

# Demonstrações Contábeis Intermediárias

30 de setembro de 2020

**CAIXA**

participações

## Sumário

Balanço Patrimonial .....	3
Demonstração de Resultado .....	3
Demonstração de Resultado Abrangente.....	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.....	6
Demonstração dos Fluxos de Caixa .....	7
Nota 1 – Contexto Operacional.....	9
Nota 2 – Principais Práticas Contábeis.....	10
Nota 3 – Caixa e Equivalentes de Caixa .....	10
Nota 4 – Instrumentos Financeiros .....	11
Nota 5 – Investimentos.....	14
Nota 6 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos ( <i>Impairment</i> ) .....	23
Nota 7 – Provisões .....	23
Nota 8 – Patrimônio Líquido .....	24
Nota 9 – Tributos.....	25
Nota 11 – Outras Receitas e Despesas Operacionais .....	29
Nota 12 – Resultado Financeiro .....	30
Nota 13 – Partes Relacionadas.....	30
Nota 14 – Gerenciamento de Riscos .....	34
Nota 15 – Evento Subsequente .....	35
Nota 16 – Outras Informações .....	35

<b>Balço Patrimonial</b>		<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Ativo</b>		<b>3.447.241</b>	<b>3.747.720</b>
<b>Ativo Circulante</b>		<b>1.341.071</b>	<b>1.316.004</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	(Nota 3)	462.355	440.514
Instrumentos Financeiros	(Notas 4.a; 4.b)	782.666	748.026
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Receber	(Nota 4.d)	50.880	106.739
Outros Créditos		45.170	20.725
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>2.106.170</b>	<b>2.431.716</b>
Realizável a Longo Prazo		46.561	57.357
Ativo Fiscal Diferido	(Nota 9.b)	46.561	57.357
Investimentos	(Nota 5)	2.059.609	2.374.359
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>		<b>3.447.241</b>	<b>3.747.720</b>
<b>Passivo Circulante</b>		<b>160.360</b>	<b>299.414</b>
Obrigações Fiscais e Previdenciárias	(Nota 9.c)	279	526
Obrigações com Partes Relacionadas	(Nota 13)	22.300	158.016
Obrigações de Instrumentos Financeiros	(Nota 4.b)	122.457	123.005
Outras Obrigações		-	1
Provisões	(Nota 7)	15.324	17.866
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>37.375</b>	<b>44.186</b>
Passivo Fiscal Diferido	(Nota 9.b)	37.375	44.186
<b>Patrimônio Líquido</b>	(Nota 8)	<b>3.249.506</b>	<b>3.404.120</b>
Capital Social		2.471.417	2.854.884
Reservas de Lucros		142.972	142.972
Dividendos Adicionais Propostos		-	274.914
Ajustes de Avaliação Patrimonial		50.251	131.350
Lucros Acumulados		584.866	-
Resultado Líquido do Período		589.997	387.173

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do Resultado	3T20	3T19	9M20	9M19
<b>Receitas e Despesas Operacionais</b>	<b>439.911</b>	<b>276.832</b>	<b>649.284</b>	<b>365.818</b>
Resultado de Participações Societárias (Nota 5)	439.911	276.832	649.284	365.818
<b>Outras Receitas e Despesas Operacionais</b>	<b>(23.882)</b>	<b>(30.326)</b>	<b>(43.637)</b>	<b>(52.657)</b>
Despesas Gerais e Administrativas (Nota 10)	(6.788)	(9.306)	(23.847)	(24.154)
Despesas de Tributos (Nota 11)	(978)	(2.452)	(5.781)	(6.804)
Outras Receitas Operacionais (Nota 11)	17	199	1.356	729
Outras Despesas Operacionais (Nota 11)	(13.014)	(16.397)	(13.868)	(16.416)
Despesas de Provisão (Nota 11)	(3.389)	(2.370)	(6.893)	(6.012)
Reversão de Provisão (Nota 11)	270		5.396	
<b>Resultado Antes das Receitas e Despesas Financeiras</b>	<b>416.029</b>	<b>246.506</b>	<b>605.647</b>	<b>313.161</b>
Receitas Financeiras (Nota 12)	3.661	19.517	21.513	56.855
Despesas Financeiras (Nota 12)	(1.043)	(1.004)	(2.878)	(2.925)
<b>Resultado Antes da Tributação sobre o Lucro</b>	<b>418.647</b>	<b>265.019</b>	<b>624.282</b>	<b>367.091</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b> (Nota 9)	<b>(94.544)</b>	<b>(76.694)</b>	<b>(33.569)</b>	<b>(90.482)</b>
Imposto sobre a Renda	(18.815)	(53.223)	(18.815)	(64.498)
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	(6.716)	(19.163)	(6.716)	(23.226)
Tributos Diferidos	(69.013)	(4.308)	(8.038)	(2.758)
<b>Resultado Antes das Participações</b>	<b>324.103</b>	<b>188.325</b>	<b>590.713</b>	<b>276.609</b>
<b>Participações sobre o Resultado - Dirigentes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(716)</b>	<b>-</b>
<b>Resultado Líquido do Período</b>	<b>324.103</b>	<b>188.325</b>	<b>589.997</b>	<b>276.609</b>
<b>Quantidade de Ações</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>
<b>Lucro Líquido por Ação (em R\$)</b>	<b>R\$ 129,64</b>	<b>R\$ 75,33</b>	<b>R\$ 236,00</b>	<b>R\$ 110,64</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

<b>Demonstração do Resultado Abrangente</b>	<b>3T20</b>	<b>3T19</b>	<b>9M19</b>	<b>9M19</b>
<b>Resultado Líquido do Período</b>	<b>324.103</b>	<b>188.325</b>	<b>276.609</b>	<b>276.609</b>
<b>Instrumentos Financeiros - De Investidas</b>	<b>2.780</b>	<b>644</b>	<b>796</b>	<b>796</b>
Ganhos e Perdas Não Realizados - Investidas	2.780	644	796	796
<b>O utros Resultados Abrangentes</b>	<b>(29.397)</b>	<b>103.799</b>	<b>102.170</b>	<b>102.170</b>
Ganhos e Perdas por Variação na Participação Relativa	(35.392)	98.385	97.432	97.432
Ganhos e Perdas em O utros Resultados Abrangentes de Investidas	5.995	5.414	4.738	4.738
<b>Resultado Abrangente do Período</b>	<b>297.486</b>	<b>292.768</b>	<b>379.575</b>	<b>379.575</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	Capital Social	Reservas de Lucros			Dividendos Adicionais Propostos	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Estatutária	Retenção de Lucros -				
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>2.821.931</b>	<b>123.680</b>	<b>32.953</b>	<b>189.110</b>	-	<b>(139.102)</b>	-	<b>3.028.572</b>
Incorporação ao Capital	32.953	-	(32.953)	-	-	-	-	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial (Nota 10.c)	-	-	-	-	-	102.966	-	102.966
Instrumentos Financeiros - VJORA - De Investidas	-	-	-	-	-	796	-	796
Ajuste ao Valor de Mercado de Instrumentos Financeiros - VJORA - De Investidas	-	-	-	-	-	796	-	796
Ganhos e Perdas por Variação na Participação Relativa	-	-	-	-	-	97.432	-	97.432
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial - Reflexos	-	-	-	-	-	4.738	-	4.738
Resultado de Transações Patrimoniais entre Sócios	-	-	-	-	-	-	(3.101)	(3.101)
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	-	-	-	3.536	3.536
Distribuição de Reservas	-	-	-	(189.110)	189.110	-	-	-
Resultado Líquido do Período	-	-	-	-	-	-	276.609	276.609
<b>Em 30 de setembro de 2019</b>	<b>2.854.884</b>	<b>123.680</b>	-	-	<b>189.110</b>	<b>(36.136)</b>	<b>277.044</b>	<b>3.408.582</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>2.854.884</b>	<b>142.972</b>	-	-	<b>274.914</b>	<b>131.350</b>	-	<b>3.404.120</b>
Redução de Capital	(383.467)	-	-	-	-	-	-	(383.467)
Ajustes de Avaliação Patrimonial (Nota 10.c)	-	-	-	-	-	(81.099)	-	(81.099)
Instrumentos Financeiros - VJORA - De Investidas	-	-	-	-	-	1.095	-	1.095
Ajuste ao Valor de Mercado de Instrumentos Financeiros - VJORA - De Investidas	-	-	-	-	-	1.095	-	1.095
Ganhos e Perdas por Variação na Participação Relativa	-	-	-	-	-	(87.987)	-	(87.987)
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial - Reflexos	-	-	-	-	-	5.793	-	5.793
Resultado de Transações Patrimoniais entre Sócios	-	-	-	-	-	-	(4.819)	(4.819)
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	-	-	-	(312)	(312)
Distribuição de Reservas	-	-	-	-	(274.914)	-	-	(274.914)
Resultado Líquido do Período	-	-	-	-	-	-	589.997	589.997
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>	<b>2.471.417</b>	<b>142.972</b>	-	-	-	<b>50.251</b>	<b>584.866</b>	<b>3.249.506</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração dos Fluxos de Caixa	9M20	9M19
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>		
<b>Resultado Antes da Tributação sobre o Lucro</b>	<b>624.282</b>	<b>367.091</b>
<b>Ajustes ao Resultado do Período</b>	<b>(613.068)</b>	<b>(345.202)</b>
Resultado de Participações Societárias	(649.284)	(365.818)
Despesa de Pessoal	17.547	14.408
Despesas de Convênio com a Controladora	3.366	5.408
Recuperação de Despesas por Convênio	-	(3)
Despesa de Serviços Técnicos Especializados	2.644	3.845
O utras Despesas Administrativas	(4)	76
Despesas de Tributos	5.724	6.757
O utras Receitas Operacionais	(158)	(724)
O utras Despesas Operacionais	13.868	16.402
Despesas de Provisão	6.893	6.012
Reversão de Provisão	(5.396)	-
Receitas Financeiras	(11.146)	(34.490)
Despesas Financeiras	2.878	2.925
<b>Resultado do Exercício Ajustado</b>	<b>11.214</b>	<b>21.889</b>
<b>Variação de Ativos e Passivos</b>	<b>(97.400)</b>	<b>(596.185)</b>
(Aumento)/ Redução de Instrumentos Financeiros	(34.032)	(566.535)
(Aumento)/ Redução de Dividendos e JCP a Receber	10.180	4.278
(Aumento)/ Redução de Créditos Tributários e Tributos a Compensar	(12.224)	9.990
(Aumento)/ Redução de O utros Créditos	(123)	(113)
(Aumento)/ Redução de Valores a Receber de Sociedades Ligadas	-	(2.449)
Aumento/ (Redução) de O brigações Fiscais e Previdenciárias	(32.662)	(26.847)
Aumento/ (Redução) de O brigações com a Controladora	(21.186)	(18.365)
Aumento/ (Redução) de O brigações com Coligadas e Controladas em Conjunto	(53.803)	-
Aumento/ (Redução) de O brigações de Instrumentos Financeiros	(547)	7.971
Aumento/ (Redução) de O utras O brigações	(2.644)	(3.978)
Aumento/ (Redução) de Provisões	49.641	(137)
<b>Recebimento de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio</b>	<b>112.476</b>	<b>27.148</b>
<b>Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(12.226)</b>	<b>(63.684)</b>
<b>Recolhimento de Imposto de Renda e Contribuição Social Retidos</b>	<b>(594)</b>	<b>(390)</b>
<b>Caixa Líquido Gerado / (Consumido) pelas Atividades Operacionais</b>	<b>13.470</b>	<b>(611.222)</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento</b>		
Aquisição de Participação Societária / Aumento de Capital	(8.037)	(9.188)
Alienação de Participação Societária / Redução de Capital	767.913	515.264
<b>Caixa Líquido Gerado / (Consumido) pelas Atividades de Investimento</b>	<b>759.876</b>	<b>506.076</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento</b>		
Pagamento de Dividendos	(368.058)	-
Redução de Capital	(383.447)	-
<b>Caixa Líquido Gerado / (Consumido) pelas Atividades de Financiamento</b>	<b>(751.505)</b>	<b>-</b>
<b>Aumento / (Redução) Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>21.841</b>	<b>(105.146)</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período</b>	<b>440.514</b>	<b>539.947</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período</b>	<b>462.355</b>	<b>434.801</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do Valor Adicionado	3T20	3T19	9M20	9M19
<b>1. Receitas</b>	<b>331.322</b>	<b>208.453</b>	<b>437.088</b>	<b>208.983</b>
Ganhos e Perdas em Aquisições e Alienações de Investimentos	331.305	208.254	435.732	208.254
Outras Receitas Operacionais	17	199	1.356	729
<b>2. Insumos Adquiridos de Terceiros</b>	<b>(17.275)</b>	<b>(22.730)</b>	<b>(16.453)</b>	<b>(32.074)</b>
Provisão para Redução ao Valor Recuperável de Ativos	(516)	(1.141)	3.444	(3.329)
Convênio com a Controladora	(726)	(2.930)	(3.473)	(5.443)
Convênio com Entidade sob Controle Comum	-	1	-	3
Serviços Técnicos Especializados	(405)	(766)	(2.644)	(3.845)
Outras Despesas Operacionais	(13.014)	(16.397)	(13.868)	(16.416)
Provisões	(2.604)	(1.229)	342	(2.684)
Outras Despesas Administrativas	(10)	(268)	(254)	(360)
<b>3. Valor Adicionado Bruto (1 - 2)</b>	<b>314.047</b>	<b>185.723</b>	<b>420.635</b>	<b>176.909</b>
<b>4. Amortização de Ativos Intangíveis</b>	<b>(396)</b>	<b>(4.301)</b>	<b>(2.838)</b>	<b>(12.903)</b>
<b>5. Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b>	<b>313.651</b>	<b>181.422</b>	<b>417.797</b>	<b>164.006</b>
<b>6. Valor Adicionado Recebido em Transferência</b>	<b>112.663</b>	<b>92.395</b>	<b>232.621</b>	<b>227.321</b>
Resultado de Equivalência Patrimonial	109.002	72.878	211.108	170.421
Receita de Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	45
Receitas Financeiras	3.661	19.517	21.513	56.855
<b>7. Valor Adicionado Total a Distribuir (5 + 6)</b>	<b>426.314</b>	<b>273.817</b>	<b>650.418</b>	<b>391.327</b>
<b>8. Distribuição do Valor Adicionado</b>	<b>(426.314)</b>	<b>(273.817)</b>	<b>(650.418)</b>	<b>(391.327)</b>
<b>Pessoal</b>	<b>(4.762)</b>	<b>(4.583)</b>	<b>(15.672)</b>	<b>(12.417)</b>
Remuneração Direta	(3.831)	(3.001)	(11.406)	(9.208)
Benefícios e Encargos Sociais	(613)	(1.333)	(2.648)	(2.520)
FGTS	(318)	(249)	(902)	(689)
Participações sobre o Resultado - Dirigentes	-	-	(716)	-
<b>Impostos, Taxas e Contribuições</b>	<b>(96.406)</b>	<b>(79.905)</b>	<b>(41.871)</b>	<b>(99.376)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(94.544)	(76.694)	(33.569)	(90.483)
INSS	(884)	(759)	(2.521)	(2.089)
Outros Impostos, Taxas e Contribuições	(978)	(2.452)	(5.781)	(6.804)
<b>Remuneração de Capital de Terceiros</b>	<b>(1.043)</b>	<b>(1.004)</b>	<b>(2.878)</b>	<b>(2.925)</b>
Despesas Financeiras	(1.043)	(1.004)	(2.878)	(2.925)
<b>Remuneração de Capital Próprio</b>	<b>(324.103)</b>	<b>(188.325)</b>	<b>(589.997)</b>	<b>(276.609)</b>
Lucros Retidos	(324.103)	(188.325)	(589.997)	(276.609)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Nota 1 – Contexto Operacional

A Caixa Participações S.A. (CAIXAPAR) é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede em Brasília, Distrito Federal, Brasil. Foi constituída em 31 de março de 2009 como subsidiária integral da Caixa Econômica Federal (CAIXA ou Controladora). Sua constituição foi deliberada e aprovada pela Ata n.º 195, em 30 de janeiro de 2009, pelo Conselho de Administração da CAIXA. Este ato está amparado legalmente pela Lei n.º 11.908, de 3 de março de 2009, que em seu Art. 1º autorizou a criação de empresas subsidiárias integrais ou controladas da CAIXA.

A CAIXAPAR encontra-se devidamente registrada na Junta Comercial do Distrito Federal sob nº 53300010277 e é regida por seu Estatuto Social, adequado à Lei n.º 13.303, de 30 de junho de 2016, e aprovado em 30 de abril de 2018 pela Assembleia Geral Extraordinária, e pelas demais disposições legais que lhe sejam aplicáveis, sendo seu prazo de duração indeterminado.

A CAIXAPAR tem em seu objetivo social gerir participações societárias, podendo adquirir e alienar participações em empresas já existentes ou por ela criadas, públicas ou privadas, com ou sem controle, cujo objetivo social mantém relação com o da CAIXA, observado o disposto na legislação que lhe é aplicável.

Em conformidade com o art. 173 da Constituição Federal e com o art. 2º, §1º da Lei n.º 13.303/16, a constituição da Controladora CAIXA, como empresa pública, é justificada pelo relevante interesse coletivo marcado pela promoção da cidadania e do desenvolvimento do país, seja como instituição financeira ou agente de políticas públicas e principal parceira estratégica do Estado brasileiro, desenvolvendo suas atividades bancárias por meio da captação e aplicação de recursos em diversas operações nas carteiras comerciais, de operações de câmbio, de crédito ao consumidor, de crédito imobiliário e rural, da prestação de serviços bancários. Inclui ainda a administração de fundos e carteiras de investimento, e de natureza social, além de atividades complementares relacionadas à intermediação de títulos e valores mobiliários, a negócios com cartões de débito e crédito.

A Controladora CAIXA exerce papel fundamental na promoção do desenvolvimento urbano e da justiça social no País, é o principal parceiro do Governo Federal na promoção de políticas públicas, na execução dos programas de transferência de renda e na implantação da política nacional de habitação. Sua atuação se estende por diversas áreas, como habitação de interesse social, saneamento básico, infraestrutura, gestão ambiental, geração de trabalho e renda, desenvolvimento rural, e outras vinculadas ao desenvolvimento sustentável e direcionadas à melhoria da qualidade de vida dos brasileiros, principalmente os de baixa renda.

Assim, em seu plano estratégico, a CAIXAPAR busca contribuir com a competitividade, o desenvolvimento empresarial e o papel social da CAIXA, em atividades afetas ao objeto social

da Controladora, por meio da construção de arranjos societários e do exercício da governança corporativa.

As demonstrações contábeis da CAIXAPAR são de responsabilidade da administração e, em conformidade com o Estatuto, foram apreciadas pelo Conselho de Administração em 21 de dezembro de 2020.

## Nota 2 – Principais Práticas Contábeis

As demonstrações contábeis condensadas da CAIXAPAR estão sendo apresentadas em cumprimento ao Decreto nº 8.945, de 27 de dezembro de 2016, que regulamentou a Lei nº 13.303, de 30 de junho de 2016 (“Lei das Estatais”).

As demonstrações contábeis intermediárias da CAIXAPAR foram integralmente elaboradas em conformidade com as práticas contábeis brasileiras, as quais compreendem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e demais políticas adotadas pela entidade em assuntos não regulados, em consonância com as normas contábeis internacionais emitidas ou convalidadas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, com destaque para a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, recepcionada no Brasil por meio do Pronunciamento CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária.

## Nota 3 – Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários disponíveis e o numerário em espécie, além dos certificados de depósito bancário e quaisquer outras aplicações financeiras de alta liquidez que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de valor.

Descrição	30/09/2020	31/12/2019
<b>Disponibilidades</b>	-	172
<b>Instrumentos Financeiros - VJR</b>	<b>462.355</b>	<b>440.342</b>
Certificados de Depósito Bancário <sup>(1)</sup>	462.355	440.342
<b>Total</b>	<b>462.355</b>	<b>440.514</b>

(1) Certificados de Depósito Bancário emitidos pela CAIXA Econômica Federal.

## Nota 4 – Instrumentos Financeiros

### (a) Instrumentos Financeiros – Valor Justo por meio do Resultado

Os Instrumentos Financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado são representados pelas aplicações mantidas nos fundos: (i) Fundo de Investimento em Cotas do Fundo de Investimento Caixa TOP Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo, (ii) Fundo de Investimento Caixa Topázio Corporativo Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo, e (iii) Fundo de Investimento Caixa Safira Corporativo Renda Fixa Longo Prazo, todos administrados pela Caixa Econômica Federal, constituídos sob a forma de condomínio aberto e sem carência para resgate.

Descrição	30/09/2020	31/12/2019
<b>Instrumentos Financeiros - VJR</b>	<b>782.417</b>	<b>738.090</b>
Cotas de Fundos de Investimento de Renda Fixa	782.417	738.090
<b>Total</b>	<b>782.417</b>	<b>738.090</b>

Os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado mantidos pela CAIXAPAR estão classificados como ativos de Nível 1, no qual as informações aplicadas nas técnicas de avaliação correspondem a preços cotados em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.

### (b) Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Opções de Venda)

Os acordos de acionistas e de cotistas celebrados pela CAIXAPAR no contexto dos investimentos em coligadas, controladas em conjunto e controladas podem prever a outorga de opções de compra e/ou de venda, suscitando para os sócios direitos e obrigações adicionais, a serem exercidas sob determinadas condições e circunstâncias pactuadas entre as partes.

Os termos negociados têm por base o valor pago na aquisição da participação acionária, com incidência de atualização por indexadores pós-fixados, podendo ou não ser acrescidos de taxa de juros remuneratórios, sendo esses elementos os componentes do preço de exercício das opções, para liquidação em momento futuro.

A análise dos instrumentos relacionados à CAIXA Crescer e ao FIP Veneza indica que as opções de venda outorgadas pela CAIXAPAR são passíveis de reconhecimento contábil e, desta forma, estão sendo apresentados, pelos seus valores prováveis de realização, mensurados a valor presente, deduzidos de provisão estimada para desvalorização, em razão das evidências de perda de capacidade econômica dos ativos aos quais estão vinculados.

**Reconhecimento no ativo:**

Descrição	30/09/2020	31/12/2019
<b>Instrumentos Financeiros Ativos - Opção de Venda</b>	<b>249</b>	<b>9.936</b>
<b>Opção de Venda - Devedores - CAIXA Crescer</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Base de cálculo do preço de aquisição	45.526	45.526
Ajuste do preço de aquisição por indexador pós-fixado e/ou taxa fixa	31.689	29.851
<b>(=) Preço de aquisição ajustado a valor presente</b>	<b>77.215</b>	<b>75.377</b>
<b>Provisão para perda por redução ao valor recuperável <sup>(1)</sup></b>	<b>(77.215)</b>	<b>(75.377)</b>
<b>Opção de Venda - Devedores - FIP Veneza</b>	<b>249</b>	<b>9.936</b>
Base de cálculo do preço de aquisição	7.085	14.084
Valor de aquisição das cotas	14.447	14.084
Amortização de cotas	(7.362)	-
Ajuste do preço de aquisição por indexador pós-fixado e/ou taxa fixa	38.157	33.544
<b>(=) Preço de aquisição ajustado a valor presente</b>	<b>45.242</b>	<b>47.628</b>
<b>Provisão para perda por redução ao valor recuperável <sup>(1)</sup></b>	<b>(44.993)</b>	<b>(37.692)</b>

(1) A Nota 6, item (b), contém informações adicionais sobre a provisão para perdas nos instrumentos de opção de venda relacionados à CAIXA Crescer e ao FIP Veneza.

O reconhecimento da obrigação de desembolso futuro para liquidação da opção de venda, no passivo, é equivalente ao preço de aquisição ajustado a valor presente, em ambos os casos.

**Reconhecimento no passivo:**

Descrição	30/09/2020	31/12/2019
<b>Instrumentos Financeiros Passivos - Opção de Venda</b>	<b>122.457</b>	<b>123.005</b>
Opção de Venda - Credores - CAIXA Crescer	77.215	75.377
Opção de Venda - Credores - FIP Veneza	45.242	47.628
<b>Provisão para Obrigações Societárias</b>	<b>(11.968)</b>	<b>14.913</b>
CAIXA Crescer <sup>(1)</sup>	(11.968)	14.913

(1) Obrigações adicionais da CAIXAPAR sobre o passivo a descoberto, após a liquidação da opção de venda, conforme Nota 5, item (J).

**(c) Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Contrato de Mútuo)**

Os valores a receber de sociedades ligadas demonstram o montante dos contratos de mútuo celebrados com a investida CAIXA Crescer, realizados em novembro de 2015 e em março de 2019. Ambos possuem prazo de 36 meses e são remunerados à taxa Selic.

Descrição	30/09/2020	31/12/2019
<b>Instrumentos Financeiros - Custo Amortizado</b>	-	-
Operação de Mútuo com Sociedades Ligadas	7.341	7.341
Provisão para Perdas em Operação de Mútuo	(7.341)	(7.341)
<b>Total</b>	-	-

Considerando o contexto operacional da CAIXA Crescer, conforme relatado na Nota 5 - Investimentos, constituiu-se a provisão para perdas sobre o total do valor contábil de mútuo até a extinção da investida.

**(d) Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Receber**

Descrição	30/06/2020	31/12/2019
<b>Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Receber</b>	<b>50.880</b>	<b>106.739</b>
Dividendos a Receber	-	38.874
Juros sobre o Capital Próprio a Receber	50.880	67.865
<b>Total</b>	<b>50.880</b>	<b>106.739</b>

Os dividendos e juros sobre capital próprio a receber representam os valores devidos pelas investidas, com base na distribuição dos seus resultados à CAIXAPAR. Os dividendos reconhecidos têm origem na distribuição do resultado das empresas em que a CAIXAPAR detém participação destacados no percentual mínimo de 25% do lucro líquido ajustado, em conformidade com a legislação societária. Os juros sobre o capital próprio (JCP) são pagos ou creditados pelas investidas à CAIXAPAR a título de remuneração do capital próprio, calculados sobre as contas de patrimônio líquido e limitados à variação, pro rata die, da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP).

Essa modalidade de proventos está sujeita à retenção na fonte de imposto de renda no percentual de 15% do valor creditado.

## Nota 5 – Investimentos

### (a) Composição da Carteira de Participações Societárias

A carteira de participações societárias da CAIXAPAR é composta preponderantemente por empreendimentos controlados em conjunto e pela controlada FIP CAIXA Veneza, como demonstra a relação dos investimentos abaixo apresentada:

Investimentos	Classificação	Quantidade de ações		Participação %	
		O.N.	P.N.	Cap. votante	Cap. social
Banco Pan	Controlada em Conjunto	323.429.990	-	49,19%	26,84%
Elo Serviços	Controlada em Conjunto	62.779	926.278.144	0,01%	36,89%
TecBan	Controlada em Conjunto	436.134.248	-	11,61%	11,61%
Quod	Controlada em Conjunto	3.559.600	3.559.600	20,00%	20,00%
FIP Veneza	Controlada	172.754	-	-	75,00%
Branes	Controlada em Conjunto	2.200.010	-	2,00%	2,00%
CAIXA Imóveis	Controlada em Conjunto	1.887.839.025	-	49,98%	49,98%
Negócios Digitais	Controlada em Conjunto	49	-	49,00%	49,00%
CAIXA Crescer	Controlada em Conjunto	64.002.967	9.203.694	49,00%	52,36%

(i) As participações societárias estão assim representadas

Descrição	Patrimônio Líquido		Resultado Líquido		Participação		Valor Patrimonial		Mais-valia, Intangíveis e Goodwill		Investimento <sup>(7)</sup>	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Banco Pan <sup>(1)</sup>	5.350.336	5.178.638	484.628	337.400	26,84%	34,28%	1.435.357	1.774.186	136.077	173.774	1.571.434	1.947.960
Elo Serviços	887.685	591.741	295.944	249.848	36,89%	36,89%	327.458	218.287	-	-	327.458	218.287
TecBan	583.063	482.549	95.316	35.436	11,61%	11,61%	67.694	56.024	60.181	61.368	127.875	117.392
Quod	159.780	238.660	(78.880)	(63.117)	20,00%	20,00%	31.956	47.732	-	-	31.956	47.732
FIP Veneza	996	39.744	(9.642)	(460)	75,00%	75,00%	747	29.808	-	-	747	29.808
Branes <sup>(2)</sup>	262	84.069	(20.831)	139	2,00%	2,00%	5	1.681	-	-	5	1.681
CAIXA Imóveis	173	1.902	(1.908)	(9.422)	49,98%	49,98%	87	951	-	-	87	951
Negócios Digitais <sup>(3)</sup>	100	100	-	-	49,00%	49,00%	49	49	-	-	49	49
CAIXA Cartões <sup>(4)</sup>	-	20	-	-	-	100,00%	-	20	-	-	-	20
CAIXA Crescer <sup>(5)</sup>	(38.894)	(39.811)	(13.212)	(12.221)	52,36%	52,36%	(20.365)	(20.845)	-	-	(20.365)	(20.845)
Capgemini <sup>(6)</sup>	-	93.260	-	(56.270)	-	19,11%	-	(42.576)	-	10.478	-	(32.098)
<b>Total</b>							<b>1.842.988</b>	<b>2.065.317</b>	<b>196.258</b>	<b>245.620</b>	<b>2.039.246</b>	<b>2.310.937</b>

(1) Os saldos do Banco Pan foram ajustados às práticas contábeis da CAIXAPAR. O valor patrimonial apresentado carrega ajuste histórico relacionado ao resultado intercompanhia de R\$ (620).

(2) A CAIXAPAR possui participação total (direta e indireta) de 37,25% na Branes, sendo a parcela indireta registrada no FIP Veneza.

(3) Controlada em conjunto em fase pré-operacional, constituída em 04 de dezembro de 2018.

(4) Ações transferidas para a Controladora em junho de 2020.

(5) O valor patrimonial da participação na CAIXA Crescer está classificado no passivo, por apresentar saldo negativo no seu patrimônio líquido.

(6) Ações transferidas para a Capgemini Latin America S.A.S em maio de 2020.

(7) Investimento: saldo dos investimentos da CAIXAPAR, considerando a totalidade de suas participações, incluídas aquelas classificadas no passivo, conforme item 5, acima.

(ii) **Movimentação dos Investimentos em Participações Societárias:**

Movimentação dos Investimentos em Participações Societárias											
Descrição	31/12/2019	Aquisição e Aporte de Capital	Alienação e Redução de Capital	Resultado de Equivalência Patrimonial	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	Amortização de Intangíveis	Redução ao Valor Recuperável	Ajustes de Exercícios Anteriores	Provisão <sup>(1)</sup>	30/09/2020
Banco Pan	1.947.961	-	(429.640)	115.047	(11.054)	(50.880)	-	-	-	-	1.571.434
Elo Serviços	218.287	-	-	125.692	-	(16.521)	-	-	-	-	327.458
TecBan	117.392	-	-	11.066	-	604	(1.187)	-	-	-	127.875
Quod	47.732	-	-	(15.776)	-	-	-	-	-	-	31.956
FIP Veneza	29.808	255	(22.085)	(7.232)	-	-	-	-	-	-	746
Branes	1.681	-	(1.260)	(417)	-	-	-	-	-	-	4
CAIXA Imóveis	951	-	-	(954)	-	-	-	-	90	-	87
Negócios Digitais	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49
CAIXA Cartões	20	-	(20)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA Crescer	-	7.782	-	(6.918)	-	-	-	-	(384)	(480)	-
Capgemini	10.478	-	(14.110)	(9.401)	-	-	(1.650)	5.282	-	9.401	-
<b>Total</b>	<b>2.374.359</b>	<b>8.037</b>	<b>(467.115)</b>	<b>211.107</b>	<b>(11.054)</b>	<b>(66.797)</b>	<b>(2.837)</b>	<b>5.282</b>	<b>(294)</b>	<b>8.921</b>	<b>2.059.609</b>

  

Descrição	31/12/2018	Aquisição e Aporte de Capital	Alienação e Redução de Capital	Resultado de Equivalência Patrimonial	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	Amortização de Intangíveis	Redução ao Valor Recuperável	Ajustes de Exercícios Anteriores	Provisão <sup>(1)</sup>	30/09/2019
Banco Pan	1.601.734	-	(281.318)	109.219	71.678	(44.036)	-	-	3	-	1.457.280
Elo Serviços	100.782	-	-	92.166	-	-	-	-	-	-	192.948
TecBan	112.934	-	-	4.114	-	-	(1.187)	-	-	-	115.861
Quod	61.951	-	-	(12.623)	-	-	-	-	-	-	49.328
FIP Veneza	29.777	180	-	(345)	-	-	-	-	-	-	29.612
Capgemini	54.672	-	-	(10.756)	-	-	(11.715)	-	-	10.756	42.957
CAIXA Imóveis	-	5.450	-	(4.709)	-	-	-	-	3.490	(2.477)	1.754
Branes	1.678	-	-	3	-	-	-	-	-	-	1.681
Negócios Digitais	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49
CAIXA Cartões	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20
CAIXA Crescer	-	3.601	-	(6.399)	(953)	-	-	-	-	3.751	-
Cibrasec	6.894	-	(6.564)	(251)	-	(79)	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.970.491</b>	<b>9.231</b>	<b>(287.882)</b>	<b>170.419</b>	<b>70.725</b>	<b>(44.115)</b>	<b>(12.902)</b>	<b>-</b>	<b>3.493</b>	<b>12.030</b>	<b>1.891.490</b>

(1) Reclassificação de saldos para o passivo, em função de situação patrimonial negativa das participadas.

**(iii) Resultado de Investimentos em Participações Societárias:**

<b>Resultado de Participações Societárias</b>				
<b>Descrição</b>	<b>Resultado de Equivalência Patrimonial</b>	<b>Ganhos e Perdas em Aquisições e Alienações</b>	<b>Amortização de Intangíveis</b>	<b>3T20</b>
Banco Pan	56.181	331.305	-	387.486
Elo Serviços	59.608	-	-	59.608
TecBan	4.909	-	(396)	4.513
Quod	(7.036)	-	-	(7.036)
FIP Veneza	(477)	-	-	(477)
Branes	(23)	-	-	(23)
CAIXA Crescer	(4.160)	-	-	(4.160)
Capgemini	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>109.002</b>	<b>331.305</b>	<b>(396)</b>	<b>439.911</b>

  

<b>Descrição</b>	<b>Resultado de Equivalência Patrimonial</b>	<b>Ganhos e Perdas em Aquisições e Alienações</b>	<b>Amortização de Intangíveis</b>	<b>3T19</b>
Banco Pan	44.851	208.254	-	253.105
Elo Serviços	39.186	-	-	39.186
TecBan	3.971	-	(396)	3.575
Quod	(4.818)	-	-	(4.818)
FIP Veneza	(141)	-	-	(141)
Capgemini	(7.255)	-	(3.905)	(11.160)
CAIXA Imóveis	(1.194)	-	-	(1.194)
Branes	1	-	-	1
CAIXA Crescer	(1.722)	-	-	(1.722)
<b>Total</b>	<b>72.879</b>	<b>208.254</b>	<b>(4.301)</b>	<b>276.832</b>

**(b) Banco Pan S.A.**

O Banco Pan é uma sociedade anônima de capital aberto e está autorizado a operar como banco múltiplo, atuando direta ou indiretamente por meio de suas controladas nos mercados de empréstimo consignado, cartão de crédito consignado, financiamento de veículos, cartão de crédito institucional e seguros.

Em consonância com o Fato Relevante divulgado pelo Banco Pan em 27 de agosto de 2020, o Conselho de Administração da CAIXAPAR, aprovou a oferta pública de distribuição secundária, com esforços restritos de colocação, de 89.599.665 ações preferenciais de emissão do Banco Pan, ao preço unitário de R\$ 8,30 por ação, com receita operacional de R\$ 743.677 (setecentos e quarenta e três milhões, seiscentos e setenta e sete mil reais). Com a liquidação da operação em 1º de setembro de 2020, a CAIXAPAR reduziu sua participação para 26,84% do capital social do Banco Pan, mantendo as ações ordinárias de sua titularidade e preservando, portanto, os mesmos direitos de governança consignados no Acordo de Acionistas.

<b>Resultado da Distribuição Secundária de Ações do Banco Pan</b>	
Quantidade de ações alienadas	89.599.665
Preço por Ação (em reais)	R\$ 8,30
Receita Operacional	743.677
(-) Valor Contábil do Investimento	(429.640)
<b>Resultado Bruto</b>	<b>314.038</b>
Ajuste de Reclassificação <sup>(1)</sup>	17.267
<b>Resultado Após Ajuste de Reclassificação</b>	<b>331.305</b>
Despesas Operacionais	(13.014)
Efeitos Tributários	(94.388)
<b>Resultado Líquido</b>	<b>223.902</b>

1) Ajuste de reclassificação de ganhos anteriormente reconhecidos no patrimônio líquido da CAIXAPAR, em outros resultados abrangentes, transferidos em definitivo para o resultado do período.

A seguir, são apresentados os intangíveis e goodwill, identificados na combinação de negócios do Banco Pan, quando da aquisição inicial do investimento:

Intangíveis e Goodwill	30/09/2020				31/12/2019			
	Saldo Inicial	Amort./Baixa	Saldo Final	Prazo (meses)	Saldo Inicial	Amort./Baixa	Saldo Final	Prazo (meses)
Marcas	27.170	(5.894)	21.276	-	32.684	(5.514)	27.170	-
Ágio (Goodwill)	146.604	(31.803)	114.801	-	176.358	(29.754)	146.604	-
<b>Total</b>	<b>173.774</b>	<b>(37.697)</b>	<b>136.077</b>		<b>209.042</b>	<b>(35.268)</b>	<b>173.774</b>	

### (c) Tecnologia Bancária S.A. - TecBan

A TecBan é uma empresa especializada na gestão de redes de autoatendimento bancário e tem por objeto, mediante atuação própria ou mediante consórcios, convênios, parcerias ou participação de capital em outras sociedades, a prestação de serviços, o planejamento e o desenvolvimento de tecnologia nas áreas bancária, comercial, industrial ou de serviços.

Em 30 de julho de 2020, a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da TecBan, que aprovou as demonstrações financeiras relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, deliberou pela revisão da proposta de destinação do resultado do exercício. Com isso, a despeito do proposto pela administração da companhia, os acionistas resolveram, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas, não realizar a distribuição de dividendos destacados no valor de R\$ 5.198 (cinco milhões, cento e noventa e oito mil reais), a título de dividendo obrigatório, nos termos do Artigo 202, §3º da Lei das S.A.

A referida AGOE aprovou ainda o aumento do capital social da companhia, sem emissão de novas ações ordinárias, mediante a capitalização da totalidade de suas reservas, exceto as reservas de capital e reserva legal, no valor de R\$ 20.795 (vinte milhões, setecentos e noventa e cinco mil reais), alterando-se o capital social da companhia para R\$ 486.128 (quatrocentos e oitenta e seis milhões, cento e vinte e oito mil reais).

A movimentação dos ativos intangíveis, identificados na combinação de negócios da Tecban, segue abaixo:

Intangíveis	30/09/2020				31/12/2019			
	Saldo Inicial	Amortização	Saldo Final	Prazo (meses)	Saldo Inicial	Amortização	Saldo Final	Prazo (meses)
Marcas	2.688	-	2.688	-	2.688	-	2.688	-
Contratos	55.144	(1.187)	53.957	480	56.727	(1.583)	55.144	480
<b>Total</b>	<b>57.832</b>	<b>(1.187)</b>	<b>56.644</b>		<b>59.415</b>	<b>(1.583)</b>	<b>57.832</b>	

### (d) Elo Serviços S.A.

A Elo Serviços é uma sociedade anônima de capital fechado com objetivo de prestação de serviços relacionados a soluções e meios de pagamento em geral, inclusive através de meios eletrônicos, a participação em outras sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócia acionista ou quotista, e o licenciamento ou o sublicenciamento de marcas, expressões, domínios e patentes de titularidade da Sociedade.

Em 31 de julho de 2020, a Elo Serviços S.A. deliberou, em Assembleia Geral Extraordinária, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, a distribuição aos acionistas de dividendos antecipados, referente ao saldo de lucros acumulados do período, conforme balanço patrimonial levantado em 30 de junho de 2020, no valor total de R\$ 44.785 (quarenta e quatro milhões, setecentos e oitenta e cinco mil reais), correspondente a 25% do lucro líquido do 1º semestre de 2020. Os dividendos aprovados serão imputados ao dividendo mínimo obrigatório

relativo ao exercício de 2020 e foram creditados aos acionistas em 31 de julho de 2020, recebendo a CAIXAPAR o montante de R\$ 16.521 (dezesseis milhões, quinhentos e vinte e um mil reais).

**(e) Gestora de Inteligência de Crédito S.A. - Quod**

A Quod, criada em 2017, é uma sociedade por ações de capital fechado que tem como objetivo a gestão de um banco de dados de informações cadastrais e creditícias de pessoas físicas e jurídicas.

Finalizado o período pré-operacional, necessário à estruturação da companhia, a Quod deu início em 2020 à execução de suas atividades operacionais, previstas em seu plano de negócios.

**(f) Negócios Digitais S.A.**

A Negócios Digitais, em fase pré-operacional, é uma sociedade por ações de capital fechado, cujo objeto social consiste na comercialização de produtos e serviços bancários e não bancários por meio de plataforma eletrônica; intermediação de negócios relacionados a operações de crédito; promoção de negócios, pesquisas e informações cadastrais; serviços relacionados à cobrança; atendimento e suporte a clientes; gestão e processamento de base de dados; entre outros."

**(g) CAIXA Imóveis S.A.**

A CAIXA Imóveis é uma sociedade por ações, de capital fechado. Tem por objetivo atuar no mercado imobiliário na originação e processamento de crédito, na atuação como correspondente de instituição financeira, na gestão de redes de intermediação imobiliária e soluções de internet, na gestão de portal web de negócios, e na prestação de serviços de arquitetura e engenharia e de assessoramento técnico especializado.

Desde 2018, as atividades da Companhia vêm sendo prejudicadas, sobretudo, devido ao litígio envolvendo a disputa de titularidade das ações do acionista majoritário da Companhia.

Outrossim, o Conselho Diretor da CAIXA, aprovou, em 27 de maio de 2020, a descontinuidade do Projeto Habitat, que deu início à criação da Caixa imóveis .

Como consequência, após a reavaliação estratégica em relação à Companhia, a Diretoria da CAIXAPAR deliberou pela dissolução da companhia, em 19 de junho de 2020, autorizando a adoção das medidas necessárias à implementação da decisão.

Nesse sentido, a CAIXAPAR propôs, ao outro acionista, a dissolução da Companhia de forma amigável. Como a proposta foi rejeitada, a CAIXAPAR requereu a instauração de Procedimento Arbitral, em agosto de 2020, na Câmara de Arbitragem de Mercado (CAM), em São Paulo.

#### **(h) Branes Negócios e Serviços S.A.**

A Branes é uma sociedade anônima que tem por objeto atuar no mercado de serviços de processamento de crédito (Business Process Outsourcing – BPO) e outros serviços complementares ao setor financeiro e centro de suporte a clientes.

Após decisão do TCU, por meio do Acórdão 1797/2019, determinando o desfazimento de contrato com a CAIXA – único contrato comercial da Companhia –, a CAIXAPAR iniciou a revisão estratégica em relação à parceria firmada em 2012 para a constituição da Branes.

No contexto da revisão supracitada, a Diretoria da CAIXAPAR deliberou pela descontinuidade da parceria e, atualmente, a CAIXAPAR trabalha em conjunto com os demais acionistas para viabilizar o encerramento da empresa ou, então, a sua retirada da sociedade.

Em consonância com os procedimentos para o encerramento das atividades da Branes, a Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, realizada em 19 de junho de 2020, aprovou a redução do capital social, de R\$ 110.000 (cento e dez milhões de reais) para R\$ 1.154 (um milhão, cento e cinquenta e quatro mil reais). A redução do capital foi utilizada para absorção de prejuízos acumulados até abril de 2020, no valor de R\$ 45.870 (quarenta e cinco milhões, oitocentos e setenta mil reais), e restituição aos acionistas de R\$ 62.976 (sessenta e dois milhões, novecentos e setenta e seis mil reais).

A CAIXAPAR recebeu, em 26 de agosto de 2020, o repasse dos recursos correspondentes (à sua participação societária), no valor de R\$ 1.260 (um milhão, duzentos e sessenta mil reais).

#### **(i) Fundo de Investimento em Participações CAIXA Veneza**

O FIP Veneza foi constituído em 2012, sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de dez anos, contados da data de início, exceto se houver prorrogação do prazo. O Fundo é administrado e sua carteira de investimentos é gerida pela CAIXA.

O Fundo possui seus recursos substancialmente aplicados na Branes, também controlada em conjunto da CAIXAPAR.

O Acordo de Cotistas do FIP Veneza contém cláusula de Opção de Venda, outorgada de modo irrevogável pela CAIXAPAR ao outro cotista, pela qual assume o compromisso de, no prazo de dez anos, adquirir a totalidade de suas cotas, pelo valor desembolsado nas integralizações de capital, atualizado por um fator de correção do mercado financeiro.

Na avaliação da Administração, as atuais circunstâncias da Branes, as quais implicarão no encerramento do FIP Veneza, conferem ao instrumento de Opção de Venda condições de exigibilidade, para pagamento a termo, desde o ato de originação, em caráter irrevogável, por valor confiavelmente mensurável, o qual foi apresentado na Nota 4, item (b) – Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Opções de Venda).

Em 11 de setembro de 2020, o FIP Veneza recebeu da Branes o valor de R\$ 29.599 (vinte e nove milhões, quinhentos e noventa e nove mil reais) a título de restituição de capital da Branes, conforme aprovado na Assembleia Geral Extraordinária da companhia, realizada em 19 de junho de 2020. Ato contínuo, em conformidade com o Regulamento, o FIP Veneza realizou, em 22 de setembro de 2020, a amortização de suas cotas, distribuindo aos cotistas o valor total de R\$ 29.447 (vinte e nove milhões, quatrocentos e quarente e sete mil reais), cabendo à CAIXAPAR o montante de R\$ 22.085 (vinte e dois milhões e oitenta e cinco mil reais), na proporção de sua participação no capital social.

#### **(j) Crescer Serviços de Orientação a Empreendedores S.A.**

A CAIXA Crescer tem por objeto social a prestação de serviços de assessoria, consultoria, orientação e assistência operacional a empresas e outras organizações, notadamente empreendedores em território nacional.

O Acordo de Acionistas, celebrado em 05 de junho de 2017, contém uma Opção de Venda outorgada pela CAIXAPAR, de forma irrevogável e irretroatável ao outro acionista, tendo por objeto a aquisição de ações que conferirão à CAIXAPAR o controle da CAIXA Crescer.

Em 29 de novembro de 2018, a CAIXAPAR recebeu notificação emitida pelo outro acionista, comunicando o exercício da Opção de Venda de ações de sua titularidade, com prazo de doze meses para sua liquidação, a contar da data de notificação.

O valor estimado para liquidação da obrigação perante o outro acionista, a valor presente, está sendo apresentado na Nota 4, item (b) – Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Opções de Venda).

Em 2019, a Diretoria da CAIXAPAR aprovou matéria referente à dissolução da CAIXA Crescer, bem como proposta de desmobilização imediata, dissolução e liquidação da companhia.

Em função das medidas em curso, foi constituída provisão passiva adicional para as obrigações societárias decorrentes da exigibilidade da opção de venda e da subsequente dissolução e liquidação da companhia, conforme evidencia a Nota 4, item (b).

Em 20 de fevereiro de 2020, a Assembleia Geral Extraordinária da CAIXA Crescer aprovou plano de desmobilização da companhia, prevendo-se o encerramento das atividades e a liquidação da companhia em um horizonte de até dezoito meses.

## **Nota 6 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos (*Impairment*)**

### **(a) Coligadas e Controladas em Conjunto**

A CAIXAPAR aplica anualmente, no encerramento do exercício, o teste de recuperabilidade nas participações no Banco Pan e na TecBan, unidades geradoras de caixa que incluem, em sua composição, intangíveis e ágio por expectativa de rentabilidade futura, bem como procede à avaliação dos demais ativos e unidades geradoras de caixa.

Os estudos realizados até o presente momento não identificaram indícios de desvalorização que conduzam ao reconhecimento de perdas em suas coligadas e controladas em conjunto.

### **(b) Instrumentos de Opção de Venda**

A partir das evidências de perda relacionadas à CAIXA Crescer e aos ativos do FIP Veneza, relatados na Nota 5 – Investimentos, as mesmas conclusões alcançam os instrumentos de opção de venda a que se vinculam.

No caso da CAIXA Crescer, a provisão para perdas com a opção de venda foi estabelecida a partir das condições econômicas da companhia, relatadas na Nota 4, item (c), e corroborada pela decisão da Administração por liquidar a companhia.

Quanto ao FIP Veneza, a provisão para perda considera a permanência da situação pré-operacional do principal ativo do fundo, Branes, o agravamento das incertezas quanto à sua capacidade de retorno de capital aos cotistas e a aproximação do prazo de dez anos estipulado no regulamento do Fundo, ao final dos quais a CAIXAPAR deverá, nos termos do acordo de cotistas, adquirir as cotas do outro sócio e liquidar as operações do FIP.

Em ambos os casos, o reconhecimento do *impairment* resulta da confrontação entre o preço de exercício da opção, atualizado a valor presente, e o valor patrimonial do ativo subjacente, ação ou cota, conforme o caso.

As perdas registradas para os instrumentos de opção de venda da CAIXA Crescer e do FIP Veneza são apresentadas na Nota 4, item (b) – Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Opções de Venda).

## **Nota 7 – Provisões**

O saldo de provisões é composto por folha de pagamentos e obrigações societárias relacionados à CAIXA Crescer apresentadas na Nota 4, item (b). O passivo relacionado às provisões para obrigações contratuais, registrado em 31 de dezembro de 2019, referente aos compromissos da CAIXAPAR junto ao Banco Pan por ocasião da distribuição secundária de

ações preferenciais ao mercado, foi liquidado no período, com o reembolso ao Banco Pan pela CAIXAPAR, nos termos do contrato celebrado entre as partes.

<b>Provisões</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Provisão para Obrigações Societárias	14.570	14.913
Provisão para Obrigações Contratuais	-	2.197
Provisão sobre Despesa de Pessoas	751	755
Provisão para Passivos Contingentes	3	1
<b>Total</b>	<b>15.324</b>	<b>17.866</b>

## Nota 8 – Patrimônio Líquido

### (a) Capital Social

O capital social da CAIXAPAR é representado por 2.500.000 ações ordinárias, sem valor nominal, subscrito, integralmente pela CAIXA, atendendo o art. 182 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Capital Social</b>	<b>2.471.417</b>	<b>2.854.884</b>
Capital Autorizado	4.000.000	4.000.000
Capital a Integralizar (-)	(1.528.583)	(1.145.116)

A transferência das ações da CAIXA Cartões à Controladora, realizada em junho de 2020, promoveu a redução de capital aprovada na Assembleia Geral Extraordinária da CAIXAPAR, de 2 de janeiro de 2020, ao valor contábil de R\$ 20 (vinte mil reais).

Em 12 de agosto de 2020, a CAIXAPAR efetivou a restituição de R\$ 383.447 (trezentos e oitenta e três milhões, quatrocentos e quarenta e sete mil reais) à Controladora, em cumprimento à decisão da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da CAIXAPAR de 5 de junho de 2020, que aprovou a redução de capital social da Companhia. Conforme estabelece o art. 174 da Lei das S.A., a operação foi efetivada após o prazo de 60 (sessenta dias) da data de publicação do ato no Diário Oficial da União, ocorrida em 10 de junho de 2020.

## (b) Reservas de Lucros

O saldo de reservas de lucros até o término do primeiro trimestre de 2020 corresponde à reserva legal, prevista no artigo 193 da Lei das S.A.

Descrição	30/09/2020	31/12/2019
<b>Reservas de Lucros</b>	<b>142.972</b>	<b>142.972</b>
Reserva Legal	142.972	142.972

## (c) Ajustes de Avaliação Patrimonial

Os ajustes de avaliação patrimonial são representados pelo ajuste a valor justo, líquido dos efeitos tributários, de ativos financeiros mantidos por coligadas e controladas e por outros resultados abrangentes, como ganhos e perdas por variação na participação relativa e outros ajustes ao patrimônio líquido das investidas mensuradas por equivalência patrimonial, reconhecidos de forma reflexa no patrimônio líquido da CAIXAPAR, cujos saldos são demonstrados a seguir:

Descrição	30/09/2020	31/12/2019
<b>Instrumentos Financeiros - VJORA - De Investidas</b>	<b>(3.766)</b>	<b>(4.861)</b>
Banco Pan	(3.766)	(4.876)
Capgemini	-	15
<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>54.017</b>	<b>136.211</b>
Banco Pan	56.284	85.716
Branes	(224)	(224)
CAIXA Crescer	(4.079)	(4.079)
Capgemini	-	52.762
Elo Serviços	5.209	5.209
FIP Veneza	(3.951)	(3.951)
TecBan	778	778
<b>Total</b>	<b>50.251</b>	<b>131.350</b>

## Nota 9 – Tributos

A CAIXAPAR adota como regime de tributação o lucro real, optando pela apuração anual do IRPJ e da CSLL.

Em decorrência dessa opção, a CAIXAPAR está sujeita a pagamentos mensais dos tributos sobre uma base de cálculo estimada, com a possibilidade de adoção do balancete de suspensão, se preenchidos os requisitos constantes no artigo 227 do Decreto n.º 9.580, de 22 de novembro de 2018 e nas demais legislações aplicáveis.

### (a) Apuração do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

A CAIXAPAR apurou no final do período as despesas correntes de IRPJ (alíquota de 15%, com o adicional de 10% no caso do lucro tributável exceder a parcela mensal de vinte mil reais) e de CSLL (alíquota de 9%), conforme quadro seguinte:

Descrição	3T20	3T19	9M20	9M19
<b>Resultado Antes da Tributação sobre o Lucro</b>	<b>418.646</b>	<b>265.019</b>	<b>624.281</b>	<b>367.092</b>
<b>Encargo IRPJ e CSLL</b>	<b>142.334</b>	<b>(90.100)</b>	<b>212.237</b>	<b>(124.793)</b>
<b>Efeitos de Adições e Exclusões sobre a Apuração de Tributos</b>	<b>(117.077)</b>	<b>17.715</b>	<b>(186.172)</b>	<b>37.069</b>
Resultado de Equivalência Patrimonial e Amortização de Intangíveis	(50.877)	23.316	(85.593)	53.556
Despesa/Reversão de Provisão para Perdas por <i>Impairment</i>	175	(388)	625	(1.132)
Ganhos e Perdas de Capital em Alienação de Investimentos <sup>(1)</sup>	-	(3.528)	(124.315)	(3.528)
Juros sobre o Capital Próprio a Receber <sup>(2)</sup>	-	-	23.074	-
Realização/Apuração Prejuízo Fiscal e Base Negativa	(67.383)	-	-	-
Outros	1.008	(1.686)	38	(11.828)
<b>Outros Ajustes Fiscais</b>	<b>274</b>	<b>-</b>	<b>(534)</b>	<b>-</b>
Outros - Passivo Fiscal Diferido - PIS/COFINS	274	-	(534)	-
<b>Tributos Correntes <sup>(3)</sup></b>	<b>25.531</b>	<b>(72.386)</b>	<b>25.531</b>	<b>(87.724)</b>
Ativo Fiscal Diferido - Constituição / Realização	66.323	806	13.278	2.044
Passivo Fiscal Diferido	2.691	(5.114)	(5.241)	(4.803)
<b>Tributos Diferidos</b>	<b>69.014</b>	<b>(4.308)</b>	<b>8.038</b>	<b>(2.758)</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social do Exercício</b>	<b>94.544</b>	<b>(76.694)</b>	<b>33.569</b>	<b>(90.483)</b>
<b>Taxa Efetiva - Tributos</b>	<b>6%</b>	<b>-27,31%</b>	<b>4%</b>	<b>-23,90%</b>

(1) Alienação das ações da Capgemini ocorrida no período.

(2) Juros sobre o capital próprio a receber, provisionados pelo Banco Pan.

(3) Prejuízo Fiscal e Base Negativa apurados no período, conforme divulgado na Nota 9 (b).

### (b) Tributos Diferidos

Os tributos diferidos são calculados mediante a apuração das diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis, conforme o caso.

A CAIXAPAR constitui ativo fiscal diferido às alíquotas de 25% e 9% de IRPJ e CSLL, respectivamente, sobre a provisão para perdas por *impairment* dos instrumentos de opção de venda a liquidar e sobre a provisão para obrigações societárias, passíveis de constituição de crédito tributário.

Descrição	30/09/2020	31/12/2019	Constituição / Reversão
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>33.130</b>	<b>46.408</b>	<b>(13.278)</b>
Despesa com Provisão para Perdas por <i>Impairment</i> <sup>(1)</sup>	28.119	41.282	(13.163)
Despesa com Provisão para Obrigações Societárias <sup>(1)</sup>	4.954	5.070	(116)
Outras Diferenças Temporárias	57	56	1
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b>	<b>13.431</b>	<b>10.949</b>	<b>2.482</b>
Provisão para Perdas por <i>Impairment</i> <sup>(3)</sup>	13.431	10.949	2.482
<b>Ativo Fiscal Diferido - IRPJ e CSLL</b>	<b>46.561</b>	<b>57.357</b>	<b>(10.796)</b>

(1) Diferenças temporárias relativas às despesas com provisões sobre a opção de venda da CAIXA Crescer.

(2) Ativo fiscal constituído em decorrência do registro de *impairment* sobre a opção de venda do FIP Veneza.

(3) Ativo fiscal constituído em decorrência do registro de *impairment* sobre a opção de venda do FIP Veneza.

O passivo fiscal diferido é resultante: (i) do ajuste ao valor de mercado dos ativos financeiros mensurados ao valor justo em outros resultados abrangentes; (ii) da reclassificação desses ajustes para o resultado do exercício em aquisições de controle conjunto em estágios, anteriormente à vigência da norma IFRS 9 – Instrumentos Financeiros; (iii) do ganho por compra vantajosa apurado na aquisição de participação adicional na TecBan em exercícios anteriores; e (iv) dos juros sobre o capital próprio provisionados pelo Banco Pan, conforme quadro abaixo, mediante as alíquotas de 25% para IRPJ, 9% para CSLL, 1,65% para o PIS/PASEP e 7,6% para a COFINS:

Descrição	30/09/2020	31/12/2019	Constituição / Reversão
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>16.043</b>	<b>21.283</b>	<b>(5.240)</b>
Juros sobre o Capital Próprio a Receber <sup>(1)</sup>	15.699	20.939	(5.240)
Reclassificação de MaM - VJORA - Aquisição em Estágios <sup>(2)</sup>	344	344	-
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b>	<b>16.626</b>	<b>16.626</b>	<b>-</b>
Ganho por Compra Vantajosa de Participações Societárias <sup>(3)</sup>	16.626	16.626	-
<b>Passivo Fiscal Diferido - IRPJ e CSLL</b>	<b>32.669</b>	<b>37.909</b>	<b>(5.240)</b>

Descrição	30/09/2020	31/12/2019	Constituição / Reversão
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>4.706</b>	<b>6.277</b>	<b>(1.571)</b>
Juros sobre o Capital Próprio a Receber <sup>(1)</sup>	4.706	6.277	(1.571)
<b>Passivo Fiscal Diferido - PIS/PASEP e COFINS</b>	<b>4.706</b>	<b>6.277</b>	<b>(1.571)</b>

(1) Juros sobre o capital próprio a receber, provisionados pelo Banco Pan.

(2) Reclassificação de ajuste a valor de mercado histórico (R\$ 1.011), classificado no patrimônio líquido, de títulos VJORA (TecBan), objeto de aquisição de controle conjunto, em estágios, realizada em 2015.

(3) Ganho por compra vantajosa na aquisição de participação adicional na TecBan, em 2015.

**(c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias a Pagar**

Descrição	30/09/2020	31/12/2019
<b>Impostos e Contribuições a Pagar</b>	<b>33</b>	<b>397</b>
Apuração de IRPJ e CSLL sobre Resultado Tributável	25.531	90.386
Compensação de IRPJ e CSLL com Antecipações e Retenções	(25.531)	(90.221)
PIS/PASEP e COFINS a Pagar	33	232
<b>Impostos e Contribuições a Recolher</b>	<b>246</b>	<b>129</b>
<b>Total</b>	<b>279</b>	<b>526</b>

**Nota 10 – Despesas Gerais e Administrativas**

Despesas Gerais e Administrativas	3T20	3T19	9M20	9M19
<b>Despesa de Pessoal</b>	<b>(5.646)</b>	<b>(5.342)</b>	<b>(17.478)</b>	<b>(14.507)</b>
Despesa de Pessoal - Conselheiros e Diretores	(758)	(665)	(2.373)	(2.416)
Despesa de Pessoal - Empregados Disponibilizados	(4.888)	(4.677)	(15.105)	(12.091)
<b>Despesas de Convênio com a Controladora</b>	<b>(726)</b>	<b>(2.930)</b>	<b>(3.473)</b>	<b>(5.442)</b>
Despesas de Convênio - Compartilhamento de Estrut	(339)	(728)	(1.193)	(1.687)
Despesas de Convênio - Atividades Operacionais	(387)	(2.202)	(2.280)	(3.755)
<b>Recuperação de Despesas por Convênio</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
<b>Despesa de Serviços Técnicos Especializados</b>	<b>(405)</b>	<b>(766)</b>	<b>(2.644)</b>	<b>(3.845)</b>
<b>Outras Despesas Administrativas</b>	<b>(11)</b>	<b>(269)</b>	<b>(252)</b>	<b>(363)</b>
<b>Total</b>	<b>(6.788)</b>	<b>(9.306)</b>	<b>(23.847)</b>	<b>(24.154)</b>

A CAIXAPAR compartilha com sua Controladora, CAIXA, determinados serviços especializados necessários ao exercício de sua atividade fim, dentre os quais destacam-se as atividades de auditoria, contabilidade, assessoria jurídica e tributária. As despesas referentes a esses serviços são contabilizadas como despesas de convênio com a Controladora.

As despesas de serviços técnicos especializados se referem à contratação de consultorias especializadas em subsidiar avaliações de investimentos.

## Nota 11 – Outras Receitas e Despesas Operacionais

Outras Receitas e Despesas Operacionais	3T20	3T19	9M20	9M19
<b>Despesas de Tributos</b>	<b>(978)</b>	<b>(2.452)</b>	<b>(5.781)</b>	<b>(6.804)</b>
Despesa de Tributos - COFINS	(810)	(2.048)	(4.734)	(5.653)
Despesa de Tributos - PIS/PASEP	(168)	(402)	(980)	(1.102)
Despesa de Tributos - Outros	-	(2)	(67)	(49)
<b>Outras Receitas Operacionais</b>	<b>17</b>	<b>199</b>	<b>1.356</b>	<b>729</b>
<b>Outras Despesas Operacionais</b>	<b>(13.014)</b>	<b>(16.397)</b>	<b>(13.868)</b>	<b>(16.416)</b>
<b>Despesas de Provisão</b>	<b>(3.389)</b>	<b>(2.370)</b>	<b>(6.893)</b>	<b>(6.012)</b>
Despesa de Provisão para <i>Impairment</i> de Ativos Finance	(516)	(1.141)	(1.838)	(3.329)
Despesa de Provisão para Obrigações Societárias	(2.872)	(1.232)	(5.052)	(2.683)
Despesa de Provisão para Contingências Trabalhistas	(1)	3	(3)	-
<b>Reversão de Provisão</b>	<b>270</b>	<b>-</b>	<b>5.396</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>(17.094)</b>	<b>(21.020)</b>	<b>(19.790)</b>	<b>(28.503)</b>

### (a) Despesas de Tributos

As despesas de contribuição ao COFINS e ao PIS/PASEP foram apuradas pela CAIXAPAR pelo regime não cumulativo, obrigatório para as pessoas jurídicas de direito privado sujeitas a tributação pelo lucro real, com incidência das alíquotas de 1,65% para o PIS/PASEP e de 7,6% para a COFINS, conforme preceitua a IN SRF n.º 404, de 12 de março de 2004 e demais legislações correlatas.

### (b) Outras Receitas e Despesas Operacionais

Outras receitas e despesas operacionais incluem ainda aquelas usualmente agrupadas em função de sua menor representatividade, incorridas na execução do objeto da CAIXAPAR.

Em agosto de 2020, a CAIXAPAR incorreu em despesas operacionais de R\$ 13.014 (treze milhões e quatorze mil reais) para a distribuição secundária de ações do Banco Pan, relatada na Nota 5, item (b) – Banco Pan.

### (c) Despesas de Provisão

Referem-se às despesas efetivas do exercício com a formação da provisão para redução ao valor recuperável da opção de venda da CAIXA Crescer e das provisões passivas para os custos de dissolução e liquidação daquela companhia, respectivamente apresentados na Nota 4, item (b) – Instrumentos Financeiros – Custo Amortizado (Opções de Venda) e na Nota 5, item (j), além de provisões para contingências trabalhistas, de valor inferior a um mil reais.

## Nota 12 – Resultado Financeiro

Resultado Financeiro	3T20	3T19	9M20	9M19
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>3.661</b>	<b>19.517</b>	<b>21.513</b>	<b>56.855</b>
<b>Receitas de Instrumentos Financeiros - VJR</b>	<b>3.661</b>	<b>19.406</b>	<b>21.296</b>	<b>56.564</b>
Certificados de Depósito Bancário	2.313	6.995	10.151	22.365
Cotas de Fundos de Investimento	1.348	12.411	11.145	34.199
<b>Receitas de Instrumentos Financeiros - Custo Amortizado</b>	<b>-</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>291</b>
Rendimento de Operação de Mútuo com Sociedades Ligadas	-	111	-	291
<b>Receitas de Variação Cambial</b>	<b>-</b>	<b>(1.004)</b>	<b>217</b>	<b>(2.925)</b>
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(1.043)</b>	<b>(1.004)</b>	<b>(2.878)</b>	<b>(2.925)</b>
Desvalorização em Cotas de Fundos de Investimento	(1.043)	-	(1.389)	-
Despesa de Atualização Monetária de Dividendos	-	(1.004)	(1.489)	(2.925)
<b>Total</b>	<b>2.618</b>	<b>18.513</b>	<b>18.635</b>	<b>53.930</b>

## Nota 13 – Partes Relacionadas

### (a) Entidade Controladora

A CAIXAPAR é uma empresa constituída sob forma de sociedade por ações como subsidiária integral da Caixa Econômica Federal, sob o controle direto dessa instituição.

### (b) Partes Relacionadas

No quadro seguinte é apresentada a natureza das partes relacionadas da CAIXAPAR para o período encerrado:

Partes Relacionadas	
Entidade	Relacionamento
Caixa Econômica Federal	Controladora Integral
CAIXA Cartões Holding S.A.	Entidade sob Controle Comum
Caixa Holding Securitária S.A	Entidade sob Controle Comum
Caixa Loterias S.A	Entidade sob Controle Comum
Caixa Seguridade Participações S.A	Entidade sob Controle Comum
Banco Pan	Controlada em Conjunto
Branes	Controlada em Conjunto
CAIXA Crescer	Controlada em Conjunto
CAIXA Imóveis	Controlada em Conjunto
Elô Serviços	Controlada em Conjunto
FIP Veneza	Controlada
Negócios Digitais	Controlada em Conjunto
Q uod	Controlada em Conjunto
TecBan	Controlada em Conjunto

### (c) Principais Transações com Partes Relacionadas

O quadro abaixo apresenta as variações patrimoniais das principais transações com as partes relacionadas da CAIXAPAR no período:

Descrição		30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativos</b>	<b>Entidade</b>	<b>1.302.993</b>	<b>1.292.512</b>
Certificados de Depósito Bancário (Nota 3)	Caixa Econômica Federal	462.354	440.342
Cotas de Fundos de Investimento (Nota 4.a)	Caixa Econômica Federal	782.417	738.090
Operação de Mútuo (Nota 4.c)	CAIXA Crescer	7.341	7.341
Dividendos e JCP a Receber (Nota 4.d)	Coligadas e Controladas em Conjunto	50.880	106.739
Convênio de Compartilhamento de Custos	CAIXA Loterias S.A.	1	-
<b>Passivos</b>		<b>22.300</b>	<b>158.016</b>
Dividendos Propostos a Pagar	Caixa Econômica Federal	-	91.638
Convênio de Compartilhamento de Custos	Caixa Econômica Federal	1.935	1.985
Obrigações com Controladas em Conjunto	CAIXA Crescer	20.365	64.393

A CAIXAPAR possui convênio firmado com sua controladora, utilizando-se de sua estrutura para o processamento das despesas de pessoal, bem como para a utilização de determinados serviços especializados necessários ao exercício de suas atividades, dentre os quais destacam-se as atividades de auditoria, contabilidade, assessoria jurídica e tributária.

As obrigações com coligadas e controladas em conjunto referem-se ao reconhecimento do valor patrimonial negativo, decorrente do passivo a descoberto da CAIXA Crescer, de R\$ 20.365.

A seguir, são apresentadas as variações no resultado por transações com partes relacionadas no período:

Descrição		3T20	3T19	9M20	9M19
<b>Receitas</b>	<b>Entidade</b>	<b>3.661</b>	<b>19.518</b>	<b>21.296</b>	<b>56.858</b>
Receitas de Aplicações Financeiras	Caixa Econômica Federal	3.661	19.406	21.296	56.564
Atualização Monetária sobre Mútuo	CAIXA Crescer	-	111	-	291
Recuperação de Despesas por Convênio	CAIXA Loterias S.A.	-	1	-	3
<b>Despesas</b>		<b>(6.372)</b>	<b>(9.276)</b>	<b>(22.440)</b>	<b>(22.874)</b>
Atualização Monetária de Dividendos	Caixa Econômica Federal	-	(1.004)	(1.489)	(2.925)
Convênio de Compartilhamento - Pessoas	Caixa Econômica Federal	(5.646)	(5.342)	(17.478)	(14.506)
Convênio de Compartilhamento - Estrutura	Caixa Econômica Federal	(726)	(2.930)	(3.473)	(5.443)

**(d) Remuneração do Pessoal Chave da Administração**

Os custos com remuneração e outros benefícios atribuídos ao pessoal chave da administração são apresentados como segue:

Descrição	3T20	3T19	9M20	9M19
Proventos	522	230	1.757	1.735
Benefícios de Curto Prazo	17	318	56	338
Encargos Sociais e Previdenciários	219	117	560	343
<b>Total</b>	<b>758</b>	<b>665</b>	<b>2.373</b>	<b>2.416</b>

Os proventos compreendem honorários, férias e 13º salário. Os demais benefícios de curto prazo incluem auxílio-alimentação e reembolso por despesas com assistência médica.

A CAIXAPAR não oferece remuneração variável baseada em ações ou benefícios de longo prazo aos seus administradores.

Conforme previsão estatutária, será devida remuneração compensatória ao ex-membro da diretoria a título de benefício pós-gestão, equivalente ao honorário mensal, durante o período no qual estiver impedido de retornar ao desempenho de função que ocupava na administração pública ou privada anteriormente à sua investidura.

**(e) Outras Informações**

A controladora CAIXA realiza transações com as coligadas e controladas em conjunto da CAIXAPAR, cujas informações são reportadas nas demonstrações contábeis das referidas entidades, sumarizadas a seguir:

Investida	Classificação	Descrição do Objeto
Banco Pan	Controlada em Conjunto Indireta	Prêmio de performance sobre cessões de créditos sem coobrigação
		Acordo de cooperação operacional para captação de recursos por meio de depósitos interfinanceiros, com taxas equivalentes às do CDI.
		Aplicações do Banco Pan com taxas equivalentes às do CDI.
Elo Serviços	Controlada em Conjunto Indireta	Contratos de incentivo dos meios de pagamento Elo firmados com a Caixa que visam regular a disponibilização de recursos para execução de ações de interesse mútuo, na forma de incentivos ordinário, adicional, oferta específica e de descontos de "Account Fee", com finalidade de promover e incrementar a emissão e o faturamento dos meios de pagamento Elo emitidos pelo emissor.
		Participação do emissor Caixa nos arranjos de pagamento Elo na condição de: emissor de Instrumento de Pagamento, nas modalidades depósito à vista, pós-pago; e emissor de moeda eletrônica.
		Aplicação em fundos de investimentos não exclusivos e certificados de depósito bancário, com liquidez diária, administrados pela Caixa.
TecBan	Controlada em Conjunto Indireta	Prestação de serviços de atendimento, desenvolvimento de transações e processamento da Rede Banco24Horas; prestação de serviços de custódia, inclusive guarda e transporte de valores.
		Manutenção de contas de depósito junto à CAIXA, na modalidade conta corrente.
FIP Veneza	Controlada Indireta	Prestação de serviços de administração, gestão da carteira de investimentos, escrituração de cotas, tesouraria, contabilidade e custódia. Operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais, com parâmetro de remuneração pós-fixado atrelado ao CDI.
CAIXA Imóveis	Controlada em Conjunto Indireta	Prestação de serviços de correspondente bancário.
CAIXA Crescer	Controlada em Conjunto Indireta	Empréstimo bancário no valor de R\$ 17.000.000,00 (dezessete milhões de reais), com vencimento em maio de 2022 e taxa pós-fixada (CDI + 0,5% a.m.).
		Prestação de serviços na gestão de margem consignável para utilização da ferramenta Solução CRESCER.
		Prestação de serviços de orientação, originação de contratos de microcrédito produtivo orientado e negociação de produtos financeiros, reguladas por meio de acordos operacionais firmados com a CAIXA.

A CAIXAPAR, por ocasião da operação de crédito firmada entre a CAIXA e a CAIXA Crescer para financiamento de capital de giro (vide quadro acima), tornou-se parte em um acordo contratual (*Equity Support Agreement*), assumindo o compromisso de realizar aportes de capital na companhia durante a vigência do contrato, em caso de inadimplência, para o provimento de solvência e liquidez à operação. Em razão da situação atual da companhia, reportada na Nota 5, item (j), a CAIXA Crescer está em tratativas com a CAIXA para o aditamento da operação e prorrogação do período de carência.

## Nota 14 – Gerenciamento de Riscos

Na CAIXAPAR, o gerenciamento de riscos e a governança corporativa são processos importantes para a estratégia da Companhia, conforme apresentado em seu Planejamento Estratégico. Diante disso, a Companhia apresenta o comprometimento em manter a conformidade com a regulamentação vigente e as boas práticas de governança corporativa.

A CAIXAPAR está exposta a duas fontes de risco de crédito: na primeira, os recursos aplicados em tesouraria possuem perfil de risco mitigado por estarem alocados em instituição financeira de primeira linha, no caso a Controladora CAIXA. O montante em Certificados de Depósito Bancário é de R\$ 462.354, enquanto os recursos aplicados no Fundo de Investimento Caixa TOP Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo, no Fundo de Investimento Caixa Topázio Corporativo Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo e no Fundo de Investimento Caixa Safira Corporativo Renda Fixa Longo Prazo, também administrados pela CAIXA é de R\$ 782.417; a segunda fonte de risco de crédito é representada pelos contratos de mútuo firmados com a participada CAIXA Crescer, com a constituição de provisão para perdas sobre o total do valor contábil de mútuo até a extinção da investida, conforme Nota 4, item (c).

Com relação ao risco de liquidez, conceituado como a possibilidade de descumprimento de obrigações contratuais nas datas previstas, devido a restrições de liquidez no mercado, sua política está disciplinada em regra interna, e realizada pelo planejamento anual da gestão do fluxo de caixa, reporte mensal à diretoria apresentando o executado e as projeções, além de um acompanhamento diário das movimentações financeiras.

Quanto ao fator de risco de mercado, a Administração avalia que a CAIXAPAR não apresenta exposição associada à sua participação societária mantida no Banco Pan, que, embora seja companhia aberta com ações movimentadas no mercado secundário, é um investimento mensurado por equivalência patrimonial.

Com relação ao risco de contágio, a CAIXAPAR possui estabelecidos processos para controle e monitoramento societário das participações e de seus resultados, buscando monitorar a efetividade e a integridade do plano de negócio, ao instituir mecanismos de governança corporativa mitigadores do risco.

No contexto operacional e perfil de atuação da CAIXAPAR, não existe exposição relevante a riscos ou gestão ativa das exposições diretas aos riscos de crédito, mercado e liquidez. Tais riscos, juntamente com o risco operacional, são monitorados e geridos, no âmbito do Conglomerado CAIXA, por meio de políticas de Gerenciamento de Riscos, de Controles Internos e de *Compliance* próprias, nas respectivas unidades de negócio, que atuam como 1ª Linha de Defesa. A 2ª Linha de Defesa é exercida internamente, pela CAIXAPAR, sendo complementada pela atuação da Auditoria Interna da CAIXA, mediante convênio de

compartilhamento de atividades, como 3ª Linha de Defesa e, portanto, última instância do processo de monitoramento e gestão de riscos no âmbito do Conglomerado.

## **Nota 15 – Evento Subsequente**

### **a) Crescer**

Em novembro/2020, a CAIXAPAR realizou aporte no valor de R\$ 376 (trezentos e setenta e seis mil reais), correspondente à sua participação na Companhia, para arcar com a necessidade de capitalização para gestão de caixa no curto prazo, liquidação de despesas urgentes, cumprimento de decisões judiciais e manutenção operacional mínima para funcionamento da CRESCER. À Integra coube o montante de R\$ 342 (trezentos e quarenta e dois mil reais), proporcional à sua participação no capital total da Companhia, por conversão de adiantamentos realizados à companhia em fevereiro de 2020

## **Nota 16 – Outras Informações**

### **b) COVID-19**

Em decorrência da pandemia de COVID-19, a CAIXAPAR adotou o regime de trabalho remoto, nos mesmos moldes da Controladora CAIXA, atendendo às recomendações para o isolamento social. As medidas não acarretaram impacto aos prazos relacionados às entregas estratégicas e ao calendário das instâncias deliberativas da Companhia, que mantiveram suas atividades de forma regular. Em relação ao planejamento orçamentário, informamos que os impactos ocorridos nas controladas, controladas em conjunto e coligadas, foram incorporados à 1ª Reprogramação Orçamentária de 2020, aprovada pelo Conselho de Administração da CAIXAPAR em 9 de julho de 2020.

Almir Alves Júnior  
Diretor-Executivo

Rafael Pesce  
Diretor-Executivo

André Nunes  
Diretor-Presidente

Juliana Grigol Fonsechi  
Superintendente Nacional  
Contadora CRC 020734/O-3 DF

**CAIXA**