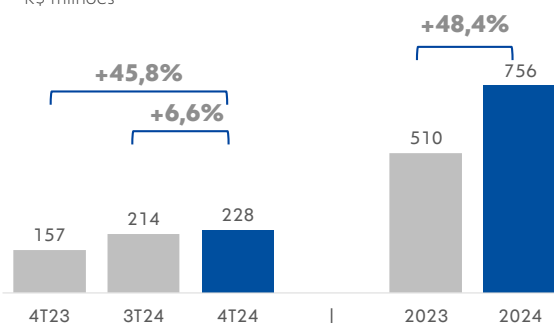
% Prêmio Ganho



O indicador registrado para o ramo permaneceu próximo aos 20% de comissionamento acordado para o produto, sendo que o valor é repassado para a Corretora da Caixa Seguridade.

Margem Operacional Habitacional

R\$ milhões



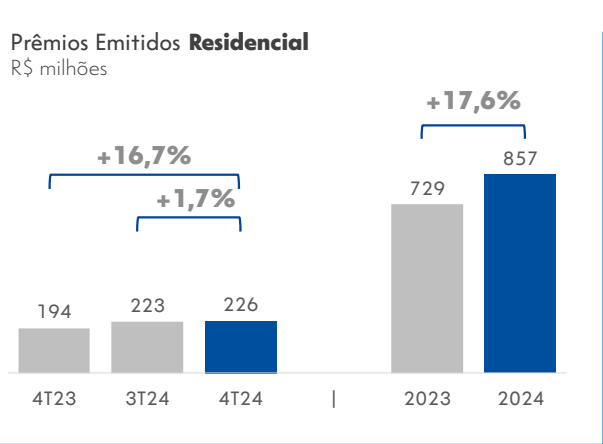
O crescimento da margem reflete a dinâmica de sinistros e aumento no volume de prêmios.

1.1.2.2 Residencial

O Seguro Residencial tem o objetivo de proteger residências individuais – como casas e/ou apartamentos utilizados como moradia habitual ou de veraneio – contra prejuízos causados por incêndio, queda de raio e explosão. É possível também a contratação de coberturas adicionais como danos elétricos, furto e roubo, danos a terceiros, vendaval, quebra de vidros, colisão de veículos, entre outros, além do serviço de assistência 24 horas.

A seguir é apresentada uma visão gerencial dos seguros do ramo Residencial emitidos na Caixa Residencial para análise do comportamento dos indicadores e do desempenho do ramo no resultado da Caixa Seguridade:

Residencial (R\$ Milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Prêmios emitidos	226,4	194,1	16,7%	222,6	1,7%	856,9	728,7	17,6%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-36,5	-27,2	34,0%	-37,6	-3,0%	-136,2	-94,5	44,1%
Prêmios Ganhos	190,0	166,9	13,8%	185,0	2,7%	720,7	634,2	13,6%
Sinistros ocorridos	-36,1	-29,2	23,5%	-30,5	18,2%	-120,1	-79,2	51,7%
Sinistros	-9,1	-16,0	-43,1%	-8,7	4,6%	-42,2	-40,5	4,1%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	0,0	-0,1	-55,4%	0,2	-	0,3	6,3	-95,4%
Serviços de Assistência	-27,0	-13,2	104,7%	-22,1	22,0%	-78,6	-45,0	74,6%
Custos de aquisição	-65,8	-57,9	13,8%	-64,1	2,8%	-249,7	-223,0	12,0%
Outras receitas e despesas operacionais	-2,4	-2,1	11,1%	-2,2	7,2%	-9,4	-6,3	49,5%
Resseguro	-1,2	-1,0	15,9%	-1,4	-14,7%	-2,6	-4,5	-43,2%
Margem Operacional	84,5	76,7	10,2%	86,8	-2,6%	338,9	321,2	5,5%

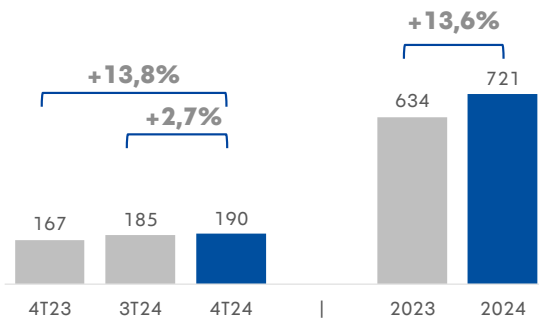


Crescimento de 17,6% na visão acumulada entre 2024 e 2023. O 4T24 registrou o melhor desempenho histórico em prêmios emitidos, refletindo os impactos da manutenção do foco em vendas de apólices plurianuais e renovações.

Ampliação das coberturas básicas e acessórias, com inclusão de novos itens cobertos, além da implementação da possibilidade de aditamento do plano de assistência 24 horas durante a vigência da apólice.

Prêmios Ganhos Residencial

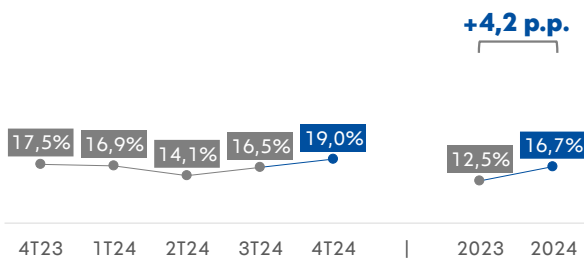
R\$ milhões



Crescimento de 13,6% na comparação entre os anos de 2024 e 2023, refletindo a variação dos prêmios comercializados no período.

Sinistralidade Residencial

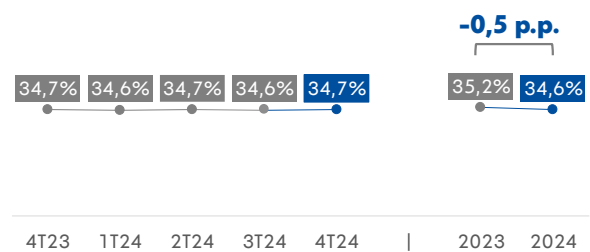
% Prêmio Ganho



O aumento no indicador de 2024 é reflexo do volume de sinistros relacionados aos eventos climáticos e nos custos com serviços de assistência, principalmente para o 4T24.

Comissionamento Residencial

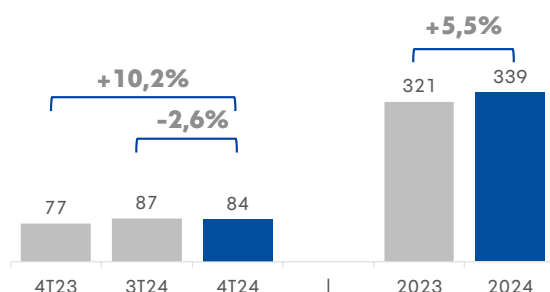
% Prêmio Ganho



O nível de comissionamento de 2024 manteve-se estável em comparação aos períodos anteriores e reflete o diferimento do que é repassado para a Corretora da Caixa Seguridade.

Margem Operacional Residencial

R\$ milhões



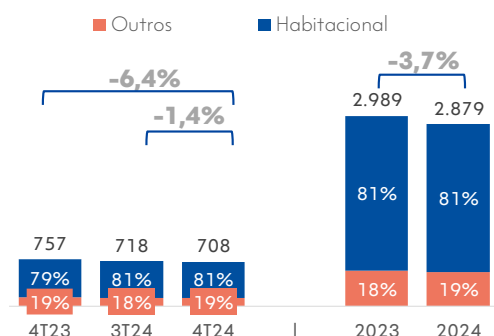
Mesmo com o aumento do volume de sinistros ocorridos, a margem operacional de 2024 cresceu 5,5% em relação a 2023, efeito do aumento nas emissões do ramo entre os períodos.

1.1.3

A CNP Seguros Holding representa a parceria entre a Caixa Seguridade e a francesa CNP que foi responsável pela exploração dos produtos de seguridade na rede de distribuição da CAIXA comercializados até 2021. Controlada pela CNP, que possui uma participação majoritária de 51,75%, e coligada da Caixa Seguridade, com 48,25% de participação, essa parceria é organizada por meio da CNP Seguros Holding S.A.

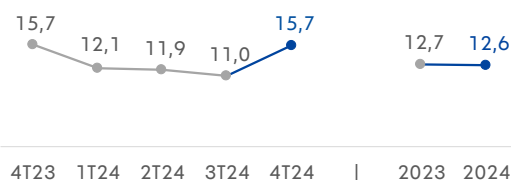
DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Receitas da Operação	707,8	756,6	-6,4%	717,8	-1,4%	2.879,5	2.989,1	-3,7%
Custos/Despesas da operação	-274,5	-285,7	-3,9%	-332,4	-17,4%	-1.316,3	-1.190,4	10,6%
Margem operacional	433,3	470,9	-8,0%	385,4	12,4%	1.563,2	1.798,6	-13,1%
Despesas administrativas	-100,7	-109,7	-8,2%	-85,2	18,2%	-374,7	-377,0	-0,6%
Despesas com tributos	-34,3	-28,9	18,7%	-22,2	54,3%	-107,9	-118,6	-9,0%
Resultado financeiro	82,5	106,3	-22,4%	106,2	-22,3%	327,5	399,6	-18,1%
Resultado patrimonial	6,7	21,1	-68,1%	22,5	-70,0%	68,1	63,7	7,0%
Resultado operacional	387,6	459,7	-15,7%	406,7	-4,7%	1.476,1	1.766,4	-16,4%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	-53,1	-32,3	64,3%	6,7	-891,9%	-53,1	-75,5	-29,7%
Resultado antes dos impostos e participações	334,4	427,3	-21,7%	413,4	-19,1%	1.423,0	1.690,8	-15,8%
Imposto de renda	-49,4	-84,9	-41,8%	-97,5	-49,4%	-306,8	-389,0	-21,1%
Contribuição social	-35,4	-53,6	-33,8%	-57,4	-38,2%	-188,6	-234,3	-19,5%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Participações dos acionistas minoritários	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido do exercício	249,6	288,9	-13,6%	258,5	-3,5%	927,5	1.067,6	-13,1%
Participação Caixa Seguridade	120,4	139,4	-13,6%	124,7	-3,5%	447,5	515,1	-13,1%

Receitas da Operação – CNP Holding
R\$ milhões



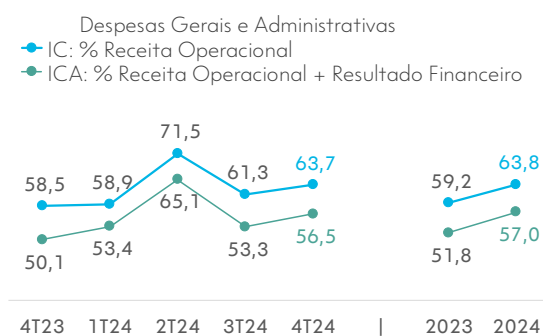
Índice Despesas Administrativas (IDA)
CNP Holding

Despesas Administrativas
% Receita Operacional



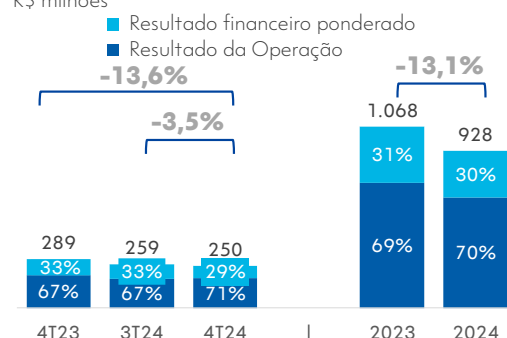
O crescimento do IDA de 4T24 em relação aos períodos anteriores de 2024 é efeito da sazonalidade de contratos de terceiros, além do aumento de despesas administrativas não recorrentes, como multa por devolução de imóveis e de despesas com patrocínio incentivos fiscais. Ao desconsiderar o evento não recorrente de multa e as despesas com patrocínio, o indicador 4T24 seria de 14,8%.

Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA) CNP Holding



Lucro Líquido (Operacional x Financeiro) CNP Holding

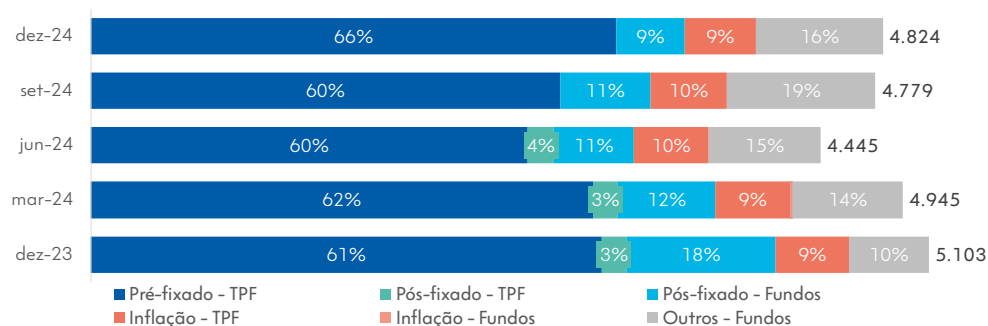
R\$ milhões



Aumento do IC de 4T24 reflete a variação de receitas e despesas. Para ICA do 4T24, há também efeito da redução no resultado financeiro em relação ao 4T23, devido ao maior volume de pagamento de dividendos.

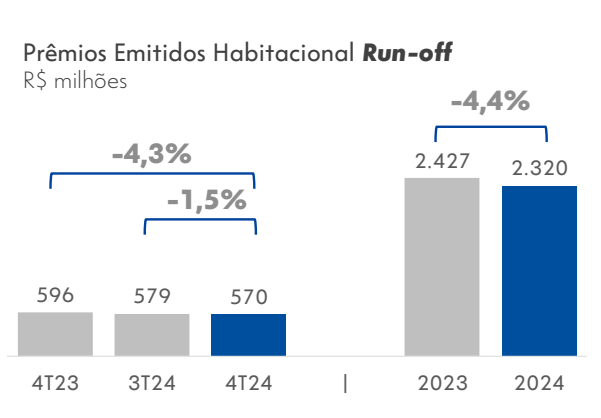
Composição da Carteira de Investimentos – CNP Holding

% Aplicações financeiras (milhões)

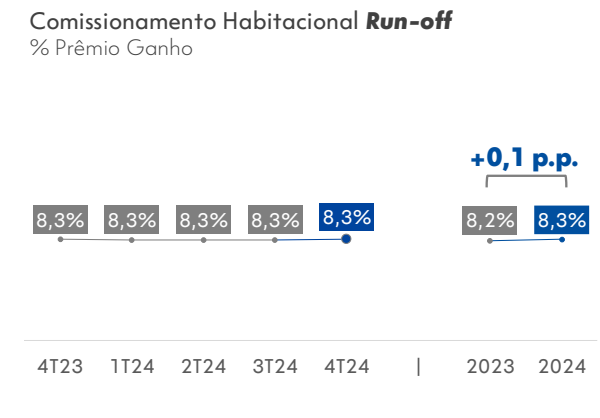
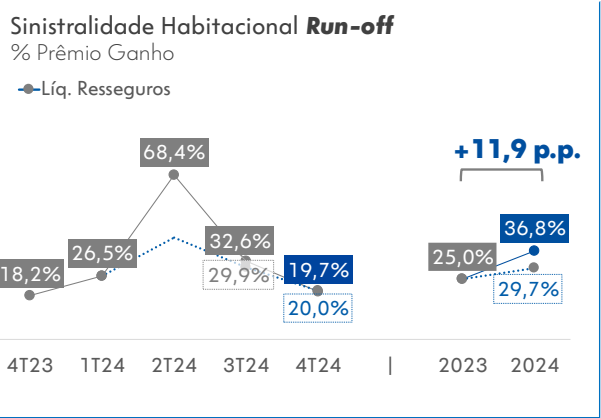


1.1.3.1 Habitacional (run-off)

Habitacional (R\$ Milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Prêmios emitidos	570,2	595,8	-4,3%	578,9	-1,5%	2.319,7	2.427,5	-4,4%
Variações das provisões técnicas de prêmios	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Prêmios Ganhos	570,2	595,8	-4,3%	578,9	-1,5%	2.319,7	2.427,5	-4,4%
Sinistros ocorridos	-112,6	-108,2	4,0%	-188,7	-40,3%	-854,3	-605,8	41,0%
Sinistros	-124,0	-138,8	-10,6%	-209,1	-40,7%	-862,9	-627,6	37,5%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	199,6%	0,0	-	0,0	0,0	554,0%
Ressarcimento	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	1,5	-
Variação de IBNR	11,7	30,8	-62,0%	20,6	-43,2%	9,4	21,1	-55,5%
Serviços de Assistência	-0,2	-0,2	3,5%	-0,1	41,9%	-0,8	-0,8	-2,0%
Custos de aquisição	-47,4	-49,5	-4,1%	-48,1	-1,3%	-192,7	-199,9	-3,6%
Outras receitas e despesas operacionais	-18,3	-6,3	188,9%	-9,9	83,6%	-36,6	-15,2	140,5%
Resseguro	-1,6	2,8	-	15,6	-	162,2	-6,1	-
Margem Operacional	390,3	434,5	-10,2%	347,8	12,2%	1.398,3	1.600,5	-12,6%



Manutenção do ritmo de redução na emissão de prêmios, após o fim do período de exclusividade, com encerramento de novas apólices pela parceria com a CNP Holding (run-off).



Crescimento da sinistralidade acumulada entre 2024 e 2023, efeito dos eventos climáticos que afetaram o sul do país em 2T24. O indicador trimestral durante o ano foi impactado pela dinâmica de regulação e reconhecimento de resseguros relacionados às enchentes no Rio Grande do Sul.

1.1.3.2 Residencial (run-off) e Outros

As tabelas abaixo apresentam uma visão gerencial para o residencial em run-off, que incluem apólices comercializadas até 2021 pela Caixa Seguradora, sendo elas majoritariamente acopladas às apólices do ramo habitacional, e o grupo de outros ramos não estratégicos – que abrange os ramos de Seguros para os quais a Caixa Seguridade não constituiu uma nova parceria com exclusividade na comercialização na rede de distribuição da Caixa, ou cujas emissões não representem significativa participação na produção da Companhia – que inclui os ramos Auto e Empresarial, além de Vida (run-off), até a Margem Operacional:

Residencial (R\$ Milhões)	4T24	4T23	Δ%		3T24	Δ%		2024	2023	Δ%	
Prêmios emitidos	16,4	17,5	-6,4%	●	16,2	1,0%	●	66,0	70,7	-6,7%	●
Variações das provisões técnicas de prêmios	5,6	11,1	-49,5%	●	6,5	-13,6%	●	26,1	72,8	-64,2%	●
Prêmios Ganhos	22,0	28,6	-23,1%	●	22,7	-3,2%	●	92,0	143,5	-35,9%	●
Sinistros ocorridos	-3,0	-6,9	-57,2%	●	-18,3	-83,7%	●	-40,2	-24,0	68,0%	●
Sinistros	-2,2	-5,1	-57,2%	●	-17,6	-87,6%	●	-35,3	-15,6	126,4%	●
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Variação de IBNR	0,0	0,0	-41,0%	●	0,0	198,2%	●	0,0	0,0	0,9%	●
Serviços de Assistência	0,2	0,2	-7,5%	●	-0,1	-	●	-0,7	1,0	-	●
Custos de aquisição	-0,9	-2,0	-53,0%	●	-0,5	86,9%	●	-4,4	-9,5	-53,9%	●
Outras receitas e despesas operacionais	-4,0	-5,5	-27,0%	●	-4,0	-0,7%	●	-16,1	-28,8	-44,3%	●
Resseguro	0,1	-2,8	-	●	-3,5	-	●	-8,6	-10,4	-17,5%	●
Margem Operacional	0,6	0,1	378,4%	●	13,8	-95,7%	●	23,5	-1,6	-	●

Outros não estratégicos + Vida (Run-off) (R\$ Milhões)	4T24	4T23	Δ%		3T24	Δ%		2024	2023	Δ%	
Prêmios emitidos	113,2	140,1	-19,2%	●	116,3	-2,7%	●	466,9	481,4	-3,0%	●
Variações das provisões técnicas de prêmios	12,9	-13,4	-	●	11,9	8,5%	●	40,8	40,5	0,6%	●
Prêmios Ganhos	126,1	126,7	-0,5%	●	128,2	-1,7%	●	507,7	521,9	-2,7%	●
Sinistros ocorridos	-80,0	-71,8	11,4%	●	-67,6	18,4%	●	-312,8	-276,1	13,3%	●
Custos de aquisição	-18,2	-14,6	24,4%	●	-17,8	2,3%	●	-65,0	-59,3	9,6%	●
Outras receitas e despesas operacionais	-13,3	-14,5	-8,3%	●	-18,2	-26,7%	●	-57,8	-54,3	6,3%	●
Resseguro	-0,9	0,1	-	●	-0,9	-7,3%	●	20,8	-8,6	-	●
Margem Operacional	13,7	26,0	-47,2%	●	23,8	-42,3%	●	93,0	123,7	-24,8%	●

Na composição do agrupamento de Outros Não Estratégicos, o ramo Auto corresponde por 86,5% dos prêmios emitidos no acumulado de 2024, resultado proveniente, majoritariamente, pelas apólices da Youse comercializadas pela CNP Seguros. Para este período, o montante de prêmios emitidos do ramo Auto foi 1,4% inferior ao acumulado de 2023.

Dentro deste grupo, o ramo Auto é também responsável pela maior participação no volume de sinistros, que apresentou redução de 2,3 p.p. na relação entre 2024 e 2023.

1.1.4 CAIXA Capitalização

A Caixa Capitalização é uma parceria firmada com a Icatu Seguridade S.A., para a atuação no segmento de Capitalização, o que inclui a distribuição, a divulgação, a oferta, a venda e o pós-venda de produtos de capitalização de qualquer modalidade na rede de distribuição da CAIXA. A participação da Caixa Seguridade no capital da participada é de 75% do capital total e de 49,9% das ações ordinárias.

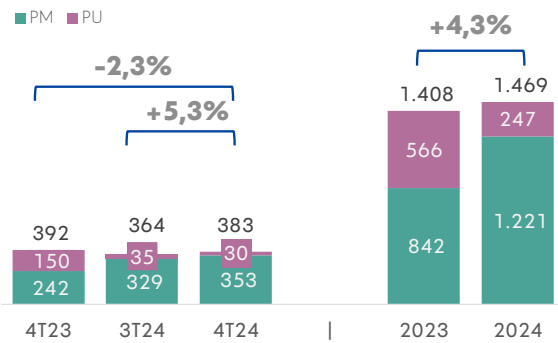
A Capitalização, diferente de outros produtos financeiros, não se encaixa na categoria de investimentos, pois consiste em uma forma de guardar dinheiro – pagamento único ou mensal, por um determinado prazo – trocando a rentabilidade de um investimento pela chance de ser contemplado em sorteios de prêmios em dinheiro.

Abaixo é apresentado a demonstração de resultados do segmento Capitalização:

DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Receita líquida com títulos de capitalização	143,5	132,3	8,5%	139,3	3,0%	533,2	482,0	10,6%
Arrecadação com títulos de capitalização	383,2	392,2	-2,3%	364,0	5,3%	1468,7	1407,6	4,3%
Variação da provisão para resgate	-239,7	-259,9	-7,8%	-224,7	6,7%	-935,5	-925,7	1,1%
Variação das provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado com sorteio	-4,5	-6,3	-27,8%	-5,2	-13,1%	-19,7	-22,4	-12,0%
Custos de aquisição	-31,6	-31,6	0,0%	-27,5	14,8%	-113,0	-108,8	3,9%
Outras receitas e despesas operacionais	-21,8	-19,6	11,0%	-19,9	9,7%	-81,5	-70,8	15,2%
Margem operacional	85,6	74,8	14,4%	86,7	-1,3%	318,9	280,0	13,9%
Despesas administrativas	-15,3	-12,1	27,0%	-12,8	19,5%	-49,7	-41,3	20,3%
Despesas com tributos	-7,4	-6,5	13,0%	-7,2	3,0%	-27,5	-24,0	14,7%
Resultado financeiro	29,6	19,0	55,4%	19,3	52,9%	97,9	63,8	53,3%
Resultado operacional	92,4	75,2	22,9%	86,1	7,4%	339,6	278,5	21,9%
Resultado antes dos impostos e participações	92,4	75,2	22,9%	86,1	7,4%	339,6	278,5	21,9%
Imposto de renda	-21,7	-17,5	24,0%	-21,3	1,9%	-82,2	-67,9	21,2%
Contribuição social	-14,2	-11,8	21,1%	-13,5	5,1%	-51,3	-42,6	20,5%
Lucro líquido do exercício	56,5	45,9	22,9%	51,2	10,3%	206,1	168,1	22,6%
Participação Caixa Seguridade	42,4	34,4	22,9%	38,4	10,3%	154,6	126,0	22,6%

Recursos Arrecadados - **Capitalização**

R\$ milhões

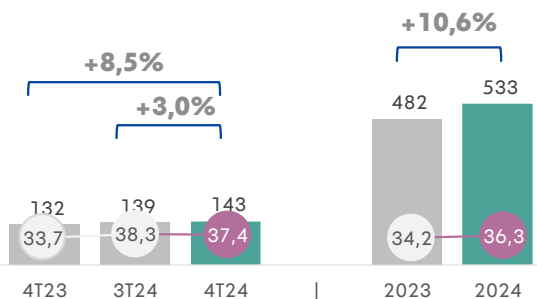


Crescimento de 45,0% no acumulado do ano para produtos na modalidade de pagamento Mensal entre 2024 e 2023, modalidade que gera melhor margem operacional devido a menor necessidade de provisionamento de resgate. Considerando a arrecadação total, o crescimento anual foi de 4,3%. Para a visão trimestral, as arrecadações de PM para 4T24 cresceram 45,7% em relação a 4T23 e 7,3% em relação a 3T24.

Receita Líquida - **Capitalização**

R\$ milhões

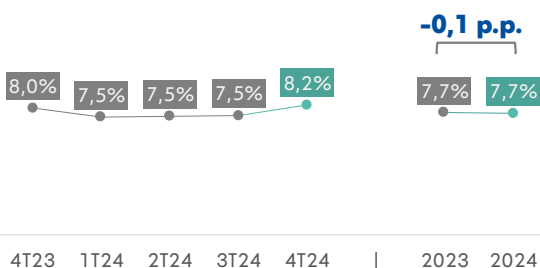
% Arrecadação Bruta



A relação entre a receita líquida e a arrecadação total com títulos de capitalização – taxa média – apresentou crescimento no acumulado de 2024, reflexo do aumento no volume de arrecadação de títulos de pagamento mensal, que necessitam de um menor nível de provisionamento para resgate.

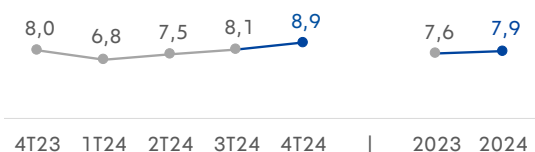
Comissionamento - **Capitalização**

% Recursos Arrecadados



Manutenção do indicador na visão anual entre 2024 e 2023. Na visão trimestral, o aumento do comissionamento 4T24 é reflexo do crescimento do custo com campanha de vendas no período.

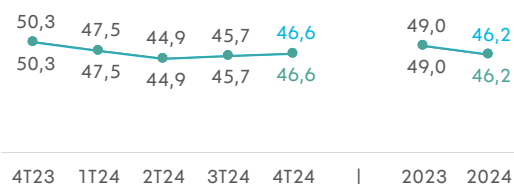
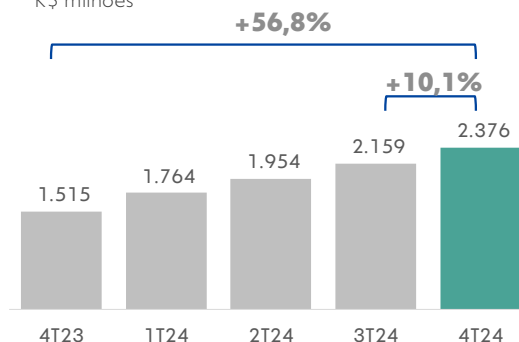
Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa CapitalizaçãoDespesas Administrativas
% Receita Operacional

Crescimento do IDA de 4T24 em relação aos demais períodos de 2024, efeito do aumento de despesas com patrocínios realizados com incentivos fiscais. Desconsiderando as despesas incentivadas de patrocínio, o IDA de 4T24 seria de 8,6% e para 2024 seria de 7,6%.

**Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)
Caixa Capitalização**

Despesas Gerais e Administrativas
 ● IC : % Receita Operacional
 ● ICA : % Receita Operacional + Resultado Financeiro


Reservas de Capitalização
 R\$ milhões

**Provisão Matemática para Capitalização
(R\$ milhões)**

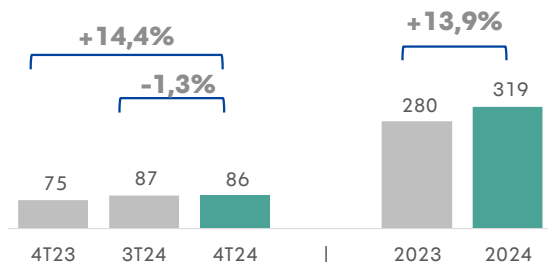
	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%
Saldo Inicial	2.000,1	1.195,6	67,3%	1.821,1	9,8%
Constituições	239,0	260,9	-8,4%	225,3	6,1%
Cancelamentos	-0,3	-1,0	-75,6%	-0,3	-26,2%
Transferências	-82,1	-47,3	73,3%	-73,4	11,7%
Atualização Mon + Juros	30,4	20,1	51,4%	27,5	10,4%
Saldo Final	2.187,2	1.428,1	53,2%	2.000,1	9,4%

Provisão para Resgates (R\$ milhões)

	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%
Saldo Inicial	118,3	38,7	205,9%	95,0	24,5%
Constituições	90,0	51,6	74,5%	80,2	12,2%
Transferências	-0,7	-1,2	-43,7%	-1,5	-56,2%
Pagamentos	-56,0	-30,7	82,5%	-50,3	11,4%
Atualização Mon + Juros	0,3	0,1	213,1%	0,2	57,7%
Penalidade	-5,4	-3,3	64,2%	-5,3	2,0%
Prescrição	0,0	0,0	-	0,0	-
Saldo Final	146,5	55,2	165,5%	118,3	23,8%

Margem Operacional - Capitalização

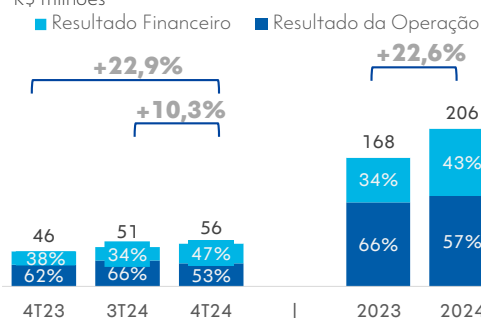
R\$ milhões



Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)

Caixa Capitalização

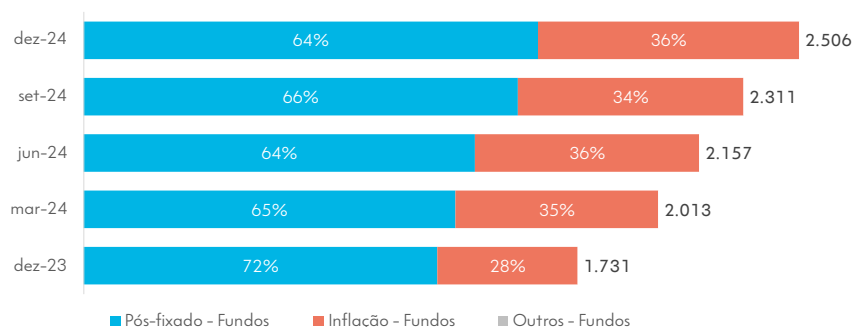
R\$ milhões



A margem operacional é afetada, principalmente, pela dinâmica de participação das modalidades de pagamento único e mensal na arrecadação, com efeito sobre a variação de provisões para resgate. O foco de comercialização da modalidade mensal, reduziu o provisionamento de resgates e influenciou no crescimento da margem operacional.

Composição da Carteira de Investimentos - Caixa Capitalização

% Aplicações financeiras (milhões)



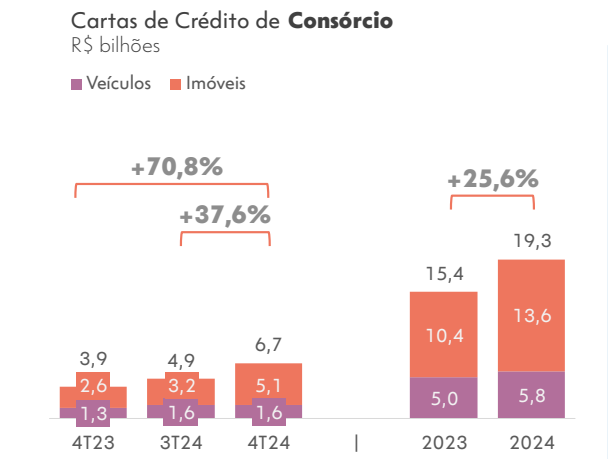
1.1.5 CAIXA Consórcio

A Caixa Consórcio é uma parceria firmada entre a Caixa Seguridade e CNP Assurances Participações Ltda, para a atuação no segmento de Consórcio, na qual a participação da Caixa Seguridade no capital da é de 75% do capital total e de 49,9% no capital votante.

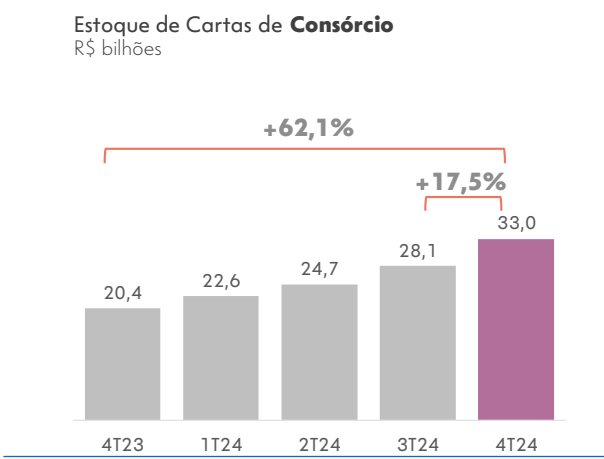
O Consórcio é um produto financeiro tipicamente brasileiro que funciona como uma modalidade de compra coletiva, onde um grupo de pessoas se compromete a pagar uma parcela mensal, por um tempo determinado. Esse dinheiro é guardado num fundo comum e, todo mês, alguns integrantes do grupo são escolhidos (por sorteio e lance) para receber o valor do crédito e comprar o bem.

A tabela abaixo apresenta a demonstração de resultados do segmento:

DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Receitas de prestação de serviços	239,3	175,1	36,6%	224,7	6,5%	870,0	573,8	51,6%
Receitas/Despesas operacionais	-118,8	-70,1	69,5%	-77,3	53,8%	-349,9	-248,9	40,5%
Margem operacional	120,4	105,1	14,6%	147,4	-18,3%	520,1	324,9	60,1%
Despesas administrativas	-19,4	-16,2	19,9%	-23,0	-15,5%	-87,9	-71,4	23,1%
Despesas com tributos	-27,6	-25,4	8,7%	-25,9	6,8%	-112,4	-83,2	35,1%
Resultado financeiro	6,9	4,6	50,4%	6,8	1,7%	24,4	14,5	68,6%
Resultado operacional	80,3	68,0	18,0%	105,4	-23,8%	344,3	184,8	86,3%
Resultado antes dos impostos e participações	80,3	68,0	18,0%	105,4	-23,8%	344,3	184,8	86,3%
Imposto de renda	-19,4	-17,0	14,5%	-26,4	-26,4%	-85,9	-46,4	85,1%
Contribuição social	-7,3	-6,1	19,4%	-9,5	-22,9%	-31,1	-16,6	86,8%
Lucro líquido do exercício	53,5	44,9	19,2%	69,5	-22,9%	227,3	121,7	86,7%
Participação Caixa Seguridade	40,2	33,7	19,2%	52,1	-22,9%	170,5	91,3	86,7%



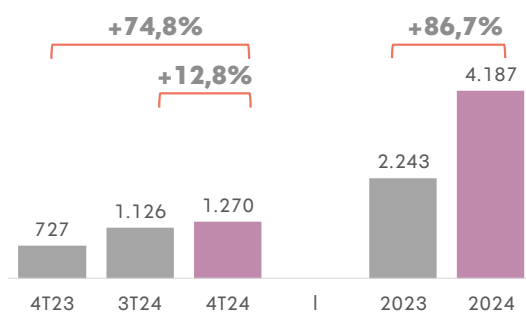
Recorde de de cartas comercializadas no 4T24 e 2024, com crescimento de 70,8% e 25,6% em relação aos respectivos períodos de 2023. As cartas de crédito de imóveis representaram 67,5% do total de cartas comercializadas no ano.



O crescimento no estoque reflete o desempenho comercial dos ultimos trimestres, com aumento de 62,1% em 12 meses.

Recursos Coletados - Consórcio

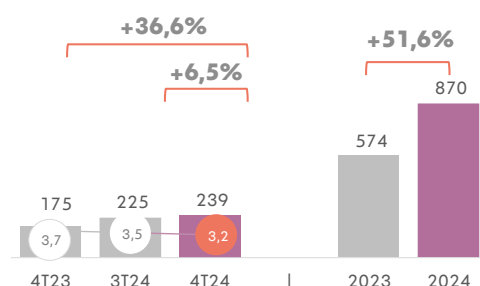
R\$ milhões



Manutenção da curva crescente de Recursos Arrecadados no decorrer de 2024, movimento relacionado à dinâmica de formação do estoque no segmento de consórcio, onde a venda das cartas de crédito somente sensibiliza as linhas de recursos coletados e taxa de administração após a formação de grupos de consórcios.

Taxa de Administração / Tx Média - Consórcio

R\$ milhões / % a.a.

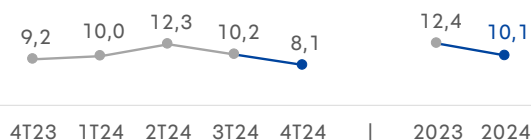


A taxa média de administração de Consórcio é a taxa anualizada da relação da Taxa de Administração total pelo estoque das cartas de crédito. A variação reflete o amadurecimento do estoque, sendo que, em geral, há uma concentração de taxa no início dos grupos.

Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa Consórcio

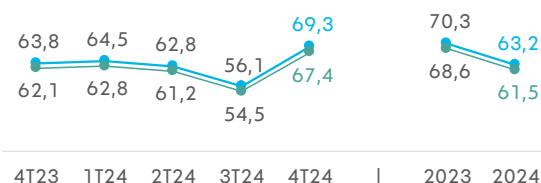
Despesas Administrativas
% Receita Operacional



Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)

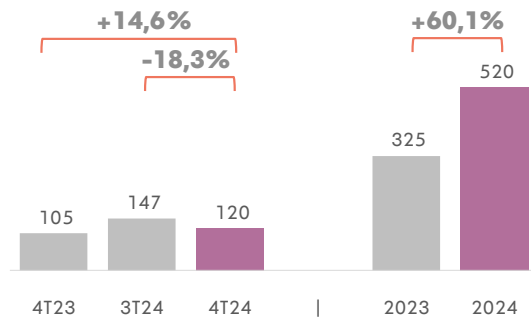
Caixa Consórcio

Despesas Gerais e Administrativas
 IC: % Receita Operacional
 ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro

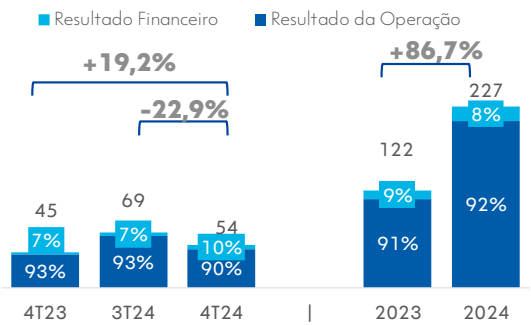


O crescimento do IC e ICA para o 4T24 é efeito da variação das despesas com comissionamento, relacionadas ao crescimento das novas cartas de crédito, considerando que há uma concentração no volume de despesas reconhecidas no início do ciclo do produto.

Margem Operacional - **Consórcio**
R\$ milhões

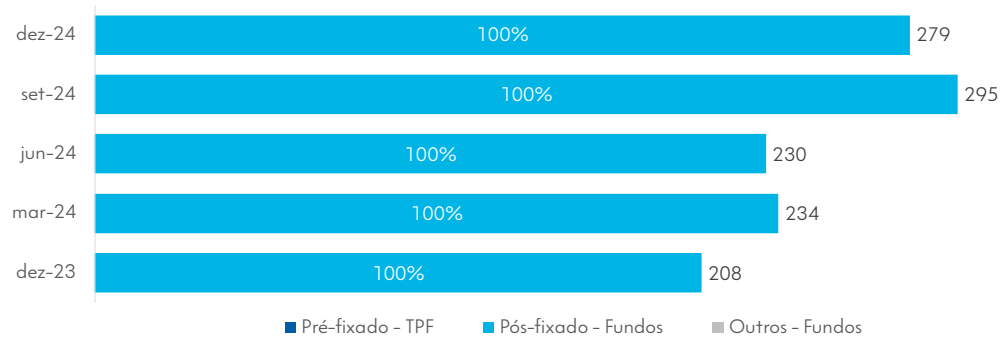


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)
Caixa Consórcio
R\$ milhões



O crescimento acumulado de 2024 é resultado do crescimento das receitas e da maturidade das operações da Companhia. Para a visão trimestral, o desempenho de 4T24 é influenciado pelo aumento das despesas operacionais com comissionamento, reflexo do crescimento das novas cartas de crédito no período.

Composição da Carteira de Investimentos - **Caixa Consórcio**
% Aplicações financeiras (milhões)



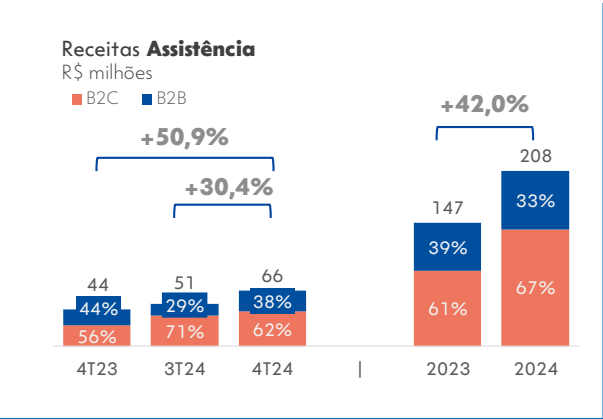
1.1.6 CAIXA Assistência

A Caixa Assistência é uma parceria firmada entre a Caixa Seguridade e USS Soluções Gerenciadas S.A. (Tempo Assist), para a atuação nos serviços e assistência, o que inclui a distribuição, divulgação, oferta, venda e o pós-venda e prestação de serviços de intermediação de serviços de assistência. A participação da Caixa Seguridade no capital da participada é de 75% do capital total e 49,9% nas ações ordinárias.

Os Serviços Assistenciais são coberturas que podem ser acionadas pelo segurado por ocorrência de eventos de menor gravidade, como por exemplo: guincho, chaveiro, encanador, eletricista, etc. A produção de Assistência pode ser derivada de duas formas: B2B – quando o serviço está atrelado à uma apólice de seguro (produto principal) e a remuneração provém do repasse da seguradora que emitiu a apólice; e B2C – quando o produto é vendido diretamente para o consumidor, caso do produto Rapidex.

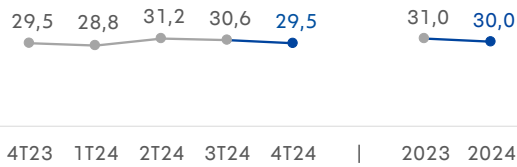
Abaixo é apresentado a demonstração de resultados da Caixa Assistência:

DRE (R\$ Mil)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Receitas da operação	66,2	43,9	50,9%	50,8	30,4%	208,4	146,7	42,0%
Custos/Despesas da operação	-32,0	-21,8	46,4%	-25,9	23,3%	-105,9	-71,1	49,0%
Margem operacional	34,2	22,0	55,5%	24,9	37,8%	102,4	75,6	35,5%
Despesas administrativas	-19,5	-12,9	51,0%	-15,5	25,7%	-62,5	-45,5	37,3%
Resultado financeiro	2,5	1,5	59,4%	2,1	19,3%	7,6	5,6	34,9%
Resultado operacional	17,2	10,6	61,4%	11,4	50,8%	47,5	35,7	33,0%
Resultado antes dos impostos e participações	17,2	10,6	61,4%	11,4	50,8%	47,5	35,7	33,0%
Imposto de renda	-4,5	-2,7	66,2%	-2,9	56,8%	-12,1	-9,0	35,3%
Contribuição social	-1,6	-1,0	66,2%	-1,0	56,8%	-4,4	-3,2	35,3%
Lucro líquido do exercício	11,1	7,0	58,9%	7,5	47,7%	31,0	23,5	31,8%
Participação Caixa Seguridade	8,3	5,2	58,9%	5,6	47,7%	23,2	17,6	31,8%



Manutenção da curva ascendente de receitas desde a criação da Caixa Assistência com crescimento da participação do B2C na receita.

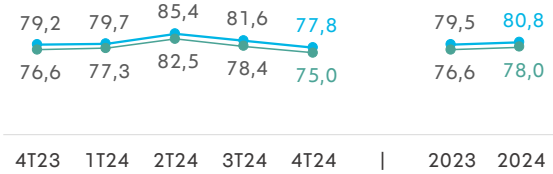
Índice Despesas Administrativas (IDA)
Caixa Assistência

 Despesas Administrativas
% Receita Operacional

Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)
Caixa Assistência

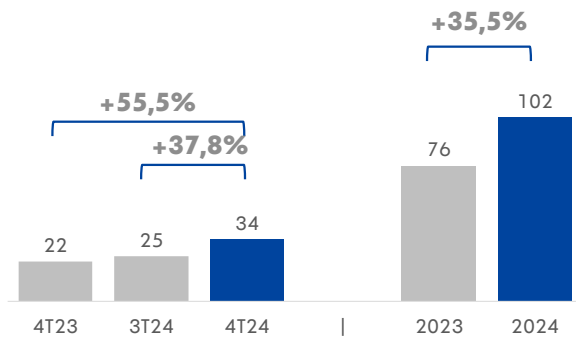
Despesas Gerais e Administrativas

IC: % Receita Operacional

ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro

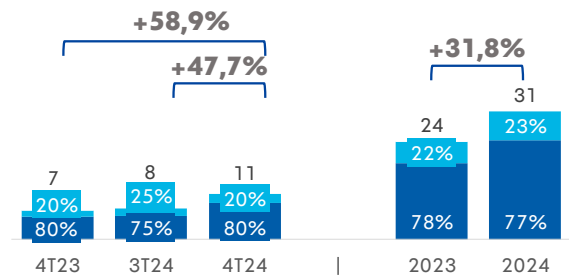

Margem Operacional Assistência

R\$ milhões

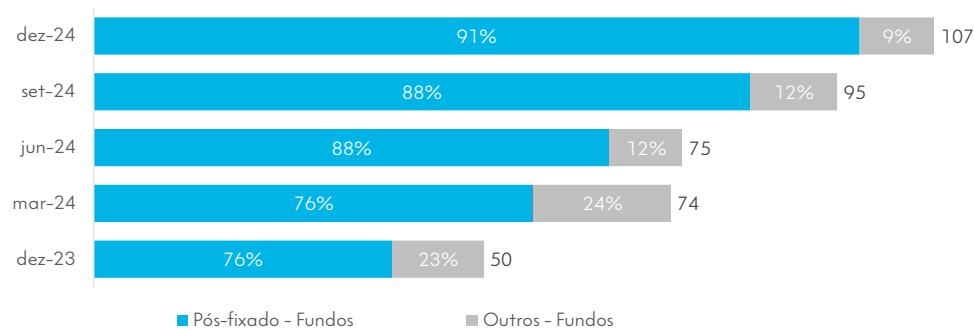

Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)
Caixa Assistência

R\$ milhões

Resultado Financeiro Resultado da Operação


Composição da Carteira de Investimentos – Caixa Assistência

% Aplicações financeiras (milhões)



1.2 Bancassurance Pan

A Caixa Seguridade explora os canais de distribuição do Banco PAN por meio de sua participação de 49% no capital social da Too Seguros e de 49% da PAN Corretora de Seguros Ltda. O Banco PAN e a Too Seguros possuem relacionamento comercial e os direitos e obrigações das partes com relação à promoção, oferta, distribuição, divulgação e comercialização, na rede de distribuição do Banco PAN, dos produtos da Too Seguros, em regime de exclusividade.

1.2.1,too seguros

Empresa criada por acordo firmado com o BTG Pactual Holding de Seguros Ltda, que tem como objeto a exploração das operações de seguros de danos e de pessoas para pessoas físicas e jurídicas na rede de distribuição e nos parceiros do Banco PAN. A participação da Caixa Seguridade no capital da Companhia é de 49%.

Too Seguros - DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Prêmios emitidos líquidos	554,0	435,5	27,2%	516,8	7,2%	1.988,9	1.735,5	14,6%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-90,4	-38,0	137,8%	-84,9	6,5%	-269,8	-238,3	13,2%
Prêmios ganhos	463,6	397,5	16,6%	431,9	7,3%	1.719,0	1.497,3	14,8%
Sinistros ocorridos	-133,3	-107,6	23,8%	-87,7	52,0%	-460,2	-356,8	29,0%
Custos de aquisição	-112,5	-83,8	34,1%	-102,0	10,2%	-400,0	-314,9	27,0%
Outras receitas e despesas operacionais	-16,0	-9,5	68,9%	-4,7	238,2%	-22,3	-43,1	-48,3%
Resultado com resseguro	-10,5	-50,4	-79,3%	-28,8	-63,8%	-75,3	-206,7	-63,6%
Margem operacional	191,4	146,2	31,0%	208,7	-8,3%	761,2	575,8	32,2%
Despesas administrativas	-48,3	-40,7	18,6%	-38,7	24,6%	-158,0	-139,2	13,5%
Despesas com tributos	-18,7	-13,7	36,5%	-17,4	7,6%	-67,7	-56,0	21,0%
Resultado financeiro	52,4	46,2	13,4%	49,2	6,5%	192,6	178,2	8,1%
Resultado operacional	176,9	138,0	28,2%	201,8	-12,3%	728,1	558,9	30,3%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,1	-19,6%	0,0	-	0,1	0,1	-8,8%
Resultado antes dos impostos e participações	176,9	138,1	28,1%	201,8	-12,3%	728,2	559,0	30,3%
Imposto de renda	-31,9	-24,1	32,7%	-46,8	-31,7%	-159,1	-117,5	35,5%
Contribuição social	-23,6	-17,7	33,7%	-28,1	-16,1%	-100,1	-73,8	35,6%
Participações sobre o resultado	-5,5	-5,5	0,0%	-2,2	152,8%	-14,2	-22,0	-35,3%
Lucro líquido do exercício	115,9	90,9	27,6%	124,7	-7,1%	454,8	459,3	-1,0%
Participação Caixa Seguridade	56,8	44,5	27,6%	61,1	-7,1%	222,8	225,1	-1,0%

1.2.2 Pan Corretora

A Pan Corretora de Seguros é uma empresa criada por acordo firmado com o BTG Pactual Holding Participações S.A., para a prestação de serviços de corretagem dos produtos da Too Seguros, que utiliza a rede de distribuição do Banco PAN e seus canais parceiros para comercializar os produtos de seguridade. A participação da Caixa Seguridade no capital da Companhia é de 49%.

PAN Corretora - DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%		3T24	Δ%		2024	2023	Δ%	
Margem operacional	9,6	20,5	-53,3%	●	9,3	3,3%	●	48,3	68,1	-29,0%	●
Despesas administrativas	-0,8	-1,2	-36,0%	●	-0,7	2,2%	●	-3,3	-5,2	-36,2%	●
Despesas com tributos	0,0	0,0	17,7%	●	0,0	64,5%	●	-0,1	-0,1	-42,0%	●
Resultado financeiro	2,4	2,6	-8,7%	●	2,2	8,7%	●	8,6	8,2	4,8%	●
Outras Receitas/Despesas Operacionais	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,1	-	●
Resultado operacional	11,2	21,9	-49,0%	●	10,7	4,4%	●	53,6	71,1	-24,6%	●
Resultado antes dos impostos e participações	11,2	21,9	-49,0%	●	10,7	4,4%	●	53,6	71,1	-24,6%	●
Imposto de renda	-1,4	-2,3	-39,7%	●	-1,3	6,3%	●	-6,2	-7,7	-19,2%	●
Contribuição social	-0,5	-0,8	-39,6%	●	-0,5	6,5%	●	-2,2	-2,8	-19,5%	●
Lucro líquido do exercício	9,3	18,7	-50,6%	●	8,9	4,0%	●	45,2	65,2	-30,7%	●
Participação Caixa Seguridade	4,5	9,2	-50,6%	●	4,4	4,0%	●	22,1	31,9	-30,7%	●

Anexo 2. Análise Patrimonial

Abaixo é apresentado o Balanço Patrimonial da Caixa Seguridade em formato gerencial e não auditado, em acordo com o CPC 11 – Contratos de Seguros (IFRS 4):

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MILHÕES)	dez/24	dez/23	Δ%	set/24	Δ%
ATIVO	12.635,3	12.396,1	1,9%	12.478,5	1,3%
CIRCULANTE	1.969,5	1.464,6	34,5%	1.284,5	53,3%
Caixa e equivalentes de caixa	0,4	0,4	1,2%	0,5	-8,2%
Instrumentos financeiros	1.209,5	850,8	42,2%	913,0	32,5%
Dividendos a receber	583,4	440,0	32,6%	212,2	175,0%
Juros sobre capital próprio a receber	21,1	19,2	9,9%	18,7	12,8%
Valores a receber	153,3	152,5	0,5%	137,3	11,7%
Ativos por impostos correntes	0,0	0,0	-	0,6	-
Outros ativos	1,7	1,7	4,8%	2,2	-21,2%
Ativos não circulantes mantidos para venda	0,0	0,0	-	0,0	-
NÃO CIRCULANTE	10.665,9	10.931,5	-2,4%	11.194,0	-4,7%
Investimentos em participações societárias	10.665,9	10.931,5	-2,4%	11.194,0	-4,7%
Outros ativos	1,7	1,7	-	2,2	-
PASSIVO	1.134,7	1.418,4	-20,0%	874,2	29,8%
CIRCULANTE	1.131,4	1.415,2	-20,0%	871,0	29,9%
Valores a pagar	102,8	74,6	37,8%	100,0	2,9%
Dividendos a pagar	941,3	1.278,4	-26,4%	702,0	0,0%
Passivos por impostos correntes	87,2	62,2	40,2%	61,4	42,0%
Passivos por impostos diferidos	0,1	0,0	1572,3%	7,6	-
NÃO CIRCULANTE	3,3	3,3	-0,5%	3,3	-
Valores a pagar	3,3	3,3	-0,5%	3,3	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.500,6	10.977,7	4,8%	11.604,3	-0,9%
Capital social	2.756,7	2.756,7	0,0%	2.756,7	-
Reservas	2.377,6	2.067,3	15,0%	2.019,1	17,8%
Ajuste de avaliação patrimonial	5.417,7	5.780,3	-6,3%	5.636,9	-3,9%
Lucros acumulados	0,0	0,0	-	1.191,7	-100,0%
Dividendos adicionais propostos	948,7	373,4	154,1%	0,0	-

Anexo 3. Agrupamento de Participações e Negócios

Em virtude da implementação da nova estrutura de parcerias e o início da operacionalização dos acordos de associação, os resultados das participações e dos negócios da Caixa Seguridade são apresentados neste item de forma agrupada e proporcional à participação econômica, mantendo desta forma a comparabilidade dos resultados com os períodos anteriores.

CAIXA Participação de 82,75%							ACIONISTAS MINORITÁRIOS (17,25% de Free Float)	
CAIXA Seguridade								
CAIXA Corretora	NOVAS PARCERIAS - BANCASSURANCE CAIXA						Run-Off CNP Seguros holding Brasil	Bancassurance PAN too seguros PAN Corretora de Seguros
	CAIXA Vida e Previdência	CAIXA Residencial	CAIXA Capitalização	CAIXA Consórcio	CAIXA Assistência			
	100%	60%	75%	75%	75%	75%		
	100%	49,0%	49,9%	49,9%	49,9%	49,9%		
	48,25%	49%						
Participação Econômica								
Ações ON (votante)								
Parceiros	-	CNP	TOKIO MARINE SEGUROADORA	Icatu	CNP	tempo	CNP	BTGPactual
Prazo	-	2045	2040			-	-	
Segmentos	Corretagem	Vida Prestamista Previdência	Habitacional Residencial	Capitalização	Consórcio	Serviços de Assistência	Habitacional	Seguros e Corretagem

O primeiro segmento corresponde a Caixa Corretora, subsidiária integral da Caixa Seguridade. A Caixa Corretora é responsável pelos serviços de corretagem e comissões decorrentes do processo de venda dos produtos das novas parcerias na Rede de Distribuição da CAIXA. Além de absorver a receita de corretagem provenientes das novas participações, atua em conjunto com novos parceiros (selecionados via processo competitivo) no atendimento das necessidades dos clientes CAIXA com a venda de produtos de seguro que estrategicamente não são oferecidos pelas novas parcerias da Companhia. Tal modelo considera 4 blocos distintos para a realização de determinados serviços de co-corretagem voltados a linhas de negócio e ramos abaixo relacionados:

- Produtos de Seguridade: parceria com a MDS Group com foco na retenção de clientes e na venda em mar aberto dos produtos de seguridade com a marca CAIXA;
- Automóvel: parceria com a MDS Group que atuará na oferta a clientes CAIXA de opções de seguro de automóveis de seguradoras independentes;
- Saúde e Odonto: parceria com a Alper Consultoria em Seguros, que trará opções de planos de seguro saúde e planos de seguro odontológico para os clientes da CAIXA; e
- Grandes Riscos e Corporate: parceria com a Willis Towers Watson para a oferta do seguro Compreensivo Empresarial e atuará na intermediação da venda de seguros Empresariais Customizados e Grandes Riscos.

O segundo grupo integra as participações da Caixa Seguridade inerentes às Parcerias CAIXA: (i) as apólices emitidas pelas Novas Parcerias; (ii) as participações indiretas e as apólices emitidas no âmbito da Antiga Parceria, que até outubro de 2022 considerava também as participações na CNP Consórcio, Odonto Empresas, Previsul e CNP Cap.

O terceiro grupo, a CNP Seguros Holding, corresponde a parceria entre a Caixa Seguridade e a francesa CNP para a exploração dos produtos de seguridade no balcão da CAIXA comercializados até 2021, além da Youse, plataforma digital de comercialização de seguros. A Caixa Seguridade recebe a receita oriunda dos produtos em run-off e dos produtos emitidos pela antiga parceria via receita de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA (BDF).

O quarto e último agrupamento, parcerias Banco Pan, é formado pela participação da Caixa Seguridade na Too Seguros e Pan Corretora, que fazem parte da parceria com o BTG Pactual.

Adicionalmente, os recursos consumidos para a manutenção da estrutura administrativa e estratégica da Caixa Seguridade são centralizados no grupo Holding Seguridade.

Agrupamento das Participações e Negócios

A tabela a seguir consolida as principais linhas das demonstrações dos agrupamentos, já considerando a participação econômica atribuída à Caixa Seguridade:

AGRUPAMENTO (R\$ milhões) 3T24	Parcerias CAIXA (A)	Parceria Balcão PAN (B)	Negócios de Distribuição (C)	Dispendios Holding (D)	Consolidação Negócios (A+B+C+D)	4T24/4T23	4T24/3T24	2024/2023
Margem operacional	1.228,7	98,5	530,2	0,0	1.857,4	15,0%	6,2%	8,4%
Desp. Administrativas	-278,4	-24,0	-5,9	-22,6	-330,9	12,4%	13,5%	12,6%
Desp. com Tributos	-109,6	-9,2	-80,9	-0,6	-200,2	16,2%	9,7%	12,9%
Resultado Financeiro	271,5	26,8	11,6	23,3	333,2	3,4%	4,5%	-0,9%
Resultado Patrimonial	3,3	0,0	0,0	0,0	3,3	-68,1%	-70,0%	7,0%
Outras Rec/Desp Oper	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-100,0%	-100,0%	-82,1%
Resultado Operacional	1.115,5	92,2	455,0	0,1	1.662,8	12,2%	3,7%	4,7%
Ativos Não Correntes	-25,6	0,0	0,0	0,0	-25,6	81,5%	-891,3%	-22,7%
Res. Antes dos Imp. e Part.	1.089,8	92,2	455,0	0,1	1.637,1	11,6%	1,9%	4,8%
Imposto de Renda	-237,8	-16,3	-114,0	-1,6	-369,7	5,7%	-5,6%	2,8%
Contribuição Social	-154,4	-11,8	-40,8	-0,5	-207,5	10,6%	-1,9%	3,5%
Particip. Sobre o Resultado	0,0	-2,7	0,0	0,0	-2,7	1,7%	140,1%	-34,1%
Particip. do Acionista Minoritário	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,0	-	-	-
Resultado Líquido	697,6	61,3	300,2	-2,0	1.057,1	14,0%	5,4%	6,0%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	-0,3	0,0	0,0	0,0	-0,3	-109,4%	-89,2%	-158,8%
Ajuste de Launch Performance Comission (LPC) e Earn-out	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-100,0%	-100,0%	-122,7%
Resultado Líquido Ajustado	697,3	61,3	300,2	-2,0	1.056,8	14,6%	5,1%	7,3%

** Proporcional à participação da Caixa Seguridade

Anexo 4. Demonstração das participações e negócios

Bancassurance Caixa

AGRUPAMENTO R\$ milhões 4T24	CNP Seguros Holding	Caixa Vida e Previdência	Caixa Residencial	Caixa Capitalização	Caixa Consórcio	Caixa Assistência	Parcerias CAIXA	4T24/ 4T23	4T24/ 3T24	2024/ 2023
Margem Operacional	433,3	546,4	312,9	85,6	120,4	34,2	1.532,9	9,0%	5,6%	-1,9%
Desp. Administrativas	-100,7	-213,2	-81,6	-15,3	-19,4	-19,5	-449,7	9,0%	15,4%	11,2%
Desp. com Tributos	-34,3	-79,7	-25,3	-7,4	-27,6	0,0	-174,3	9,1%	7,0%	8,4%
Res. Financeiro	82,5	750,6	38,8	29,6	6,9	2,5	910,7	4,6%	-0,2%	6,9%
Res. Patrimonial	6,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,7	-68,1%	-70,0%	7,0%
Resultado Operacional	387,6	1.004,1	244,7	92,4	80,3	17,2	1.826,3	5,8%	-0,4%	-1,2%
Ativos Não Correntes	-53,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-53,1	77,7%	-	-24,1%
Res. Antes dos Impostos e Participações	334,4	1.004,1	244,7	92,4	80,3	17,2	1.773,2	4,6%	-3,7%	-1,0%
Imposto de Renda	-49,4	-227,0	-58,0	-21,7	-19,4	-4,5	-380,1	-5,1%	-14,5%	-4,3%
Contribuição Social	-35,4	-152,7	-37,8	-14,2	-7,3	-1,6	-249,1	3,8%	-6,8%	-2,2%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Participações dos acionistas minoritários	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido do Período	249,6	624,4	149,0	56,5	53,5	11,1	1.144,0	8,4%	1,3%	0,6%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6	-	-0,9	-
Ajuste de Launch Performance Comission (LPC) e Earn-out	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido do Ajuste	249,0	624,4	149,0	56,5	53,5	11,1	1.143,5	9,0%	1,0%	2,3%
Participação Caixa Seguridade (%)	48,2%	60,0%	75,0%	75,0%	75,0%	75,0%		-	-	-
Participação Caixa Seguridade	120,2	374,6	111,7	42,4	40,2	8,3	697,3	9,0%	1,0%	2,3%

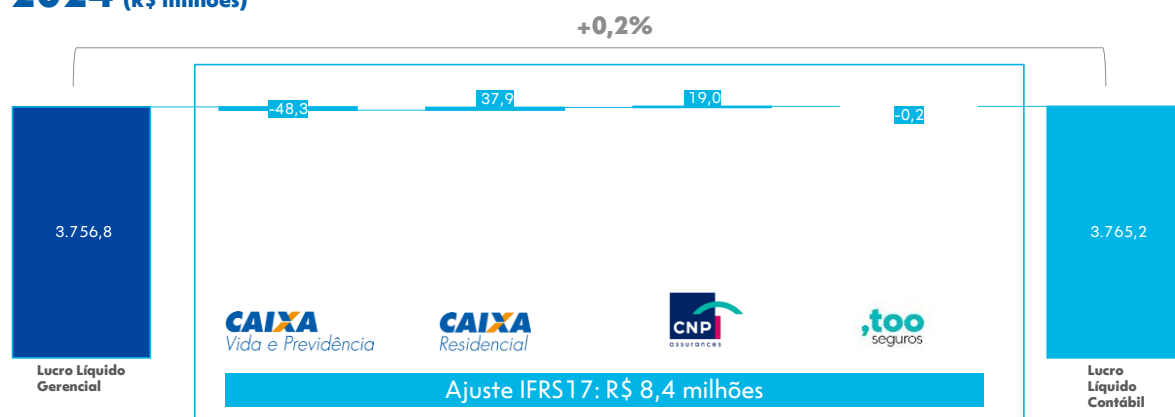
Negócios de Distribuição

AGRUPAMENTO R\$ milhões 3T24	Corretora CAIXA	BDF	Negócios de Distribuição	4T24/ 4T23	4T24 /3T24	2024/ 2023
Margem Operacional	455,3	75,0	530,2	24,6%	17,1%	16,2%
Despesas Administrativas	-5,9	0,0	-5,9	242,7%	-1,3%	45,0%
Despesas Com Tributos	-72,8	-8,0	-80,9	24,3%	15,5%	15,7%
Resultado Financeiro	11,6	0,0	11,6	-23,3%	6,5%	-11,9%
Resultado Patrimonial	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Outras Rec/Desp Oper	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Operacional	388,1	66,9	455,0	21,7%	17,4%	14,9%
Ativos Não Correntes	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Antes dos Impostos e Participações	388,1	66,9	455,0	21,7%	17,4%	14,9%
Imposto de Renda	-97,1	-16,9	-114,0	23,2%	19,5%	12,6%
Contribuição Social	-34,9	-5,9	-40,8	22,5%	18,8%	12,4%
Participações Sobre o Resultado	0,0	0,0	0,0	-	-38,2%	-
Resultado Líquido do Período	256,1	44,1	300,2	21,0%	16,4%	16,0%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido ajustado	256,1	44,1	300,2	21,0%	16,4%	16,0%
Participação Caixa Seguridade (%)	100%	100%	100%	0,0%	0,0%	0,0%
Atribuível à Caixa Seguridade	256,1	44,1	300,2	21,0%	16,4%	16,0%

Anexo 5. Resultado e Balanço Patrimonial em IFRS17

As informações a seguir apresentam um breve resumo dos principais impactos no lucro líquido da Caixa Seguridade e investidas, referentes à adoção do IFRS 17 a partir de 1º de janeiro de 2023, não afastando a necessidade de leitura das notas explicativas às demonstrações contábeis auditadas, para mais informações.

2024 (R\$ milhões)



DRE Caixa Seguridade

DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Receitas Operacionais	1.537,2	1.210,0	27,0%	1.335,5	15,1%	5.013,4	4.664,0	7,5%
Resultado de Inv. em Part. Societárias	868,8	680,7	27,6%	762,4	14,0%	2.683,3	2.669,5	0,5%
Novas Parcerias	690,4	594,4	16,2%	561,1	23,1%	1.973,8	1.919,3	2,8%
Run-off	178,4	86,4	106,5%	201,3	-11,4%	709,5	750,1	-5,4%
Receitas com Comissionamento	668,4	529,3	26,3%	573,1	16,6%	2.330,0	1.994,6	16,8%
Acesso à Rede de Dist./Uso da Marca	75,0	40,2	86,6%	41,2	81,8%	208,8	157,2	32,8%
Corretagem/Interm. de Prod. de Seguridade	593,4	489,1	21,3%	531,9	11,6%	2.121,2	1.837,3	15,5%
Custos de Serviços Prestados	-138,2	-103,6	33,3%	-120,4	14,8%	-460,4	-385,8	19,3%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-110,2	-89,4	23,3%	-22,9	380,6%	-329,9	-327,0	0,9%
Despesas administrativas	-28,5	-23,6	21,0%	-29,9	-4,5%	-126,6	-110,0	15,1%
Despesas tributárias	-81,4	-65,6	24,2%	-82,7	-1,5%	-297,7	-247,2	20,4%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-0,3	-0,2	4,1%	89,6	-	94,4	30,7	207,6%
Resultado Operacional	1.288,8	1.017,0	26,7%	1.192,2	8,1%	4.223,0	3.951,2	6,9%
Resultado Financeiro	35,1	35,2	-0,2%	67,9	-48,3%	113,5	113,9	-0,3%
Receitas Financeiras	39,5	37,1	6,3%	70,0	-43,6%	172,2	147,8	16,5%
Despesas Financeiras	-4,3	-2,0	121,5%	-2,1	106,8%	-58,7	-33,9	73,0%
Result. Antes de Impostos e Particip.	1.323,9	1.052,2	25,8%	1.260,1	5,1%	4.336,5	4.065,1	6,7%
Imposto de Renda e Contribuição Social	-156,9	-128,0	22,6%	-171,4	-8,4%	-571,3	-482,8	18,3%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	1.167,0	924,2	26,3%	1.088,7	7,2%	3.765,2	3.582,2	5,1%
Lucro Líquido das Operações Descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro Líquido Recorrente	1.167,0	924,2	26,3%	1.088,7	7,2%	3.765,2	3.582,2	5,1%
Ganho de capital na alienação de investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro Líquido Contábil	1.167,0	924,2	26,3%	1.088,7	7,2%	3.765,2	3.582,2	5,1%

Balanço Patrimonial Caixa Seguridade

BP (R\$ milhões)	dez/24	dez/23	Δ%	set/24	Δ%
ATIVO	14.024,0	14.004,3	0,1%	13.943,2	0,6%
CIRCULANTE	1.969,5	1.464,6	34,5%	1.284,5	53,3%
Caixa e equivalentes de caixa	0,4	0,4	1,2%	0,5	-8,2%
Instrumentos financeiros	1.209,5	850,8	42,2%	913,0	32,5%
Dividendos a receber	583,4	440,0	32,6%	212,2	175,0%
Juros sobre capital próprio a receber	21,1	19,2	9,9%	18,7	12,8%
Valores a receber	153,3	152,5	0,5%	137,3	11,7%
Ativos por impostos correntes	0,0	0,0	-	0,6	-
Outros ativos	1,7	1,7	4,9%	2,3	-22,4%
Ativos não circulantes mantidos para venda	0,0	0,0	-	0,0	-
NÃO CIRCULANTE	12.054,6	12.539,7	-3,9%	12.658,8	-4,8%
Investimentos em participações societárias	12.054,5	12.539,7	-3,9%	12.658,7	-4,8%
Outros ativos	0,0	0,0	-100,0%	0,0	-100,0%
PASSIVO	1.134,7	1.418,4	-20,0%	874,2	29,8%
CIRCULANTE	0,0	1.415,2	-100,0%	871,0	-100,0%
Valores a pagar	0,0	74,6	-100,0%	99,9	-100,0%
Outros passivos	0,0	0,0	-97,8%	0,0	-96,6%
Dividendos a pagar	941,3	1.278,4	-26,4%	702,0	0,0%
Passivos por impostos correntes	87,2	62,2	40,2%	61,4	42,0%
Passivos por impostos diferidos	0,1	0,0	1572,3%	7,6	-
NÃO CIRCULANTE	0,0	3,3	-100,0%	3,3	-100,0%
Valores a pagar	0,0	3,3	-100,0%	3,3	-100,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.889,3	12.585,9	2,4%	13.069,0	-1,4%
Capital social	2.756,7	2.756,7	-	2.756,7	0,0%
Reservas	4.012,0	3.678,8	9,1%	3.630,5	10,5%
Ajuste de avaliação patrimonial	5.172,0	5.777,0	-10,5%	5.577,4	-7,3%
Lucros acumulados	0,0	0,0	-	1.104,4	-100,0%
Ajuste de adoção inicial IFRS	0,0	0,0	-	0,0	-
Dividendos adicionais propostos	948,7	373,4	154,1%	0,0	-

DRE Holding XS1

DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Margem operacional	1.005,7	1.064,1	-5,5%	1.048,7	-4,1%	3.476,3	3.346,0	3,9%
Resultado financeiro	125,8	140,2	-10,3%	121,7	3,4%	500,0	521,7	-4,2%
Outras receitas/despesas operacionais	-185,1	-21,1	778,7%	-53,6	245,2%	-504,8	-367,9	37,2%
Resultado operacional	946,5	1.183,2	-20,0%	1.116,9	-15,3%	3.471,4	3.499,8	-0,8%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	-85,6	-100,0%	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	946,5	1.097,6	-13,8%	1.116,9	-15,3%	3.471,4	3.499,8	-0,8%
Tributos sobre lucro	-356,7	-416,3	-14,3%	-441,0	-19,1%	-1.362,4	-1.402,0	-2,8%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	589,8	681,3	-13,4%	675,9	-12,7%	2.109,0	2.097,8	0,5%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	589,8	681,3	-13,4%	675,9	-12,7%	2.109,0	2.097,8	0,5%
Ajuste Earnout	0,0	-12,8	-100,0%	0,0	-	6,0	-63,1	-109,5%
Lucro líquido do exercício ex-Earnout	589,8	668,5	-11,8%	675,9	-12,7%	2.115,0	2.034,7	3,9%
Atribuível a Acionistas do Grupo	589,8	668,5	-11,8%	675,9	-12,7%	2.115,0	2.034,7	3,9%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
(=) Atribuível a Acionistas do Grupo Ajustado	589,8	668,5	-11,8%	675,9	-12,7%	2.115,0	2.034,7	3,9%
Atribuível a Acionistas não controladores em controladas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Participação Caixa Seguridade	353,9	408,8	-13,4%	405,5	-12,7%	1.265,4	1.258,7	0,5%

Balanço Patrimonial Holding XS1

BP (R\$ mil)	set/24	set/23	Δ%	jun/24	Δ%
ATIVO	190.875,7	174.173,3	9,6%	186.814,2	2,2%
Caixa e equivalentes de caixa	174,1	205,2	-15,2%	188,6	-7,7%
Aplicações	183.354,5	165.429,3	10,8%	178.234,5	2,9%
Ativos de operação de seguros	814,7	1.171,6	-30,5%	915,5	-11,0%
Ativos de operação de resseguros	0,0	5,3	-100,0%	0,0	-
Títulos e créditos a receber	276,3	95,1	190,6%	295,3	-6,4%
Ativos fiscais	71,3	164,0	-56,5%	230,6	-69,1%
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-100,0%
Intangível	5.950,9	6.201,5	-4,0%	5.998,9	-0,8%
Outros ativos	233,9	901,3	-74,1%	950,7	-75,4%
PASSIVO	178.863,1	161.781,0	10,6%	174.681,1	2,4%
Passivos operacionais	14,4	13,6	5,9%	246,7	-94,2%
Passivos fiscais	1.022,1	1.531,9	-33,3%	1.160,5	-11,9%
Déb com op. de seguros e resseguros/capitalização	176.725,8	158.705,3	11,4%	171.965,0	2,8%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	212,7	870,6	-75,6%	917,4	-76,8%
Outros passivos	888,1	659,6	34,6%	391,5	126,9%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.012,6	12.392,3	-3,1%	12.133,1	-1,0%

DRE Caixa Residencial

XS3 Seguros - DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%		3T24	Δ%		2024	2023	Δ%	
Margem operacional	247,3	281,8	-12,3%	●	208,7	18,5%	●	1.067,6	846,9	26,1%	●
Resultado financeiro	399,4	11,0	-	●	111,2	259,3%	●	57,7	271,5	-78,7%	●
Outras receitas/despesas operacionais	-26,5	-38,4	-31,0%	●	-28,1	-5,5%	●	-99,1	-88,2	12,3%	●
Resultado operacional	620,1	254,4	143,8%	●	291,8	112,5%	●	1.026,3	1.030,1	-0,4%	●
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Resultado antes dos impostos e participações	620,1	254,4	143,8%	●	291,8	112,5%	●	1.026,3	1.030,1	-0,4%	●
Tributos sobre lucro	-248,1	-101,8	143,8%	●	-116,7	112,5%	●	-410,5	-412,1	-0,4%	●
Participações sobre o resultado	0,0	7,3	-100,0%	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Lucro líquido das operações continuadas	372,1	159,9	132,7%	●	175,1	112,5%	●	615,8	618,1	-0,4%	●
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Lucro líquido atribuível do período	372,1	159,9	132,7%	●	175,1	112,5%	●	615,8	618,1	-0,4%	●
Atribuível a Acionistas do Grupo	372,1	159,9	132,7%	●	175,1	112,5%	●	615,8	618,1	-0,4%	●
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
(=) Atribuível a Acionistas do Grupo Ajustado	372,1	159,9	132,7%	●	175,1	112,5%	●	615,8	618,1	-0,4%	●
Atribuível a Acionistas não controladores em controladas	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Participação Caixa Seguridade	279,0	119,9	132,7%	●	131,3	112,5%	●	461,8	463,5	-0,4%	●

Balanço Patrimonial Residencial

BP (R\$ mil)	dez/24	dez/23	Δ%	set/24	Δ%
ATIVO	3.095,1	3.076,9	0,6%	2.956,2	4,7%
Caixa e equivalentes de caixa	0,8	0,1	510,5%	0,0	2286,2%
Aplicações	1.476,4	1.104,4	33,7%	1.327,4	11,2%
Ativos de operação de seguros	363,9	654,6	-44,4%	366,2	-0,6%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	5,9	3,5	66,9%	5,2	13,6%
Ativos fiscais	0,0	0,0	-	0,0	-
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-
Intangível	1.244,9	1.311,2	-5,1%	1.254,1	-0,7%
Outros ativos	3,2	3,0	6,7%	3,3	-2,1%
PASSIVO	1.208,0	1.166,4	3,6%	1.014,3	19,1%
Passivos operacionais	954,0	1.016,5	-6,1%	513,9	85,6%
Passivos fiscais	255,0	145,4	75,4%	0,0	-
Déb com op. de seguros e resseguros/capitalização	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	0,5	0,3	61,4%	0,3	38,8%
Outros passivos	-1,5	4,3	-134,8%	500,1	-100,3%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.887,2	1.910,5	-1,2%	1.941,9	-2,8%

DRE CNP Holding

DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Margem operacional	302,0	756,0	-60,0%	413,5	-27,0%	1449,1	1818,0	-20,3%
Resultado financeiro	37,8	-113,3	-133,4%	52,5	-27,9%	185,0	188,3	-1,8%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-18,6	23,4	-179,6%	4,3	-534,8%	-53,2	-79,6	-33,1%
Resultado operacional	321,3	666,1	-51,8%	470,2	-31,7%	1.580,8	1.926,7	-18,0%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	-75,5	-100,0%	0,0	-	0,0	-75,5	-100,0%
Resultado antes dos impostos e participações	321,3	590,5	-45,6%	470,2	-31,7%	1.580,8	1.851,2	-14,6%
Tributos sobre lucro	-60,3	-520,2	-88,4%	-180,0	-66,5%	-541,7	-687,4	-21,2%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	261,0	70,3	271,0%	290,2	-10,1%	1.039,1	1.163,8	-10,7%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	261,0	70,3	271,0%	290,2	-10,1%	1.039,1	1.163,8	-10,7%
Participação Caixa Seguridade	125,9	33,9	271,0%	140,0	-10,1%	501,4	561,5	-10,7%

Balanço Patrimonial CNP Holding

BP (R\$ mil)	dez/24	dez/23	Δ%	set/24	Δ%
ATIVO	10.272,5	10.945,3	-6,1%	10.961,0	-6,3%
Caixa e equivalentes de caixa	10,1	12,0	-16,4%	11,7	-14,4%
Aplicações	5.855,2	6.118,9	-4,3%	5.796,3	1,0%
Ativos de operação de seguros	457,9	758,2	-39,6%	796,1	-42,5%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	162,5	371,5	-56,3%	368,7	-55,9%
Ativos fiscais	731,4	813,9	-10,1%	862,7	-15,2%
Investimentos	145,0	122,9	18,0%	151,8	-4,5%
Intangível	162,1	192,8	-15,9%	172,4	-6,0%
Outros ativos	2.748,5	2.555,2	7,6%	2.801,3	-1,9%
PASSIVO	5.384,9	5.744,8	-6,3%	5.561,8	-3,2%
Passivos operacionais	83,7	260,5	-67,9%	78,7	6,4%
Passivos fiscais	407,7	1.036,9	-60,7%	814,7	-50,0%
Déb com op. de seguros e resseguros/capitalização	574,4	253,8	126,3%	361,7	58,8%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	4.184,3	3.920,5	6,7%	4.081,9	2,5%
Outros passivos	134,8	273,1	-50,6%	224,8	-40,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.887,6	5.200,5	-6,0%	5.399,2	-9,5%

DRE Too Seguros

Too Seguros - DRE (R\$ milhões)	4T24	4T23	Δ%	3T24	Δ%	2024	2023	Δ%
Margem operacional	215,5	82,7	160,5%	148,5	45,1%	600,9	348,1	72,6%
Resultado financeiro	41,0	37,4	9,5%	35,8	14,4%	147,3	145,1	1,5%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado operacional	256,4	120,1	113,5%	184,3	39,1%	748,2	493,2	51,7%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	-0,2	0,0	-	0,0	1018,7%	-0,2	-2,0	-91,2%
Resultado antes dos impostos e participações	256,2	120,1	113,3%	184,3	39,0%	748,0	491,1	52,3%
Tributos sobre lucro	-75,5	-36,7	105,5%	-68,8	9,8%	-258,9	-172,9	49,7%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	180,7	83,4	116,7%	115,5	56,4%	489,1	318,2	53,7%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	180,7	83,4	116,7%	115,5	56,4%	489,1	318,2	53,7%
Participação Caixa Seguridade	88,5	40,9	116,7%	56,6	56,4%	239,7	155,9	53,7%

Balanço Patrimonial Too Seguros

BP (R\$ mil)	dez/24	dez/23	Δ%	set/24	Δ%
ATIVO	2.580,9	2.342,3	10,2%	2.651,0	-2,6%
Caixa e equivalentes de caixa	3,6	1,9	88,5%	0,6	489,9%
Aplicações	1.800,9	1.571,7	14,6%	1.766,0	2,0%
Ativos de operação de seguros	0,0	34,0	-100,0%	0,0	-
Ativos de operação de resseguros	337,8	255,7	32,1%	286,0	18,1%
Títulos e créditos a receber	0,0	0,0	-	0,0	-
Ativos fiscais	30,8	52,7	-41,5%	38,5	-19,8%
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-
Intangível	293,2	304,2	-3,6%	296,5	-1,1%
Outros ativos	114,5	122,1	-6,2%	263,4	-56,5%
PASSIVO	1.711,3	1.432,8	19,4%	1.573,8	8,7%
Passivos operacionais	206,6	121,5	70,0%	121,5	70,0%
Passivos fiscais	120,1	117,7	2,1%	112,3	6,9%
Déb com op. de seguros e resseguros/capitalização	1.347,1	1.050,2	28,3%	1.229,9	9,5%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	0,0	0,0	-	0,0	-
Outros passivos	37,5	143,4	-73,8%	110,0	-65,9%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	869,5	909,5	-4,4%	1.077,2	-19,3%

Anexo 6. Glossário

B2B – *Business to Business*, modelo de negócio vender produtos/serviços para outras empresas.

B2C – *Business to Consumer*, modelo de negócios focado na venda de produtos ou serviços para o consumidor final.

BDF – *Bancassurance Distribution Fee*, tarifa paga pela Seguradora à Caixa Seguridade referente ao acesso à rede de distribuição e uso da marca.

Contribuição – Valor correspondente aos aportes destinados ao custeio dos planos de previdência.

Earn-Out – Mecanismo de incentivo atrelado ao desempenho em volume e lucratividade, a ser pago para a CAIXA, pela investida, reconhecido como despesas de comercialização na XS2 Vida e Previdência.

ESG – Sigla em inglês para definição da sustentabilidade empresarial: *Environmental* (Ambiental, E), *Social* (Social, S) e *Governance* (Governança, G). É uma forma de se referir ao que as empresas e entidades estão fazendo para serem socialmente responsáveis, ambientalmente sustentáveis e administradas de forma correta.

Índice combinado (IC) – Relação dos custos operacionais totais em relação aos prêmios ganhos e receitas com produtos em regime de capitalização.

Índice combinado ampliado (ICA) – Além das variáveis do Índice

Combinado considera o Resultado Financeiro em seu cálculo.

Índice de Comissionamento – Indicador que considera o custo de aquisição em relação ao prêmio ganho dos produtos.

Índice de despesas administrativas (IDA) – Relação das despesas administrativas em relação aos prêmios ganhos e receitas com produtos em regime de capitalização.

Índice de sinistralidade – Indicador que avalia a sinistralidade em relação ao prêmio ganho.

LPC – Launch Performance Comission – Despesa de comercialização, que reflete mecanismo de incentivo atrelado ao desempenho em volume e lucratividade, a ser pago para a Caixa Seguridade, pela investida, reconhecido na Caixa Vida e Previdência.

Lucro Líquido Contábil – resultado que considera o ganho de capital na alienação de investimentos e em acordo com a norma contábil CPC 50 – Contratos de Seguros (IFRS 17).

Lucro Líquido Gerencial – resultado que considera o efeito do ganho de capital na alienação de investimentos e em acordo ao CPC 11 – Contratos de Seguros (IFRS 4).

Lucro Líquido Normalizado – resultado que desconsidera o efeito do ganho de capital na alienação de investimentos e em acordo ao CPC 11 – Contratos de Seguros (IFRS 4), além dos

efeitos não recorrentes de sinistralidade.

MEP – Receitas de investimentos em participações societárias, que podem ser por MEP – Método de Equivalência Patrimonial ou JCP – Juros sobre Capital Próprio.

Negócios de Risco – Ramos do segmento de seguros e os serviços de assistência.

Negócios de Acumulação – Planos de Previdência Privada, os títulos de Capitalização e os grupos de Consórcios.

Operações Continuadas – São as empresas investidas nas quais a Caixa Seguridade mantém participação societária.

Operações Descontinuadas – São as empresas que a Caixa Seguridade não possui mais participação societária.

Outros Não Estratégicos – São considerados os ramos de Seguros para os quais a Caixa Seguridade não constituiu uma nova parceria, ou cujas emissões não representem significativa participação na produção da Companhia.

Pagamento único (PU) – Título de capitalização ou Prêmio Emitido de Seguro que prevê a realização de um único pagamento.

Pagamento mensal (PM) – Título de capitalização ou Prêmio Emitido de Seguro que prevê a realização de um pagamento, a cada mês da respectiva vigência.

Parcerias em run-off – São as parcerias identificadas como não estratégicas e em processo de descontinuação.

PGBL – Plano Gerador de Benefício Livre, para designar planos que, durante o período de diferimento, tenham a remuneração da provisão matemática de benefícios a conceder baseada na rentabilidade da(s) carteira(s) de investimentos de FIE(s), no(s) qual(is) esteja(m) aplicada(s) a totalidade dos respectivos recursos, sem garantia de remuneração mínima e de atualização de valores e sempre estruturados na modalidade de contribuição variável.

PRONAMPE – Programa de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte.

Receitas de negócios de Distribuição – Compostos pelas receitas de corretagem de produtos de seguridade negociados através da Caixa Corretora, e pelas receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA, denominada BDF (*Bancassurance Distribution Fee*), taxa cobrada pelo uso do balcão CAIXA antes do início da corretora própria.

Recursos coletados – Parcelas recebidas pela Caixa Consórcios.

Rede CAIXA – Empregados da rede de distribuição da CAIXA.

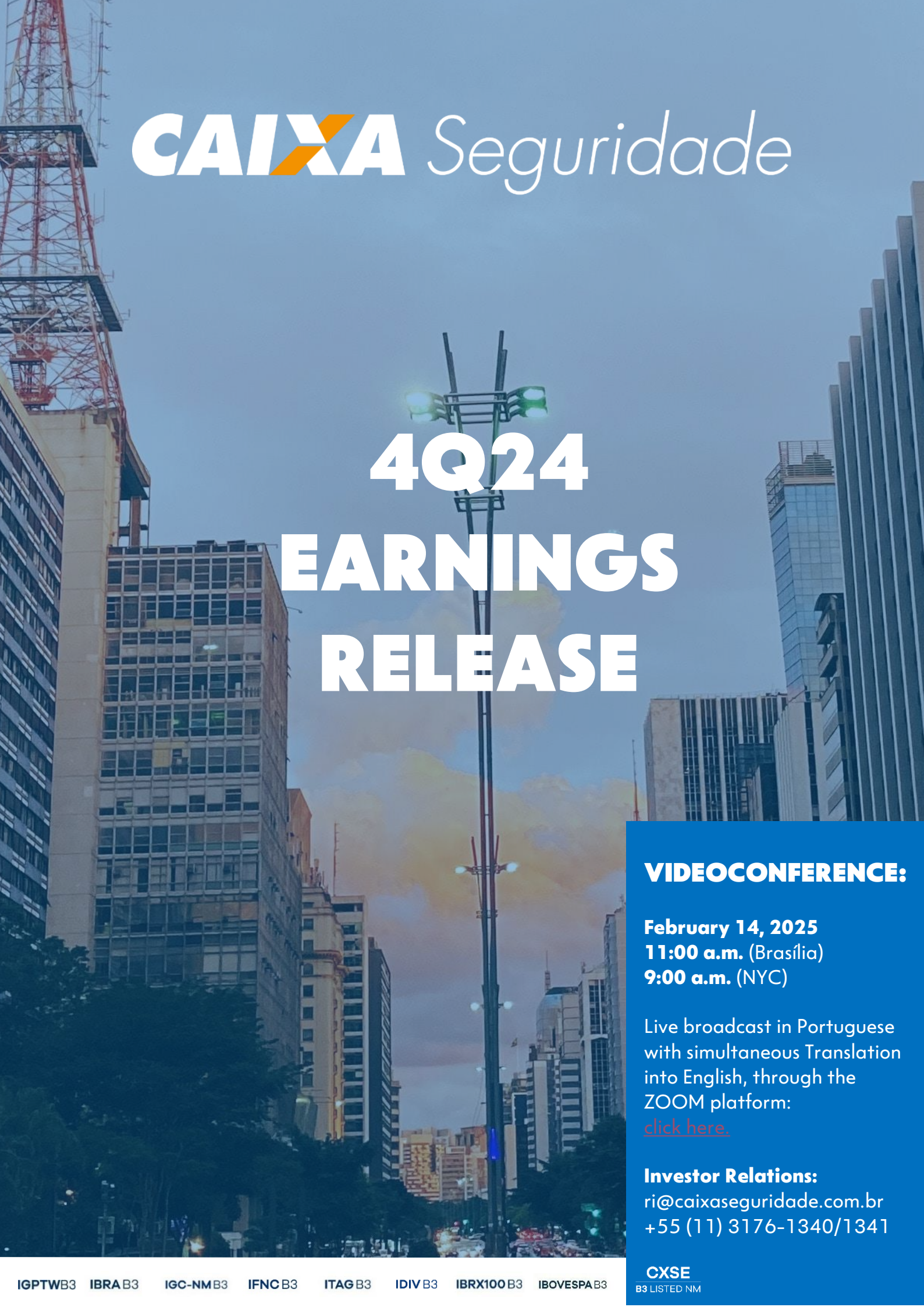
ROE – Retorno sobre o patrimônio líquido médio.

SUSEP – Superintendência de Seguros Privados.

VGBL – Vida Gerador de Benefício Livre, para designar planos que, durante o período de diferimento, tenham a remuneração da provisão matemática de benefícios a conceder baseada na rentabilidade da(s) carteira(s) de investimentos de FIE(s),

no(s) qual(is) esteja(m) aplicada(s) a totalidade dos respectivos recursos, sem garantia de remuneração mínima e de atualização de valores e sempre

estruturados na modalidade de contribuição variável



CAIXA *Seguridade*

4Q24 EARNINGS RELEASE

VIDEOCONFERENCE:

February 14, 2025

11:00 a.m. (Brasília)

9:00 a.m. (NYC)

Live broadcast in Portuguese with simultaneous Translation into English, through the ZOOM platform:

[click here.](#)

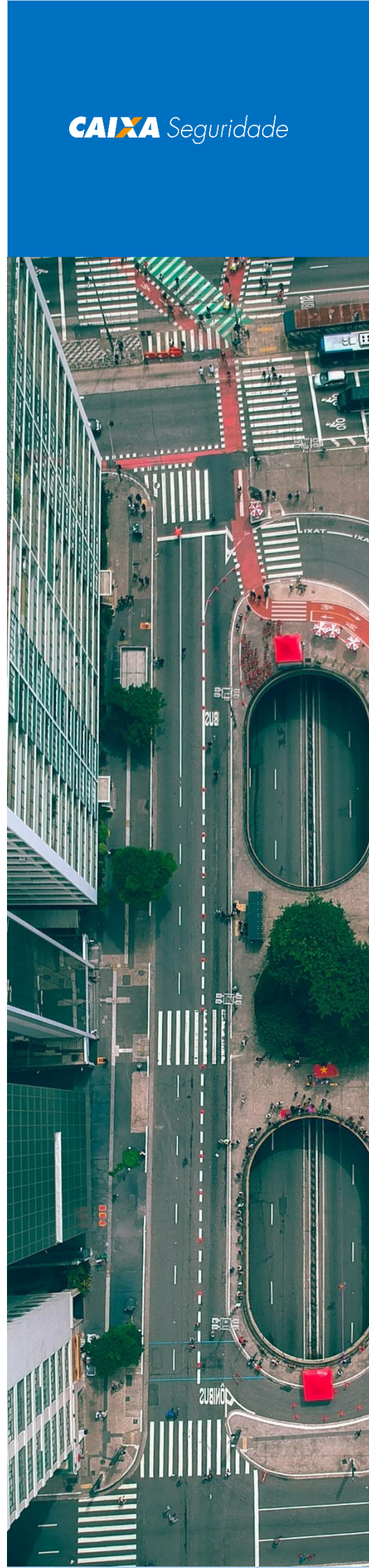
Investor Relations:

ri@caixaseguridade.com.br

+55 (11) 3176-1340/1341

Table of Contents

1. 2024 HIGHLIGHTS	3
2. MESSAGE FROM MANAGEMENT.....	5
2.1 SUSTAINABILITY	7
3. RESULTS ANALYSIS	7
3.1 PERFORMANCE OF CAIXA SEGURIDADE	8
3.2 SHARE PERFORMANCE.....	10
4. COMMERCIAL AND OPERATING SUMMARY	11
4.1 INSURANCE BUSINESS	11
4.2. ACCUMULATION BUSINESS	16
4.3 DISTRIBUTION BUSINESS	18
4.4 OPERATING INDICATORS.....	19
4.5. FINANCIAL RESULT.....	21
EXHIBIT 1. PERFORMANCE OF INVESTEES.....	23
1.1 BANCASSURANCE CAIXA.....	23
1.1.1 CAIXA VIDA E PREVIDÊNCIA.....	23
1.1.1.1 PRIVATE PENSION	25
1.1.1.2 CREDIT LIFE.....	28
1.1.1.3 LIFE	30
1.1.2 CAIXA RESIDENCIAL	32
1.1.2.1 MORTGAGE.....	34
1.1.2.2 HOME.....	36
1.1.3 CNP HOLDING (RUN-OFF)	38
1.1.3.1 MORTGAGE (RUN-OFF)	40
1.1.3.2 HOME (RUN-OFF) AND OTHERS	41
1.1.4 CAIXA CAPITALIZAÇÃO	42
1.1.5 CAIXA CONSÓRCIO.....	46
1.1.6 CAIXA ASSISTÊNCIA.....	49
1.2 BANCASSURANCE PAN.....	51
1.2.1 TOO SEGUROS	51
1.2.2 PAN CORRETORA	52
EXHIBIT 2. EQUITY ANALYSIS.....	53
EXHIBIT 3. CONSOLIDATION OF INVESTEES AND BUSINESSES.....	54
EXHIBIT 4. INCOME STATEMENT FOR INVESTEES AND BUSINESSES	56
EXHIBIT 5. RESULTS AND BALANCE SHEET UNDER IFRS 17	58
EXHIBIT 6. GLOSSARY	67



1. 2024 HIGHLIGHTS

**BRL 3.76 BI
NET INCOME**

+7.9%/2023
+14.6%/4Q23

**ROE
67.5%**

1.3 p.p. higher
than in 4Q23

**BRL 3.43 BI
DIVIDENDS**

Equivalent to
91.4% of Net
Income in 2024

**BRL 5.08 BI
Operating
REVENUE**

+10.9%/2023
+18.1%/4Q23

JOINED REFERENCE
INDEXES

IBOVESPA B3

MSCI 

**MORE
EFFICIENT
STRUCTURE**

Incorporation of XS2 by CVP and
full divestment of CNP Seguros
Holding Brasil's equity interest
in Wiz Co.

**BETTER
EXPERIENCE**

Complaints to the BACEN Ombudsman
dropped by **70.1%** in 2024 compared
to 2023, and ranking among peers in
the SUSEP complaint index also
improved.

BEST HISTORICAL PERFORMANCE FOR HOME AND MORTGAGE

MORTGAGE

BRL **3.6** bi +11.8%
Written Premiums /2023

HOME

BRL **922.9** mi +15.4%
Written Premiums /2023

- Expanded Special Mortgage Insurance, with more coverage, limits and services
- Focus on multi-year plans: growth of **18.2%** in 2024
- Assistance Plans: diversification through 4 categories
- Increase in the renewal rate: **+3.1 p.p.** in 2024

OUTPERFORMING SALES FOR PRIVATE PENSIONS AND CREDIT LETTERS

PRIVATE PENSION

BRL **172.9** bi +11.6%
Reserves /2023

- Funding through transfers: **+45.5%** 4Q24/4Q23
- Sales campaign drove growth in contributions in 4Q24: **+21.7%** 4Q24/4Q23

CREDIT LETTERS

BRL **19.3** bi +25.6%
Credit Letters /2023

- The sales campaign for the Sortudão product increased sales revenues in the second half of 2024: Credit letters grew by **39.4%** from the same period in 2023

GROWTH DRIVEN BY NEW APPROACHES

ASSISTANCE

BRL **208.4** mi +42.0%
Revenues /2023

- Growth of **385.0%** in contributions with Rapidex Plurianual, representing **26.4%** of total Assistance revenues.

CREDIT LIFE

BRL **2.3** bi +6.4%
Written Premiums /2023

- Proposal acceptance rates improved **31%** in 2024 from 2023

PREMIUM BONDS

BRL **1.2** bi +45.0%
Funding through Monthly Payments /2023

- Focus on Premium Bond plans through the monthly payment modality

+ESG PRODUCTS

- Apoio Vida +FUTURO** insurance and **Prev Juntos +FUTURO**, both focused on socio-environmental causes
- Rapidex do Bem** Assistance allocates 1% of profits to charitable social assistance entities

SUSTAINABILITY

- Adhesion to the **UN Global Compact** and the **Pact for Racial Equity**

2. Message from Management

In 2024, Caixa Seguridade recorded a Net Managerial Profit¹ of BRL 3,756.8 million, increasing by 7.9% from 2023. In the fourth quarter of 2024, the Company reached its best historical result, totaling BRL 1,056.8 million, up by 14.6% from the same period in 2023 and 5.1% higher than in the third quarter of 2024. In the accounting view, and pursuant to accounting standard CPC 50 (IFRS 17), the Company recorded a net income of BRL 3,765.2 million up by 5.1% from 2023.

The Company's Board of Directors approved the proposal, to be submitted to the Ordinary Shareholders' Meeting, to pay dividends in the amount of BRL 960.0 million relating to the profit recorded in the fourth quarter of 2024. Thus, considering the dividends paid in advance in the previous quarters, Caixa Seguridade will have paid a total of BRL 3.4 billion in dividends in 2024, equivalent to 91.4% of its managerial net income for the year.

In terms of commercial performance, the Company issued BRL 9.8 billion in premiums for the insurance segment² in 2024, its highest historical volume and 6.5% higher than in 2023, with highlight of the performance achieved in the Mortgage (+11.8%), Home (+15.4%), Credit Life (+6.4%) and Assistance (+42.0%) segments. In the fourth quarter of 2024, the Company's written premiums totaled BRL 2.5 billion, increasing by 3.7% from the same period in 2023, with best historical performance recorded for the Mortgage (+12.9%), Home (+14.8%) and Assistance (+50.9%) segments. While the record performance in the Mortgage segment reflects the robust growth in the real estate loans granted by CAIXA, written premiums for the Home segment reached a new quarterly record for the third consecutive quarter, in the amount of BRL 242.8 million, resulting from the strategy to stimulate sales for multi-year policies and the improvement in renewal rates.

In the accumulation business, contributions from Private Pension products grew by 4.4% as a percentage of total funding in 2024 from 2023, contributing to the generation of BRL 172.9 billion in revenues, increasing by 11.6% from the end of 2023. In the quarter, the Company's actions and campaigns implemented towards client retention and prospecting for transfers contributed to the best quarterly performance for the segment in the last two years, reaching a volume of BRL 7.4 billion and growing by 21.7% from the fourth quarter of 2023.

Sales volumes for Credit Letters ended 2024 with a record volume of BRL 19.3 billion, 25.6% higher than in 2023, with highlighting real estate credit letters, which grew by 30.4% between both periods and by 91.6% in 4Q24 over the same quarter in 2023. In the fourth quarter of 2024, a total of BRL 6.7 billion was sold in credit letters, increasing by 70.8% from the same period in 2023 and 37.6% higher than in the third quarter of 2024. During the year, in addition to improving the quality of after-sales aimed at reducing cancellation volumes, the Company also intensified actions to promote sales, in which we highlight the Consórcio Premiado – Sortudão campaign. Therefore, credit letter inventory reached BRL 33.0 billion, growing by 62.1% from the amount recorded in 2023, generating BRL 870.0 million in revenue from management fees, a 51.6% growth in the annual comparison.

In the Premium Bonds segment, during the last quarter of 2024, the Company maintained its focus on selling products under the monthly payment modality, which generates higher sustainable results given

¹ Managerial Net Profit calculated in accordance with accounting standard CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS4)

² Considers revenues from Assistance operations

the lower need for provisions for redemptions and offers better operating margins. In 2024, Funding through Premium Bonds increased by 4.3% from 2023, with highlight to the volume of BRL 1.2 billion in the monthly payment modality, accounting for 83.1% of total funding and increasing by 45.0% from the previous year. In the quarterly view, the monthly payment modality grew by 45.7% in 4Q24 over the same period in 2023.

The Sales Team Program, the main incentive sales tool for Caixa Seguridade's products, maintained the high rate of trained partners and employees, ending 2024 with 25,011 trained employees and 4,833 trained partners. As a direct result of this engagement, the Distribution Business, which includes revenues from brokerage and intermediation of insurance products and revenues from the access to the CAIXA distribution network and the use of its brand (BDF), totaled BRL 2.3 billion in 2024, increasing by 16.8% over 2023. Of this amount, insurance represented the largest revenue contribution (71.5%), while accumulation products accounted for 28.5% of total revenue.

The loss ratio for the insurance segment increased by 7.7 p.p. in 2024 compared to 2023, pressured by the non-recurring events related to the floods in Rio Grande do Sul in 2Q24, and the non-informed credit life claims, pursuant to the Material Fact disclosed on July 8, 2024. Excluding these effects, re-insurance variations, which partially offset the losses related to the floods in Rio Grande do Sul, the net loss ratio for 2024 would be 26.8%, increasing by 4.8 p.p. from the level recorded in 2023.

The annualized Administrative Expenses Ratio (IDA) for 2024 remained at the same level as in the previous year, impacted by the increase in administrative expenses for IT and investments with tax-deductible incentives related to the Rouanet Law during the year, totaling BRL 51.5 million. Excluding the amount allocated to investments with tax-deductible incentives, which reduce tax expenditure in the same proportion, the annual ratio would be 10.6%, down by 0.3 p.p. from the amount recorded in 2023.

The Combined Index (IC) for 2024 increased by 2.6 p.p. compared to 2023, mainly due to the non-recurring events for the credit life segment in 2Q24, which impacted the loss ratio for Caixa Vida e Previdência.

The consolidated financial result for 2024, which considers the effect from all equity interests in the proportion owed to Caixa Seguridade, remained in line with the results recorded in 2023, accounting for 28.4% of the annual net income, with Caixa Vida e Previdência having the most relevant share, corresponding to 58.5% of the result. Thus, the Expanded Combined Index (ICA) increased by 3.0 p.p. in 2024 from 2023, impacted by the non-recurring events involving claims during the year.

Within its strategic scope, Caixa Seguridade promoted the simplification of the corporate structure of the economic group during 2024, concentrating the life, credit life and private pension operations in Caixa Vida e Previdência S.A. (CVP), and reaffirmed its focus on Caixa Bancassurance, with the full divestment of CNP Seguros Holding Brasil's equity stake in Wiz Co Participações e Corretagem de Seguros S.A.

Since 2023, Caixa Seguridade has intensified its search for improvements in products and journeys with its Invested Companies and CAIXA and, as a result of these ongoing efforts - which includes greater clarity of information on products, simplification of the sales journey, improvements in the ombudsman flow and in the product SAC - it ended 2024 with a 70.1% drop in the complaints related to insurance products made to the BACEN Ombudsman's Office compared to 2023.

In 2024, Caixa Seguridade's shares joined the Ibovespa index on B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, the main performance indicator for shares traded on the Brazilian market, and the MSCI index, developed by

Morgan Stanley to measure capital market performance and serving as a reference for investors around the world. These are important achievements for the Company and its shareholders, resulting from hard work carried out to increase the liquidity of Caixa Seguridade's shares and its relevance in the market.

2.1 Sustainability

In line with its Strategic Planning, the Company's Executive Board approved the 2024-2025 Sustainability Plan, which establishes goals and indicators aimed at the progressive incorporation of sustainable processes. The plan aims to improve its insurance business, in line with the "new economy", which prioritizes inclusion, low carbon emissions and the preservation of biodiversity.

In 2024, Caixa Seguridade also became a signatory to the UN Global Compact, reaffirming its commitment to align its operations and strategy to widely accepted universal principles. These commitments include promoting fair working conditions, respecting human rights and reducing environmental impacts, always in alignment with global sustainability and responsible governance guidelines.

The Company also adhered to the Pact for Racial Equity, strengthening its commitment to promoting racial equality and inclusion in the corporate environment. Coordinated by the Racial Promotion Pact Association, this initiative encourages companies and institutional investors to adopt practices that promote diversity and racial equity in Brazil. This adhesion reflects Caixa Seguridade's purpose of contributing to a more inclusive work environment, creating positive impacts on employee engagement, satisfaction and appreciation and, more importantly, creating a positive impact on human rights and reducing asymmetries.

In terms of Environmental Management, Caixa Seguridade maintained its Gold Seal in the GHG (Greenhouse Gases) Protocol Program, which is operated in Brazil by Fundação Getúlio Vargas. The Program consists of standardizing reports on Greenhouse Gas (GHG) emissions and making the data available on a public platform. The gold seal attests to a high degree of reliability for the inventory, covering scopes 1 (direct emissions), 2 (electricity) and 3 (indirect emissions).

3. Results Analysis

3.1 Performance of Caixa Seguridade

With the adoption of the accounting standard CPC 50 – Insurance Contracts (IFRS 17), replacing CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS 4), and given that SUSEP and ANS have not yet adopted the new standard, the Company will continue to disclose in its results, as complementary information, the unaudited managerial accounts, based on the accounting standard adopted until 2022, thus maintaining comparability with the performance reported in recent years.

Income Statement (BRL million) - CAIXA SEGURIDADE	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Operating Revenues	1,427.0	1,208.3	18.1%	1,329.0	7.4%	5,081.8	4,583.7	10.9%
Results from Equity Interests	758.6	679.0	11.7%	755.9	0.4%	2,751.8	2,589.1	6.3%
New Partnerships	577.2	482.9	19.5%	568.3	1.6%	2,061.1	1,872.0	10.1%
Run-off	181.4	196.1	-7.5%	187.6	-3.3%	690.8	717.2	-3.7%
Revenues with Commissioning	668.4	529.3	26.3%	573.1	16.6%	2,330.0	1,994.6	16.8%
Access to the Distribution Network/Use of Brand	75.0	40.2	86.6%	41.2	81.8%	208.8	157.2	32.8%
Security Brokerage or Intermediation	593.4	489.1	21.3%	531.9	11.6%	2,121.2	1,837.3	15.5%
Cost of Services	-138.2	-103.6	33.3%	-120.4	14.8%	-460.4	-385.8	19.3%
Other Operating Revenues/Expenses	-110.2	-89.4	23.3%	-100.8	9.3%	-407.8	-357.7	14.0%
Administrative Expenses	-28.5	-23.6	21.0%	-29.9	-4.5%	-126.6	-110.0	15.1%
Tax Expenses	-81.4	-65.6	24.2%	-70.6	15.3%	-285.6	-247.2	15.6%
Other Operating Revenues/Expenses	-0.3	-0.2	4.1%	-0.3	-25.6%	-1.1	-0.5	125.0%
Operating Result	1,178.6	1,015.3	16.1%	1,107.9	6.4%	4,213.6	3,840.2	9.7%
Financial Result	35.1	35.2	-0.2%	29.3	20.1%	74.9	113.9	-34.3%
Financial Revenues	39.5	37.1	6.4%	31.4	26.0%	133.6	147.8	-9.6%
Financial Expenses	-4.4	-2.0	124.0%	-2.1	109.0%	-58.8	-33.9	73.2%
Earnings Before Taxes and Equity Interests	1,213.7	1,050.4	15.5%	1,137.1	6.7%	4,288.5	3,954.1	8.5%
Income Tax and Social Contribution	-156.9	-128.0	22.6%	-131.8	19.1%	-531.7	-472.4	12.6%
Managerial Net Income	1,056.8	922.4	14.6%	1,005.3	5.1%	3,756.8	3,481.7	7.9%
Capital Gain on Divestments	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	20.3	-
Currency Translation adjusted to International Standards	110.2	1.7	-	83.4	32.1%	8.4	80.3	-89.5%
Accounting Net Income	1,167.0	924.2	26.3%	1,088.7	7.2%	3,765.2	3,582.2	5.1%

Operating revenues totaled BRL 5,081.8 million in 2024, increasing by 10.9% over 2023. In the fourth quarter of 2024, the Company reached its best historical result, totaling BRL 1,427.0 million, up by 18.1% from the fourth quarter in 2023, and 7.4% higher than in the previous quarter.

Revenues are comprised by results from equity interests (MEP) totaled BRL 2,751.8 million in 2024, increasing by 6.3% from 2023 and corresponding to 54.2% of total operating revenues in the quarter, with highlight to the operating and financial performance of the investees Caixa Consórcio (+86.7%),

Caixa Residencial (+36.2%), Caixa Caixa Capitalização (+22.6%), Caixa Assistência (+31.8%) and Too Seguros (+31.5%). In the quarter, MEP increased by 11.7% from the same period in 2023, with highlight to the performance of the following investees: Caixa Vida e Previdência (+13.9%), the investee with the best historical result resulting from the performance of the private pension segment in the fourth quarter of 2024, Caixa Residencial (+38.5%), Caixa Capitalização (+22.9%), Caixa Consórcio (+19.2%), Caixa Assistência (+58.9%) and Too Seguros (+27.6%).

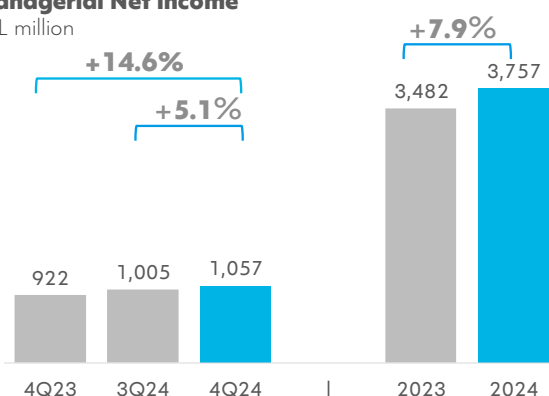
Still within the scope of operating revenues, commissioning accounted for 45.8% of the total amount in 2024, increasing by 16.8% from 2023, in which we highlight the revenues originated from Mortgage Insurance (+54.3%), Home (+14.3%) and Credit Letters (+16.4%). In the quarterly view, revenues from commissioning grew 26.3% in 4Q24 over 4Q23, reflecting the performance of revenues from Credit Letters, Credit Life and Mortgage.

Costs of services, which includes the compensations to award employees and the partner network, in addition to the costs associated with the use of CAIXA's distribution network³, increased by 19.3% in 2024 over 2023, resulting from the sales performance and impacted by the product mix, in which we highlight the sales performance for credit letters, an accumulation product that offers a higher award level of employee and CAIXA service awards.

The other operating expenses/income line grew between the years of 2024 and 2023, mainly due to the variation in tax expenses on brokerage revenue, which increased in the period.

The holding's financial result showed a reduction of 34.3% between 2024 and 2023, influenced by the increase in financial expenses during the first six months of 2024, arising from monetary adjustments to the mandatory minimum dividends of 2023, as well as by the 9.6% reduction in financial revenue given the drop in the accumulated SELIC rate for the year and the lower average balance of financial assets. In the fourth quarter of 2024, financial revenues grew by 6.4% from 4Q23, and was 26.0% higher than in the third quarter of 2024, resulting from the higher volume of financial investments in the period.

Managerial Net Income
BRL million



With a Recurring Managerial Net Income of BRL 3,756.8 million in 2024, being BRL 1,056.8 million in the fourth quarter of 2024, Caixa Seguridade recorded its highest historical annual and quarterly results in the periods, with an annual increase of 7.9% from 2023 and quarterly increases of 14.6% and 5.1% from 4Q23 and 3Q24, respectively.

Return on recurring shareholders' equity (ROE) was 67.5% in the fourth quarter of 2024, up by 1.3 p.p. from the same period in 2023 (66.2%).

³ Includes compensation for the use of sales staff and materials, besides technological and administrative funds to distribute, disseminate, offer, commercialize, and provide sales and after-sale services for Caixa Seguridade's products.

3.2 Share Performance

Caixa Seguridade's share capital is comprised by 3,000,000,000 common shares, with a free float of 17.25%. The Company's shares, which are traded on B3's Novo Mercado segment under the ticker CXSE3, closed the third quarter at a price of BRL 14.25 per share, up by 10.5% from the closing price in the same period in 2023, corresponding to a market value of BRL 42.75 billion on the base date of December 31, 2024. Thus, the Company had a Price/Earnings (P/E) of 11.38 and an Earnings per Share (EPS) of BRL 0.35 according to the closing price of the same base date. The Average Daily Trading Volume (ADTV) of Caixa Seguridade's shares was BRL 66.6 million in the fourth quarter of 2024.

	Unit	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	4Q23
Share Performance						
Earnings per Share	BRL	0.35	0.34	0.26	0.31	0.31
Dividends Paid per Share	BRL	0.23	0.28	0.55	-	0.50
Book Value per Share	BRL	3.83	3.87	3.77	3.95	3.66
Closing Price	BRL	14.25	14.55	14.31	15.62	12.90
Dividend Yield (annualized)	%	7.15	9.46	8.06	8.57	9.85
Market Capitalization	BRL million	42,750	43,650	42,930	46,860	38,700
Multiples						
P/E (12 months)	-	11.38	12.05	12.15	13.07	11.12
P/BV	-	3.72	3.76	3.79	3.95	3.53
Trading Data						
Number of Trades		791,554	620,063	610,193	728,734	505,582
Average Daily Volume	BRL million	66.6	49.9	51.4	88.7	38.3
Average Daily Volume B3	BRL million	24,561.4	23,358.1	23,667.7	23,172.0	23,768.2
Participation in the Average Daily Volume B3	%	0.27	0.21	0.22	0.38	0.16

	Shareholders	Shares	Interest
Equity Interest on December 31, 2024			
Caixa Econômica Federal	1	2,482,500,000	82.75%
Free Float	316,193	517,500,000	17.25%
Foreign	506	186,081,566	6.20%
Legal Entities	1,560	110,568,443	3.69%
Individual Shareholders	314,127	220,849,991	7.36%
Total	316,194	3,000,000,000	100.0%

4. Commercial and Operating Summary

The Commercial and Operational Summary section provides an overview of Caixa Seguridade's sales performance by Insurance, Accumulation, and Distribution businesses, in addition to operational indicators and financial results.

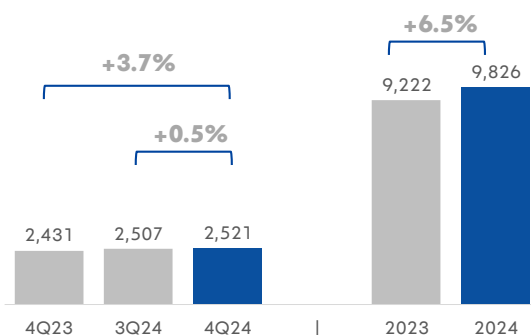
The insurance lines are grouped according to SUSEP's view and also include run-off operations, in addition to information from the Credit Letters segment for the Accumulation business. Exhibit 1 of the Release provides detailed performance data by business line.

4.1 Insurance Business

The insurance and assistance service segments are included in the Insurance Business group.

Written Premiums BRL million	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Mortgage	943.8	836.3	12.9% ●	922.4	2.3% ●	3,602.3	3,222.9	11.8% ●
Home	242.8	211.6	14.8% ●	238.8	1.7% ●	922.9	799.4	15.4% ●
Credit Life	571.3	564.7	1.2% ●	600.2	-4.8% ●	2,319.7	2,180.5	6.4% ●
Life	585.4	636.3	-8.0% ●	580.4	0.9% ●	2,314.0	2,399.2	-3.6% ●
Other Non-Strategic	110.9	138.0	-19.6% ●	114.1	-2.8% ●	458.1	473.0	-3.1% ●
Assistance	66.2	43.9	50.9% ●	50.8	30.4% ●	208.4	146.7	42.0% ●
Insurance	2,520.4	2,430.7	3.7% ●	2,506.8	0.5% ●	9,825.4	9,221.8	6.5% ●

Written Premiums
BRL million



Highest historical volumes in quarterly and annual written premiums for the insurance segment.

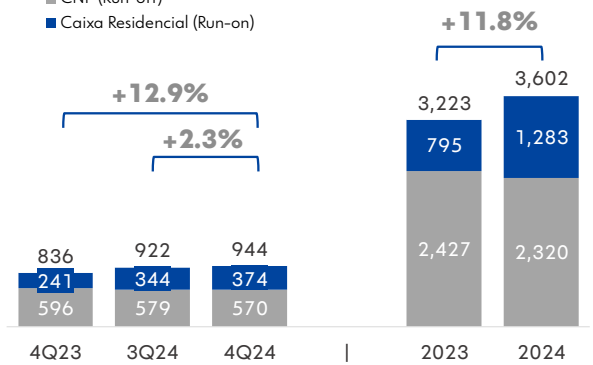
Highlight to the performance of the Mortgage (+11.8%), Home (+15.4%), Credit Life (+6.4%) and Assistance (+42.0%) segments in the comparison between 2024 and 2023.

Written Premiums - Mortgage

BRL million

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)

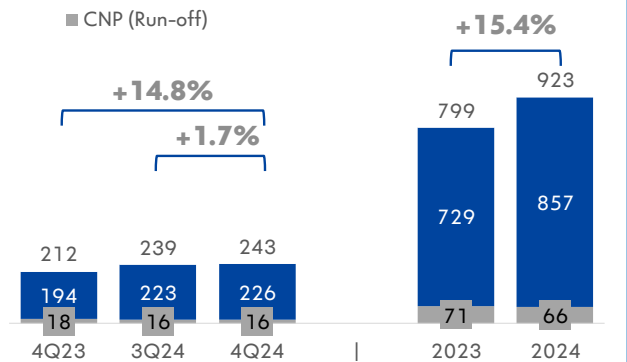


The Mortgage segment had consistent growth in written premiums, reflecting the growth of CAIXA's mortgage loan portfolio.

Written Premiums - Home

BRL million

■ CNP (Run-off)



The Home segment recorded its highest historical quarterly and annual volumes for written premiums, reaching BRL 242.8 million in 4Q24 and BRL 922.9 million in 2024.

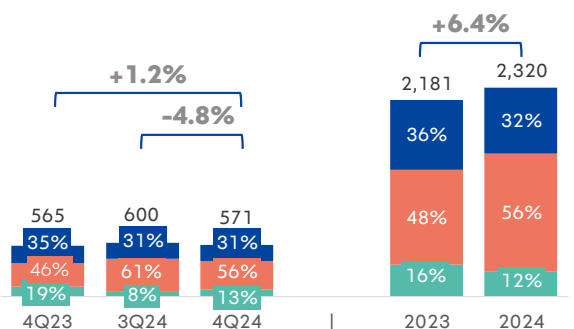
Written Premiums - Credit Life

BRL million

■ Origin Corporate Clients

■ Origin Individuals

■ Origin Rural



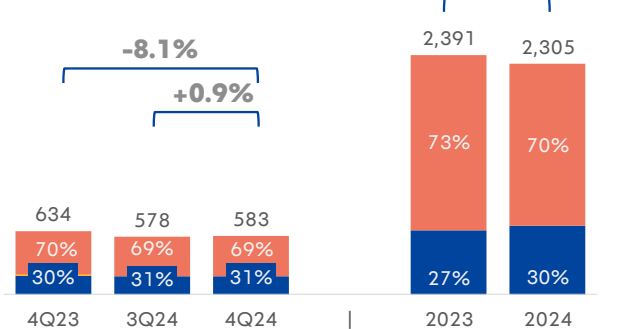
As its performance is linked to the origination of commercial credit at CAIXA, the Credit Life segment grew by 6.4% in 2024 over 2023, mainly due to the increase in volume for operations linked to payroll-deductible loans.

Written Premiums - Life

BRL million

■ Single Payment (PU)

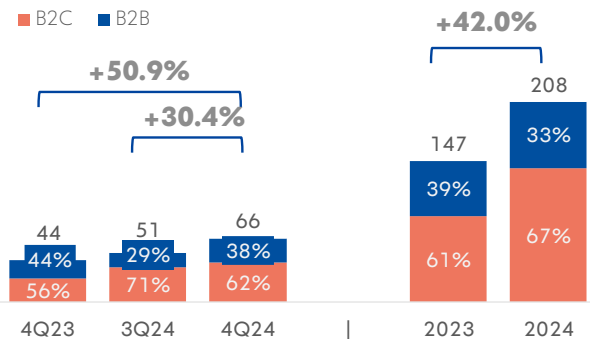
■ Monthly Payment (PM)



In 2024, the Life segment maintained the same level of written premiums as in 2023, with the reduction due to a lower product flow in the monthly payment modality.

Assistance Revenues

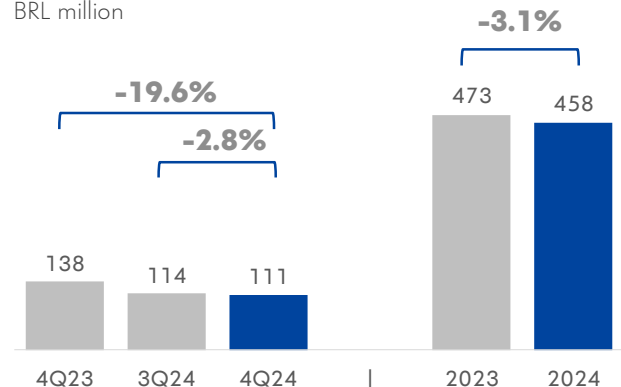
BRL million



The upward revenue curve has been maintained since the creation of Caixa Assistência, with highlight to the performance of the Rapidex (B2C) product, which grew by 66.7% in 2024 over 2023.

Written Premiums - Other Insurance

BRL million



In the composition of the Other Non-Strategic group, the Auto segment corresponded to 88.1% of the written premiums in 2024, mainly due to Youse auto policies sold by CNP Seguros.

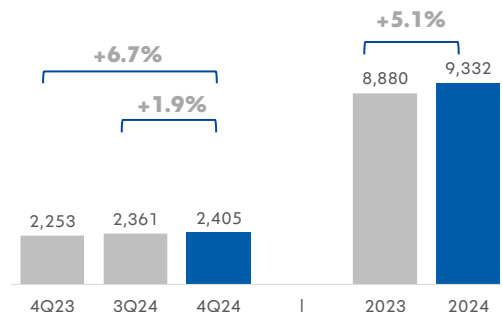
Premiums Earned

BRL million

	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Mortgage	943.8	836.3	12.9%	922.4	2.3%	3,602.3	3,222.9	11.8%
Home	211.9	195.5	8.4%	207.7	2.1%	812.7	777.7	4.5%
Credit Life	514.8	496.9	3.6%	512.4	0.5%	2,032.0	1,956.9	3.8%
Life	544.6	556.3	-2.1%	541.5	0.6%	2,177.5	2,262.3	-3.7%
Other Non-Strategic	123.8	124.6	-0.6%	126.0	-1.7%	499.0	513.6	-2.8%
Assistance	66.2	43.9	50.9%	50.8	30.4%	208.4	146.7	42.0%
Insurance	2,405.2	2,253.4	6.7%	2,360.7	1.9%	9,331.9	8,880.1	5.1%

Premiums Earned

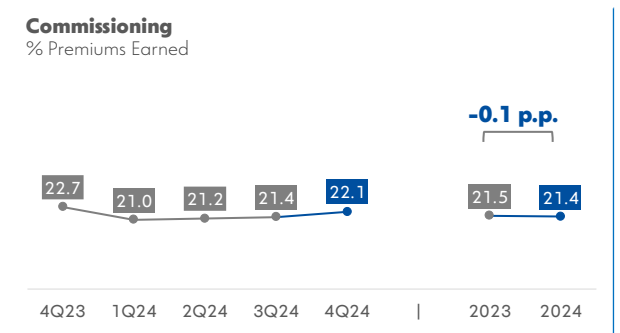
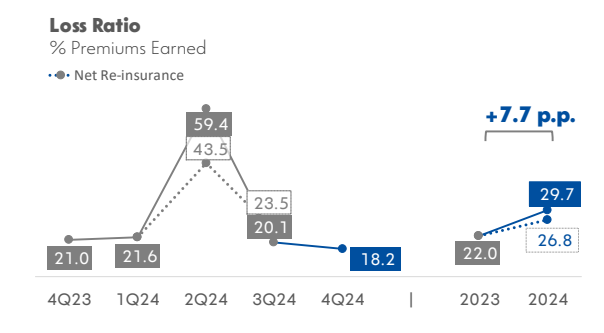
BRL million



Premiums earned for the Mortgage, Home and Credit Life segments grew in 2024 over 2023.

Loss Ratio %	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Mortgage	18.4	17.1	1.3 ●	15.6	2.8 ●	33.1	22.6	10.5 ●
Home	18.4	18.5	-0.1 ●	23.5	-5.1 ●	19.7	13.3	6.5 ●
Credit Life	6.5	22.0	-15.5 ●	18.6	-12.1 ●	30.2	17.5	12.7 ●
Life	18.6	18.6	0.0 ●	20.1	-1.5 ●	19.9	20.9	-1.0 ●
Other Non-Strategic	62.7	56.8	5.8 ●	53.5	9.1 ●	61.7	53.0	8.7 ●
Insurance	18.2	21.0	-2.8 ●	20.1	-1.9 ●	29.7	22.0	7.7 ●

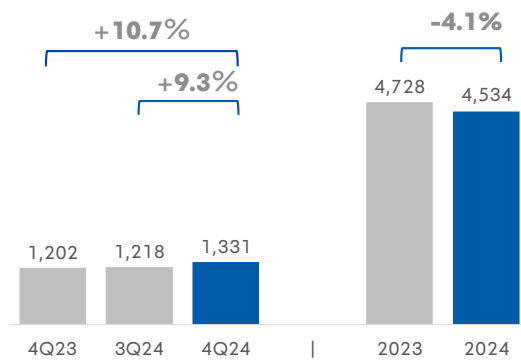
Commissioning %	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Mortgage	12.9	11.7	1.2 ●	12.6	0.3 ●	12.4	11.1	1.3 ●
Home	33.0	32.4	0.6 ●	32.8	0.2 ●	32.7	32.4	0.3 ●
Credit Life	41.3	45.4	-4.1 ●	39.1	2.2 ●	39.7	42.1	-2.4 ●
Life	17.3	18.1	-0.8 ●	17.0	0.3 ●	16.9	17.0	0.0 ●
Other Non-Strategic	14.5	11.6	2.9 ●	13.8	0.6 ●	12.8	11.4	1.4 ●
Insurance	22.1	22.7	-0.6 ●	21.4	0.7 ●	21.4	21.5	-0.1 ●



In 2024, the loss ratio was impacted by non-recurring events in 2Q24, arising from the recognition of credit life claims pursuant to the Material Fact disclosed on July 8, 2024, and the claims related to the floods in Rio Grande do Sul. In the recurring view, which considers the loss ratio net of the re-insurance generated by the climate event, this ratio would be 26.8% for the year, growing by 4.8 p.p.

Operating Margin

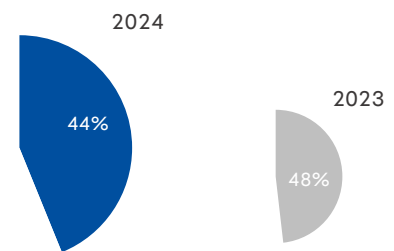
BRL million



In the year, the reduction in the accumulated operating margin reflects the two non-recurring events (floods in Rio Grande do Sul and credit life claims) in 2Q24, causing an impact of BRL 75.1 million and BRL 328.2 million, respectively.

Representatividade

% Margem Operacional Total

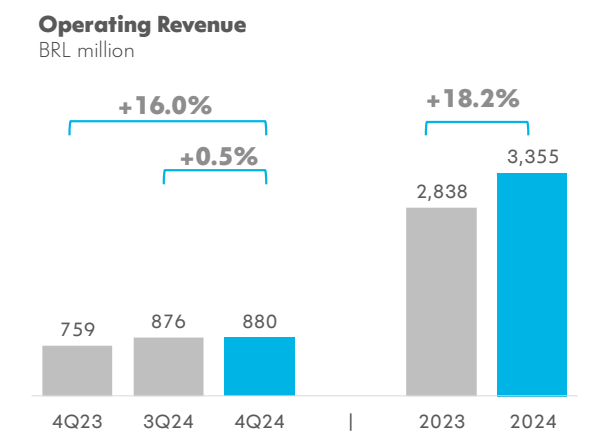


The reduction in the segment's representativeness, in 2024 over 2023, reflects the non-recurring events, which consequently increases the share of the accumulation and brokerage businesses.

4.2 Accumulation Business

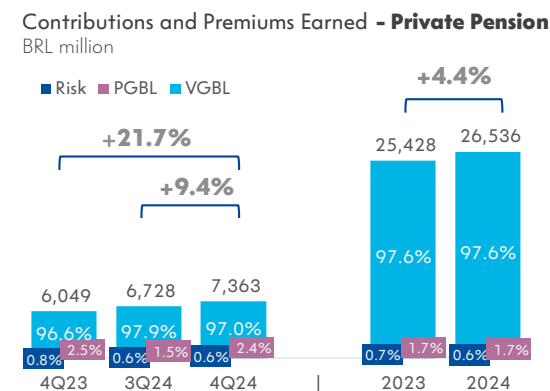
Private Pensions, Premium Bonds and Credit Letters groups are considered in the Accumulation Business group.

Operating Revenue (million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Private Pension	497.4	451.4	10.2%	511.7	-2.8%	1,951.8	1,782.7	9.5%
Premium Bonds	143.5	132.3	8.5%	139.3	3.0%	533.2	482.0	10.6%
Credit Letters	239.3	175.1	36.6%	224.7	6.5%	870.0	573.8	51.6%
Total Operating Revenue	880.2	758.8	16.0%	875.7	0.5%	3,355.0	2,838.5	18.2%

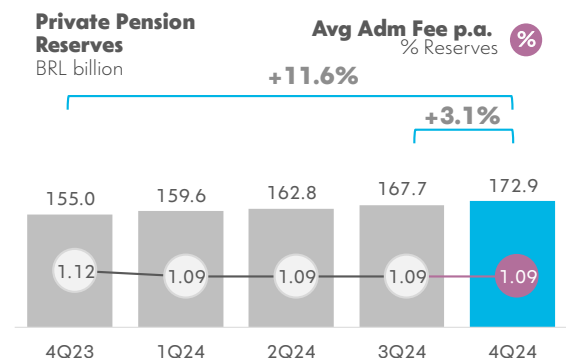


Revenues increased by 18.2% in 2024 from 2023, with growth recorded in all segments, with highlight to Credit Letters, which had a 51.6% growth in funds raised.

The private pension line continued as the largest contributor, accounting for 58.2% of funds raised in 2024, followed by Credit Letters, which increased its representativeness (25.9% vs. 20.2% in 2023) and Premium Bonds (15.9%).



Private pension contributions grew by 4.4% in 2024 from 2023, with highlight to the performance achieved in the fourth quarter of 2024, driven by a sales incentive campaign.

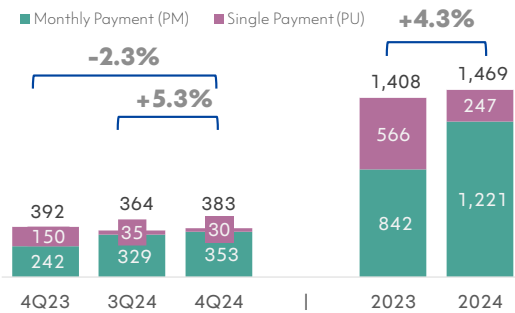


Reserves grew by 11.6% at the end of 2024 in comparison to 2023, and management fees maintained its percentage rate during 2024, reducing by 0.05 p.p. from 4Q23, due to the mix of funds that constitute the reserves, with a greater allocation in conservative funds.

Funds Raised - Premium Bonds

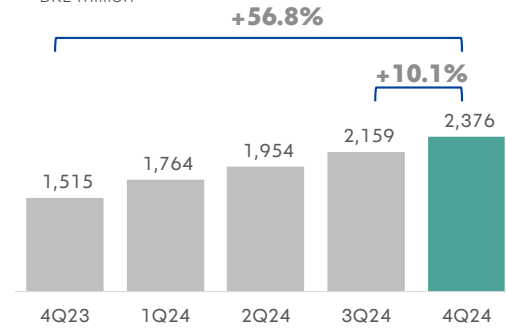
BRL million

Monthly Payment (PM) Single Payment (PU)



Premium Bonds Reserves

BRL million

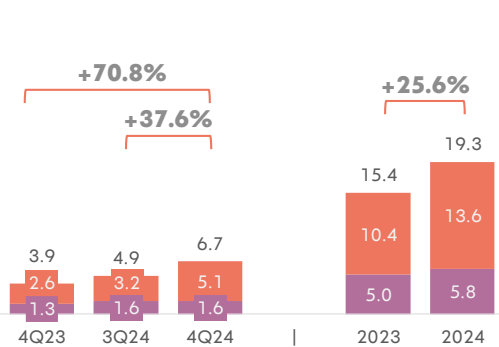


In 2024, the Company focused on selling products under the monthly payment modality, which generates a better operating margin given the lower need for provisions for redemptions. Thus, the monthly payment modality grew by 44.6% in 2024 over 2023, and by 45.7% in the quarterly view in 4Q24 over 4Q23.

Credit Letters

BRL billion

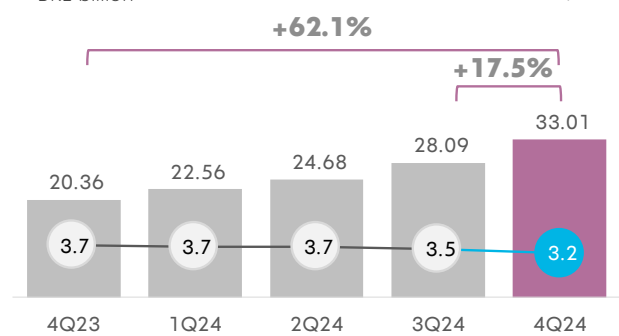
Auto Real Estate



Letters Inventory

BRL billion

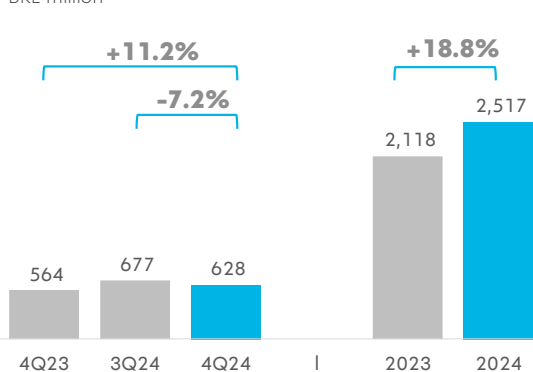
Avg Adm Fee p.a. % Inventory



A total of BRL 19.3 billion was sold in new credit letters in 2024, a new record, corresponding to a growth of 25.6% from 2023, in which we highlight the sales volume of credit letters achieved in 4Q24, with real estate letters growing by 91.6% from 4Q23.

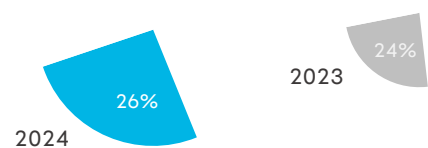
Accumulation Operating Margin

BRL million



Representativeness in Accumulation

% Total Operating Margin



The Accumulation Business increased in representativeness, with higher margins in all segments, in which we highlight the performance achieved in Credit Letters.

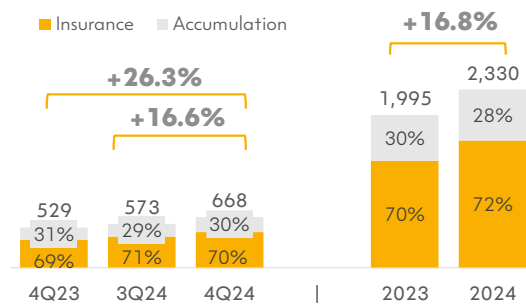
4.3 Distribution Business

The Distribution Business includes the results referring to revenues from access to the distribution network and use of the CAIXA brand (BDF) and revenues from brokerage or intermediation of insurance products, herein considered together as brokerage revenue.

Revenues from Brokerage

BRL million

■ Insurance ■ Accumulation



Brokerage by Segment

BRL million

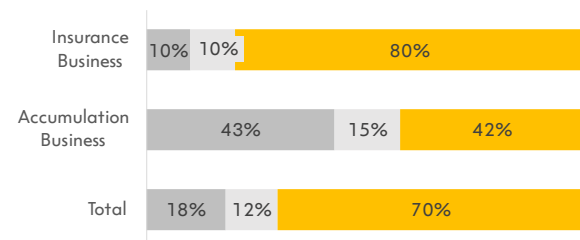
Segment	%	2024	/4Q23	/2023
Credit Life	30%	690	+14%	+8%
Mortgage	19%	446	+76%	+54%
Home	13%	296	+18%	+14%
Life	7%	168	-2%	0%
Credit Letters	19%	440	+30%	+16%
Private Pension	5%	116	+13%	+3%
Premium Bonds	5%	108	0%	+4%
Other Insurance	3%	66	+79%	+58%
Total Distribution	100%	2,330	+26%	+17%

The annual growth of 16.8% was driven by commissioning from the Credit Letter (+16.4%), Home (+14.3%), Credit Life (+7.5%) and Mortgage (+54.3%) segments.

Brokerage Distribution

% 2024

■ Award Fee ■ Caixa Service Fee ■ Distribution Revenue

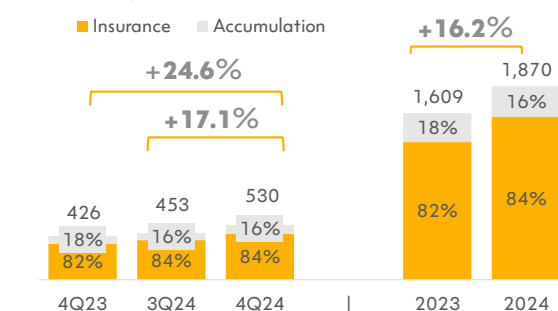


Of the total commission paid by operating companies in the year, 70% was retained at the broker company, while 18% was allocated to the payment of award fees to employees and partners, and 12% to CAIXA's service fee. This include the amount considering a managerial view of the CAIXA service and award fees for the life, credit life, and private pension segments paid directly by the insurer to CAIXA. For the other segments, the costs are paid by the broker company.

Operating Margin

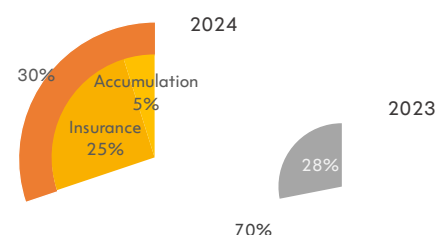
BRL million

■ Insurance ■ Accumulation



Representativeness

% Total Operating Margin

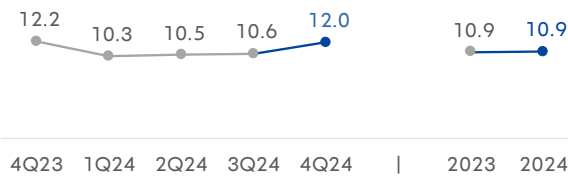


4.4 Operating Indicators

The operating indicators are presented in a consolidated view for all investees, according to the percentages held by the Company.

ADMINISTRATIVE EXPENSES RATIO (IDA)

Administrative Expenses
% Operating Revenue

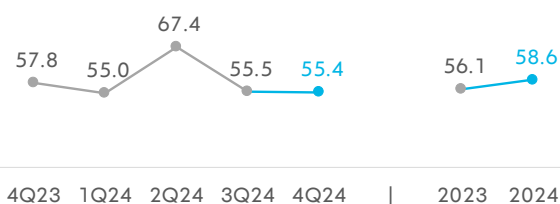


Ratio - Grouping	IDA 2024	Δ2023 p.p.	IDA 4Q24	Δ4Q23 p.p.
Bancassurance CAIXA	11.1%	+0.0	12.2%	-0.2
Run-off	12.6%	-0.1	15.7%	-0.1
New Partnerships	12.0%	+0.3	13.4%	+0.2
Holding + Brokerage	5.4%	-0.1	4.3%	-0.2
Bancassurance PAN	9.1%	-0.1	10.4%	+0.3
GENERAL RATIO	10.9%	+0.0	12.0%	-0.1

In 2024, the annual ratio remained at the same level as in the previous year, being that the ratio was pressured, in 2024, by the increase in administrative expenses for IT and investments with tax-deductible incentives related to the Rouanet Law for Caixa Vida e Previdência, Caixa Residencial, Caixa Capitalização, Caixa Consórcio and CNP Holding, in the total amount of BRL 51.5 million. Excluding the amount allocated to investments with tax-deductible incentives, which reduce tax expenditures in the same proportion, the annual ratio would be 10.6%, down by 0.3 p.p. from the amount recorded in 2023, and 11.2% in 4Q24, whose variation is explained by expenses recognized for the return of properties in the run-off operation.

COMBINED RATIO (IC)

General and Administrative Expenses
% Operating Revenue

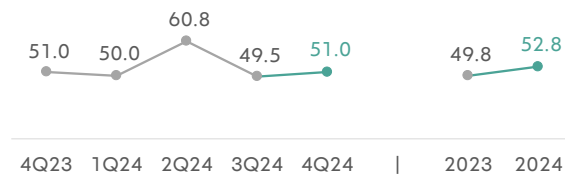


Ratio - Grouping	IC 2024	Δ2023 p.p.	IC 4Q24	Δ4Q23 p.p.
Bancassurance CAIXA	57.7%	+3.3	55.2%	-0.7
Run-off	63.8%	+4.6	63.7%	+5.2
New Partnerships	60.8%	+3.8	58.5%	-1.8
Holding + Brokerage	36.7%	+1.7	33.7%	+0.6
Bancassurance PAN	67.2%	-4.5	71.8%	-1.6
GENERAL RATIO	58.6%	+2.6	57.0%	-0.8

The Combined Index (IC) increased by 2.6 p.p. in 2024 from 2023, due to the non-recurring events for claims related to Rio Grande do Sul and the credit life segment in the second quarter of 2024.

EXPANDED COMBINED RATIO (ICA)

General and Administrative Expenses
 % Operating Revenue + Financial Result



Ratio - Grouping	ICA 2024	Δ2023 p.p.	ICA 4Q24	Δ4Q23 p.p.
Bancassurance CAIXA	51.9%	+3.7	49.5%	+0.2
Run-off	57.0%	+5.2	56.5%	+6.4
New Partnerships	53.9%	+3.8	51.8%	-1.1
Holding + Brokerage	35.5%	+2.5	32.0%	+0.9
Bancassurance PAN	60.3%	-3.8	64.4%	-1.4
GENERAL RATIO	52.8%	+3.0	51.0%	+0.1



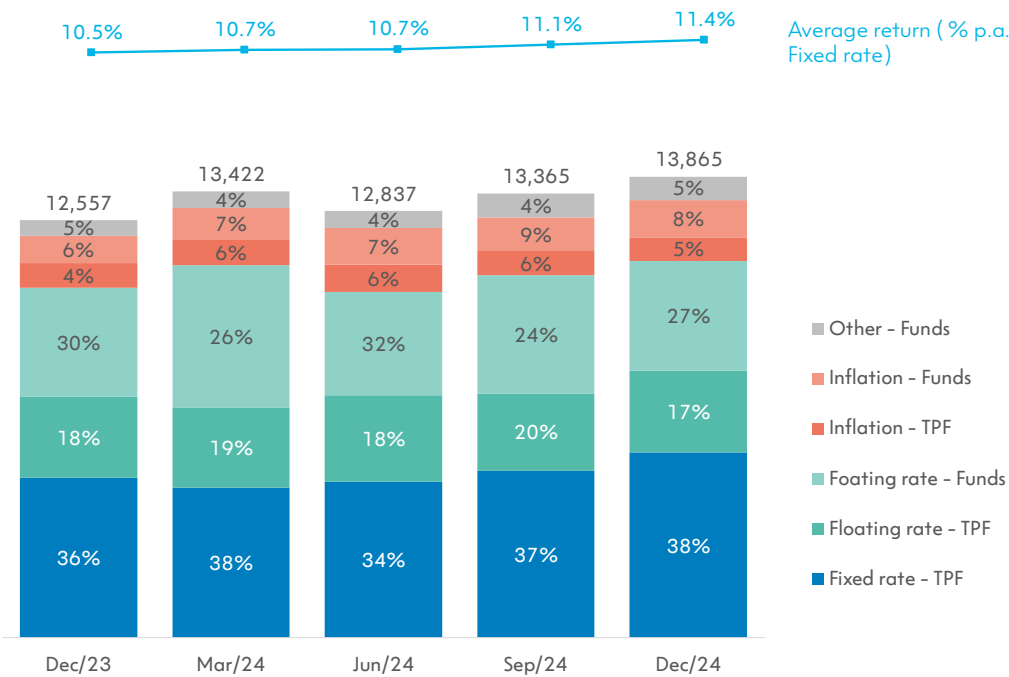
In 2024, the ICA ratio was impacted by the reduction in financial revenues from the former partnership, related to the higher payment volume and the lower profitability of the portfolio.

4.5 Financial Result

Below is the accumulated profitability and the historical composition of the investment portfolio in a grouped view, which is weighted by the percentage of participation in each company:

Grouped Investment Portfolio Composition

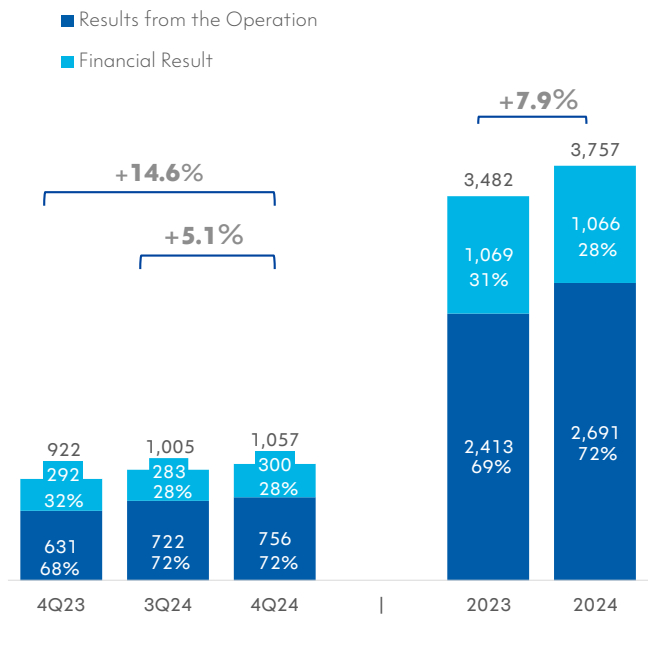
% Consolidated financial investments (million)



The consolidated investment portfolio in December 2024 grew by 10.4% from the end of 2023, and by 3.7% from September 2024. Of the total of BRL 13.9 billion in financial investments, 44% was allocated in floating securities, 38% in fixed-rate securities, 13% in inflation index, and 5% in other types of funds. The annualized return in the quarter was 9.6%, corresponding to 88.7% of the CDI rate.

Net Income

(Operating vs. Financial)



When comparing the effect of all investees, net of taxes and in the proportion owed to Caixa Seguridade in each of the analyzed periods, the accumulated financial result in 2024 was in line with the amount recorded in 2023, reducing slightly by 0.3%. In the quarterly view, the financial result in 4Q24 grew by 2.9% from 4Q23, and by 6.1% from the previous quarter – reflecting the variations in the SELIC rate and portfolio profitability.

The financial result was directly and indirectly responsible for 28% of Caixa Seguridade's managerial net income in 2024, being that the 3 p.p. reduction from 2023 reflects the improvement in the Company's operational performance.

Exhibit 1. Performance of investees

1.1 Bancassurance Caixa

This group includes the new partnerships with Caixa Vida e Previdência, Caixa Residencial, Caixa Capitalização, Caixa Consórcio and Caixa Assistência, in addition to CNP Holding, which is responsible for the run-off operations of Caixa Seguridade.

1.1.1 CAIXA Vida e Previdência

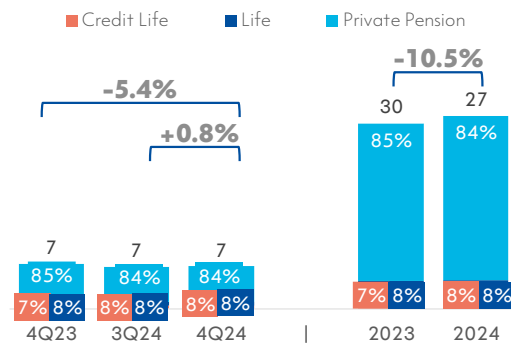
Holding XS1 is a partnership between Caixa Seguridade and CNP Assurances Participações Ltda. for the offering of life and credit life insurance, as well as private pension products in the CAIXA Distribution Network, in which Caixa Seguridade holds an equity interest of 60% of the investee's total share capital and 49% of its common shares. Holding XS1 owns an operating company, Caixa Vida e Previdência S.A. (CVP), which sells private pension products and Credit Life insurance portfolio.

In August, the incorporation of XS2 Vida e Previdência S.A. (XS2) by CVP was approved, within the scope of Holding XS1. Therefore, the transaction enabled the corporate structure of the economic group to be simplified by unifying the activities and businesses of XS2 and CVP which, in addition to concentrating the life and credit life run-off activities and all private pension products, also incorporated all new life and credit life businesses.

Income Statement (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Revenues from the Operation	6,883.1	7,276.1	-5.4%	6,827.6	0.8%	26,963.3	30,111.9	-10.5%
Operation Costs/Expenses	-6,336.7	-6,775.5	-6.5%	-6,321.4	0.2%	-25,191.4	-27,948.4	-9.9%
Operating Margin	546.4	500.6	9.2%	506.2	7.9%	1,772.0	2,163.5	-18.1%
Administrative Expenses	-213.2	-198.2	7.6%	-180.9	17.8%	-712.9	-628.8	13.4%
Tax Expenses	-79.7	-80.5	-1.0%	-85.6	-6.9%	-331.2	-322.5	2.7%
Financial Result	750.6	709.8	5.8%	745.7	0.6%	2,880.1	2,645.0	8.9%
Operating Result	1,004.1	931.6	7.8%	985.4	1.9%	3,607.9	3,857.1	-6.5%
Gains or Losses on Non-Current Assets	0.0	2.4	-100.0%	0.0	-	-2.3	2.4	-196.2%
Earnings before Taxes and Equity Interests	1,004.1	934.0	7.5%	985.4	1.9%	3,605.6	3,859.6	-6.6%
Income Tax	-227.0	-233.3	-2.7%	-239.5	-5.2%	-871.5	-966.4	-9.8%
Social Contribution	-152.7	-139.7	9.3%	-148.9	2.5%	-544.6	-579.6	-6.0%
Net Income for the Year	624.4	561.1	11.3%	597.0	4.6%	2,189.5	2,313.6	-5.4%
Caixa Seguridade's Equity Interest	374.6	336.6	11.3%	358.2	4.6%	1,313.7	1,388.2	-5.4%

Operating Revenue – Caixa Vida e Previdência

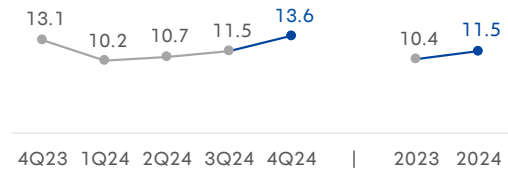
BRL billion



Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Vida e Previdência

Administrative Expenses
% Operating Revenue

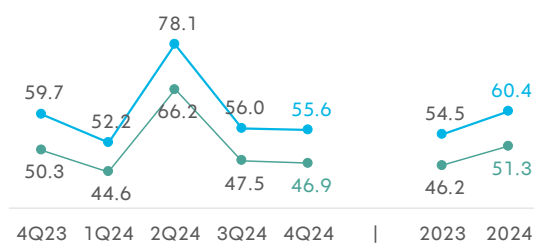


The growth in the IDA ratio, in 4Q24 compared to previous quarters, was due to the increase in administrative expenses with tax-deductible sponsorships, human resources and IT. Excluding expenses with tax-deductible sponsorships, the ratio would be 11.9% in 4Q24, and 10.9% in 2024, with the increase attributed to IT expenses.

Combined (IC) and Expanded (ICA) Ratio

Caixa Vida e Previdência

General and Administrative Expenses
 ● IC : % Operating Revenue
 ● ICA : % Operating Revenue + Financial Result

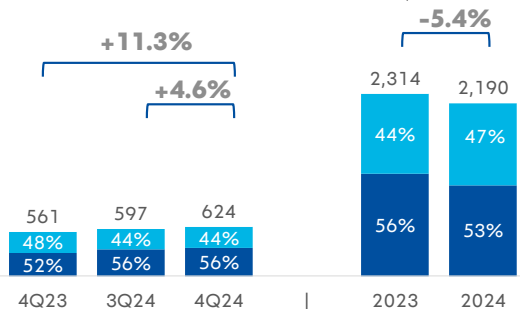


Net Income (Operating vs. Financial)

Caixa Vida e Previdência

BRL million

■ Financial Result ■ Results from the Operation

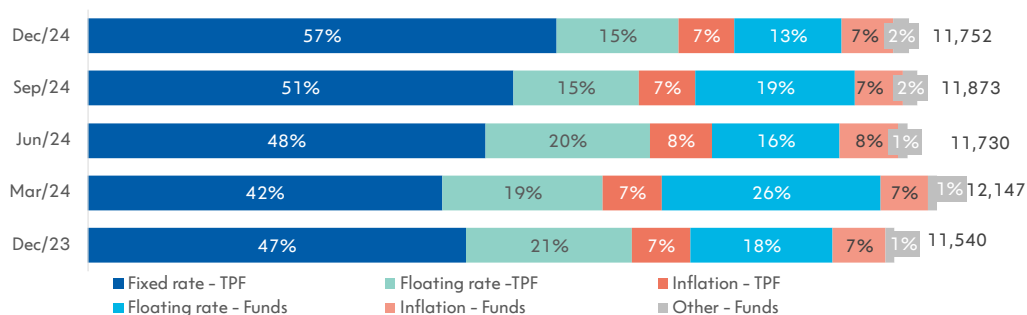


The IC and ICA ratios were maintained the same levels as previous periods. In 2024, the ratio was impacted by the non-recurring event in claims for credit life policies.

The operating result in 2024 was influenced by the dynamics of claim notices for the credit life segment.

Investment Portfolio Composition – Caixa Vida e Previdência

% Financial investments (million)



1.1.1.1 Private Pension

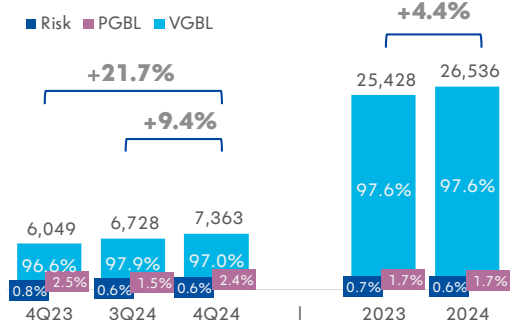
Private pension products are indicated for goals to be achieved over a period of 3 or 5 years and can be paid through monthly contributions or a single payment, with the possibility of making additional contributions. There are two types of Private Pension lines:

- PGBL, for those who contribute to the INSS or another type of Private Pension, which are declared in the complete Income Tax (IR) statement; and
- VGBL, which is indicated for people who do not file an income tax return or who fill out the simplified income tax statement.

For a better demonstration of the behavior of the indicators and the performance of this segment in Caixa Seguridade's results, the table below presents a managerial view, consolidating the revenues from PGBL and VGBL. To illustrate the commercial performance, we include the following contributions received from income and written premiums for risk coverage:

Private Pension (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Revenues from Private Pension Plans	7,362.7	6,049.3	21.7%	6,727.8	9.4%	26,535.7	25,428.1	4.4%
Contributions Received – Income	7,323.6	6,007.8	21.9%	6,688.1	9.5%	26,376.3	25,262.3	4.4%
Written Premiums – Risk	39.1	41.5	-5.7%	39.7	-1.6%	159.4	165.8	-3.8%
Variations in Technical Provisions	-7,322.3	-6,006.1	21.9%	-6,687.3	9.5%	-26,377.3	-25,267.7	4.4%
Net Revenue from Contributions and Premiums	40.4	43.2	-6.4%	40.5	-0.3%	158.4	160.4	-1.2%
Income with Management Fees and Other Fees	457.2	408.4	11.9%	471.1	-2.9%	1,788.1	1,610.5	11.0%
Losses/Benefit Expenses	-6.0	-9.6	-37.7%	-3.3	82.3%	-30.2	-30.6	-1.5%
Acquisition Costs	-49.6	-23.5	111.2%	-50.7	-2.2%	-185.2	-61.7	200.3%
Other Operating Income and Expenses	-20.4	-13.3	53.4%	-15.3	33.6%	-58.9	-50.5	16.6%
Re-Insurance	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Operating Margin	421.7	405.2	4.1%	442.4	-4.7%	1,672.2	1,628.1	2.7%

Contributions and Premiums Earned - Private Pension
BRL million

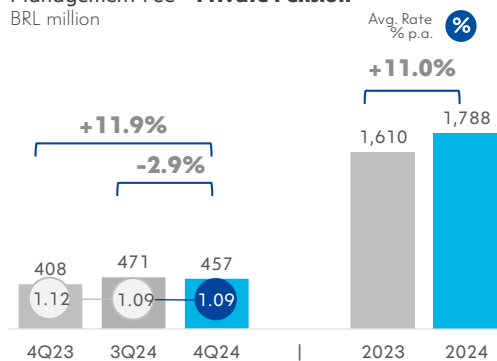


Gross private pension contributions grew by 4.4% in 2024 from 2023. In the quarterly view, contributions were driven by a sales incentive campaign during 4Q24.

In the quarter, the Company carried out actions and campaigns focused on client retention and prospecting transfers.

Management Fee - Private Pension

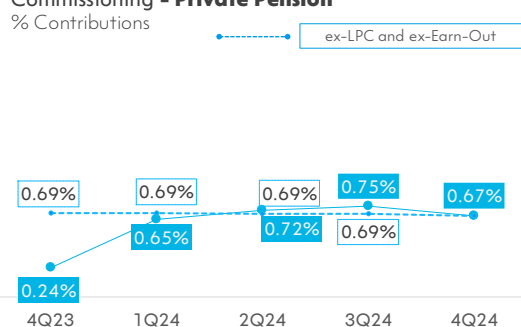
BRL million



Management fees grew by 11.0% in 2024 over 2023, and by 11.9% in 4Q24 over 4Q23. The reduction in the average rate, which fell by 0.03 p.p. from 4Q23, reflects the mix of funds sold, with a greater allocation to conservative funds. The average rate remained flat in relation to 3Q24.

Commissioning - Private Pension

% Contributions



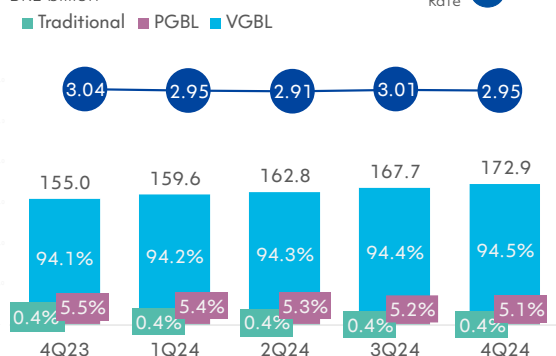
With the settlement of the lines related to the provisioning of LPC and Earn-out in 3Q24, commissioning remained flat in 4Q24 compared to the amounts recorded in the ex-view of previous quarters.

Private Pension Reserves

BRL billion

■ Traditional ■ PGBL ■ VGBL

Redemption Rate %

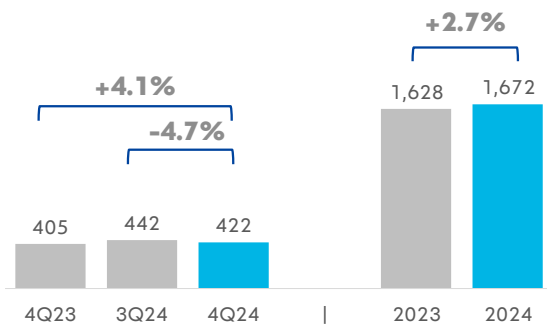


Redemption volume reduced in 4Q24, the main reasons being, in order of value: acquisition of real estate assets, personal reasons and financial situation.

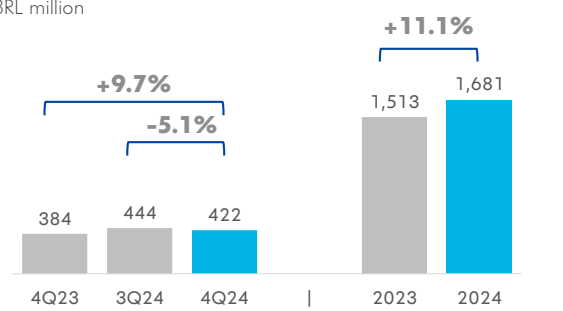
For private pension plans, the recognition of expenses with commissions linked to sales performance to be paid to CAIXA (earn-out) and Caixa Seguridade (LPC) affects the operating margin, in which the LPC is aimed at offsetting the effect of earn-out to be paid by Caixa Vida e Previdência. In the equity method recognized by Caixa Seguridade in Holding XS1, the company that holds an interest in Caixa Vida e Previdência, an adjustment is made on the LPC provision, whose effect, net of taxes, was a positive BRL 5.0 million for Caixa Seguridade in 3Q24. The amount related to the provisions for these items was settled on August 30, 2024, and the LPC, in the amount of BRL 89.9 million, was recognized as other operating revenues at the holding company, impacting financial revenues and taxes. For management purposes, these amounts were reclassified according to the equity method in Caixa Seguridade's Income Statement.

Operating Margin - **Private Pension**

BRL million



Increased by 2.7% in the comparison between 2024 and 2023. In the quarterly view, this line grew by 4.1% from 4Q24 over 4Q23.

Operating Margin - **Private Pension Adjusted**(Ex Earn-out and LPC)
BRL million

In the recurring view, we can observe the effect of the Earn-out and LPC provisions on the operating margin in 2024. With the settlement of these items in 3Q24, there will no longer be the effect of provisions from 4Q24 onwards.

1.1.1.2 Credit Life

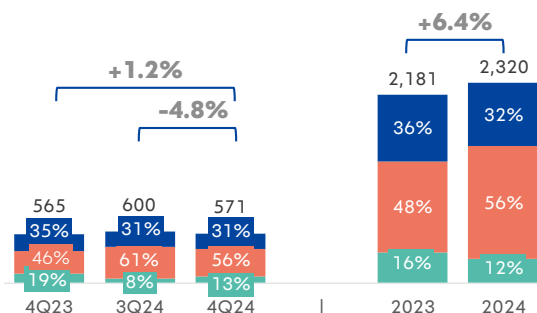
With one or more insurance risk coverage for individuals, such as death and permanent disability, credit life insurance pays off or amortizes debts linked to loans or financings undertaken by the debtor in case of a covered accident, as established in the agreement, up to the limit of the insured capital.

Below is a table with a managerial view to assess the behavior of the indicators and the segment's performance in Caixa Seguridade's results:

Credit Life (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Written Premiums	571.3	564.7	1.2%	600.2	-4.8%	2,319.7	2,180.5	6.4%
Variations in Technical Provisions for Premiums	-56.5	-67.9	-16.8%	-87.9	-35.7%	-287.7	-223.6	28.7%
Premiums Earned	514.8	496.9	3.6%	512.4	0.5%	2,032.0	1,956.9	3.8%
Loss Events	-33.4	-109.4	-69.5%	-95.2	-64.9%	-614.0	-342.1	79.5%
Losses	-15.8	-103.0	-84.7%	-57.4	-72.5%	-484.4	-291.0	66.5%
Loss Recovery	-0.1	0.1	-	0.1	-	-0.2	-0.9	-82.7%
Reimbursement	0.0	0.0	-	0.0	-	0.1	0.1	-21.6%
IBNR Variation	-17.6	-6.5	171.2%	-37.9	-53.6%	-129.4	-49.7	160.3%
Assistance Services	0.0	0.0	-74.2%	0.0	-31.9%	-0.1	-0.6	-90.0%
Acquisition Costs	-212.5	-225.4	-5.7%	-200.4	6.1%	-807.0	-824.3	-2.1%
Other Operating Income and Expenses	-25.2	-5.9	325.4%	-11.9	110.9%	-65.9	-47.1	39.9%
Re-Insurance	0.0	3.5	-	0.0	-	-4.9	-1.5	237.2%
Operating Margin	243.7	159.6	52.7%	204.9	18.9%	540.1	741.9	-27.2%

Written Premiums - Credit Life
BRL million

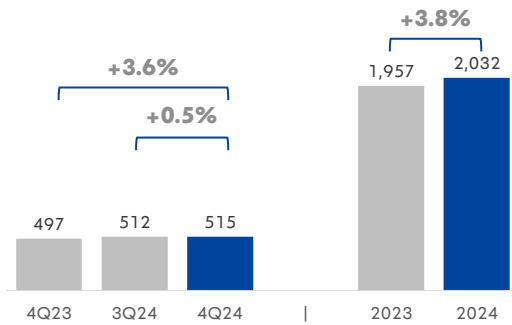
■ Origin Corporate Clients ■ Origin Individuals ■ Origin Rural



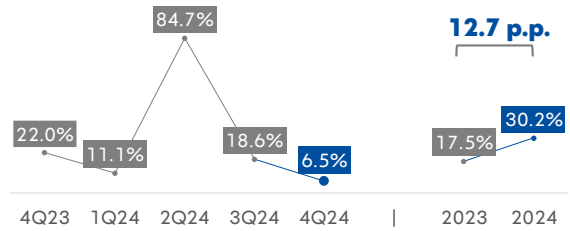
Annual growth of 6.4% in 2024, with highlight to the 32.9% growth in written premiums linked to payroll-deductible loans between the periods. In the quarterly view, a growth of 1.2% was recorded in 4Q24 over 4Q23.

In 2024, 56% of written premiums originated from Individuals, 32% from Corporate Clients and 12% from Rural.

Premiums Earned - **Credit Life**
BRL million

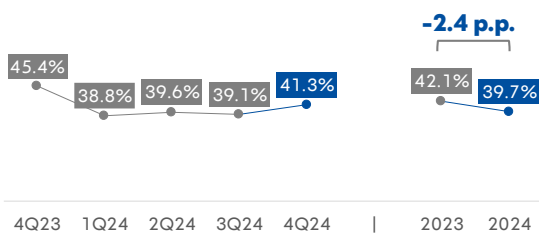


Loss Ratio - **Credit Life**
% Premiums Earned



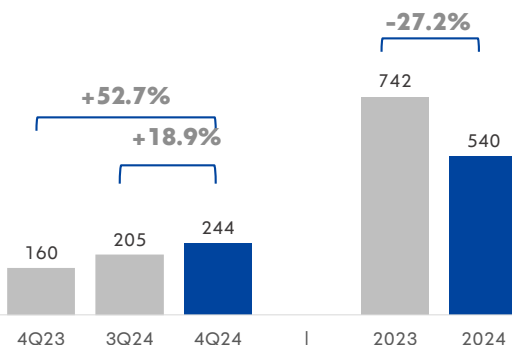
In 2024, the loss ratio increased as consequence of the provisioning for claims in 2Q24, referring to the database received from the policyholder of the credit life insurance policies, pursuant to the Material Fact disclosed by Caixa Seguridade on July 8, 2024. In 4Q24, the loss ratio was influenced by the partial cancellation of provisions for claims related to the non-recurring event in 2Q24, in the amount of BRL 14.0 million, as well as the implementation of a new claims regulation routine, which generated an adjustment of BRL 14.4 million for cancellation of claims without documentation. Excluding these adjustments, the loss ratio would be 12.0% in 4Q24.

Commissioning - **Credit Life**
% Premiums Earned



The reduction in the annual commissioning line, in 2024, reflects the accounting adjustment of the base date for contract deferral, which impacted acquisition costs in 2023. In 4Q24, this indicator was influenced by the increase in costs with sales campaigns.

Operating Margin - **Credit Life**
BRL million



In 2024, the operating margin was impacted by the notice on claims for credit life policies from previous quarters, recorded in 2Q24. The performance in 4Q24 reflects the reduction observed in the claims line.

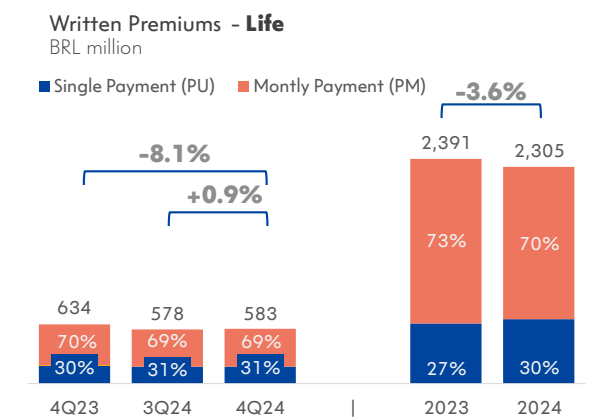
1.1.1.3 Life

Life insurance aims to prevent policy beneficiaries from being caught by surprise with extra expenses and to be able to recover financially if the insured party dies, has a serious illness, or becomes disabled, in addition to offering several assistance services. When contracting life insurance, the insured party chooses the indemnity amount and conditions to be paid and the beneficiaries who will receive it.

For reporting purposes, Personal Accident insurance is also included in the Life segment, with coverage linked to the risk of accidents and covering death, partial or total disability, and medical expenses, provided they have been caused by an accident.

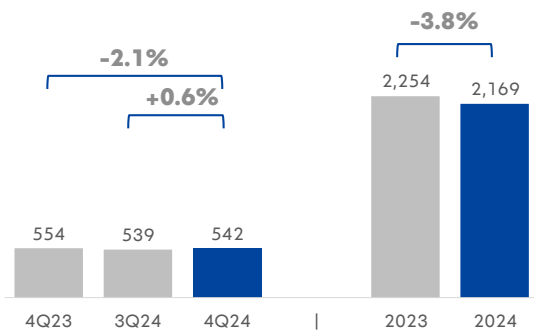
The table below presents a managerial view for the Life segment up to the Operating Margin:

Life (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Written Premiums	583.1	634.2	-8.1%	578.2	0.9%	2,305.2	2,390.9	-3.6%
Variations in Technical Provisions for Premiums	-40.8	-80.0	-49.0%	-39.0	4.7%	-136.4	-136.9	-0.4%
Premiums Earned	542.4	554.2	-2.1%	539.2	0.6%	2,168.8	2,253.9	-3.8%
Loss Events	-98.9	-102.8	-3.8%	-108.8	-9.1%	-428.5	-468.0	-8.4%
Losses	-86.7	-89.1	-2.6%	-95.5	-9.1%	-375.3	-396.1	-5.2%
Loss Recovery	0.0	-0.5	-96.4%	-0.1	-81.8%	-1.8	1.7	-
IBNR Variation	0.3	-0.5	-	-2.2	-	-5.5	-18.1	-69.6%
Assistance Services	-12.4	-12.6	-1.9%	-11.0	13.0%	-45.9	-55.5	-17.2%
Acquisition Costs	-93.9	-100.2	-6.3%	-91.5	2.6%	-367.8	-383.0	-4.0%
Other Operating Income and Expenses	-29.5	-38.0	-22.5%	-34.2	-13.8%	-117.8	-127.0	-7.3%
Re-Insurance	0.0	-0.5	-	0.0	-	-0.2	0.6	-
Operating Margin	320.1	312.7	2.4%	304.7	5.0%	1,254.5	1,276.5	-1.7%



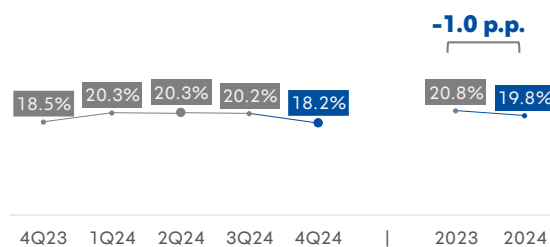
The volume of written premiums for the Life segment reduced by 3.6% in 2024 from 2023, with the monthly payment modality accounting for 70.2% of written premiums in the year, and the single payment modality representing 29.8%.

Premiums Earned - Life
BRL million



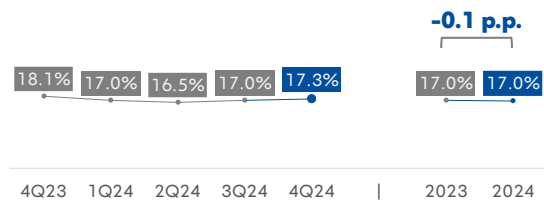
The variations were related to the appropriation of insurance contracts in inventory, which reflects the dynamics of written premiums, and the mix between the monthly and single payment modalities.

Loss Ratio - Life
% Premiums Earned



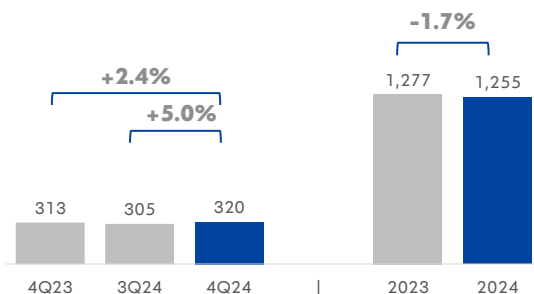
The loss ratio was maintained at historical levels and reduced in the quarter due to a lower volume of notices for loss claims.

Commissioning - Life
% Premiums Earned



The annual ratio remained flat in the comparison between 2024 and 2023. The variations in the quarterly view reflect the mix in the monthly and single payment modalities.

Operating Margin - Life
BRL million



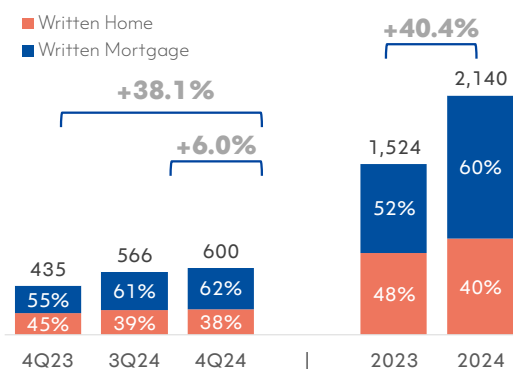
The Operating Margin reflects the behavior in premiums earned, acquisition costs and loss ratio.

1.1.2 CAIXA Residencial

Caixa Residencial was founded in partnership with Tokio Marine to operate the mortgage and home insurance sectors, in which Caixa Seguridade holds 75% of the total share capital and 49.9% of the common shares, and Tokio Marine holds the remaining 25% of the total share capital and 50.1% of the common shares.

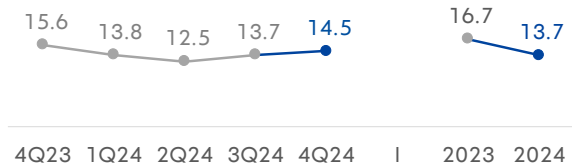
Income Statement (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Written Premiums, net	600.1	434.6	38.1%	566.1	6.0%	2,139.5	1,524.1	40.4%
Variations in Technical Provisions for Premiums	-36.5	-27.2	34.0%	-37.6	-3.0%	-136.2	-94.5	44.1%
Premiums Earned	563.6	407.4	38.3%	528.5	6.6%	2,003.3	1,429.6	40.1%
Loss Events	-97.6	-64.2	52.1%	14.0	-795.5%	-459.1	-203.2	126.0%
Acquisition Costs	-140.3	-106.0	32.4%	-132.1	6.2%	-505.0	-382.0	32.2%
Other Operating Income and Expenses	-2.2	-2.1	3.5%	-2.3	-4.4%	-9.5	-6.3	50.2%
Result from Re-Insurance	-10.6	-1.7	511.1%	-107.2	-90.1%	65.6	-7.3	-996.6%
Operating Margin	312.9	233.4	34.1%	301.0	4.0%	1,095.3	830.7	31.8%
Administrative Expenses	-81.6	-63.6	28.3%	-72.4	12.7%	-273.5	-239.4	14.3%
Tax Expenses	-25.3	-18.4	37.9%	-22.2	14.3%	-88.1	-66.9	31.6%
Financial Result	38.8	29.2	32.9%	32.4	19.8%	129.1	115.6	11.6%
Operating Result	244.7	180.5	35.6%	238.7	2.5%	862.8	640.0	34.8%
Earnings before Taxes and Equity Interests	244.7	180.5	35.6%	238.7	2.5%	862.8	640.0	34.8%
Income Tax	-58.0	-45.1	28.6%	-56.7	2.3%	-210.3	-160.8	30.8%
Social Contribution	-37.8	-27.9	35.5%	-36.8	2.6%	-131.8	-97.0	35.9%
Net Income for the Year	149.0	107.5	38.5%	145.2	2.6%	520.7	382.3	36.2%
Caixa Seguridade's Equity Interest	111.7	80.7	38.5%	108.9	2.6%	390.5	286.7	36.2%

Operating Revenue – **Caixa Residencial**
BRL million



Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Residencial
Administrative Expenses
% Operating Revenue



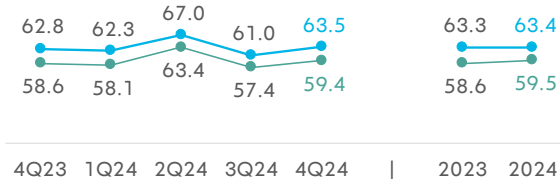
In 4Q24, the IDA ratio increased in relation to the other quarters in 2024, due to higher expenses for IT and human resources, in addition to expenses with tax-deductible sponsorships. Excluding expenses with tax-deductible sponsorships, the ratio would be 13.9% in 4Q24, and 13.4% in 2024.

Combined (IC) and Expanded (ICA) Ratio

Caixa Residencial

General and Administrative Expenses

- IC: % Operating Revenue
- ICA: % Operating Revenue + Financial Result

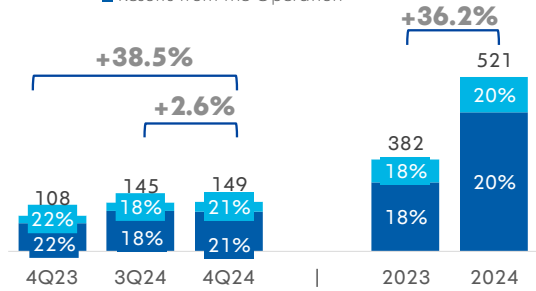


Net Income (Operating vs. Financial)

Caixa Residencial

BRL million

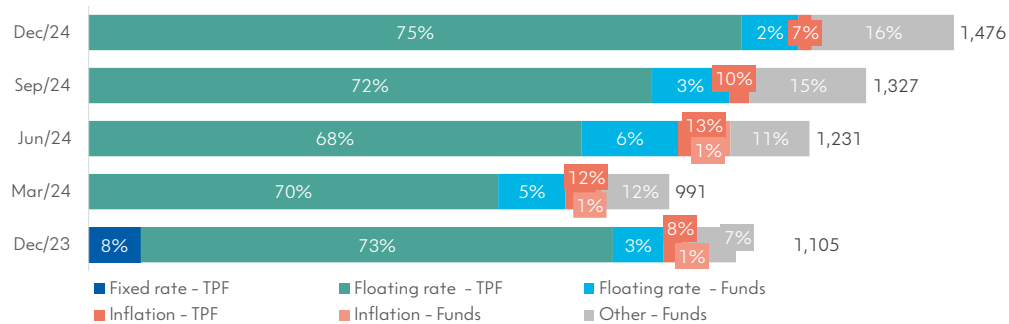
- Weighted Financial Result
- Results from the Operation



The Net Income performance in the year reflects the growth in written premium for the Mortgage and Home segments in 2024.

Investment Portfolio Composition – Caixa Residencial

% Financial investments (million)



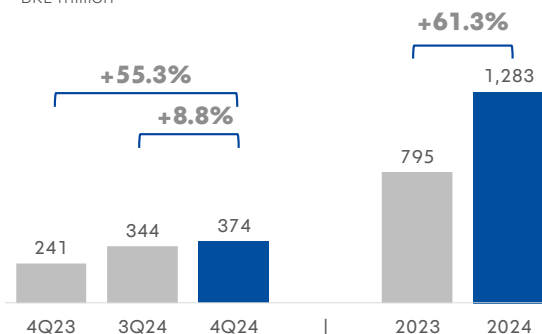
1.1.2.1 Mortgage

Mortgage Insurance is mandatory by law and is key for real estate loans, in which outstanding balances are paid or amortized in case of death or disability of the insured party. The calculations for this insurance product are based on the debt balance and the borrower's age, also providing coverage for the financed property.

The following table shows a managerial view for the insurance in the Mortgage segment issued by Caixa Residencial, for a better analysis of the indicators and the segment's performance in Caixa Seguridade's results:

Mortgage (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Written Premiums	373.6	240.5	55.3%	343.6	8.8%	1,282.6	795.4	61.3%
Variations in Technical Provisions for Premiums	0.0	0.0	-	0.0	-94.9%	0.0	0.0	1,090.0%
Premiums Earned	373.6	240.5	55.3%	343.6	8.7%	1,282.6	795.4	61.3%
Loss Events	-61.5	-35.0	75.8%	44.6	-	-339.0	-124.0	173.4%
Losses	-64.2	-28.2	128.0%	-73.1	-12.2%	-302.6	-102.1	196.3%
Loss Recovery	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
IBNR Variation	2.7	-6.8	-	117.7	-97.7%	-36.5	-21.9	66.6%
Assistance Services	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Acquisition Costs	-74.4	-48.1	54.7%	-68.0	9.4%	-255.3	-159.0	60.5%
Other Operating Income and Expenses	0.2	0.0	-	-0.1	-	0.2	0.0	-
Re-Insurance	-9.4	-0.7	1,222.7%	-105.8	-91.1%	67.9	-2.8	-
Operating Margin	228.4	156.7	45.8%	214.2	6.6%	756.4	509.6	48.4%

Written Premiums - Mortgage
BRL million

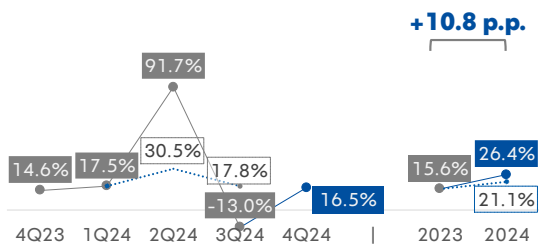


The flow of written premiums reflects the growth in Caixa's real estate loan portfolio.

Loss Ratio - Mortgage

% Premiums Earned

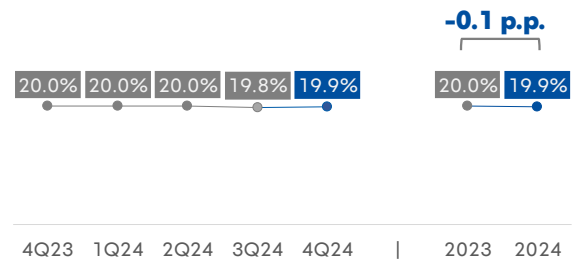
Net Re-insurance



The increase in the annual loss ratio was due to the climate events in Rio Grande do Sul and provisions during the regulation process. Considering the re-insurance adjustments, the loss ratio would be 21.1% in 2024.

Commissioning - Mortgage

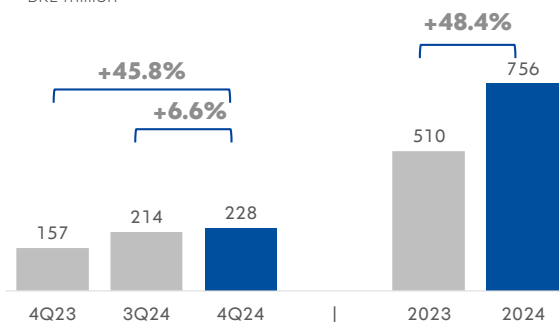
% Premiums Earned



The indicator recorded for the segment remained close to the 20% commission agreed for the product, which is passed on to the Caixa Seguridade broker company.

Operating Margin - Mortgage

BRL million



The margin growth reflects the dynamics of loss claims and the increase in premium volumes.

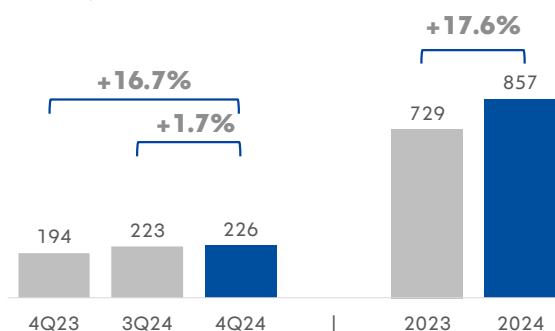
1.1.2.2 Home

Home Insurance aims to protect individual homes – such as houses and/or apartments used as regular or summer residences – against damage by fire, lightning, and explosion. Additional coverages may also be hired, such as electrical damage, theft and robbery, damage to third parties, windstorm, broken glass, vehicle collision, among others, as well as a 24-hour assistance service.

Below is a managerial view for insurance in the Home segment issued by Caixa Residencial to analyze the indicators and the segment's performance in Caixa Seguridade's results:

Home (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Written Premiums	226.4	194.1	16.7%	222.6	1.7%	856.9	728.7	17.6%
Variations in Technical Provisions for Premiums	-36.5	-27.2	34.0%	-37.6	-3.0%	-136.2	-94.5	44.1%
Premiums Earned	190.0	166.9	13.8%	185.0	2.7%	720.7	634.2	13.6%
Loss Events	-36.1	-29.2	23.5%	-30.5	18.2%	-120.1	-79.2	51.7%
Losses	-9.1	-16.0	-43.1%	-8.7	4.6%	-42.2	-40.5	4.1%
Loss Recovery	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
IBNR Variation	0.0	-0.1	-55.4%	0.2	-	0.3	6.3	-95.4%
Assistance Services	-27.0	-13.2	104.7%	-22.1	22.0%	-78.6	-45.0	74.6%
Acquisition Costs	-65.8	-57.9	13.8%	-64.1	2.8%	-249.7	-223.0	12.0%
Other Operating Income and Expenses	-2.4	-2.1	11.1%	-2.2	7.2%	-9.4	-6.3	49.5%
Re-Insurance	-1.2	-1.0	15.9%	-1.4	-14.7%	-2.6	-4.5	-43.2%
Operating Margin	84.5	76.7	10.2%	86.8	-2.6%	338.9	321.2	5.5%

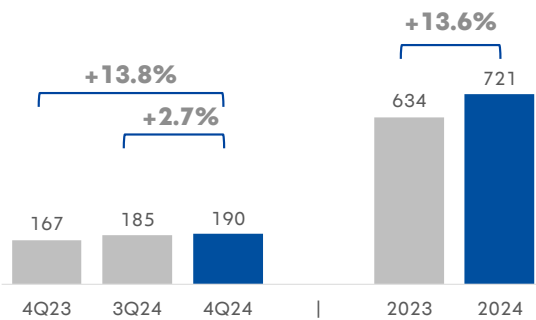
Written Premiums - Home
BRL million



Growth of 17.6% in the comparison between 2024 and 2023. In 4Q24, this segment recorded its best historical performance for written premiums, reflecting the impacts from maintaining focus on sales of multi-year policies and renewals.

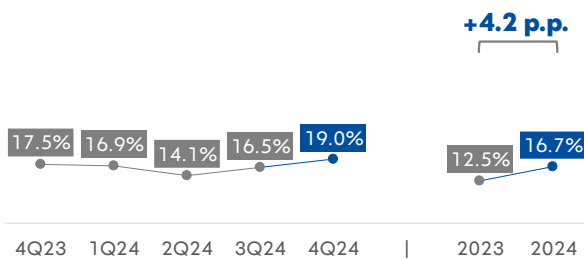
Expansion of basic and additional coverages, with the inclusion of new items covered, as well as a 24-hour assistance plan that may be included during the term of the insurance policy.

Premiums Earned - **Home**
BRL million



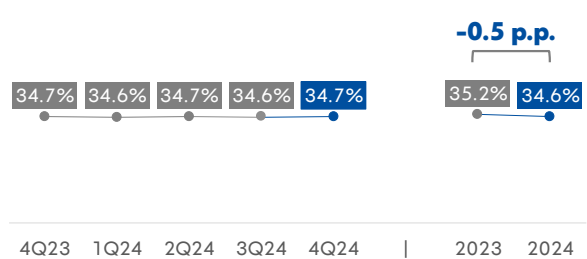
Growth of 13.6% in the comparison between 2024 and 2023, reflecting the variation in premiums sold during the period.

Loss Ratio - **Home**
% Premiums Earned



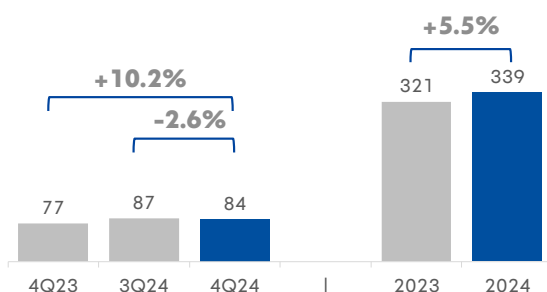
This indicator increased, in 2024, due to the volume of claims related to climate events and costs of assistance services, mainly in 4Q24.

Commissioning - **Home**
% Premiums Earned



The level of commissioning, in 2024, remained in line with previous quarters and reflects the amount allocated to Caixa Seguridade's broker.

Operating Margin - **Home**
BRL million



Even with a higher claim volume, operating margin increased 5.5% in 2024 over 2023, due to the increase in written premiums for the segment between the periods.

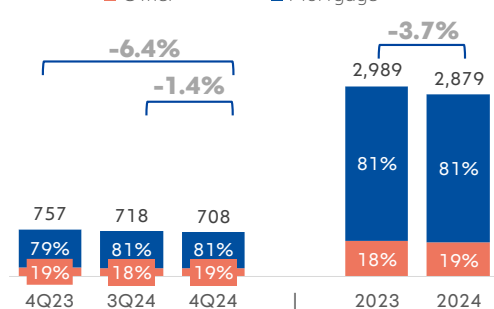
1.1.3



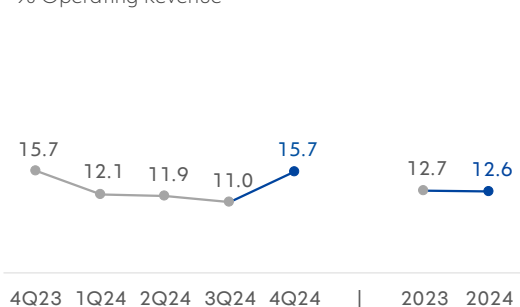
CNP Seguros Holding is a partnership between Caixa Seguridade and French company CNP, which was responsible for operating the security products in CAIXA's distribution network sold until 2021. This partnership, which is controlled by CNP with a majority equity stake of 51.75%, and with Caixa Seguridade holding an equity stake of 48.25%, is organized through CNP Seguros Holding S.A.

Income Statement (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Revenues from the Operation	707.8	756.6	-6.4%	717.8	-1.4%	2,879.5	2,989.1	-3.7%
Operation Costs/Expenses	-274.5	-285.7	-3.9%	-332.4	-17.4%	-1,316.3	-1,190.4	10.6%
Operating Margin	433.3	470.9	-8.0%	385.4	12.4%	1,563.2	1,798.6	-13.1%
Administrative Expenses	-100.7	-109.7	-8.2%	-85.2	18.2%	-374.7	-377.0	-0.6%
Tax Expenses	-34.3	-28.9	18.7%	-22.2	54.3%	-107.9	-118.6	-9.0%
Financial Result	82.5	106.3	-22.4%	106.2	-22.3%	327.5	399.6	-18.1%
Equity Result	6.7	21.1	-68.1%	22.5	-70.0%	68.1	63.7	7.0%
Operating Result	387.6	459.7	-15.7%	406.7	-4.7%	1,476.1	1,766.4	-16.4%
Gains or Losses on Non-Current Assets	-53.1	-32.3	64.3%	6.7	-891.9%	-53.1	-75.5	-29.7%
Earnings before Taxes and Equity Interests	334.4	427.3	-21.7%	413.4	-19.1%	1,423.0	1,690.8	-15.8%
Income Tax	-49.4	-84.9	-41.8%	-97.5	-49.4%	-306.8	-389.0	-21.1%
Social Contribution	-35.4	-53.6	-33.8%	-57.4	-38.2%	-188.6	-234.3	-19.5%
Profit Sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Minority Shareholder Interest	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income for the Year	249.6	288.9	-13.6%	258.5	-3.5%	927.5	1,067.6	-13.1%
Caixa Seguridade's Equity Interest	120.4	139.4	-13.6%	124.7	-3.5%	447.5	515.1	-13.1%

Revenues from Operations – CNP Holding Company
BRL million

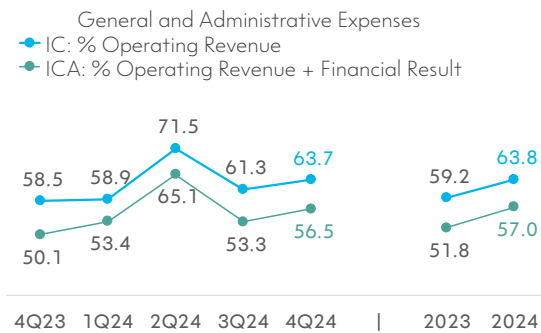


Administrative Expenses Ratio (IDA)
CNP Holding Company
Administrative Expenses
% Operating Revenue



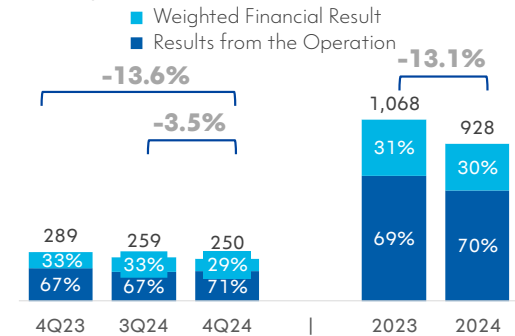
In 4Q24, the IDA ratio grew in relation to previous quarters in 2024, due to the seasonality of third-party contracts, as well as the increase in non-recurring administrative expenses, such as fines for returning properties, and expenses relating to tax-deductible sponsorships. Excluding the non-recurring fines and expenses with tax-deductible sponsorships, the ratio would be 14.8 in 4Q24.

Combined (IC) and Expanded (ICA) Ratio CNP Holding Company



Net Income (Operating vs. Financial) CNP Holding Company

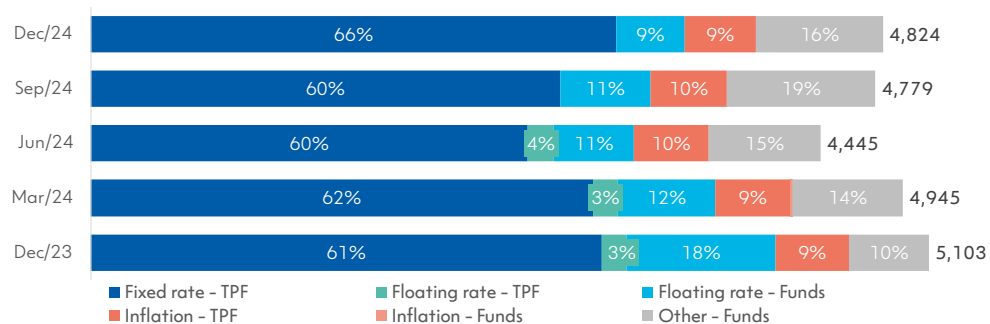
BRL million



In 4Q24, the increase in the IC ratio reflects the variations in revenues and expenses. The ICA ratio also impacted by the lower financial result in 4Q24 vs. 4Q23, due to the higher volume of dividend payments.

Investment Portfolio Composition – CNP Holding Company

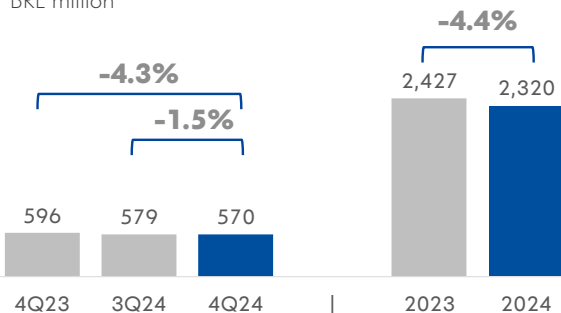
% Financial investments (million)



1.1.3.1 Mortgage (run-off)

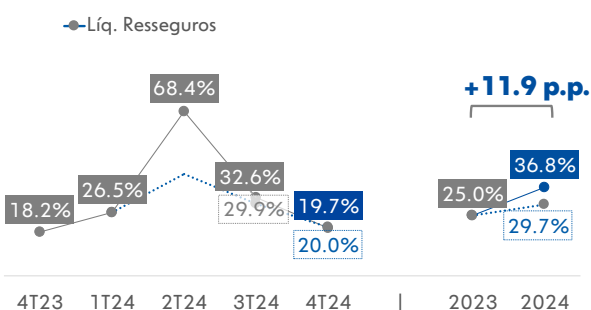
Mortgage (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Written Premiums	570.2	595.8	-4.3%	578.9	-1.5%	2,319.7	2,427.5	-4.4%
Variations in Technical Provisions for Premiums	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Premiums Earned	570.2	595.8	-4.3%	578.9	-1.5%	2,319.7	2,427.5	-4.4%
Loss Events	-112.6	-108.2	4.0%	-188.7	-40.3%	-854.3	-605.8	41.0%
Losses	-124.0	-138.8	-10.6%	-209.1	-40.7%	-862.9	-627.6	37.5%
Loss Recovery	0.0	0.0	199.6%	0.0	-	0.0	0.0	554.0%
Reimbursement	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	1.5	-
IBNR Variation	11.7	30.8	-62.0%	20.6	-43.2%	9.4	21.1	-55.5%
Assistance Services	-0.2	-0.2	3.5%	-0.1	41.9%	-0.8	-0.8	-2.0%
Acquisition Costs	-47.4	-49.5	-4.1%	-48.1	-1.3%	-192.7	-199.9	-3.6%
Other Operating Income and Expenses	-18.3	-6.3	188.9%	-9.9	83.6%	-36.6	-15.2	140.5%
Re-Insurance	-1.6	2.8	-	15.6	-	162.2	-6.1	-
Operating Margin	390.3	434.5	-10.2%	347.8	12.2%	1,398.3	1,600.5	-12.6%

Written Premiums - Mortgage Run-off
BRL million

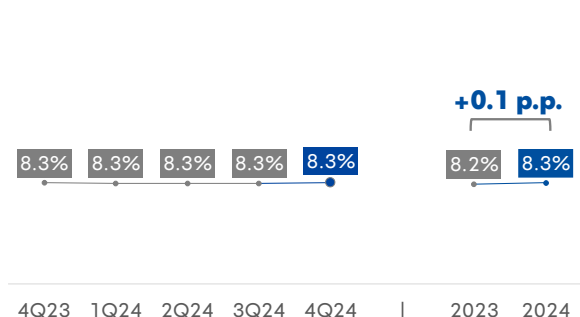


The reduction pace was maintained in written premiums after the end of the exclusivity period, with the closure of new policies through the partnership with CNP Holding (run-off).

Loss Ratio - Mortgage Run-off
% Premiums Earned



Commissioning - Mortgage Run-off
% Premiums Earned



The higher loss ratio, in 2024 over 2023, was due to the climate events that affected the south of the country in 2Q24. In the quarterly comparison, the ratio continues to be impacted by the dynamics of regulation and re-insurance related to the flood event in Rio Grande do Sul.

1.1.3.2 Home (run-off) and Others

The tables below present the managerial view for home run-off, which include policies sold until 2021 by Caixa Seguradora, most of which are linked to the policies of the mortgage segment and the other non-strategic segment, which includes the Insurance sectors in which Caixa Seguridade does not have a partnership with exclusive marketing rights for its distribution network, or whose written premiums do not represent a significant share in the Company's results, such as the Auto and Corporate sectors, in addition to Life (run-off), up to the Operating Margin line:

Home (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%		3Q24	Δ%		2024	2023	Δ%	
Written Premiums	16.4	17.5	-6.4%	●	16.2	1.0%	●	66.0	70.7	-6.7%	●
Variations in Technical Provisions for Premiums	5.6	11.1	-49.5%	●	6.5	-13.6%	●	26.1	72.8	-64.2%	●
Premiums Earned	22.0	28.6	-23.1%	●	22.7	-3.2%	●	92.0	143.5	-35.9%	●
Loss Events	-3.0	-6.9	-57.2%	●	-18.3	-83.7%	●	-40.2	-24.0	68.0%	●
Losses	-2.2	-5.1	-57.2%	●	-17.6	-87.6%	●	-35.3	-15.6	126.4%	●
Loss Recovery	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
IBNR Variation	0.0	0.0	-41.0%	●	0.0	198.2%	●	0.0	0.0	0.9%	●
Assistance Services	0.2	0.2	-7.5%	●	-0.1	-	●	-0.7	1.0	-	●
Acquisition Costs	-0.9	-2.0	-53.0%	●	-0.5	86.9%	●	-4.4	-9.5	-53.9%	●
Other Operating Income and Expenses	-4.0	-5.5	-27.0%	●	-4.0	-0.7%	●	-16.1	-28.8	-44.3%	●
Re-Insurance	0.1	-2.8	-	●	-3.5	-	●	-8.6	-10.4	-17.5%	●
Operating Margin	0.6	0.1	378.4%	●	13.8	-95.7%	●	23.5	-1.6	-	●

Other Non-Strategic + Life (Run-off) (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%		3Q24	Δ%		2024	2023	Δ%	
Written Premiums	113.2	140.1	-19.2%	●	116.3	-2.7%	●	466.9	481.4	-3.0%	●
Variations in Technical Provisions for Premiums	12.9	-13.4	-	●	11.9	8.5%	●	40.8	40.5	0.6%	●
Premiums Earned	126.1	126.7	-0.5%	●	128.2	-1.7%	●	507.7	521.9	-2.7%	●
Loss Events	-80.0	-71.8	11.4%	●	-67.6	18.4%	●	-312.8	-276.1	13.3%	●
Acquisition Costs	-18.2	-14.6	24.4%	●	-17.8	2.3%	●	-65.0	-59.3	9.6%	●
Other Operating Income and Expenses	-13.3	-14.5	-8.3%	●	-18.2	-26.7%	●	-57.8	-54.3	6.3%	●
Re-Insurance	-0.9	0.1	-	●	-0.9	-7.3%	●	20.8	-8.6	-	●
Operating Margin	13.7	26.0	-47.2%	●	23.8	-42.3%	●	93.0	123.7	-24.8%	●

In the breakdown of results for Non-Strategic groups, the Auto insurance segment accounted for 86.5% of written premiums in 2024, mainly due to the Youse policies sold by CNP Seguros. The volume of written premiums for the Auto segment reduced by 1.4% in 2024 over 2023.

Within this group, the Auto segment is also responsible for the largest share in claims volume, which fell by 2.3 p.p. in the comparison between 2024 and 2023.

1.1.4 CAIXA Capitalização

Caixa Capitalização is a partnership with Icatu Seguridade S.A., for the Premium Bonds (Capitalização) segment, which includes the distribution, disclosure, offering, sale, and after-sale of all types of premium bond products in Caixa's distribution network. Caixa Seguridade holds an equity stake of 75% of the total share capital of the investee and 49.9% of its common shares.

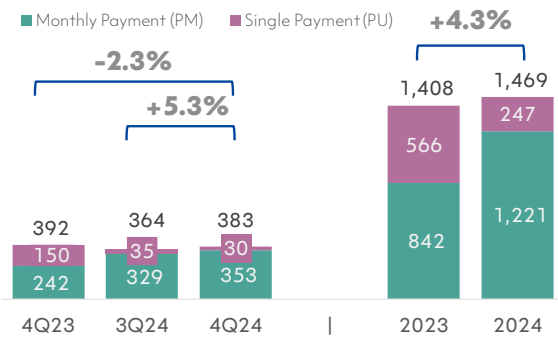
Unlike other financial products, Premium Bonds does not fit into the investment category, as it consists of a way to save money – through single payment or monthly installments, for a certain period, exchanging the profitability of an investment for the chance to be included in sweepstakes for cash prizes.

Below is the income statement for the Premium Bonds segment:

Income Statement (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Net Revenue from Premium Bonds	143.5	132.3	8.5%	139.3	3.0%	533.2	482.0	10.6%
Fundraising with Premium Bonds	383.2	392.2	-2.3%	364.0	5.3%	1468.7	1407.6	4.3%
Variation in Provision for Redemptions	-239.7	-259.9	-7.8%	-224.7	6.7%	-935.5	-925.7	1.1%
Variation in Technical Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Result with Sweepstakes	-4.5	-6.3	-27.8%	-5.2	-13.1%	-19.7	-22.4	-12.0%
Acquisition Costs	-31.6	-31.6	0.0%	-27.5	14.8%	-113.0	-108.8	3.9%
Other Operating Income and Expenses	-21.8	-19.6	11.0%	-19.9	9.7%	-81.5	-70.8	15.2%
Operating Margin	85.6	74.8	14.4%	86.7	-1.3%	318.9	280.0	13.9%
Administrative Expenses	-15.3	-12.1	27.0%	-12.8	19.5%	-49.7	-41.3	20.3%
Tax Expenses	-7.4	-6.5	13.0%	-7.2	3.0%	-27.5	-24.0	14.7%
Financial Result	29.6	19.0	55.4%	19.3	52.9%	97.9	63.8	53.3%
Operating Result	92.4	75.2	22.9%	86.1	7.4%	339.6	278.5	21.9%
Earnings before Taxes and Equity Interests	92.4	75.2	22.9%	86.1	7.4%	339.6	278.5	21.9%
Income Tax	-21.7	-17.5	24.0%	-21.3	1.9%	-82.2	-67.9	21.2%
Social Contribution	-14.2	-11.8	21.1%	-13.5	5.1%	-51.3	-42.6	20.5%
Net Income for the Year	56.5	45.9	22.9%	51.2	10.3%	206.1	168.1	22.6%
Caixa Seguridade's Equity Interest	42.4	34.4	22.9%	38.4	10.3%	154.6	126.0	22.6%

Funds Raised - Premium Bonds

BRL million

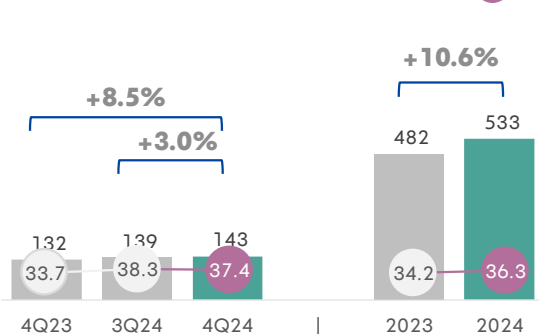


In 2024, products sold under the monthly payment modality grew by 45.0% over 2023. This modality generates a better operating margin given the lower need for provisions for redemptions. Considering total funds raised, the annual growth was 4.3%. In 4Q24, funding through the monthly payment modality grew by 45.7% over 4Q23, and by 7.3% over 3Q24.

Net Revenue - Premium Bonds

BRL million

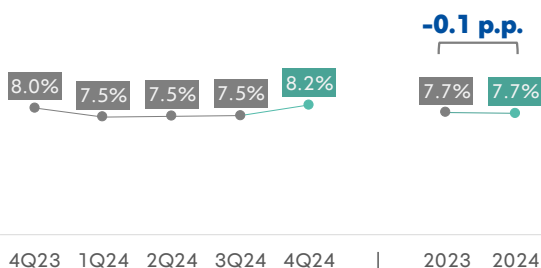
% Gross Funds Raised



The ratio between net revenue and funds raised through premium bonds – average rate – increased in 2024, reflecting a higher level of funds raised in the monthly payment modality, which require a lower level of provisions for redemption.

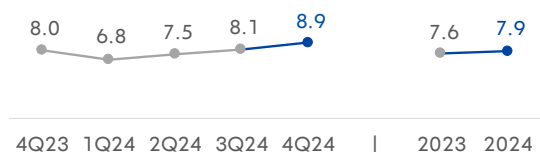
Commissioning - Premium Bonds

% Funds Raised



The indicator has been maintained in 2024 over 2023. In the quarterly view, the increase with commissioning reflects the growth in sales campaign costs in 4Q24.

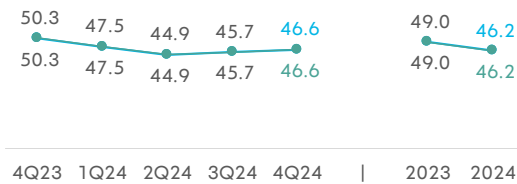
Administrative Expenses Ratio (IDA)
Caixa Capitalização

Administrative Expenses
% Operating Revenue


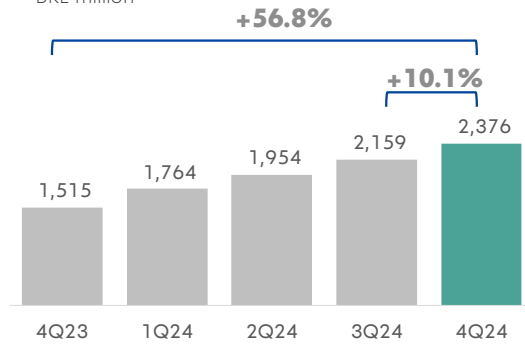
In 4Q24, the IDA ratio increased compared to other quarters during the year, explained by higher expenses with tax-deductible sponsorships. Excluding these expenses, the IDA ratio would be 8.6% in 4Q24, and 7.6% in 2024.

Combined (IC) and Expanded (ICA) Ratio Caixa Capitalização

General and Administrative Expenses
 ● IC: % Operating Revenue
 ● ICA: % Operating Revenue + Financial Result



Premium Bonds Reserves BRL million



Mathematical Provision for Premium Bonds (BRL million)

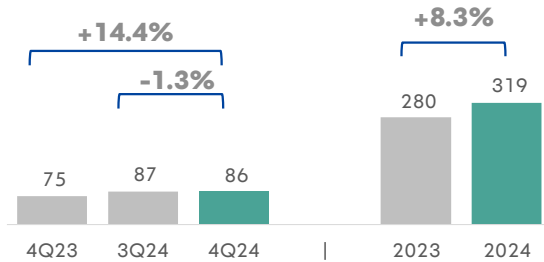
	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%
Opening Balance	2,000.1	1,195.6	67.3%	1,821.1	9.8%
Formations	239.0	260.9	-8.4%	225.3	6.1%
Cancellations	-0.3	-1.0	-75.6%	-0.3	-26.2%
Transfers	-82.1	-47.3	73.3%	-73.4	11.7%
Monetary Restatement + Interest	30.4	20.1	51.4%	27.5	10.4%
Closing balance	2,187.2	1,428.1	53.2%	2,000.1	9.4%

Provision for Redemptions (BRL million)

	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%
Opening Balance	118.3	38.7	205.9%	95.0	24.5%
Formations	90.0	51.6	74.5%	80.2	12.2%
Transfers	-0.7	-1.2	-43.7%	-1.5	-56.2%
Payments	-56.0	-30.7	82.5%	-50.3	11.4%
Monetary Restatement + Interest	0.3	0.1	213.1%	0.2	57.7%
Fines	-5.4	-3.3	64.2%	-5.3	2.0%
Expirations	0.0	0.0	-	0.0	-
Closing balance	146.5	55.2	165.5%	118.3	23.8%

Operating Margin - Premium Bonds

BRL million

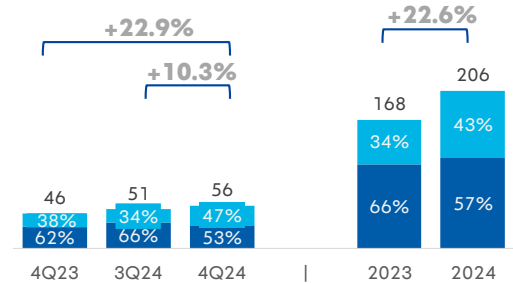


Net Income (Operating vs. Financial)

Caixa Capitalização

BRL million

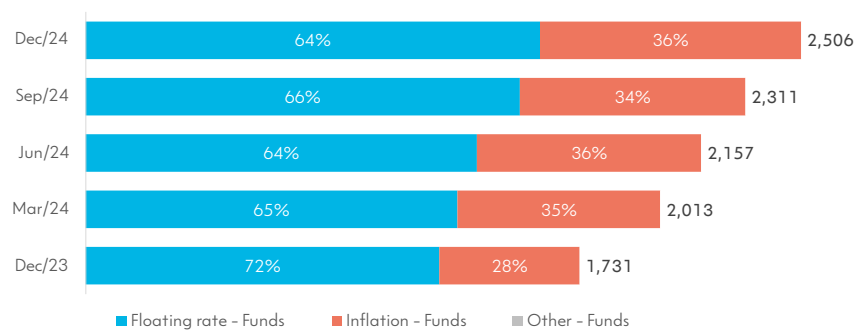
■ Financial Result ■ Results from the Operation



The operating margin is mainly affected by the dynamics of the representativeness of the single and monthly payment modalities in relation to total funds raised and the variation in provisions for redemption. The focus on the monthly payment modality reduced provisions for redemptions and influenced the growth in operating margin.

Investment Portfolio Composition - Caixa Capitalização

% Financial investments (million)



1.1.5 CAIXA Consórcio

Caixa Consórcio is a partnership between Caixa Seguridade and CNP Assurances Participações Ltda. for the Credit Letters segment, in which Caixa Seguridade holds an equity stake of 75% of the total share capital and 49.9% of the voting capital.

Credit Letters is a typical Brazilian financial product operating under a collective purchase modality, where a group of people commit to pay a monthly installment for a specific period. These resources are kept in a common fund and, every month, some members of the group are chosen (by prize sweepstakes and bids) to receive a credit letter to purchase the assigned good.

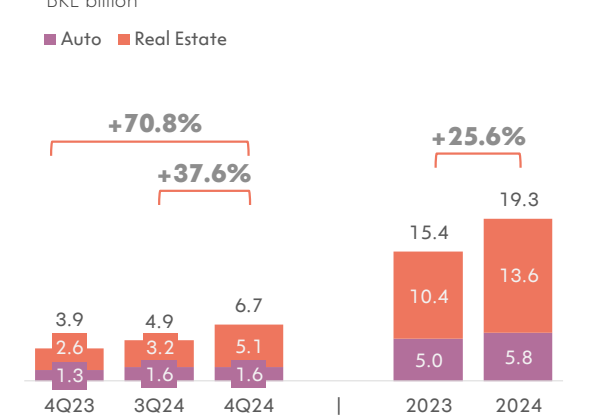
The table below presents the segment's income statement:

Income Statement (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Income from Services	239.3	175.1	36.6%	224.7	6.5%	870.0	573.8	51.6%
Operating Revenue/Expenses	-118.8	-70.1	69.5%	-77.3	53.8%	-349.9	-248.9	40.5%
Operating Margin	120.4	105.1	14.6%	147.4	-18.3%	520.1	324.9	60.1%
Administrative Expenses	-19.4	-16.2	19.9%	-23.0	-15.5%	-87.9	-71.4	23.1%
Tax Expenses	-27.6	-25.4	8.7%	-25.9	6.8%	-112.4	-83.2	35.1%
Financial Result	6.9	4.6	50.4%	6.8	1.7%	24.4	14.5	68.6%
Operating Result	80.3	68.0	18.0%	105.4	-23.8%	344.3	184.8	86.3%
Earnings before Taxes and Equity Interests	80.3	68.0	18.0%	105.4	-23.8%	344.3	184.8	86.3%
Income Tax	-19.4	-17.0	14.5%	-26.4	-26.4%	-85.9	-46.4	85.1%
Social Contribution	-7.3	-6.1	19.4%	-9.5	-22.9%	-31.1	-16.6	86.8%
Net Income for the Year	53.5	44.9	19.2%	69.5	-22.9%	227.3	121.7	86.7%
Caixa Seguridade's Equity Interest	40.2	33.7	19.2%	52.1	-22.9%	170.5	91.3	86.7%

Credit Letters

BRL billion

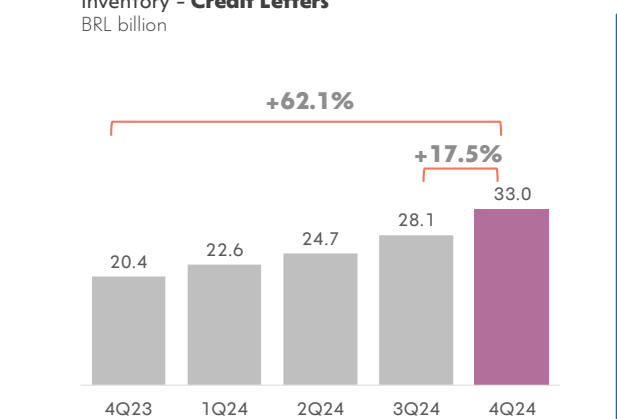
■ Auto ■ Real Estate



Record number of credit letters sold in 4Q24 and 2024, increasing by 70.8% and 25.6% compared to 4Q23 and 2023, respectively. Real estate credit letters accounted for 67.5% of the total volume of credit letters sold during the year.

Inventory - Credit Letters

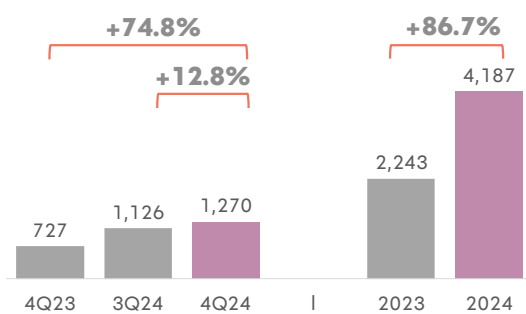
BRL billion



The growth in inventory levels reflects the sales performance in recent quarters, up by 62.1% in 12 months.

Funds Raised – Credit Letters

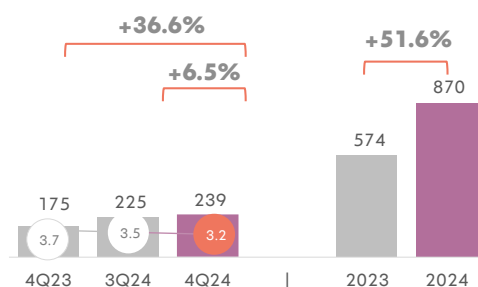
BRL million



> The growth curve for Funds Raised was maintained over the course of 2024, due to the inventory formation dynamics of the credit letters segment, in which the sales of credit letters only affect the funds raised and administration fee lines after the Credit Letters groups have been formed.

Management Fee / Average Rate – Credit Letters

BRL million / % p.a.

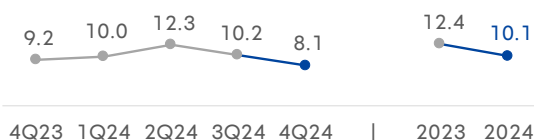


> The average management fee for the Credit Letters segment is the annualized total Management Fee over inventory of credit letters. The variation reflects the maturation of inventory, in which rates are generally concentrated when groups are initially formed.

Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Consórcio

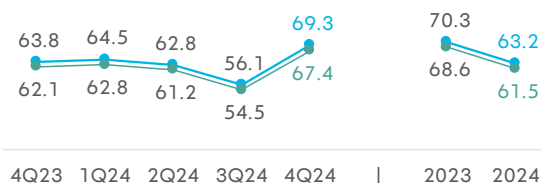
Administrative Expenses
% Operating Revenue



Combined (IC) and Expanded (ICA) Ratio

Caixa Consórcio

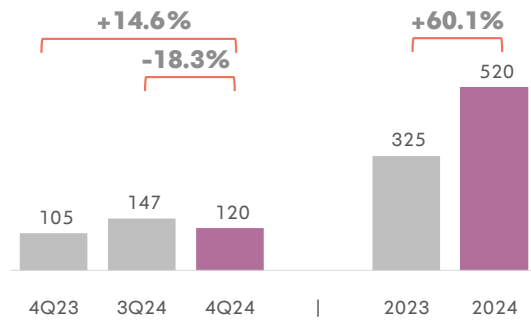
General and Administrative Expenses
 IC: % Operating Revenue
 ICA: % Operating Revenue + Financial Result



The growth in the IC and ICA ratios, in 4Q24, was due to the variation in expenses with commissioning with the growth in new credit letters, given a higher volume of expenses are concentrated and recognized at the beginning of the product cycle.

Operating Margin - Credit Letters

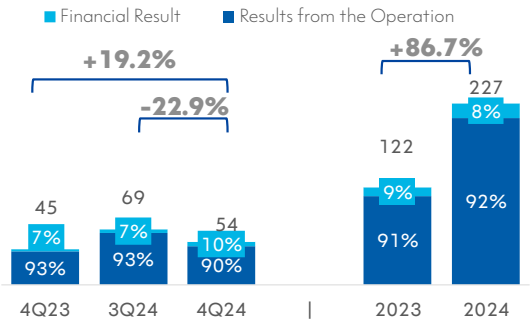
BRL million



Net Income (Operating vs. Financial)

Caixa Consórcio

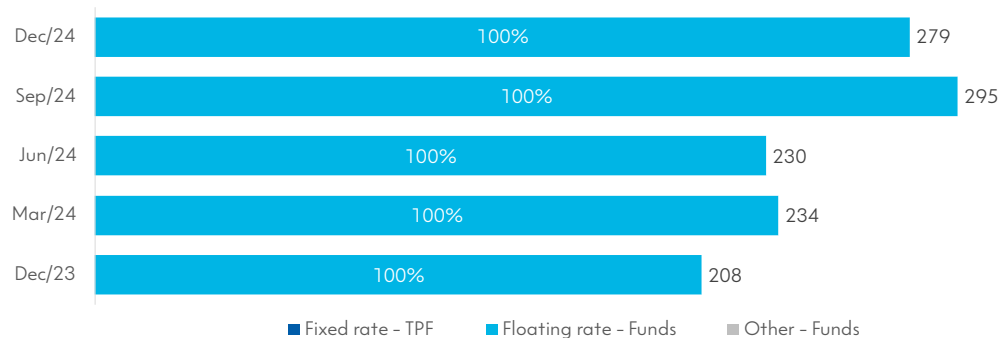
BRL million



The growth in 2024 reflects the growth in revenues and maturity of the Company's operations. In 4Q24, performance was influenced by the increase in operating expenses with commissioning, reflecting the growth in new credit letters sold in the period.

Investment Portfolio Composition - Caixa Consórcio

% Financial investments (million)



1.1.6 CAIXA Assistência

Caixa Assistência is a partnership between Caixa Seguridade and USS Soluções Gerenciadas S.A. (Tempo Assist), for engaging in services and assistance, which includes the distribution, disclosure, offering, sale, after-sale, and intermediation of assistance services. Caixa Seguridade holds an equity stake of 75% of the total share capital of the investee and 49.9% of its common shares.

Assistance Services can be requested to cover minor events, through services such as: tow truck, locksmith, plumber, and electrician, among others. Assistance coverage can be offered in two ways: B2B – when the service is linked to an insurance policy (main product) and the compensation comes from the transfer of the insurance company that issued the policy; and B2C – when the product is sold directly to the consumer, such as the Rapidex product.

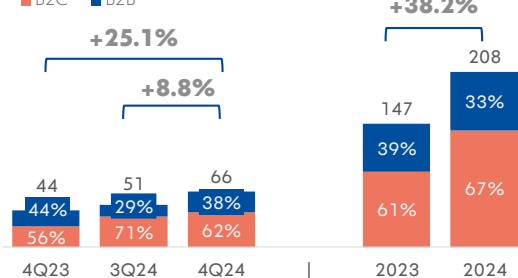
Below is the income statement for Caixa Assistência:

Income Statement (BRL thousand)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Revenues from the Operation	66.2	43.9	50.9%	50.8	30.4%	208.4	146.7	42.0%
Operation Costs/Expenses	-32.0	-21.8	46.4%	-25.9	23.3%	-105.9	-71.1	49.0%
Operating Margin	34.2	22.0	55.5%	24.9	37.8%	102.4	75.6	35.5%
Administrative Expenses	-19.5	-12.9	51.0%	-15.5	25.7%	-62.5	-45.5	37.3%
Financial Result	2.5	1.5	59.4%	2.1	19.3%	7.6	5.6	34.9%
Operating Result	17.2	10.6	61.4%	11.4	50.8%	47.5	35.7	33.0%
Earnings before Taxes and Equity Interests	17.2	10.6	61.4%	11.4	50.8%	47.5	35.7	33.0%
Income Tax	-4.5	-2.7	66.2%	-2.9	56.8%	-12.1	-9.0	35.3%
Social Contribution	-1.6	-1.0	66.2%	-1.0	56.8%	-4.4	-3.2	35.3%
Net Income for the Year	11.1	7.0	58.9%	7.5	47.7%	31.0	23.5	31.8%
Caixa Seguridade's Equity Interest	8.3	5.2	58.9%	5.6	47.7%	23.2	17.6	31.8%

Assistance Revenues

BRL million

■ B2C ■ B2B

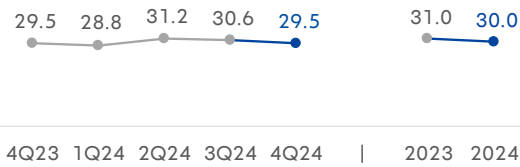


The upward revenue curve has been maintained since the creation of Caixa Assistência, with growth in representativeness of B2C in total revenue.

Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Assistência

Administrative Expenses
% Operating Revenue



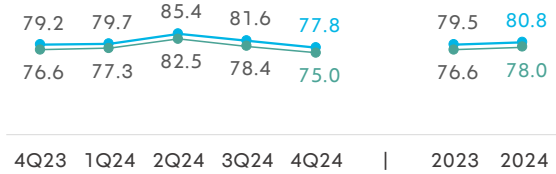
Combined (IC) and Expanded (ICA) Ratio

Caixa Assistência

General and Administrative Expenses

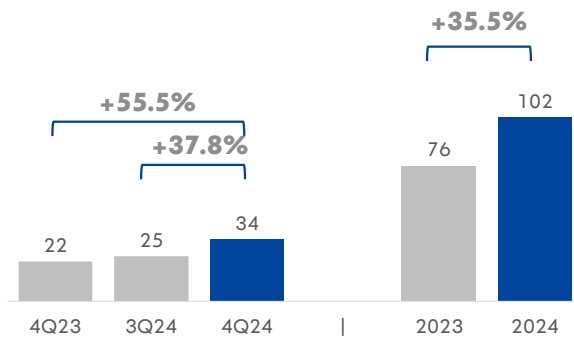
IC: % Operating Revenue

ICA: % Operating Revenue + Financial Result



Operating Margin Assistance

BRL million

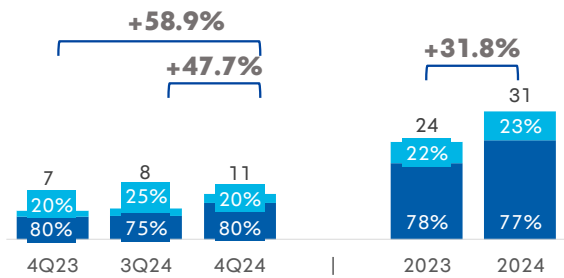


Net Income (Operating vs. Financial)

Caixa Assistência

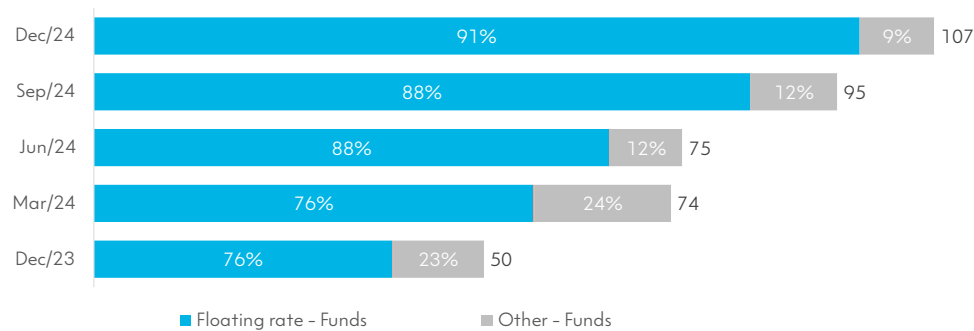
BRL million

Financial Result Results from the Operation



Investment Portfolio Composition – Caixa Assistência

% Financial investments (million)



1.2 Bancassurance Pan

Caixa Seguridade uses Banco PAN's distribution channels through its 49% equity interest in the share capital of Too Seguros and its 49% equity interest in PAN Corretora de Seguros Ltda. Banco PAN and Too Seguros have a commercial relationship and the rights and obligations of the parties compared to the promotion, offer, distribution, disclosure, and sale, through Banco PAN's distribution network, of Too Seguros' products, on an exclusive basis.

1.2.1,too seguros

Too Seguros was established through an agreement with BTG Pactual Holding de Seguros Ltda., whose purpose is to operate damage and personal insurance policies for individuals and companies through the distribution network and partners of Banco PAN. Caixa Seguridade holds an equity stake of 49% of the company's total share capital.

Too Seguros - Income Statement (BRL million)										
	4Q24	4Q23	Δ%		3Q24	Δ%		2024	2023	Δ%
Written Premiums, net	554.0	435.5	27.2%	●	516.8	7.2%	●	1,988.9	1,735.5	14.6%
Variations in Technical Provisions for Premiums	-90.4	-38.0	137.8%	●	-84.9	6.5%	●	-269.8	-238.3	13.2%
Premiums Earned	463.6	397.5	16.6%	●	431.9	7.3%	●	1,719.0	1,497.3	14.8%
Loss Events	-133.3	-107.6	23.8%	●	-87.7	52.0%	●	-460.2	-356.8	29.0%
Acquisition Costs	-112.5	-83.8	34.1%	●	-102.0	10.2%	●	-400.0	-314.9	27.0%
Other Operating Income and Expenses	-16.0	-9.5	68.9%	●	-4.7	238.2%	●	-22.3	-43.1	-48.3%
Result from Re-Insurance	-10.5	-50.4	-79.3%	●	-28.8	-63.8%	●	-75.3	-206.7	-63.6%
Operating Margin	191.4	146.2	31.0%	●	208.7	-8.3%	●	761.2	575.8	32.2%
Administrative Expenses	-48.3	-40.7	18.6%	●	-38.7	24.6%	●	-158.0	-139.2	13.5%
Tax Expenses	-18.7	-13.7	36.5%	●	-17.4	7.6%	●	-67.7	-56.0	21.0%
Financial Result	52.4	46.2	13.4%	●	49.2	6.5%	●	192.6	178.2	8.1%
Operating Result	176.9	138.0	28.2%	●	201.8	-12.3%	●	728.1	558.9	30.3%
Gains or Losses on Non-Current Assets	0.0	0.1	-19.6%	●	0.0	-	●	0.1	0.1	-8.8%
Earnings before Taxes and Equity Interests	176.9	138.1	28.1%	●	201.8	-12.3%	●	728.2	559.0	30.3%
Income Tax	-31.9	-24.1	32.7%	●	-46.8	-31.7%	●	-159.1	-117.5	35.5%
Social Contribution	-23.6	-17.7	33.7%	●	-28.1	-16.1%	●	-100.1	-73.8	35.6%
Profit Sharing	-5.5	-5.5	0.0%	●	-2.2	152.8%	●	-14.2	-22.0	-35.3%
Net Income for the Year	115.9	90.9	27.6%	●	124.7	-7.1%	●	454.8	459.3	-1.0%
Caixa Seguridade's Equity Interest	56.8	44.5	27.6%	●	61.1	-7.1%	●	222.8	225.1	-1.0%

1.2.2 Pan Corretora

Pan Corretora de Seguros was founded through an agreement with BTG Pactual Holding Participações S.A., to provide brokerage services for Too Seguros' products, which uses Banco PAN's distribution network and its partner channels to sell its security products. Caixa Seguridade holds an equity stake of 49% of the company's total share capital.

PAN Corretora - Income Statement (BRL million)									
	4Q24	4Q23	Δ%		3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Operating Margin	9.6	20.5	-53.3%		9.3	3.3%	48.3	68.1	-29.0%
Administrative Expenses	-0.8	-1.2	-36.0%		-0.7	2.2%	-3.3	-5.2	-36.2%
Tax Expenses	0.0	0.0	17.7%		0.0	64.5%	-0.1	-0.1	-42.0%
Financial Result	2.4	2.6	-8.7%		2.2	8.7%	8.6	8.2	4.8%
Other Operating Revenues/Expenses	0.0	0.0	-		0.0	-	0.0	0.1	-
Operating Result	11.2	21.9	-49.0%		10.7	4.4%	53.6	71.1	-24.6%
Earnings before Taxes and Equity Interests	11.2	21.9	-49.0%		10.7	4.4%	53.6	71.1	-24.6%
Income Tax	-1.4	-2.3	-39.7%		-1.3	6.3%	-6.2	-7.7	-19.2%
Social Contribution	-0.5	-0.8	-39.6%		-0.5	6.5%	-2.2	-2.8	-19.5%
Net Income for the Year	9.3	18.7	-50.6%		8.9	4.0%	45.2	65.2	-30.7%
Caixa Seguridade's Equity Interest	4.5	9.2	-50.6%		4.4	4.0%	22.1	31.9	-30.7%

Exhibit 2. Equity Analysis

Below is the Balance Sheet of Caixa Seguridade in managerial and unaudited format, in accordance with CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS 4):

BALANCE SHEET (BRL MILLION)	Dec/24	Dec/23	Δ%	Sep/24	Δ%
ASSETS	12,635.3	12,396.1	1.9%	12,478.5	1.3%
CURRENT	1,969.5	1,464.6	34.5%	1,284.5	53.3%
Cash and cash equivalents	0.4	0.4	1.2%	0.5	-8.2%
Financial instruments	1,209.5	850.8	42.2%	913.0	32.5%
Dividends receivable	583.4	440.0	32.6%	212.2	175.0%
Interest on Equity Receivable	21.1	19.2	9.9%	18.7	12.8%
Receivables	153.3	152.5	0.5%	137.3	11.7%
Current Tax Assets	0.0	0.0	-	0.6	-
Other assets	1.7	1.7	4.8%	2.2	-21.2%
Non-Current Assets Held for Sale	0.0	0.0	-	0.0	-
NON-CURRENT	10,665.9	10,931.5	-2.4%	11,194.0	-4.7%
Investments in Equity Interest	10,665.9	10,931.5	-2.4%	11,194.0	-4.7%
Other assets	1.7	1.7	-	2.2	-
LIABILITIES	1,134.7	1,418.4	-20.0%	874.2	29.8%
CURRENT	1,131.4	1,415.2	-20.0%	871.0	29.9%
Payables	102.8	74.6	37.8%	100.0	2.9%
Dividends payable	941.3	1,278.4	-26.4%	702.0	0.0%
Current Tax Liabilities	87.2	62.2	40.2%	61.4	42.0%
Deferred Tax Liabilities	0.1	0.0	1572.3%	7.6	-
NON-CURRENT	3.3	3.3	-0.5%	3.3	-
Payables	3.3	3.3	-0.5%	3.3	-
EQUITY	11,500.6	10,977.7	4.8%	11,604.3	-0.9%
Share Capital	2,756.7	2,756.7	0.0%	2,756.7	-
Reserves	2,377.6	2,067.3	15.0%	2,019.1	17.8%
Equity Valuation Adjustments	5,417.7	5,780.3	-6.3%	5,636.9	-3.9%
Retained Earnings	0.0	0.0	-	1,191.7	-100.0%
Additional proposed dividends	948.7	373.4	154.1%	0.0	-

Exhibit 3. Consolidation of Investees and Businesses

Due to the implementation of the new partnership structure and the beginning of the operationalization of the association agreements, the results of Caixa Seguridade's investees and businesses are presented in this item in a grouped form and proportional to the economic participation, thus maintaining the comparability of the results with previous periods.

CAIXA Share of 82.75%							MINORITY SHAREHOLDERS (17.25% of Free Float)	
CAIXA Seguridade								
CAIXA Corretora		NEW PARTNERSHIPS - BANCASSURANCE CAIXA					Run-off	Bancassurance PAN
CAIXA Vida e Previdência		CAIXA Residencial	CAIXA Capitalização	CAIXA Consórcio	CAIXA Assistência	CNP Seguros Holding Brasil	too seguros PAN Corretora de Seguros	
Economic Interest	100%	60%	75%	75%	75%	75%	48.25%	49%
Common Shares (voting)	100%	49.0%	49.9%	49.9%	49.9%	49.9%	48.25%	49%
Partners	-	CNP ASSURANCES	TOKIO MARINE SEGUROADORA	Icatu	CNP ASSURANCES	tempo	CNP ASSURANCES	BTGPactual
Deadline	-	2045	2040			-	-	
Segments	Brokerage	Life Credit Life Private Pension	Mortgage Home	Premium Bonds	Credit Letters	Assistance Services	Mortgage	Insurance and Brokerage

The first group corresponds to Caixa Corretora, a wholly-owned subsidiary of Caixa Seguridade. Caixa Corretora is responsible for brokerage services and commissions from the process of selling products from new partnerships in CAIXA's Distribution Network. Besides absorbing the brokerage revenue from the new investees, it works together with new partners (selected through a competitive process) to meet the needs of CAIXA's customers by selling insurance products that are not strategically offered by the Company's new partnerships. This model considers 4 distinct blocks for the performance of certain co-brokerage services aimed at the business lines and segments listed below.

- Insurance Products: Partnership with the MDS Group focused on customer retention and the open sea sale of security products under the CAIXA brand;
- Auto: Partnership with the MDS Group that will provide CAIXA's customers with car insurance options from independent insurers;
- Health and Dental: Partnership with Alper Consultoria em Seguros, which will bring options for health and dental insurance plans to CAIXA's customers; and
- Major Risks and Corporate: Partnership with Willis Towers Watson to offer Comprehensive Corporate insurance and will act as intermediary in the sale of Customized Corporate and Major Risks insurance.

The second group includes Caixa Seguridade's holdings inherent in Caixa Partnerships: (i) policies issued by New Partnerships; (ii) indirect holdings and policies issued under the Former Partnership, which until October 2022 also considered holdings in CNP Consórcio, Odonto Empresas, Previsul, and CNP Cap.

The third group, CNP Seguros Holding, corresponds to the partnership between Caixa Seguridade and French company CNP for insurance products sold through CAIXA's distribution network until 2021, in

addition to Youse, a digital platform for the sale of insurance products. Caixa Seguridade receives revenues from products in run-off and products issued by the old partnership through revenues from access to the distribution network and the use of the CAIXA brand (BDF).

The fourth and final group, Banco PAN partnerships, is formed by Caixa Seguridade's equity stake in Too Seguros and Pan Corretora, which are part of its partnership with BTG Pactual.

Additionally, the resources consumed to maintain Caixa Seguridade's administrative and strategic structure are centralized in the Holding Seguridade group.

Grouping of Investees and Businesses

The table below consolidates the main lines of the statements of the groupings already considering the economic interest attributed to Caixa Seguridade:

GROUPING (BRL million) 3Q24	CAIXA Partnerships (A)	PAN Distribution Partnership (B)	Distribution Business (C)	Holding Spending (D)	Consolidation Business (A+B+C+D)	4Q24/4Q23	4Q24/3Q24	2024/2023
Operating Margin	1,228.7	98.5	530.2	0.0	1,857.4	15.0%	6.2%	8.4%
Administrative Expenses	-278.4	-24.0	-5.9	-22.6	-330.9	12.4%	13.5%	12.6%
Tax Expenses	-109.6	-9.2	-80.9	-0.6	-200.2	16.2%	9.7%	12.9%
Financial Result	271.5	26.8	11.6	23.3	333.2	3.4%	4.5%	-0.9%
Equity Result	3.3	0.0	0.0	0.0	3.3	-68.1%	-70.0%	7.0%
Other Operating Income (Expenses)	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-100.0%	-100.0%	-82.1%
Operating Result	1,115.5	92.2	455.0	0.1	1,662.8	12.2%	3.7%	4.7%
Non-Current Assets	-25.6	0.0	0.0	0.0	-25.6	81.5%	-891.3%	-22.7%
Earnings Taxes and Equity Interests	1,089.8	92.2	455.0	0.1	1,637.1	11.6%	1.9%	4.8%
Income tax	-237.8	-16.3	-114.0	-1.6	-369.7	5.7%	-5.6%	2.8%
Social Contribution	-154.4	-11.8	-40.8	-0.5	-207.5	10.6%	-1.9%	3.5%
Profit Sharing	0.0	-2.7	0.0	0.0	-2.7	1.7%	140.1%	-34.1%
Interest from Minority Shareholders	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.0	-	-	-
Net Income (Loss)	697.6	61.3	300.2	-2.0	1,057.1	14.0%	5.4%	6.0%
(+) Consolidation Adjustment Reversal	-0.3	0.0	0.0	0.0	-0.3	-109.4%	-89.2%	-158.8%
Adjustment of Launch Performance Commission (LPC) and Earn Out	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-100.0%	-100.0%	-122.7%
Adjusted Net Income	697.3	61.3	300.2	-2.0	1,056.8	14.6%	5.1%	7.3%

** Proportional to Caixa Seguridade's equity interest

Exhibit 4. Income Statement for Investees and Businesses

Bancassurance Caixa

GROUPING BRL million 4Q24	CNP Seguros Holding	Caixa Vida e Previdência	Caixa Residencial	Caixa Capitalização	Caixa Consórcio	Caixa Assistência	CAIXA Partnerships	4Q24/ 4Q23	4Q24/3 Q24	2024/ 2023
Operating Margin	433.3	546.4	312.9	85.6	120.4	34.2	1,532.9	9.0%	5.6%	-1.9%
Administrative Expenses	-100.7	-213.2	-81.6	-15.3	-19.4	-19.5	-449.7	9.0%	15.4%	11.2%
Tax Expenses	-34.3	-79.7	-25.3	-7.4	-27.6	0.0	-174.3	9.1%	7.0%	8.4%
Financial Result	82.5	750.6	38.8	29.6	6.9	2.5	910.7	4.6%	-0.2%	6.9%
Equity Result	6.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	6.7	-68.1%	-70.0%	7.0%
Operating Result	387.6	1,004.1	244.7	92.4	80.3	17.2	1,826.3	5.8%	-0.4%	-1.2%
Non-Current Assets	-53.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-53.1	77.7%	-	-24.1%
Earnings Before Taxes and Equity Interests	334.4	1,004.1	244.7	92.4	80.3	17.2	1,773.2	4.6%	-3.7%	-1.0%
Income tax	-49.4	-227.0	-58.0	-21.7	-19.4	-4.5	-380.1	-5.1%	-14.5%	-4.3%
Social Contribution	-35.4	-152.7	-37.8	-14.2	-7.3	-1.6	-249.1	3.8%	-6.8%	-2.2%
Profit Sharing	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Minority Shareholder Interest	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Net Income for the Period	249.6	624.4	149.0	56.5	53.5	11.1	1,144.0	8.4%	1.3%	0.6%
(+) Consolidation Adjustment Reversal	-0.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.6	-	-0.9	-
Adjustment of Launch Performance Commission (LPC) and Earn Out	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Adjusted Net Income	249.0	624.4	149.0	56.5	53.5	11.1	1,143.5	9.0%	1.0%	2.3%
Caixa Seguridade's Equity Interest (%)	48.2%	60.0%	75.0%	75.0%	75.0%	75.0%		-	-	-
Caixa Seguridade's Equity Interest	120.2	374.6	111.7	42.4	40.2	8.3	697.3	9.0%	1.0%	2.3%

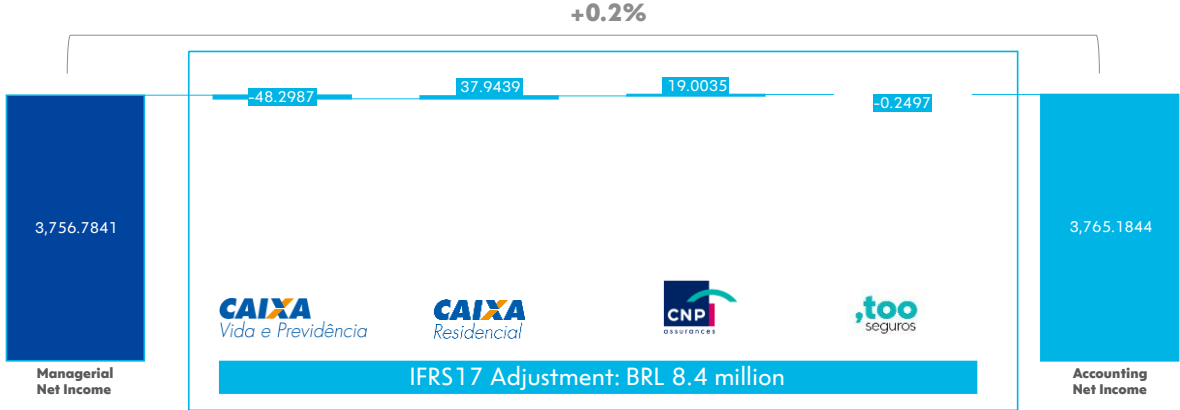
Distribution Business

GROUPING BRL million 3Q24	Corretora CAIXA	BDF	Distribution Business	4Q24/ 4Q23	4Q24 /3Q24	2024/ 2023
Operating Margin	455.3	75.0	530.2	24.6%	17.1%	16.2%
Administrative Expenses	-5.9	0.0	-5.9	242.7%	-1.3%	45.0%
Tax Expenses	-72.8	-8.0	-80.9	24.3%	15.5%	15.7%
Financial Result	11.6	0.0	11.6	-23.3%	6.5%	-11.9%
Equity Result	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Other Operating Income (Expenses)	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Operating Result	388.1	66.9	455.0	21.7%	17.4%	14.9%
Non-Current Assets	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Earnings before Taxes and Equity Interests	388.1	66.9	455.0	21.7%	17.4%	14.9%
Income tax	-97.1	-16.9	-114.0	23.2%	19.5%	12.6%
Social Contribution	-34.9	-5.9	-40.8	22.5%	18.8%	12.4%
Profit Sharing	0.0	0.0	0.0	-	-38.2%	-
Net Income for the Period	256.1	44.1	300.2	21.0%	16.4%	16.0%
(+) Consolidation Adjustment Reversal	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Adjusted Net Income	256.1	44.1	300.2	21.0%	16.4%	16.0%
Caixa Seguridade's Equity Interest (%)	100%	100%	100%	0.0%	0.0%	0.0%
Attributable to Caixa Seguridade	256.1	44.1	300.2	21.0%	16.4%	16.0%

Exhibit 5. Results and Balance Sheet under IFRS 17

The following information provides a brief summary of the main impacts on the net income of Caixa Seguridade and investees with the adoption of IFRS 17, as of January 1, 2023, without eliminating the need to read the explanatory notes to the audited financial statements for additional information.

2024 (BRL million)



Income Statement for Caixa Seguridade

Income Statement (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%		3Q24	Δ%		2024	2023	Δ%	
Operating Revenues	1,537.2	1,210.0	27.0%	●	1,335.5	15.1%	●	5,013.4	4,664.0	7.5%	●
Results from Equity Interests	868.8	680.7	27.6%	●	762.4	14.0%	●	2,683.3	2,669.5	0.5%	●
New Partnerships	690.4	594.4	16.2%	●	561.1	23.1%	●	1,973.8	1,919.3	2.8%	●
Run-off	178.4	86.4	106.5%	●	201.3	-11.4%	●	709.5	750.1	-5.4%	●
Revenues with Commissioning	668.4	529.3	26.3%	●	573.1	16.6%	●	2,330.0	1,994.6	16.8%	●
Access to the Distribution Network/Use of Brand	75.0	40.2	86.6%	●	41.2	81.8%	●	208.8	157.2	32.8%	●
Security Brokerage or Intermediation	593.4	489.1	21.3%	●	531.9	11.6%	●	2,121.2	1,837.3	15.5%	●
Cost of Services	-138.2	-103.6	33.3%	●	-120.4	14.8%	●	-460.4	-385.8	19.3%	●
Other Operating Revenues/Expenses	-110.2	-89.4	23.3%	●	-22.9	380.6%	●	-329.9	-327.0	0.9%	●
Administrative Expenses	-28.5	-23.6	21.0%	●	-29.9	-4.5%	●	-126.6	-110.0	15.1%	●
Tax Expenses	-81.4	-65.6	24.2%	●	-82.7	-1.5%	●	-297.7	-247.2	20.4%	●
Other Operating Revenues/Expenses	-0.3	-0.2	4.1%	●	89.6	-	●	94.4	30.7	207.6%	●
Operating Result	1,288.8	1,017.0	26.7%	●	1,192.2	8.1%	●	4,223.0	3,951.2	6.9%	●
Financial Result	35.1	35.2	-0.2%	●	67.9	-48.3%	●	113.5	113.9	-0.3%	●
Financial Revenues	39.5	37.1	6.3%	●	70.0	-43.6%	●	172.2	147.8	16.5%	●
Financial Expenses	-4.3	-2.0	121.5%	●	-2.1	106.8%	●	-58.7	-33.9	73.0%	●
Earnings Before Taxes and Equity Interests	1,323.9	1,052.2	25.8%	●	1,260.1	5.1%	●	4,336.5	4,065.1	6.7%	●
Income Tax and Social Contribution	-156.9	-128.0	22.6%	●	-171.4	-8.4%	●	-571.3	-482.8	18.3%	●
Net Income from Continuing Operations	1,167.0	924.2	26.3%	●	1,088.7	7.2%	●	3,765.2	3,582.2	5.1%	●
Net Income from Discontinued Operations	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Recurring Net Income	1,167.0	924.2	26.3%	●	1,088.7	7.2%	●	3,765.2	3,582.2	5.1%	●
Capital Gain on Divestments	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Accounting Net Income	1,167.0	924.2	26.3%	●	1,088.7	7.2%	●	3,765.2	3,582.2	5.1%	●

Balance Sheet for Caixa Seguridade

Balance Sheet (BRL million)	Dec/24	Dec/23	Δ%	Sep/24	Δ%
ASSETS	14,024.0	14,004.3	0.1%	13,943.2	0.6%
CURRENT	1,969.5	1,464.6	34.5%	1,284.5	53.3%
Cash and cash equivalents	0.4	0.4	1.2%	0.5	-8.2%
Financial instruments	1,209.5	850.8	42.2%	913.0	32.5%
Dividends receivable	583.4	440.0	32.6%	212.2	175.0%
Interest on Equity Receivable	21.1	19.2	9.9%	18.7	12.8%
Receivables	153.3	152.5	0.5%	137.3	11.7%
Current Tax Assets	0.0	0.0	-	0.6	-
Other assets	1.7	1.7	4.9%	2.3	-22.4%
Non-Current Assets Held for Sale	0.0	0.0	-	0.0	-
NON-CURRENT	12,054.6	12,539.7	-3.9%	12,658.8	-4.8%
Investments in Equity Interest	12,054.5	12,539.7	-3.9%	12,658.7	-4.8%
Other assets	0.0	0.0	-100.0%	0.0	-100.0%
LIABILITIES	1,134.7	1,418.4	-20.0%	874.2	29.8%
CURRENT	0.0	1,415.2	-100.0%	871.0	-100.0%
Payables	0.0	74.6	-100.0%	99.9	-100.0%
Other liabilities	0.0	0.0	-97.8%	0.0	-96.6%
Dividends payable	941.3	1,278.4	-26.4%	702.0	0.0%
Current Tax Liabilities	87.2	62.2	40.2%	61.4	42.0%
Deferred Tax Liabilities	0.1	0.0	1,572.3%	7.6	-
NON-CURRENT	0.0	3.3	-100.0%	3.3	-100.0%
Payables	0.0	3.3	-100.0%	3.3	-100.0%
EQUITY	12,889.3	12,585.9	2.4%	13,069.0	-1.4%
Share Capital	2,756.7	2,756.7	-	2,756.7	0.0%
Reserves	4,012.0	3,678.8	9.1%	3,630.5	10.5%
Equity Valuation Adjustments	5,172.0	5,777.0	-10.5%	5,577.4	-7.3%
Retained Earnings	0.0	0.0	-	1,104.4	-100.0%
Adjustment for the Initial Adoption of IFRS	0.0	0.0	-	0.0	-
Additional proposed dividends	948.7	373.4	154.1%	0.0	-

Income Statement for Holding XS1

Income Statement (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Operating Margin	1,005.7	1,064.1	-5.5%	1,048.7	-4.1%	3,476.3	3,346.0	3.9%
Financial Result	125.8	140.2	-10.3%	121.7	3.4%	500.0	521.7	-4.2%
Other Operating Revenues/Expenses	-185.1	-21.1	778.7%	-53.6	245.2%	-504.8	-367.9	37.2%
Operating Result	946.5	1,183.2	-20.0%	1,116.9	-15.3%	3,471.4	3,499.8	-0.8%
Gains or Losses on Non-Current Assets	0.0	-85.6	-100.0%	0.0	-	0.0	0.0	-
Earnings before Taxes and Equity Interests	946.5	1,097.6	-13.8%	1,116.9	-15.3%	3,471.4	3,499.8	-0.8%
Taxes on Profit	-356.7	-416.3	-14.3%	-441.0	-19.1%	-1,362.4	-1,402.0	-2.8%
Profit Sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income from Continuing Operations	589.8	681.3	-13.4%	675.9	-12.7%	2,109.0	2,097.8	0.5%
Net Income from Discontinued Operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income for the Period	589.8	681.3	-13.4%	675.9	-12.7%	2,109.0	2,097.8	0.5%
Earnout Adjustment	0.0	-12.8	-100.0%	0.0	-	6.0	-63.1	-109.5%
Net Income for the Period ex-Earnout	589.8	668.5	-11.8%	675.9	-12.7%	2,115.0	2,034.7	3.9%
Attributable to the Group's Shareholders	589.8	668.5	-11.8%	675.9	-12.7%	2,115.0	2,034.7	3.9%
(+) Consolidation Adjustment Reversal	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
(=) Attributable to the Group's Shareholders, Adjusted	589.8	668.5	-11.8%	675.9	-12.7%	2,115.0	2,034.7	3.9%
Attributable to Minority Interest in Subsidiaries	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Caixa Seguridade's Equity Interest	353.9	408.8	-13.4%	405.5	-12.7%	1,265.4	1,258.7	0.5%

Balance Sheet for Holding XS1

Balance Sheet (BRL thousand)	Sep/24	Sep/23	Δ%	Jun/24	Δ%
ASSETS	190,875.7	174,173.3	9.6%	186,814.2	2.2%
Cash and cash equivalents	174.1	205.2	-15.2%	188.6	-7.7%
Financial Investments	183,354.5	165,429.3	10.8%	178,234.5	2.9%
Assets from Insurance Operations	814.7	1,171.6	-30.5%	915.5	-11.0%
Assets from Re-Insurance Operations	0.0	5.3	100.0%	0.0	-
Securities and Credits Receivable	276.3	95.1	190.6%	295.3	-6.4%
Tax Assets	71.3	164.0	-56.5%	230.6	-69.1%
Investments	0.0	0.0	-	0.0	100.0%
Intangible Assets	5,950.9	6,201.5	-4.0%	5,998.9	-0.8%
Other assets	233.9	901.3	-74.1%	950.7	-75.4%
LIABILITIES	178,863.1	161,781.0	10.6%	174,681.1	2.4%
Operating Liabilities	14.4	13.6	5.9%	246.7	-94.2%
Tax Liabilities	1,022.1	1,531.9	-33.3%	1,160.5	-11.9%
Debts from Insurance and Re-insurance/Premium Bond Operations	176,725.8	158,705.3	11.4%	171,965.0	2.8%
Technical Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal Provisions	212.7	870.6	-75.6%	917.4	-76.8%
Other liabilities	888.1	659.6	34.6%	391.5	126.9%
EQUITY	12,012.6	12,392.3	-3.1%	12,133.1	-1.0%

Income Statement for Caixa Residencial

XS3 Seguros - Income Statement (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%		3Q24	Δ%		2024	2023	Δ%	
Operating Margin	247.3	281.8	-12.3%	●	208.7	18.5%	●	1,067.6	846.9	26.1%	●
Financial Result	399.4	11.0	-	●	111.2	259.3%	●	57.7	271.5	-78.7%	●
Other Operating Revenues/Expenses	-26.5	-38.4	-31.0%	●	-28.1	-5.5%	●	-99.1	-88.2	12.3%	●
Operating Result	620.1	254.4	143.8%	●	291.8	112.5%	●	1,026.3	1,030.1	-0.4%	●
Gains or Losses on Non-Current Assets	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Earnings before Taxes and Equity Interests	620.1	254.4	143.8%	●	291.8	112.5%	●	1,026.3	1,030.1	-0.4%	●
Taxes on Profit	-248.1	-101.8	143.8%	●	-116.7	112.5%	●	-410.5	-412.1	-0.4%	●
Profit Sharing	0.0	7.3	-100.0%	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Net Income from Continuing Operations	372.1	159.9	132.7%	●	175.1	112.5%	●	615.8	618.1	-0.4%	●
Net Income from Discontinued Operations	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Net Income for the Period	372.1	159.9	132.7%	●	175.1	112.5%	●	615.8	618.1	-0.4%	●
Attributable to the Group's Shareholders	372.1	159.9	132.7%	●	175.1	112.5%	●	615.8	618.1	-0.4%	●
(+) Consolidation Adjustment Reversal	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
(=) Attributable to the Group's Shareholders, Adjusted	372.1	159.9	132.7%	●	175.1	112.5%	●	615.8	618.1	-0.4%	●
Attributable to Minority Interest in Subsidiaries	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Caixa Seguridade's Equity Interest	279.0	119.9	132.7%	●	131.3	112.5%	●	461.8	463.5	-0.4%	●

Balance Sheet for Caixa Residencial

Balance Sheet (BRL thousand)	Dec/24	Dec/23	Δ%	Sep/24	Δ%
ASSETS	3,095.1	3,076.9	0.6%	2,956.2	4.7%
Cash and cash equivalents	0.8	0.1	510.5%	0.0	2286.2%
Financial Investments	1,476.4	1,104.4	33.7%	1,327.4	11.2%
Assets from Insurance Operations	363.9	654.6	-44.4%	366.2	-0.6%
Assets from Re-Insurance Operations	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and Credits Receivable	5.9	3.5	66.9%	5.2	13.6%
Tax Assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-
Intangible Assets	1,244.9	1,311.2	-5.1%	1,254.1	-0.7%
Other assets	3.2	3.0	6.7%	3.3	-2.1%
LIABILITIES	1,208.0	1,166.4	3.6%	1,014.3	19.1%
Operating Liabilities	954.0	1,016.5	-6.1%	513.9	85.6%
Tax Liabilities	255.0	145.4	75.4%	0.0	-
Debts from Insurance and Re-insurance/Premium Bond Operations	0.0	0.0	-	0.0	-
Technical Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal Provisions	0.5	0.3	61.4%	0.3	38.8%
Other liabilities	-1.5	4.3	-134.8%	500.1	-100.3%
EQUITY	1,887.2	1,910.5	-1.2%	1,941.9	-2.8%

Income Statement for CNP Holding

Income Statement (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Operating Margin	302.0	756.0	-60.0%	413.5	-27.0%	1449.1	1818.0	-20.3%
Financial Result	37.8	-113.3	-133.4%	52.5	-27.9%	185.0	188.3	-1.8%
Other Operating Revenues/Expenses	-18.6	23.4	-179.6%	4.3	-534.8%	-53.2	-79.6	-33.1%
Operating Result	321.3	666.1	-51.8%	470.2	-31.7%	1,580.8	1,926.7	-18.0%
Gains or Losses on Non-Current Assets	0.0	-75.5	-100.0%	0.0	-	0.0	-75.5	-100.0%
Earnings before Taxes and Equity Interests	321.3	590.5	-45.6%	470.2	-31.7%	1,580.8	1,851.2	-14.6%
Taxes on Profit	-60.3	-520.2	-88.4%	-180.0	-66.5%	-541.7	-687.4	-21.2%
Profit Sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income from Continuing Operations	261.0	70.3	271.0%	290.2	-10.1%	1,039.1	1,163.8	-10.7%
Net Income from Discontinued Operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income for the Period	261.0	70.3	271.0%	290.2	-10.1%	1,039.1	1,163.8	-10.7%
Caixa Seguridade's Equity Interest	125.9	33.9	271.0%	140.0	-10.1%	501.4	561.5	-10.7%

Balance Sheet for CNP Holding

Balance Sheet (BRL thousand)	Dec/24	Dec/23	Δ%	Sep/24	Δ%
ASSETS	10,272.5	10,945.3	-6.1%	10,961.0	-6.3%
Cash and cash equivalents	10.1	12.0	-16.4%	11.7	-14.4%
Financial Investments	5,855.2	6,118.9	-4.3%	5,796.3	1.0%
Assets from Insurance Operations	457.9	758.2	-39.6%	796.1	-42.5%
Assets from Re-Insurance Operations	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and Credits Receivable	162.5	371.5	-56.3%	368.7	-55.9%
Tax Assets	731.4	813.9	-10.1%	862.7	-15.2%
Investments	145.0	122.9	18.0%	151.8	-4.5%
Intangible Assets	162.1	192.8	-15.9%	172.4	-6.0%
Other assets	2,748.5	2,555.2	7.6%	2,801.3	-1.9%
LIABILITIES	5,384.9	5,744.8	-6.3%	5,561.8	-3.2%
Operating Liabilities	83.7	260.5	-67.9%	78.7	6.4%
Tax Liabilities	407.7	1,036.9	-60.7%	814.7	-50.0%
Debts from Insurance and Re-insurance/Premium Bond Operations	574.4	253.8	126.3%	361.7	58.8%
Technical Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal Provisions	4,184.3	3,920.5	6.7%	4,081.9	2.5%
Other liabilities	134.8	273.1	-50.6%	224.8	-40.0%
EQUITY	4,887.6	5,200.5	-6.0%	5,399.2	-9.5%

Income Statement for Too Seguros

Too Seguros - Income Statement (BRL million)	4Q24	4Q23	Δ%	3Q24	Δ%	2024	2023	Δ%
Operating Margin	215.5	82.7	160.5%	148.5	45.1%	600.9	348.1	72.6%
Financial Result	41.0	37.4	9.5%	35.8	14.4%	147.3	145.1	1.5%
Other Operating Revenues/Expenses	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Operating Result	256.4	120.1	113.5%	184.3	39.1%	748.2	493.2	51.7%
Gains or Losses on Non-Current Assets	-0.2	0.0	-	0.0	1,018.7%	-0.2	-2.0	-91.2%
Earnings before Taxes and Equity Interests	256.2	120.1	113.3%	184.3	39.0%	748.0	491.1	52.3%
Taxes on Profit	-75.5	-36.7	105.5%	-68.8	9.8%	-258.9	-172.9	49.7%
Profit Sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income from Continuing Operations	180.7	83.4	116.7%	115.5	56.4%	489.1	318.2	53.7%
Net Income from Discontinued Operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income for the Period	180.7	83.4	116.7%	115.5	56.4%	489.1	318.2	53.7%
Caixa Seguridade's Equity Interest	88.5	40.9	116.7%	56.6	56.4%	239.7	155.9	53.7%

Balance Sheet for Too Seguros

Balance Sheet (BRL thousand)	Dec/24	Dec/23	Δ%	Sep/24	Δ%
ASSETS	2,580.9	2,342.3	10.2%	2,651.0	-2.6%
Cash and cash equivalents	3.6	1.9	88.5%	0.6	489.9%
Financial Investments	1,800.9	1,571.7	14.6%	1,766.0	2.0%
Assets from Insurance Operations	0.0	34.0	-100.0%	0.0	-
Assets from Re-Insurance Operations	337.8	255.7	32.1%	286.0	18.1%
Securities and Credits Receivable	0.0	0.0	-	0.0	-
Tax Assets	30.8	52.7	-41.5%	38.5	-19.8%
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-
Intangible Assets	293.2	304.2	-3.6%	296.5	-1.1%
Other assets	114.5	122.1	-6.2%	263.4	-56.5%
LIABILITIES	1,711.3	1,432.8	19.4%	1,573.8	8.7%
Operating Liabilities	206.6	121.5	70.0%	121.5	70.0%
Tax Liabilities	120.1	117.7	2.1%	112.3	6.9%
Debts from Insurance and Re-insurance/Premium Bond Operations	1,347.1	1,050.2	28.3%	1,229.9	9.5%
Technical Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Other liabilities	37.5	143.4	-73.8%	110.0	-65.9%
EQUITY	869.5	909.5	-4.4%	1,077.2	-19.3%

Exhibit 6. Glossary

B2B – Business to Business, business model selling products/services to other companies.

B2C – Business to Consumer, business model focused on selling products or services to the end consumer.

BDF – Bancassurance Distribution Fee, fee paid by the Insurer to Caixa Seguridade to access the distribution network and use the brand.

Contribution – Amount corresponding to contributions destined to fund private pensions.

Earn-Out – Incentive mechanism linked to performance in terms of volume and profitability, to be paid to Caixa by the investee, recognized as trading expenses in XS2 Vida e Previdência.

ESG – Acronym for the definition of corporate sustainability: Environmental (E), Social (S) and Governance (G). Refers to what companies and entities are doing to be socially responsible, environmentally sustainable and managed correctly.

Combined Ratio (IC) – Ratio of total operating costs compared to premiums earned and revenues from premium bond products.

Expanded Combined Ratio (ICA) – In addition to the Combined Ratio variables, it considers the Financial Result in its calculation.

Commissioning Ratio – Indicator that considers the cost of acquisition over premiums earned on the products.

Administrative Expenses Ratio (IDA) – Ratio of administrative expenses compared to premiums earned and revenues from premium bond products.

Loss ratio – Indicator that evaluates the loss ratio over premium earned.

LPC – Launch Performance Commission – Selling expenses, which reflect an incentive mechanism linked to performance in terms of volume and profitability, to be paid to Caixa Seguridade, by the investee, recognized in Caixa Vida e Previdência.

Accounting Net Income – Considers the capital gain on the divestment of equity interests according to accounting standard CPC 50 – Insurance Contracts (IFRS 17).

Managerial Net Income – Considers the effects from capital gain on the divestment of equity interests according to accounting standard CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS 4).

Normalized Net Income – Excludes the effects from capital gain on the divestment of equity interests according to accounting standard CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS 4), in addition to non-recurring effects to the loss ratio.

MEP – Revenues from investments in equity interests, which can be by MEP – Equity Method or IOE – Interest on Equity.

Insurance Business – Segments of the insurance segment and assistance services.

Accumulation Business – Private Pension, Premium Bonds and Credit Letters groups.

Continued Operations – These are the investee companies in which Caixa Seguridade maintains an equity stake.

Discontinued Operations – These are the investee companies in which Caixa Seguridade no longer maintains an equity stake.

Other Non-Strategic – Includes Insurance segments for which Caixa Seguridade has not established a new partnership and that do not represent a significant share in the Company's operations.

Single Payment (PU) – Premium Bonds or Written Insurance Premiums that provide for a single payment.

Monthly Payment (PM) – Premium Bonds or Insurance Premium Issued that provide for a payment to be made every month of the respective term.

Run-Off Partnerships – These are partnerships identified as non-strategic and in the process of being discontinued.

PGBL – *Plano Gerador de Benefício Livre* to designate plans that, during the deferral period, have the compensation of the mathematical provision of benefits to be granted based on the profitability of the investment portfolio(s) of FIE(s), in which all respective resources are invested,

without guarantee of minimum compensation and updating balances and always structured in the variable contribution modality.

PRONAMPE – Program to Support Micro and Small Enterprises.

Revenues from the Distribution Business – Comprises revenues from brokerage of insurance products traded through Caixa Corretora, and revenues from access to the distribution network and use of the CAIXA brand, called BDF (Bancassurance Distribution Fee), a fee charged for the use of the CAIXA distribution network before the start of own brokerage.

Funds Raised – Installments received by Caixa Consórcios.

Caixa Network – Employees of CAIXA's distribution network.

ROE – Average Return on Equity.

SUSEP – Superintendence of Private Insurance.

VGBL – *Vida Gerador de Benefício Livre* to designate plans that, during the deferral period, have the compensation of the mathematical provision of benefits to be granted based on the profitability of the investment portfolio(s) of FIE(s), in which all respective resources are invested, without guarantee of minimum compensation and updating balances and always structured in the variable contribution modality.