

MAPFRE Capitalização S.A.

Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2024

MAPFRE Capitalização S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias
Em 30 de junho de 2024

Índice

Relatório da Administração.....	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias.....	6
Demonstrações financeiras intermediárias	
Balancos patrimoniais.....	11
Demonstrações de resultados.....	12
Demonstração do resultado abrangente.....	13
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	14
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto.....	15
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias.....	16
Resumo do relatório do Comitê de Auditoria.....	46

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à vossa apreciação em cumprimento às disposições legais e estatutárias as Demonstrações Financeiras Intermediárias relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2024 da MAPFRE Capitalização S.A., elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, incluindo os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC quando referendadas pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP. As referidas Demonstrações Financeiras Intermediárias estão sendo apresentadas segundo os critérios estabelecidos pela Circular SUSEP nº 678/2022, de 10 de outubro de 2022, e alterações, acompanhadas do Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria e Relatório dos Auditores Independentes.

Receitas de títulos de capitalização

As receitas com títulos de capitalização totalizaram no primeiro semestre de 2024 R\$ 71,1 milhões uma redução de 11% ou R\$ 9,2 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior. A perda de parceiros e o mercado de incentivos ainda estagnado, contribuíram para essa redução, assim como a inclusão do cálculo da PRD - Provisão de Receitas Diferidas, conforme requerimento do órgão regulador, aplicada a partir de janeiro de 2024.

Despesas administrativas

As despesas administrativas em 2024 totalizaram R\$ 5,9 milhões, um incremento de R\$ 2,3 milhões em relação ao ano anterior decorrente do aumento de colaboradores no primeiro semestre de 2024.

Resultado financeiro

O resultado financeiro totalizou R\$ 5,3 milhões, um aumento de 13,2% em relação ao primeiro semestre do ano anterior, resultado este que foi impactado principalmente pela redução das despesas financeiras no primeiro semestre de 2024. Isso ocorre devido ao menor volume de arrecadações e conseqüentemente de cota de provisões matemáticas de capitalização, além de queda na TR, gerando um menor volume das despesas com atualizações monetárias e juros.

Resultado do semestre

O resultado totalizou no primeiro semestre de 2024 um lucro de R\$ 1,1 milhões, uma redução de R\$ 2,7 milhões em relação ao primeiro semestre de 2023, decorrentes principalmente da redução nas arrecadações com títulos de capitalização e da inclusão do cálculo da variação da receita diferida aplicada a partir de 2024.

Declaração de capacidade financeira

A MAPFRE Capitalização S.A. tem apresentado nos últimos 5 (cinco) anos liquidez para cobertura das reservas técnicas, conforme demonstrado no gráfico abaixo:



Política de reinvestimento de lucros e política de distribuição de dividendos

Os acionistas da MAPFRE Capitalização S.A., em cada exercício, têm direito a receber, a título de dividendos, o mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido.

O lucro líquido, após as deduções legais e distribuições de dividendos previstas no Estatuto Social, terá a destinação proposta pela Diretoria e deliberada pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária, podendo ser designado 100% à Reserva de Lucros – Estatutária, visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações da Sociedade, até atingir o limite do valor do capital social integralizado.

Sustentabilidade

Alinhada com o seu comprometimento com as questões ASG Ambiental, Social e Governança, a MAPFRE tem avançado no cumprimento dos seus objetivos definidos. Como destaque, no eixo ambiental, em 2023, o Grupo conseguiu reduzir em 25% a sua pegada global de carbono e a intensidade de carbono calculada (que equivale às toneladas de emissão de CO₂ por colaborador) foi de 2,03.

Já no âmbito social, firmando o seu compromisso em direção a uma sociedade mais justa e igualitária, foram lançadas duas soluções inovadoras: MAPFRE Sênior e MAPFRE na Favela. O MAPFRE Sênior consiste no desenvolvimento do primeiro seguro empresarial do Brasil desenhado especialmente para atender às necessidades e preocupações das Instituições de Longa Permanência de Idosos (ILPIs). Já o MAPFRE na Favela traz para o mercado os primeiros produtos de impacto social, que reconhecem a importância dos empreendedores da favela na economia local e na geração de renda.

Ao final de 2023, o Plano Estratégico da MAPFRE foi revisado e atualizado, incluindo a Sustentabilidade como um dos quatro pilares estratégicos que definem e orientam a atuação da Companhia.

O Plano de Sustentabilidade também foi atualizado para o triênio 2024-2026. Este plano, define o posicionamento estratégico da MAPFRE em relação às questões ASG Ambientais, Sociais e de Governança e de negócios para os próximos anos, contemplando os compromissos globais de sustentabilidade assumidos pela Seguradora, com foco nos grandes desafios enfrentados atualmente pelo mundo: as mudanças climáticas, a necessidade de uma economia mais circular, a inclusão, a educação financeira e de seguros, o envelhecimento da sociedade, os negócios e as demandas sociais e os desafios de um portfólio de produtos e serviços cada vez mais sustentável, em linha com as oportunidades e ameaças de um cenário socioeconômico e climático em plena transformação.

FUNDACIÓN MAPFRE

Por meio da *Fundación* MAPFRE, instituição sem fins lucrativos, a MAPFRE contribui para o desenvolvimento social com a realização de iniciativas na área de Prevenção e Segurança Viária, Promoção da Saúde, Seguro e Previdência Social, Cultura e Ação Social.

No primeiro semestre de 2024, os programas desenvolvidos beneficiaram mais de 1,3 milhão de pessoas, tanto presencialmente quanto de forma digital, contribuindo para o bem-estar da sociedade, para a prevenção e redução de sinistros no trânsito, para o acesso à informação, para o incentivo à inovação e à pesquisa e para ampliar a diversidade cultural.

Extraordinariamente, a *Fundación* MAPFRE destinou recursos a título de ajuda humanitária aos milhares de atingidos em decorrência das fortes chuvas que atingiram o Rio Grande do Sul. Os valores doados foram utilizados para comprar itens de primeira necessidade, que já beneficiaram mais de 5 mil famílias.

Controles internos

A atuação de Controles Internos tem como principal objetivo oferecer suporte ao negócio e às áreas operacionais, na construção e manutenção de um ambiente corporativo mais seguro e sustentável.

Periodicamente, são realizados testes de controles internos, que visam estar em conformidade com as normas regulatórias e, dar confiabilidade às práticas adotadas, e os resultados obtidos são informados às áreas e aos Comitês. Os testes referem-se: ao acompanhamento de novas regulamentações, aos atendimentos à fiscalização, à prevenção à lavagem de dinheiro e às fraudes, segurança física e lógica, plano de continuidade de negócios e atividade de mapeamento de processo.

Compliance

O GRUPO MAPFRE, com base na Lei nº 9.613/1998, de 3 de março de 1998, e alterações e, com o intuito de prevenir a utilização de produtos ou processos para o crime de lavagem de dinheiro e assegurar a conformidade com a Circular SUSEP nº 612/2020, de 18 de agosto de 2020, e alterações, possui processos implementados para identificação, monitoramento e comunicação de operações suspeitas com indícios de lavagem de dinheiro, financiamento ao terrorismo e atos ilícitos.

O GRUPO conta ainda com o Código de Ética, alinhado com os conceitos de Missão, Visão e Valores. Os canais de denúncia estão disponíveis aos empregados e públicos externos, mantendo-se disponíveis para receber relatos de indícios de práticas ilícitas ou irregulares, com reporte imediato ao Comitê de Auditoria Estatutário para acompanhamento.

Governança de dados e segurança da informação

A Administração reafirma o compromisso pela disponibilidade, integridade e confidencialidade das informações organizacionais e dos clientes. Diante dos desafios da era digital das informações, além do monitoramento em relação à segurança dos dados, governança e gestão da informação robusta e fortalecida têm sido um dos focos de atuação do GRUPO MAPFRE, alinhadas à nova Lei Geral de Proteção de Dados – Lei nº13.709/2018, de 14 de agosto de 2018.

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos acionistas, clientes, corretores, parceiros e colaboradores pelo apoio e confiança depositados em nosso trabalho. O fortalecimento desse relacionamento é um dos objetivos que nos motiva a seguir em frente, em busca de novos desafios.

São Paulo, 29 de agosto de 2024.

A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos Conselheiros e Diretores da

MAPFRE Capitalização S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras intermediárias da **MAPFRE Capitalização S.A.** (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas apresentam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **MAPFRE Capitalização S.A.** em 30 de junho de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Base para Opinião

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

Principais assuntos de auditoria

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

Avaliação da mensuração da provisão matemática para resgates dos títulos de capitalização (PMC)

Veja as Notas nºs 3(e) e 12 das demonstrações financeiras intermediárias

Principal assunto de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>A Companhia mantém a provisão matemática de capitalização (PMC), relacionada ao resgate de títulos de capitalização, nas demonstrações financeiras intermediárias de 30 de junho de 2024. Para mensurar a referida provisão, a Companhia utiliza-se de percentuais definidos nas condições gerais dos produtos de capitalização, aplicados sobre os valores de arrecadações registrados no período, adicionado a incidência de juros e atualização monetária. Consideramos a avaliação da mensuração da Provisão Matemática de Capitalização (PMC), como um principal assunto de auditoria dada a relevância dos valores envolvidos no contexto das demonstrações financeiras intermediárias.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) entendimento do desenho e implementação de controles internos relacionados ao processo de parametrização do cálculo da PMC no sistema operacional de acordo com as condições gerais do produto, processo de aprovação e liquidação financeira dos resgates;(ii) confronto dos totais das bases analíticas de arrecadações emitidas e de resgates pagos no período, bem como dos montantes de atualização monetária e juros reconhecidos, com o fluxo de movimentação da PMC;(iii) recálculo da constituição da PMC conforme informações das condições gerais dos produtos de capitalização;(iv) testes, com base em amostragem, da existência e precisão das informações utilizadas nos cálculos das provisões técnicas para capitalização, como valores de arrecadação emitidas e de resgates pagos, por meio do confronto com as respectivas documentações suportes e comprovantes de liquidação financeira, quando aplicável; e(v) avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias consideram as informações relevantes.

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

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

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

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras intermediárias

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras intermediárias livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras intermediárias

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

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

- Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações financeiras intermediárias como um todo e na formação da nossa opinião.
- A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações financeiras intermediárias. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras intermediárias: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Companhia e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras intermediárias com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras intermediárias são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações financeiras intermediárias.
- Ao planejarmos a auditoria, exercemos julgamento sobre as distorções que seriam consideradas relevantes. Esses julgamentos fornecem a base para determinarmos: (a) a natureza, a época e a extensão de procedimentos de avaliação de risco; (b) a identificação e avaliação dos riscos de distorção relevante; e (c) a natureza, a época e a extensão de procedimentos adicionais de auditoria.
- A determinação da materialidade para o planejamento envolve o exercício de julgamento profissional. Aplicamos frequentemente uma porcentagem a um referencial selecionado como ponto de partida para determinarmos a materialidade para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo. A materialidade para execução da auditoria significa o valor ou os valores fixado(s) pelo auditor, inferior(es) ao considerado relevante para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo, para adequadamente reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto, excedam a materialidade para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo.

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

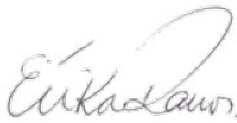
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras intermediárias do semestre corrente, e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 29 de agosto de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-027685-O-0 F SP



Érika Carvalho Ramos

Contadora CRC 1SP224130/O-0

MAPFRE Capitalização S.A.

Balanços patrimoniais

Em 30 de junho de 2024 e 31 dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2024	31/12/2023
Circulante		170.100	174.646
Disponível	5	10	7
Caixa e bancos		10	7
Equivalentes de caixa	5	25	48
Aplicações	6	163.787	168.962
Outros créditos operacionais		736	50
Títulos e créditos a receber		5.521	5.570
Títulos e créditos a receber	7	2.172	2.409
Créditos tributários e previdenciários	18b	2.379	2.475
Outros créditos		970	686
Despesas antecipadas		21	9
Ativo não circulante		28.126	28.337
Realizável a longo prazo		27.644	27.722
Aplicações	6	26.034	25.622
Títulos e créditos a receber		1.610	2.100
Créditos tributários e previdenciários	18b	1.610	2.100
Imobilizado	8	16	31
Intangível	9	466	584
Total do ativo		198.226	202.983
Passivo	Nota	30/06/2024	31/12/2023
Circulante		163.328	169.381
Contas a pagar		6.583	9.423
Obrigações a pagar	10	1.474	4.007
Impostos e encargos sociais a recolher		1.095	1.737
Encargos trabalhistas		3.932	2.781
Impostos e contribuições	11	82	898
Débitos de operações com capitalização	12	2.381	2.319
Débitos operacionais		2.381	2.319
Depósitos de terceiros		36	-
Provisões técnicas - capitalização	13	154.328	157.639
Provisão para resgates		123.646	131.013
Provisão para sorteios		26.618	25.773
Provisões complementar de sorteios		417	399
Provisão para distribuição de bônus		55	46
Provisão de despesas administrativas	3	-	408
Provisão de receitas diferidas	3	3.592	-
Passivo não circulante		463	408
Outros débitos		463	408
Provisões judiciais	15	463	408
Patrimônio líquido	16	34.435	33.194
Capital social		15.000	15.000
Reservas de lucros		19.017	19.017
Ajustes de avaliação patrimonial		(1.041)	(823)
Lucros acumulados		1.459	-
Total do passivo e patrimônio líquido		198.226	202.983

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAPFRE Capitalização S.A.

Demonstrações de resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto o lucro líquido por ação)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
(+) Receita com títulos de capitalização		71.066	80.369
(+) Arrecadação com títulos de capitalização	17a	74.658	80.289
(+/-) Variação da receita diferida	17b/2f	(3.592)	80
(+/-) Variação da provisão para resgate	17c	(60.356)	(64.672)
(+) Resultado com sorteio	17d	(6.346)	(7.100)
(-) Custo de aquisição	17e	(2.014)	(2.209)
(+/-) Outras receitas e despesas operacionais	17f	476	(21)
(+) Outras receitas operacionais		715	6
(-) Outras despesas operacionais		(239)	(27)
(-) Despesas administrativas	17g	(5.902)	(3.618)
(-) Despesas com tributos	17h	(451)	(1.255)
(+) Resultado financeiro	17i	5.335	4.713
(=) Resultado operacional		1.808	6.207
(=) Resultado antes dos impostos e participações		1.808	6.207
(-) Imposto de renda	18a	(390)	(1.486)
(-) Contribuição social	18a	(243)	(932)
(-) Participações sobre o resultado		(124)	(64)
(=) Lucro líquido do semestre		1.051	3.725
(/) Quantidade de ações		13.846.989	13.846.989
(=) Lucro líquido por ação - R\$		0,08	0,27

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAPFRE Capitalização S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Lucro líquido do semestre	1.051	3.725
Itens que serão reclassificados subsequentemente para o resultado	(169)	1.879
Variação no valor justo dos ativos financeiros	(311)	3.132
Redução ao valor recuperável de ativos financeiros	17	-
Imposto de renda e contribuição social sobre outros resultados abrangentes	125	(1.253)
Resultado abrangente do semestre, líquido dos impostos	882	5.604

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAPFRE Capitalização S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Reservas de lucros			Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de investimento			
Saldo em 1º de janeiro de 2023	15.000	2.369	11.871	(3.616)	-	25.624
Varição líquida de outros resultados abrangentes	-	-	-	1.879	-	1.879
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	3.725	3.725
Saldo em 30 de junho de 2023	15.000	2.369	11.871	(1.737)	3.725	31.228
Saldo em 31 de dezembro de 2023	15.000	2.682	16.335	(823)	-	33.194
Reversão da Provisão Despesas Administrativas – PDA (vide nota 2f)	-	-	-	-	408	408
Saldo em 1º de janeiro de 2024	15.000	2.682	16.335	(823)	408	33.602
Varição líquida de outros resultados abrangentes	-	-	-	(186)	-	(186)
Redução ao valor recuperável de ativos financeiros	-	-	-	(32)	-	(32)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	1.051	1.051
Saldo em 30 de junho de 2024	15.000	2.682	16.335	(1.041)	1.459	34.435

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

MAPFRE Capitalização S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do semestre	1.051	3.725
Ajustes para:	74.447	79.723
Depreciações e amortizações	133	132
Redução ao valor recuperável de ativos financeiros	(89)	-
Variação das provisões técnicas - capitalização	73.732	77.329
Variação das provisões judiciais	56	51
Tributos diferidos	615	2.262
Variação nas contas patrimoniais:	(73.936)	(79.341)
Aplicações financeiras	4.895	6.556
Outros créditos operacionais	(664)	(502)
Créditos tributários e previdenciários	96	(1.253)
Despesas antecipadas	(12)	(21)
Outros ativos	(47)	(997)
Obrigações a pagar	(1.046)	650
Impostos e contribuições	(721)	2.081
Débito de operações com capitalização	62	71
Depósitos de terceiros	36	281
Provisões técnicas - capitalização	(77.043)	(84.746)
Provisões judiciais	(1)	(38)
Outros passivos	509	(1.474)
Caixa gerado pelas operações	1.562	4.107
Imposto de renda pago sobre o lucro	(58)	(1.537)
Contribuição social paga sobre o lucro	(37)	(1.060)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	1.467	1.509
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Dividendos pagos	(1.487)	(1.498)
Caixa líquido (consumido) nas atividades de financiamento	(1.487)	(1.498)
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	(20)	11
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	55	37
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	35	48

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

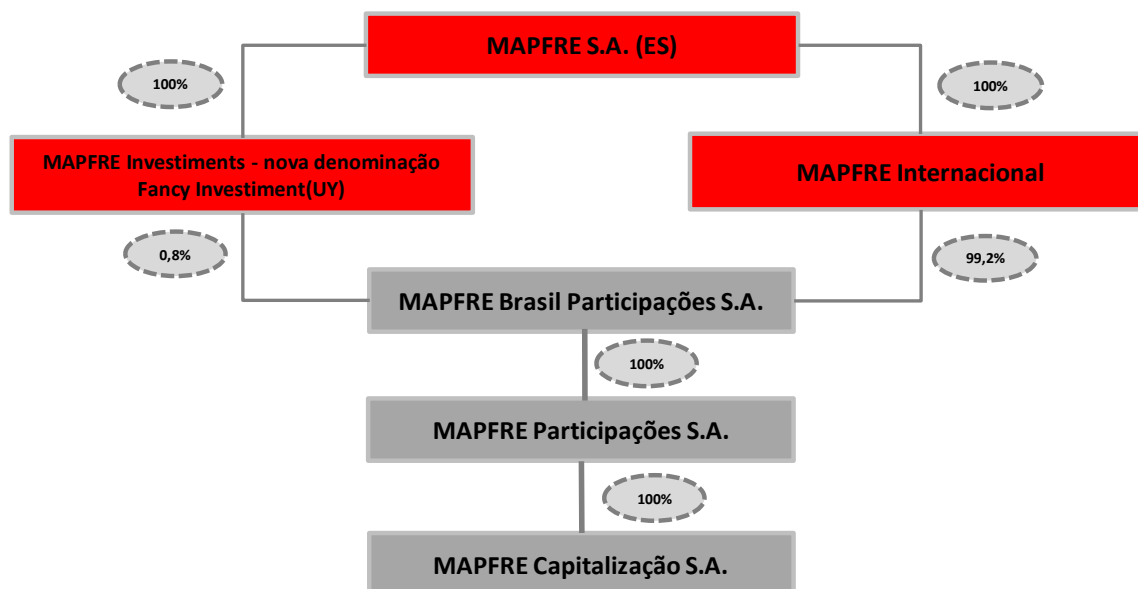
1. CONTEXTO OPERACIONAL

A MAPFRE Capitalização S.A., doravante designada por “Companhia”, é uma sociedade por ações de capital fechado, autorizada pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP a operar na modalidade de capitalização, em todo o território nacional. O endereço registrado da Companhia é Avenida das Nações Unidas, nº 11.711, 21º andar, Brooklin, São Paulo - SP, CEP 04578-000 e está cadastrada sobre o CNPJ nº 09.382.998/0001-00.

A Companhia é integrante do GRUPO MAPFRE, conjunto de empresas e entidades que operam em seguros e atividades correlatas, bem como participação em outras sociedades, com sede em Madrid, Espanha. O controlador direto da Companhia é a MAPFRE Participações S.A., e o controlador em última instância é a MAPFRE S.A. (ES).

As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas integrantes do GRUPO MAPFRE, sendo os custos das estruturas operacionais e administrativas comuns absorvidos segundo critérios estabelecidos em acordo operacional existente entre as empresas do GRUPO MAPFRE.

Em 30 de junho de 2024, o GRUPO MAPFRE apresentava a seguinte estrutura:



MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

a) Base de preparação

Em consonância à Circular SUSEP nº 648/2021, de 12 de novembro de 2021, e alterações posteriores, as demonstrações financeiras intermediárias de 30 de junho de 2024 foram preparadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, incluindo os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC quando referendados pela SUSEP. As demonstrações financeiras estão apresentadas em conformidade com os modelos de publicação estabelecidos pela referida Circular, seguindo os critérios de comparabilidade estabelecidos pelo Pronunciamento CPC 21 – Demonstração Intermediária, exceto pelo indicado na nota explicativa 2f.

Essas demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 29 de agosto de 2024.

b) Continuidade

A Administração considera que a Companhia possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de qualquer incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas com base nesse princípio de continuidade.

c) Base para avaliação, apresentação e moeda funcional

As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em milhares de reais e foram elaboradas de acordo com o princípio do custo histórico, com exceção dos ativos financeiros, mensurados pelo valor justo por meio do resultado, e dos ativos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, mensurados pelo valor justo. A moeda funcional da Companhia é o Real.

d) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com os pronunciamentos do CPC, referendados pela SUSEP, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas para a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. As notas explicativas listadas abaixo incluem: *i.* informações sobre julgamentos e estimativas adotadas, que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias; e *ii.* informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo período contábil.

- Nota 3b e 6 – Aplicações e ativos financeiros; e

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

- Notas 3f e 13 - Provisões técnicas; e
- Notas 3g e 15 - Provisões judiciais

e) Segregação entre circulante e não circulante

A Companhia revisa os valores registrados no ativo e passivo circulante, quando da elaboração das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de classificar para o não circulante aqueles cuja expectativa de realização ultrapassar o prazo de 12 (doze) meses subsequentes à respectiva data base.

Os títulos e valores mobiliários classificados como “valor justo por meio do resultado” estão apresentados no ativo circulante, independente dos prazos de vencimento.

Ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferidos são classificados como não circulantes.

Para os itens patrimoniais sem vencimento definido, foram considerados os valores administrativos e sem classificação, no ativo ou passivo circulantes, e os valores judiciais no ativo ou passivo não circulantes.

f) Adoção inicial do CPC 48 e alterações introduzidas pela Circular SUSEP nº 678/2022, de 10 de outubro de 2022

A Circular SUSEP nº 678/2022, de 10 de outubro de 2022, entrou em vigor em 1º de janeiro de 2024, e trouxe mudanças na contabilização e no reconhecimento da receita da quota de carregamento dos títulos emitidos, bem como recepcionou o CPC 48 – Instrumentos financeiros. Os impactos encontram-se demonstrados abaixo:

- Provisão de Receitas Diferidas (PRD)

A Circular SUSEP nº 678/2022 extingue a Provisão de Despesas Administrativas (PDA), que foi substituída pela Provisão de Receita Diferida (PRD), que passa a representar as contraprestações a serem oferecidas pela sociedade de capitalização aos titulares de direitos de resgate e de sorteio, sendo constituída para os casos de diferimento das receitas de quotas de carregamento dos títulos de capitalização. O saldo na Provisão de Despesa Administrativa (PDA), na data-base 31 de dezembro de 2023, de R\$ 408, foi revertido em contrapartida a conta de lucros acumulados no Patrimônio Líquido em 1º de janeiro de 2024 em conformidade com as determinações da SUSEP. A quota de carregamento do título é um percentual do pagamento destinado aos custos de despesas com corretagem, colocação e administração do Título de Capitalização, emissão, divulgação e lucro da sociedade de capitalização.

- CPC 48 – Instrumentos financeiros

Devido os ativos financeiros, constantes na carteira na data de implementação, passarem no teste de *SPPI (Solely Payment of Principal and Interest)*, e a gestão do portfólio de investimentos estar alinhada com o modelo de negócio, a Companhia não apurou impactos significativos em seu balanço em relação à reclassificação dos instrumentos financeiros. Assim, os ativos financeiros contabilizados como disponíveis para venda foram classificados como valor justo por meio de outros resultados abrangentes - VJORA. No caso dos fundos de investimentos, manteve-se a mensuração a valor justo por meio

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

do resultado - VJR, e os ativos antes classificados como mantidos até o vencimento passaram a receber a nomenclatura valor justo por meio de outros resultados abrangentes - VJORA em 30 de junho de 2024, como demonstrado abaixo:

Ativos financeiros	Classificação original – CPC 38	Nova classificação – CPC 48
Fundos de investimentos	Ativos designados pelo valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado - VJR
Letras financeiras do tesouro - LFT	Ativos financeiros disponíveis para venda	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes - VJORA
Letras do tesouro nacional - LTN	Ativos financeiros disponíveis para venda	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes - VJORA
Notas do tesouro nacional - NTN-F	Ativos financeiros disponíveis para venda	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes - VJORA
Notas do tesouro nacional - NTN-B	Ativos mantidos até o vencimento	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes - VJORA

No que se refere a perda esperada dos títulos, a adoção do CPC 48 não trouxe um impacto significativo, em função do reconhecimento de perda esperada nas carteiras classificadas como VJORA.

3. POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

As políticas contábeis materiais utilizadas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias estão demonstradas a seguir. Essas políticas foram aplicadas consistentemente para todos os períodos apresentados, com exceção do indicado na nota explicativa 2f considerando efeitos prospectivos tal como permitido pelo artigo 4º da Circular SUSEP 678/2022.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

a) Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, saldos em conta movimento sem vencimento, aplicações financeiras resgatáveis no prazo de 90 (noventa) dias com risco insignificante de mudança de valor justo e que não estejam vinculados como garantia das provisões técnicas. Os valores são utilizados pela Companhia para o gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

b) Ativos financeiros

São classificados em função do modelo de negócios e as características contratuais dos fluxos de caixas dos instrumentos, mediante a avaliação se o ativo apresenta características de pagamento apenas de principal e juros, também conhecido como teste de SPPI (*Solely Payment of Principal and Interest*).

Os ativos financeiros são mensurados inicialmente ao valor justo acrescido do custo da transação, exceto nos casos em que os ativos e passivos financeiros são registrados ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos e passivos financeiros podem ser classificados em uma das categorias: (i) mensurados a custo amortizado; (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e (iii) mensurados ao valor justo por meio do resultado.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

Os principais ativos financeiros da Seguradora são títulos públicos e fundos de investimentos.

i. Mensuradas a custo amortizado

São classificados nesta categoria os ativos financeiros que atendam ambas as condições a seguir e que não forem designados como mensurados ao valor justo por meio do resultado, sendo (a) mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e (b) cujos termos contratuais dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que são pagamento somente do principal e dos juros (SPPI - *Solely Payment of Principal and Interest*).

ii. Mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)

Compreende os ativos financeiros que atendam ao critério do teste SPPI (*Solely Payment of Principal and Interest*), cujo objetivo seja tanto manter os ativos para receber os fluxos de caixa contratuais quanto para venda.

Os ativos contabilizados como VJORA devem ser registrados ao valor justo no balanço patrimonial. Os juros calculados pela taxa efetiva são registrados no resultado e a variação no valor justo (ganhos ou perdas não realizadas) é registrada contra o patrimônio líquido, na conta "Ajustes com títulos e valores mobiliários", sendo realizada contra o resultado por ocasião da sua efetiva liquidação ou por perda considerada permanente ("impairment").

iii. Mensurados pelo valor justo por meio do resultado (VJR)

São classificados nessa categoria os ativos financeiros que não sejam mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. As cotas de investimentos, por serem um ativo que naturalmente não atende aos critérios de SPPI (*Solely Payment of Principal and Interest*), são classificados como VJR.

c) Redução ao valor recuperável

i. Ativos financeiros

Para a redução ao valor recuperável de ativos financeiros (imparidade), o CPC 48 – Instrumentos Financeiros considera as perdas de crédito esperadas, que são uma estimativa ponderada por probabilidade de perdas de crédito (ou seja, valor presente de todos os *déficits* de caixa) ao longo da vida esperada do ativo financeiro.

O *déficit* de caixa é a diferença entre os fluxos de caixa devidos à entidade de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a entidade espera receber. Como as perdas de crédito esperadas consideram o valor e a época dos pagamentos, a perda de crédito pode ocorrer pelo aumento da aversão ao risco ou *default*, mesmo se a entidade espera ser paga integralmente, mas depois do vencimento estipulado pelo contrato.

A provisão para perdas de crédito de um ativo financeiro é mensurada com base nas perdas esperadas para os próximos 12 (doze) meses. No entanto, se na data do balanço o risco de crédito do instrumento financeiro tiver aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial, a provisão para perdas baseia-se em perdas de crédito esperadas

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

para a vida inteira do contrato.

Uma vez que é identificada uma evidência objetiva de desvalorização, a Seguradora utiliza o método da perda esperada com dados específicos de cada *ISIN (International Securities Identification Number)*. O cálculo é realizado para os ativos financeiros classificados nas categorias contábeis valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e custo amortizado.

ii. Ativos não financeiros

Os valores dos ativos não-financeiros são revistos, para fins de recuperabilidade, sempre que houver alguma indicação de perda considerada permanente, sendo a perda reconhecida no resultado do período se o valor contábil de um ativo exceder seu valor recuperável.

d) Imobilizado

O ativo imobilizado de uso próprio compreende equipamentos utilizados na condução dos negócios da Companhia, demonstrado pelo custo histórico. O custo do ativo imobilizado é reduzido pela depreciação acumulada, até a data de cada fechamento, e por perdas de redução de valor recuperável acumuladas, conforme o caso.

O custo histórico do ativo imobilizado compreende gastos para a aquisição dos itens capitalizáveis para que o ativo esteja em condições de uso.

Gastos subsequentes são capitalizados somente quando geram benefícios econômicos futuros associados e possam ser avaliados com confiabilidade. Gastos de reparo ou manutenção são registrados no resultado, conforme incorridos.

A depreciação do ativo imobilizado é calculada segundo o método linear considerando as taxas divulgadas na nota explicativa nº 8.

e) Intangível

Compreende os gastos com projetos relacionados ao desenvolvimento de sistemas, quando há evidências de geração de benefícios econômicos futuros, considerada a viabilidade econômica.

As despesas relacionadas à manutenção de *softwares* são reconhecidas no resultado no período quando incorridas.

A amortização do ativo intangível é calculada segundo o método linear considerando as taxas divulgadas na nota explicativa nº 9.

f) Provisões técnicas

As provisões técnicas registradas nas demonstrações financeiras intermediárias e os demonstrativos do capital mínimo, foram elaboradas em todos os aspectos de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e de acordo com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados – CNSP.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

A Provisão Matemática para Capitalização - PMC é constituída para cada título em vigor ou suspenso e considera a parcela dos valores arrecadados para capitalização, sendo ajustada mensalmente pelo indexador e taxas de juros definidas no respectivo plano até o resgate ou cancelamento do título em conformidade com a nota técnica atuarial do plano.

Taxas e carregamento dos principais títulos:

Processo Susep	Tipo	% Carregamento	Taxa % a.a.
15414.901962/2019-10	Prêmio Único	7,46	8,08
15414.901957/2019-07	Prêmio Único	7,18	6,17
15414.902004/2019-58	Prêmio Único	5,79	6,17
15414.901384/2018-22	Prêmio Único	16,46	1,94
15414.901388/2018-19	Prêmio Único	2,00	4,28
15414.606403/2021-13	Prêmio Único	9,92	4,28

A Provisão para Resgate - PR é constituída para cada título vencido e antecipado, cujo saldo é atualizado pelo indexador do correspondente plano de capitalização pela taxa de remuneração da caderneta de poupança – TR, desde a data do respectivo evento gerador do resgate do título ou do evento gerador de distribuição de bônus até a data do efetivo pagamento.

A Provisão para Sorteios a Realizar - PSR é constituída para fazer face aos prêmios provenientes de sorteios futuros e seu saldo representa o valor presente dos sorteios já custeados e ainda não realizados. Seu valor é calculado pela multiplicação da cota de sorteio e valor do pagamento.

A Provisão para Sorteios a Pagar - PSP é constituída pelos valores dos títulos contemplados em sorteio e ainda não pagos. Os valores são atualizados monetariamente desde a data do sorteio até a data efetiva do pagamento.

A Provisão Complementar de Sorteios - PCS é constituída para complementar a Provisão de Sorteios a Realizar e utilizada para cobrir eventuais insuficiências relacionadas ao valor esperado dos Sorteios a Realizar. A provisão representa a diferença positiva entre o valor esperado dos sorteios a realizar e o valor da Provisão para Sorteios a Realizar – PSR, conforme cálculo descrito em nota técnica atuarial.

A Provisão para Distribuição de Bônus - PDB é constituída para a cobertura dos valores relativos ao pagamento de bônus previstos em contrato, calculada para cada título (cujo plano estabeleça a distribuição de bônus) que estiver em vigor ou suspenso, de acordo com os critérios previstos em nota técnica atuarial, observadas as regulamentações específicas vigentes.

Em 2023, a Provisão de Despesa Administrativa – PDA era constituída para cada título que estiver em vigor, durante o prazo de vigência do título, para a cobertura dos valores esperados das despesas administrativas dos planos de capitalização. O valor era definido com base na variável de despesa de manutenção do título e das despesas e receitas da Companhia sobre a cota de despesa administrativa do título. O saldo da provisão foi revertido, em 1º de janeiro de 2024, conforme Circular nº 678/2022, de 10 de outubro de 2022, e alterações.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

A Provisão de Receitas Diferidas – PRD, mensurada a partir de janeiro/24, em atendimento à Circular SUSEP nº 678/2022 de 10 de outubro de 2022, e alterações, considera, a partir de 1º de janeiro de 2024, o diferimento de receitas dos títulos de capitalização gerada pela quota de carregamento dos planos. A quota de carregamento do título é um percentual do pagamento destinado aos custos de despesas com corretagem, colocação e administração do Título de Capitalização, emissão, divulgação e lucro da sociedade de capitalização, seguindo critérios, metodologias e premissas discriminados em nota técnica atuarial e estudo técnico aprovado pelo diretor responsável pela contabilidade.

g) Provisões, passivos e ativos contingentes

Uma provisão é reconhecida com base em evento passado e se a mesma pode ser estimada de forma confiável, bem como, seja provável que haja recurso econômico exigido para liquidar a obrigação.

As contingências judiciais passivas são avaliadas individualmente pela área jurídica da Companhia e seus assessores, com relação às probabilidades de perda em função da natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade processual e material e a jurisprudência dos Tribunais. Estas são provisionadas quando a perda for considerada provável a saída de recursos para a liquidação das ações judiciais e quando tais montantes forem mensuráveis com segurança, conforme os critérios estabelecidos no pronunciamento técnico CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Passivos contingentes são divulgados, mas não provisionados, caso seja possível a obrigação futura de eventos passados ou se existir obrigação presente de um evento passado, e o seu pagamento não for provável ou seu montante não puder ser estimado de forma confiável.

Ativos contingentes são reconhecidos contabilmente somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis definitivas, sobre as quais não cabem mais recursos judiciais, o que caracteriza a certeza do ganho. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados.

h) Benefícios aos empregados

i. Obrigações de curto prazo

As obrigações de benefícios de curto prazo para empregados são reconhecidas pelo valor esperado a ser pago e lançadas como despesa na medida em que o serviço é prestado.

Outros benefícios de curto prazo tais como seguro saúde, assistência odontológica, seguro de vida e de acidentes pessoais, estacionamento, vale transporte, vale refeição e alimentação e treinamento profissional são oferecidos aos empregados e Administradores e reconhecidos ao resultado à medida que são incorridos.

ii. Obrigações com aposentadorias

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

A Companhia é patrocinadora de um plano de previdência complementar para os empregados na modalidade de contribuição definida - Plano Gerador de Benefícios Livres - PGBL administrado pela MAPFRE Previdência S.A. Trata-se de um plano de contribuição definida, que permite acumular recursos financeiros ao longo da carreira profissional do participante, mediante contribuições realizadas por ele mesmo e pela Companhia, sendo os recursos investidos em um fundo de investimento destinado a essa finalidade. Os aportes mensais são calculados, considerado o salário base de contribuição do participante e a Companhia não tem nenhuma obrigação legal ou construtiva de pagar valores adicionais. As obrigações por contribuições aos planos de previdência de contribuição definida são reconhecidas no resultado como despesas de benefícios a empregados, no período em que esses serviços são prestados pelos empregados.

iii. Outros benefícios pós-emprego

Há custeio do plano de saúde para ex-funcionários e seus dependentes legais por um período de 30 (trinta) a 90 (noventa) dias da data de desligamento a depender do tempo de empresa calculados e provisionados.

i) Operações de capitalização

Para as operações de capitalização, o fato gerador da receita é: a) o recebimento ou a informação sobre o recebimento para as quotas de capitalização e de sorteio da contribuição; e b) o atendimento da contraprestação a ser oferecida pela sociedade de capitalização aos titulares de direitos de resgate e de sorteio, conforme critérios, metodologias e premissas discriminados em estudo técnico para a quota de carregamento.

j) Custo de aquisição

É composto substancialmente por valores referentes às comissões e angariações relativas à comercialização de títulos de capitalização, sendo a apropriação ao resultado diferida dentro da PRD, conforme estudo técnico atuarial.

k) Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras (incluídas as aplicações classificadas como ativos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes), ganhos na alienação e variações no valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida ao resultado, por meio do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem a atualização monetária das provisões técnicas, variações no valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*), reconhecidas nos ativos financeiros são reconhecidos no resultado.

l) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

O imposto de renda é calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de 10% sobre a parcela do lucro tributável anual excedente a R\$ 120 no semestre e a

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

contribuição social sobre o lucro líquido é calculada à alíquota de 15% sobre a base tributável.

A despesa com imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido compreende os tributos correntes e diferidos, os quais não são reconhecidos no resultado quando relacionados a itens diretamente registrados no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

O tributo corrente corresponde aos valores a pagar sobre a base tributável do período, calculado com base nas alíquotas vigentes na data de apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e somado de eventual ajuste de imposto a pagar com relação aos períodos anteriores.

O tributo diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos considerados na base de cálculo do tributo corrente e os correspondentes valores tributáveis ou dedutíveis em períodos futuros.

O tributo diferido é mensurado pela aplicação das alíquotas vigentes sobre prejuízos fiscais e diferenças temporárias, sendo reconhecido no limite de que seja provável que lucros futuros tributáveis estejam disponíveis para a realização desse ativo.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados, caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes se forem relacionados com o imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido lançados pela mesma autoridade tributária para a mesma entidade sujeita à tributação.

m) Participações nos lucros

A Companhia registra, mensalmente, a participação nos lucros com base nos critérios de pagamento referente ao último exercício, caso não tenha ocorrido alguma mudança significativa na política de remuneração. O valor é atualizado pelo índice de reajuste salarial da categoria e ajustado posteriormente para pagamento aos colaboradores, conforme política de remuneração.

4. GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Companhia, de forma geral, está exposta aos seguintes riscos provenientes de suas operações e que podem afetar, com maior ou menor grau, os seus objetivos estratégicos e financeiros.

- Risco de subscrição;
- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado;
- Risco operacional; e
- Gestão de capital.

A finalidade desta nota explicativa é apresentar informações gerais sobre essas exposições, bem como os critérios adotados pela Companhia na gestão e mitigação de cada um dos riscos acima mencionados.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

Estrutura de gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos é essencial em todas as atividades, utilizando-o com o objetivo de adicionar valor ao negócio à medida que proporciona suporte às áreas de negócios no planejamento das atividades à utilização de recursos próprios e de terceiros.

A Companhia conta com um processo de gestão de riscos em constante aperfeiçoamento, alinhado à regulamentação vigente. A gestão busca a adequação do nível de risco aos objetivos estratégicos estabelecidos.

O processo de gerenciamento de riscos conta com a participação de todas as camadas contempladas pelo escopo de Governança Corporativa, que abrangem desde a Alta Administração até as diversas áreas de negócios e produtos na identificação, tratamento e monitoramento desses riscos.

As responsabilidades do Sistema de Gestão de Riscos da MAPFRE estão integradas na estrutura organizacional de acordo com o modelo de 3 (três) linhas de defesa, envolvendo todo o Grupo MAPFRE Brasil incluídas empresas do conglomerado como a MAPFRE RE (SCI e EGR unificado), estabelecendo:

a) Primeira linha: composta por empregados, diretoria e áreas operacionais, de negócio e de suporte, responsáveis por manter o controle efetivo das atividades realizadas como parte inerente do trabalho cotidiano. Portanto, são eles que assumem os riscos e são responsáveis por estabelecer e aplicar os mecanismos de controle necessários para gerir os riscos associados aos processos que realizam e garantir que não ultrapassem os limites estabelecidos.

b) Segunda linha: integrada pelas funções-chave de gestão atuarial, de riscos e de conformidade e outras funções de seguros, que garantem o funcionamento do Sistema de Gestão de Riscos.

c) Terceira linha: composta pela Auditoria Interna, que realiza a avaliação independente da adequação, suficiência e eficácia do Sistema de Controle Interno, comunicando eventuais deficiências às partes responsáveis por aplicar as medidas corretivas, incluindo os altos cargos executivos e os órgãos de governança, conforme o caso.

O gerenciamento dos riscos inerentes às atividades é abordado dentro de um processo apoiado pela Comissão de Riscos. Essa abordagem proporciona o aprimoramento contínuo dos modelos de gestão de riscos, buscando minimizar a existência de lacunas que possam comprometer a identificação e mensuração dos riscos.

A Gestão de Riscos no GRUPO MAPFRE Brasil se divide em Gestão de Riscos Qualitativos e Gestão de Riscos Quantitativos, responsáveis por monitorar e suportar continuamente a gestão de riscos corporativos da organização, dentro de um processo que permeia a supervisão, o controle da eficácia dos sistemas de controles internos, da gestão de riscos, vigilância e notificação de exposição a riscos.

A gestão dos riscos corporativos quantitativos é sustentada por modelos estatísticos como análises de sensibilidade, cálculo do *Value at Risk - VaR*, indicadores de suficiência de capital, dentre outros. A esses modelos, adiciona-se a parcela qualitativa da gestão de riscos, com os resultados de avaliações de riscos, coleta de informações de perdas e

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

análises de resultados de testes e controles e de auditoria, tendo como objetivo a análise estratégica, o acompanhamento e a mitigação dos riscos corporativos.

A partir da avaliação dos principais riscos, são elaborados planos de ação específicos para os riscos identificados acima do apetite de risco da Companhia. O objetivo é que oportunidades de melhoria sejam implementadas nas atividades de controle ou que eventuais desvios sejam corrigidos em tempo.

Além disso, para gerar um ambiente de controle condizente com a importância dos negócios, a empresa investe no fortalecimento do processo interno de comunicação, disseminando o conceito de gestão de riscos entre os colaboradores por meio de um programa de Disseminação de Cultura de Riscos e Controles.

Para assegurar a unicidade ao processo de gerenciamento de riscos, o GRUPO MAPFRE conta com os seguintes Órgãos de Governança:

- **Conselho de Administração:** é o órgão superior de administração e supervisão da atividade no país, de acordo com as leis locais e as normas internas de governo do GRUPO MAPFRE. Compete ao conselho aprovar a orientação geral de negócios, as políticas e diretrizes gerais e as metas da MAPFRE Brasil, sempre visando aos melhores interesses do GRUPO MAPFRE e zelando pelo cumprimento das obrigações previstas nos normativos internos e na legislação vigente;
- **Comitê de Auditoria:** é um órgão estatutário e tem por finalidade assessorar o Conselho de Administração no que concerne ao exercício de suas funções de auditoria e fiscalização, em consonância com as atribuições previstas na legislação e no Estatuto Social, que tem como atribuições, entre outras, revisar as demonstrações financeiras intermediárias, à luz das práticas contábeis vigentes; avaliar a qualidade do sistema de controles internos à luz da regulamentação vigente e dos códigos internos; avaliar a efetividade das auditorias independente e interna; e propor ao Conselho de Administração o aprimoramento das políticas, práticas e procedimentos identificados no âmbito de suas atribuições;
- **Comitê de Direção:** tem por objetivo a gestão das Unidades de Negócio na região, assim como a condução de todos os projetos corporativos globais ou regionais, que sejam necessários para o cumprimento dos objetivos corporativos, e ainda desenvolve e executa, conforme o caso, as decisões dos órgãos de Administração e Diretoria da Companhia;
- **Comitê de Investimentos:** tem por objetivo orientar as empresas do GRUPO MAPFRE no que diz respeito à alocação dos investimentos financeiros, analisando os referidos investimentos para avaliar detalhadamente os benefícios e estimativa dos retornos econômico-financeiros, observando as premissas de segurança, rentabilidade, solvência, legislação e alçadas vigentes do GRUPO MAPFRE. O Comitê acompanha e zela pelo cumprimento das políticas financeiras definidas pela Alta Administração e assessora no desempenho de suas atribuições relacionadas à adoção de estratégias, políticas e medidas voltadas à estratégia financeira do GRUPO MAPFRE; e
- **Comissão de Riscos:** com caráter consultivo e de assessoramento, vinculado ao

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

Comitê de Direção, tem por objetivo analisar e acompanhar, bem como auxiliar o Comitê de Direção nas matérias relacionadas a controles internos, conformidade, gerenciamento de riscos corporativos e atuariais, no âmbito de suas competências e de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo GRUPO MAPFRE.

O relacionamento dos Comitês com a Alta Administração respeita as alçadas definidas pelo sistema normativo, contudo, sempre é respeitado o nível de independência requerido para as análises técnicas. Os Comitês têm, em seus regimentos, a definição de suas atribuições e nível de reporte.

Ainda com o intuito de gerir os riscos aos quais a Companhia está exposta, a Auditoria Interna possui um importante papel. A sua independência de atuação e a continuidade dos exames efetuados colaboram para uma gestão de riscos adequada ao perfil da Companhia. A Auditoria Interna fornece análises, apreciações, recomendações, pareceres e informações relativas às atividades examinadas, promovendo, assim, um controle efetivo.

O escopo da Auditoria Interna está voltado ao exame e à avaliação da adequação e eficácia do sistema de controle interno, bem como à qualidade do desempenho no cumprimento das atribuições e responsabilidades.

Risco de subscrição

Para os títulos de capitalização as premissas são baseadas nas experiências atuariais da carteira para realizar a gestão dos riscos envolvidos. Os riscos podem ser listados em:

- Risco de sorteio, que implica na possibilidade de a Companhia pagar prêmios de títulos sorteados em séries não integralizadas.
- Risco de persistência ou comportamento, que implica na estimativa da quantidade de parcelas que são pagas pelo cliente durante a vigência do título. A Administração avalia que a probabilidade de ocorrência desse tipo de risco é reduzida uma vez que, comportamento de inadimplência é mais acentuada na modalidade “popular” onde a Companhia não opera.
- Risco de despesas administrativas, onde a Companhia tem que arcar com despesas em séries não comercializadas em sua totalidade. Atualmente esse tipo de risco é gerenciado no momento do lançamento da série, onde a Companhia realiza um estudo preliminar de viabilidade, que indica o número mínimo de cotas a serem comercializadas para a Companhia não ter prejuízos com despesas administrativas.
- Risco de garantir a rentabilidade pré-definida para as reservas matemáticas aprovadas nas condições gerais dos títulos de capitalização. A Companhia gerencia esse tipo de risco determinando parâmetros mínimos de rentabilidade estipulados para o gestor dos recursos, sendo a rentabilidade monitorada periodicamente e discutida nas reuniões do Comitê de Investimentos.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de perda de valor de ativos financeiros como consequência de uma contraparte no contrato não honrar a totalidade ou parte de suas obrigações contratuais para com a Companhia. A Administração possui políticas para garantir que limites ou determinadas exposições ao risco de crédito não sejam excedidos; é realizado

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

tempestivamente o monitoramento das exposições para efetivo cumprimento dos limites de crédito estabelecidos na política. O monitoramento e cumprimento da política de risco de crédito para os ativos financeiros individuais ou coletivos, que compartilham riscos similares, levam em consideração a capacidade financeira da contraparte em honrar suas obrigações e fatores dinâmicos de mercado.

A Administração entende que, no que se refere às operações de capitalização, há uma exposição reduzida ao risco de crédito, uma vez que a Companhia opera apenas com pagamento único.

Gerenciamento ao risco de crédito

Para um melhor controle à exposição a esse tipo de risco, os recursos são investidos nos fundos geridos pela MAPFRE Investimentos Ltda., empresa do GRUPO MAPFRE, que tem como premissa os mesmos limites descritos na Política de Risco de Crédito e submete aos comitês competentes, periódicas avaliações econômico-financeiras das contrapartes em que os recursos estão aplicados.

No que se refere às aplicações financeiras, a Administração avalia o risco de crédito como baixo pelo fato de que a maior parte da carteira está concentrada em títulos públicos de renda fixa e operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais.

Ativos financeiros - <i>rating</i>	30/06/2024		31/12/2023		
	AAA	Total	AAA	Sem <i>rating</i>	Total
Títulos públicos de renda fixa (*)	189.821	189.821	194.588	-	194.588
Caixa/contas a pagar/receber	-	-	-	(4)	(4)
Total	189.821	189.821	194.588	(4)	194.584

(*) Inclui operação compromissada com lastro em títulos públicos no montante de R\$ 21.073 (R\$ 25.178 em 31 de dezembro de 2023).

A Companhia efetua diversas análises de sensibilidade e testes de *stress* como ferramentas de gestão de riscos financeiros. Os resultados dessas análises são utilizados para mitigação de riscos e para o entendimento do impacto sobre os resultados e sobre o patrimônio líquido da Companhia em condições normais e em condições de *stress* de mercado. Os testes realizados levam em consideração cenários de condições de mercado previstas para períodos futuros, tendo seus resultados utilizados no processo de planejamento e decisão, bem como na identificação de riscos específicos originados nos ativos e passivos financeiros detidos pela Companhia.

Risco de liquidez

A Companhia acompanha e faz a gestão do risco de liquidez, e desenvolveu metodologia própria baseada em método prospectivo de projeção de fluxo de caixa, utilizando premissas atuariais estressadas de entradas e saídas, que decorram do cumprimento dos riscos assumidos pela companhia nos contratos e certificados dos planos comercializados até a data base do cálculo.

Os fluxos utilizados de entradas e saídas para o lançamento de receitas provenientes de prêmios e contribuições utilizadas nas projeções, considera os contratos e certificados vigentes na data-base, contemplando as premissas de cálculo utilizadas nas projeções do passivo, sendo essas premissas estressadas para apurar o fator do risco de liquidez a ser aplicado sobre o montante de provisões a cobrir, com revisão periódica. E segregamos a

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

suficiência de liquidez numa escala de medição por nível de tolerância, sendo o fator calculado decomposto conforme tabela abaixo, considerando as classificações: verde, amarelo e vermelho.

As ações para o atingimento de cada faixa, seguem o estabelecido nos normativos internos.

Nível - Risco de liquidez	
>= 100%	Cumprimento total
< 100% - 90%	Zona Verde
< 90% - 30%	Zona Amarela
< 30%	Zona Vermelha
Provisão a cobrir (nota 14) (a)	154.328
Ativos garantidores (nota 14) (b)	189.821
Fator de risco de liquidez (c)	1,00%
Risco de liquidez (d)=(a)*(c)	1.543
Verde	154
Amarelo	926
Vermelho	463
Provisão a cobrir + risco de liquidez (e)=(a)+(d)	155.871
Índice de liquidez (b)/(e)	1,22
Suficiência (b)-(e)	33.950
Classificação do nível de liquidez	Cumprimento total

Outro aspecto importante referente ao gerenciamento de risco de liquidez é o casamento dos fluxos de caixa dos ativos e passivos. Para uma proporção significativa dos contratos de capitalização, o fluxo de caixa está vinculado, direta e indiretamente, com os ativos que suportam os mesmos. Para estimar os fluxos de caixa dos ativos foram utilizadas as suas taxas contratadas, levando-se em consideração as características de papel e o cenário macroeconômico vigente. O passivo foi calculado por meio de premissas atuariais de acordo com as características de cada produto.

Não obstante a Companhia apresentar liquidez negativa na distribuição das faixas dos agings do ativo e do passivo e resultado negativo no capital circulante líquido, como estratégia, mantém aplicações financeiras classificadas como valor justo por meio de outros resultados abrangentes e valor justo por meio do resultado, que podem ser utilizadas no caso de necessidade de fluxo de caixa e geração de fluxos de caixa positivos nas operações.

	30/06/2024	
	Fluxo de ativos (*)	Fluxo de passivos (**)
Fluxo até 1 ano	23.418	58.616

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

Fluxo de 1 a 5 anos	163.346	103.223
Fluxo acima de 5 anos	3.118	-
Total	189.881	161.839

(*) O fluxo de ativos considera o caixa e as estimativas dos fluxos das aplicações financeiras.

(**) O fluxo de passivos considera a estimativa das provisões técnicas, e os débitos das operações com capitalização.

Risco de mercado

Risco de mercado representa alterações nos preços de ativos financeiros, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, que afetam os ganhos da Companhia ou o valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é monitorar e controlar as exposições desses ativos, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno dos investimentos.

A política da Companhia, em termos de exposição a riscos de mercado, é conservadora, sendo que o risco de mercado é calculado pela MAPFRE Investimentos Ltda. com base em cenários de *stress*, *Duration* e com a metodologia de *Value at Risk - VaR* e *Macaulay Duration*.

O modelo de *VaR* é aplicado à carteira da Companhia, utilizando-se de *VaR* paramétrico, com nível de confiança de 95% e horizonte temporal de 1 (um) dia útil.

Considerado o efeito da diversificação entre os fatores de risco, a possibilidade de perda estimada pelo modelo do *VaR*, para o intervalo de 1 (um) dia é de 113 (78 em 31 de dezembro de 2023) frente a um patrimônio de R\$ 189.821 (R\$ 195.283 em 31 de dezembro de 2023) contemplando as carteiras administradas e os fundos valor justo.

A metodologia de *Macaulay Duration* é aplicada às carteiras administradas e aos fundos dos quais mantém participação. O prazo médio apresentado é de 2,8 ano (1,37 ano em 31 de dezembro de 2023) e está de acordo com as diretrizes do GRUPO MAPFRE, sendo revisado, anualmente, pelo Comitê de Investimentos.

Os investimentos financeiros são gerenciados ativamente com uma abordagem de balanceamento entre qualidade, diversificação, liquidez e retorno de investimento. O principal objetivo do processo de investimento é aperfeiçoar a relação entre taxa, risco e retorno, alinhando os investimentos aos fluxos de caixa dos passivos. Para tanto, são utilizadas estratégias que levam em consideração os níveis de riscos aceitáveis, prazos, rentabilidade, sensibilidade, liquidez, limites de concentração de ativos por emissor e risco de crédito.

Sensibilidade à taxa de juros

Na presente análise de sensibilidade são considerados os seguintes fatores de risco: *i.* Taxa de juros; e *ii.* Cupons de títulos indexados a índices de inflação nas posições ativas e passivas da Companhia.

A definição dos parâmetros quantitativos utilizados na análise de sensibilidade (100 pontos base para taxa de juros e para cupons de inflação) teve por base a análise das variações históricas de taxas de juros em período recente e premissa de não alteração das curvas de expectativa de inflação, refletindo nos respectivos cupons na mesma magnitude da taxa de juros.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

A Companhia não resgata antecipadamente os ativos classificados na categoria mantidos até o vencimento, mesmo assim, os títulos classificados nessa categoria foram mantidos para cálculo da análise de sensibilidade.

A análise de sensibilidade foi realizada para o volume financeiro considerado a valor justo de R\$ 189.821 (R\$ 195.283 em 31 de dezembro de 2023), incluindo operações compromissadas.

	<u>30/06/2024</u>
	<u>Impacto no patrimônio líquido/resultado</u>
	<u>(bruto de impostos)</u>
Fator de risco	
Taxa de juros e cupons	
a) Elevação de taxas	(5.052)
b) Redução de taxas	5.316

Parâmetros: 100 *basis points* nas estruturas de taxas de juros vigentes.

Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoas, tecnologia e infraestrutura e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial.

A avaliação do risco operacional utiliza uma ferramenta que auxilia na autoavaliação de riscos operacionais e controles inerentes às operações de cada um dos processos, por meio dessa ferramenta os riscos são avaliados com base na sua importância relativa, probabilidade de ocorrência e as medidas de controle existentes para mitigar cada risco exposto.

Gerenciamento do risco operacional

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à Alta Administração dentro de cada unidade de negócio. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais para a administração de riscos operacionais e contempla as seguintes atividades:

- Exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações;
- Exigências para a reconciliação e monitoramento de operações;
- Cumprimento com exigências regulatórias e legais;
- Documentação de controles e procedimentos;
- Exigências para a avaliação periódica de riscos operacionais e a adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados;
- Desenvolvimento do Banco de Dados de Perdas Operacionais - BDPO para reporte de prejuízos operacionais e as ações corretivas;
- Desenvolvimento de planos de continuidade de negócios - PCN;
- Treinamento e disseminação da cultura de controles internos; e
- Padrões éticos.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

Dentro desse cenário, a Companhia dispõe de mapeamento de processos com a identificação de riscos e controles, os quais, são geridos dentro de uma Matriz Única de Riscos e Controles que apresenta o retrato dos processos quanto aos principais riscos expostos e controles existentes.

Outro mecanismo de avaliação se refere à avaliação de *Compliance* realizada para evitar a possibilidade de perda ocasionada pela inobservância, violação ou não conformidade com as normas dos órgãos reguladores e instruções internas (políticas, normativos e procedimentos).

A Área de Gerenciamento de Riscos coordena o processo anual de Identificação de Riscos Materiais, a fim de identificar os riscos que a entidade pode enfrentar durante o período contemplado em seu plano de negócios, riscos que podem afetar significativamente o desempenho dos objetivos de classificação ou de capital regulatório.

Nessa identificação de riscos, tem como fator de sucesso a colaboração de executivos dentro da organização que possam antecipar ou dar sua opinião sobre a evolução dos riscos aos quais a entidade está exposta.

O ambiente de controles internos também contribui para a gestão do risco operacional, em que o mapa de riscos é atualizado regularmente com base nas autoavaliações de riscos e controles. Adicionalmente, um programa de análises periódicas de responsabilidade da Auditoria Interna é aprovado anualmente pelo Conselho de Administração, com trâmite pelo Comitê de Auditoria. Os resultados das análises da Auditoria Interna são encaminhados ao Comitê de Auditoria e ao Conselho de Administração.

Com a publicação da Resolução CNSP nº 416/2021, de 20 de julho de 2021, as entidades devem implementar e manter Estrutura de Gestão de Riscos - EGR que considere, como mínimo, o foco nos seguintes riscos:

- Subscrição;
- Crédito;
- Mercado;
- Liquidez;
- Operacional; e
- Plano de Continuidade de Negócios.

No caso da Companhia, conforme admitido por essa Resolução, consideramos, também, além dos riscos mencionados acima, os seguintes riscos:

- Cibernético;
- Conformidade;
- Estratégico;
- Legal;
- Tecnologia da Informação; e
- Ambiental, Social e de Governança.

Foi constituído o Comitê de Riscos e implementadas Políticas de Controles Internos.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

Limitações da análise de sensibilidade

As análises de sensibilidade não levam em consideração que os ativos e os passivos são altamente gerenciados e controlados. Além disso, a posição financeira poderá variar na ocasião em que qualquer movimentação no mercado ocorra. À medida que os mercados de investimentos se movimentam por meio de diversos níveis, as ações de gerenciamento poderiam incluir a venda de investimentos, mudança na alocação da carteira, entre outras medidas de proteção.

Outras limitações nas análises de sensibilidade incluem o uso de movimentações hipotéticas no mercado para demonstrar o risco potencial que somente representa a visão da Companhia em possíveis mudanças no mercado em um futuro próximo, que não podem ser previstas com qualquer certeza, além de considerar como premissa que todas as taxas de juros se movimentam de forma idêntica.

Gestão de capital

No âmbito de Gestão de capital no médio e longo prazo, a Companhia deve manter, de maneira contínua, uma quantia de capital suficiente para cobrir o capital de solvência requerido, contemplando o valor adicional estabelecido pela Gestão de Risco, com a finalidade de impedir que os riscos inerentes à atividade afetem a sustentabilidade da Companhia.

A Companhia tem o Capital de Risco calculado considerando todas as premissas de requerimentos estabelecidos pela governança e em atendimento aos requerimentos regulatórios determinados pelo Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP e pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Patrimônio líquido ajustado e adequação de capital

Em atendimento à Resolução CNSP nº 432/2021, de 12 de novembro de 2021 e alterações, as Sociedades Supervisionadas deverão apresentar Patrimônio Líquido Ajustado – PLA igual ou superior ao capital mínimo requerido - CMR, sendo equivalente ao maior valor entre o Capital Base e o Capital de Risco – CR calculado. Respeitando os níveis do PLA, para qualidade de cobertura do CMR, observando:

a) no mínimo 50% (cinquenta por cento) do CMR serão cobertos por PLA de nível 1; b) no máximo 15% (quinze por cento) do CMR serão cobertos por PLA de nível 3; e c) no máximo 50% (cinquenta por cento) do CMR serão cobertos pela soma do PLA de nível 2 e do PLA de nível 3.

A Companhia está apurando o CR com base nos riscos de subscrição, crédito, operacional, e mercado e a correlação entre os riscos, como demonstrado abaixo:

Patrimônio líquido (a)	34.435
Despesas antecipadas	(21)
Créditos tributários de diferenças temporárias que excederem 15% do CMR	(268)
Ativos intangíveis	(466)
1. Ajustes contábeis (b)	(755)
2. Ajustes associados à variação dos valores econômicos (c)	-

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

PLA - Nível I (*)	32.338
PLA - Nível II	-
PLA - Nível III	1.341
Subtotal PLA - Nível (d)	33.679
Limitador CMR - PLA Nível I	32.338
Limitador CMR - PLA Nível II	-
Limitador CMR - PLA Nível III	1.341
Subtotal PLA - Limitador (e)	33.679
3. Ajustes do excesso de PLA de Nível 2 e PLA de nível 3 (f = e - d)	-
4. 4. PLA (Total) = PL + ajustes contábeis + ajustes econômicos + ajustes do excesso de nível II e III (g = a+b+c+f)	33.679
5. Capital Mínimo Requerido	
Capital base (CB)	10.800
Capital de risco (subscrição, crédito, mercado e operacional) (CR)	3.675
Capital de risco de subscrição	1.728
Capital de risco de crédito	928
Capital de risco operacional	1.113
Limite capital de risco operacional (30% dos demais)	(265)
Capital de risco de mercado	1.062
Correlação entre os riscos	(891)
Capital mínimo requerido (h)	10.800
Suficiência de capital (i = g - h)	22.880
Suficiência de capital (i / h)	211,9%
Índice de solvência (j = g / h)	3,12

(*) Inclui os ajustes determinados no parágrafo 13 do artigo 56 da Resolução CNSP nº 432/2021, de 12 de novembro de 2021, e alterações.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	10	7
Equivalente de caixa	25	48
Total	35	55

6. APLICAÇÕES

a) Composição por prazo, por título e por nível hierárquico

Apresentamos a seguir a composição dos ativos financeiros por prazo, por título e em valores justos.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

Títulos	Hierarquia do valor justo	Vencimento			Ativos				Total			
		Até 1 ano	Entre 1 e 5 anos	Acima de 5 anos	Valor contábil	Valor de curva	Valor justo	Ajuste ao valor justo	30/06/2024	%	31/12/2023	%
		(A)	(B)	(C)	(E = A + B + C + D)	(F)	(G)	(G - F)	(E)		(H)	
Mensuradas a valor justo por meio do resultado												
Fundos de investimentos												
Letras financeiras do tesouro - LFT	1	-	142.714	-	142.714	142.613	142.714	101	142.714	87%	50.537	67%
Operações compromissadas (*)	2	21.073	-	-	21.073	21.073	21.073	-	21.073	13%	25.178	33%
Caixa/contas a pagar/receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	0%
Mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes												
Carteira administrada												
Notas do tesouro nacional - NTN-F	1	-	21.803	-	21.803	23.884	21.803	(2.081)	21.803	100%	22.754	20%
Letras do tesouro nacional - LTN	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.251	80%
Fundos de investimentos												
Notas do tesouro nacional - NTN-B	1	-	-	4.231	4.231	3.834	4.231	397	4.231	16%	-	-
Mensuradas a custo amortizado												
Fundos de investimentos												
Notas do tesouro nacional - NTN-B	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.868	100%
Total												
		21.073	164.517	4.231	189.821	191.404	189.821	(1.583)	189.821	100%	194.584	100%

(*) Operações compromissadas com lastro em títulos públicos.

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

b) Hierarquia de valor justo

Ao mensurar o valor justo dos ativos financeiros, a Companhia se baseia em dados de mercado, tanto quanto for possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Não houve reclassificação entre as categorias de Títulos e Valores Mobiliários no período.

c) Determinação do valor justo

Os valores justos das aplicações em fundos de investimento são obtidos a partir dos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras administradoras desses fundos. As operações compromissadas são operações de compra e venda de 1 (um) dia com uma taxa pré-fixada na data da emissão da operação. Os títulos públicos de renda fixa tiveram seus valores justos obtidos a partir das tabelas de referência divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais - ANBIMA.

O valor justo dos ativos financeiros mantidos até o vencimento é determinado apenas para fins de divulgação.

d) Taxa de juros contratada

	30/06/2024		31/12/2023	
	Maior taxa	Menor taxa	Maior taxa	Menor taxa
Letras financeiras do tesouro - LFT	100 da SELIC%	100 da SELIC%	100% da SELIC	100% da SELIC
Letras do tesouro nacional - LTN	-	-	10,07%	10,05%
Notas do tesouro nacional - NTN-B	7,51%	7,36%	7,50%	7,35%
Notas do tesouro nacional - NTN-F	7,35%	7,35%	7,34%	7,34%
Operações compromissadas (*)	10,37%	10,37%	11,62%	11,62%

(*) Operações compromissadas com lastro em títulos públicos.

e) Movimentação das aplicações

	31/12/2023	Aplicações	Resgates	Ajuste a valor justo	Rendimentos	30/06/2024
Mensuradas a valor justo por meio do resultado	75.711	119.477	(39.094)	-	7.693	163.787
Mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	116.005	2.868	(94.349)	(311)	1.821	26.034
Mensuradas a custo amortizado	2.868	-	(2.868)	-	-	-
Total	194.584	122.345	(136.311)	(311)	9.514	189.821

	31/12/2022	Aplicações	Resgates	Ajuste a valor justo	Rendimentos	30/06/2023
Mensuradas a valor justo por meio do resultado	89.656	28.584	(44.535)	-	5.682	79.387
Mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados	103.358	-	(1.055)	3.132	4.930	110.365
Mensuradas a custo amortizado (*)	3.213	-	-	-	(162)	3.051
Total	196.227	28.584	(45.590)	3.132	10.450	192.803

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

(*) Os rendimentos dos ativos classificados na categoria “custo amortizado” apresentam saldo negativo, devido à redução na participação no fundo investido, motivado pela movimentação das demais categorias no qual esses ativos estão registrados.

7. TÍTULOS E CRÉDITOS A RECEBER

O saldo de títulos e créditos a receber é composto por compartilhamento de despesas no montante de R\$ 2.172 (R\$ 2.409 em 31 de dezembro de 2023).

8. IMOBILIZADO

	Taxa anual de depreciação	Valor bruto	Depreciação acumulada	Valor residual	31/12/2023	Depreciação	30/06/2024
Equipamentos	10% e 20%	147	(131)	16	31	(15)	16

	Taxa anual de depreciação	Valor bruto	Depreciação acumulada	Valor residual	31/12/2022	Depreciação	30/06/2023
Equipamentos	10% e 20%	147	(101)	46	60	(14)	46

9. INTANGÍVEL

	Taxa anual de amortização	Valor bruto	Amortização acumulada	Valor residual	31/12/2023	Amortização	30/06/2024
Desenvolvimento de <i>softwares</i>	14% a 20%	1.186	(720)	466	584	(118)	466

	Taxa anual de amortização	Valor bruto	Amortização acumulada	Valor residual	31/12/2022	Amortização	30/06/2023
Desenvolvimento de <i>softwares</i>	14% a 20%	1.186	(483)	703	821	(118)	703

10. OBRIGAÇÕES A PAGAR

	30/06/2024	31/12/2023
Fornecedores	258	183
Participação nos lucros a pagar	1.102	2.241
Dividendos a pagar	-	1.487
Compartilhamento de despesas	114	65
Outras obrigações a pagar	-	31
Total	1.474	4.007

11. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	30/06/2024	31/12/2023
Imposto de renda	-	2.713
Antecipação de imposto de renda	-	(2.254)
Contribuição social	-	1.802
Antecipação de contribuição social	-	(1.433)
COFINS	71	60
PIS	11	10
Total	82	898

12. DÉBITOS DE OPERAÇÕES COM CAPITALIZAÇÃO

Referem-se a valores de devoluções de títulos de capitalização R\$ 2.381 (R\$ 2.319 em 31 de

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

dezembro de 2023).

13. MOVIMENTAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS

30/06/2024

	Provisão matemática para capitalização - PMC	Provisão para resgate -PR	Provisão para sorteios a realizar - PSR	Provisão para sorteios a pagar - PSP	Provisão para distribuição de bônus - PDB	Provisão complementar de sorteio - PCS	Provisão de despesas administrativas - PDA (*)	Provisão de receitas diferidas - PRD	Total
Saldo inicial	126.668	4.345	582	25.191	46	399	408	-	157.639
Constituição de provisão	61.905	-	6.551	6.289	103	2.457	-	7.884	85.189
Atualização monetária e juros	4.055	2	5	100	-	-	-	-	4.162
Pagamento de títulos sorteados	-	-	-	(5.409)	-	-	-	-	(5.409)
Pagamento de resgates	-	(71.634)	-	-	-	-	-	-	(71.634)
Títulos cancelados	(1.561)	-	-	-	-	-	-	-	(1.561)
Baixa de sorteio decorrido	-	-	(6.512)	-	-	(2.439)	-	(4.292)	(13.243)
Transferência de provisão de resgates antecipados	(20.278)	20.278	-	-	-	-	-	-	-
Transferência de provisões de resgates vencidos	(49.347)	49.347	-	-	-	-	-	-	-
Transferência de provisão para distribuição de bônus	-	3	-	-	(3)	-	-	-	-
Decremento bônus	-	-	-	-	(91)	-	-	-	(91)
Receitas com penalidades	(2)	-	-	-	-	-	-	-	(2)
Outras reversões	-	(135)	-	(179)	-	-	(408)	-	(722)
Saldo final	121.441	2.206	626	25.992	55	417	-	3.592	154.328

30/06/2023

	Provisão matemática para capitalização - PMC	Provisão para resgate - PR	Provisão para sorteios a realizar - PSR	Provisão para sorteios a pagar - PSP	Provisão para distribuição de bônus - PDB	Provisão complementar de sorteio - PCS	Provisão para despesas administrativas - PDA	Total
Saldo inicial	141.185	3.448	561	22.860	57	407	459	168.977
Constituição de provisão	67.267	-	7.547	6.845	124	2.056	-	83.839
Atualização monetária e juros	5.392	34	46	152	-	-	14	5.638
Pagamento de títulos sorteados	-	-	-	(6.758)	-	-	-	(6.758)
Pagamento de resgates	-	(77.988)	-	-	-	-	-	(77.988)
Títulos cancelados	(2.620)	-	-	-	-	-	-	(2.620)
Constituição de despesas administrativas	-	-	-	-	-	-	547	547
Baixa de despesas administrativas	-	-	-	-	-	-	(627)	(627)
Baixa de sorteio decorrido	-	-	(7.292)	-	-	(2.048)	-	(9.340)
Transferência de provisão de resgates antecipados	(24.023)	24.023	-	-	-	-	-	-
Transferência de provisões de resgates vencidos	(55.060)	55.060	-	-	-	-	-	-
Transferência de provisão para distribuição de bônus	-	8	-	-	(8)	-	-	-
Decremento bônus	-	-	-	-	(107)	-	-	(107)
Receitas com penalidades	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
Saldo final	132.140	4.585	862	23.099	66	415	393	161.560

(*) Vide nota 2f)

14. COBERTURA DAS PROVISÕES TÉCNICAS

	30/06/2024	31/12/2023
Provisões técnicas	154.328	157.639
Total a ser coberto	154.328	157.639
Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado	163.787	75.711
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	26.034	116.005
Ativos financeiros mensurados a custo amortizado	-	3.567
Total de ativos garantidores	189.821	195.283
Ativos livres	35.493	37.644

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

15. PROVISÕES JUDICIAIS

a) Composição

Natureza	Provisões judiciais	
	30/06/2024	31/12/2023
Cíveis	463	408
Total	463	408

b) Composição das ações judiciais de natureza fiscais e cíveis por probabilidade de perda

	30/06/2024			31/12/2023		
	Quantidade	Valor do risco	Valor da provisão	Quantidade	Valor do risco	Valor da provisão
Cíveis	15	673	463	18	594	408
Provável	10	472	463	10	408	408
Possível	5	201	-	8	186	-
Fiscais	1	1.891	-	1	1.235	-
Possível	1	1.891	-	1	1.235	-
Total	15	2.564	463	19	1.829	408

c) Movimentação

	Cíveis	
	30/06/2024	30/06/2023
Saldo inicial	408	409
Constituições/Reversões	24	15
Pagamentos	(1)	(38)
Atualização monetária	32	36
Saldo final	463	422

d) Cronograma esperado dos desembolsos

Estimativa	Cíveis
Até 5 anos	463
Total	463

O cenário de incerteza de duração dos processos, bem como a possibilidade de alterações na jurisprudência dos tribunais, torna incertos os valores e o cronograma esperado de saídas.

Cíveis - Valores em risco decorrentes de processos judiciais excluídos os que não estejam relacionados às condições gerais dos produtos comercializados, incluindo danos morais (quando não relacionados à operação de capitalização).

Fiscais - A Companhia possui discussão judicial tributária e, amparada por seus assessores jurídicos classifica a probabilidade de perda desta ação em “provável”, “possível” e “remota”, para fins de provisionamento contábil. Os valores em risco são atualizados mensalmente, de acordo com a taxa SELIC, e para a data base de 30 de junho de 2024, a Companhia não possui registro contábil de contingência uma vez que não houve avaliação de “provável” para as suas ações judiciais.

PIS/COFINS - Discute judicialmente a base de cálculo de PIS/COFINS, com base na Lei 12.973/2014, de 13 de maio de 2014, com o entendimento de que a incidência de referidos tributos se dá apenas sobre quotas de carregamento de títulos de capitalização. Aguarda

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

juízo de Recursos Especial e Extraordinário. A probabilidade de perda classificada como possível no valor de R\$ 1.891 (R\$ 1.235 em 31 de dezembro de 2023).

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 15.000 (R\$ 15.000 em 31 de dezembro de 2023) e está representado por 13.846.989 ações ordinárias, sem valor nominal (13.846.989 ações em 31 de dezembro de 2023).

b) Reserva legal

Constituída ao final do exercício, na forma prevista na legislação societária brasileira, podendo ser utilizada para a compensação de prejuízos ou para aumento de capital social.

c) Reserva de investimentos

Conforme previsto no Estatuto Social, a parcela remanescente do lucro anual, não destinada à constituição da reserva legal, e a distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio serão transferidas à conta de reserva de investimentos.

d) Ajustes de avaliação patrimonial

Compreende o ajuste a valor justo a redução ao valor recuperável dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria valor justo por meio de outros resultados abrangentes, líquido dos efeitos tributários.

17. DETALHAMENTO DAS CONTAS DE RESULTADO

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
a) Arrecadação com títulos de capitalização	74.658	80.289
Contribuição - Quotas de capitalização e sorteio	66.904	71.994
Contribuição - Quotas de carregamento	7.754	8.295
b) Variação da receita diferida (vide nota 3)	(3.592)	80
Reversão de receita diferida (PRD)	4.292	-
Constituição da provisão de receita diferida (PRD)	(7.884)	-
Reversão de provisão de despesa administrativa (PDA)	-	80
c) Variação das provisões para resgate	(60.356)	(64.672)
Constituição de provisão matemática para capitalização (PMC)	(61.905)	(67.267)
Cancelamentos de provisão matemática para capitalização (PMC)	1.561	2.620
Variação das provisões técnicas	(12)	(25)
d) Resultado com sorteio	(6.346)	(7.100)
Variação da provisão de sorteios a realizar	(57)	(255)
Variação da provisão de sorteios a pagar	(6.289)	(6.845)
e) Custos de aquisição	(2.014)	(2.209)
Comissões	(1.866)	(2.077)
Outros custos	(148)	(132)
f) Outras receitas e despesas operacionais	476	(21)
Contingências cíveis	(23)	23

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

Redução ao valor recuperável	22	-
Outras receitas e despesas	477	(44)
g) Despesas administrativas	(5.902)	(3.618)
Pessoal próprio	(3.121)	(860)
Serviços de terceiros	(907)	(1.225)
Localização e funcionamento	(281)	(291)
Depreciações e amortizações	(133)	(132)
Publicidade e publicações	(98)	(111)
Outras despesas administrativas	(1.362)	(999)
h) Despesas com tributos	(451)	(1.255)
IRPJ/CSLL	-	(667)
COFINS	(203)	(342)
PIS	(33)	(56)
Taxa de fiscalização	(193)	(167)
Outros	(22)	(23)
i) Resultado financeiro	5.335	4.713
Receitas financeiras	9.610	10.489
Mensuradas a valor justo por meio do resultado	7.693	5.682
Mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	1.821	4.930
Mensuradas a custo amortizado	-	(162)
Redução ao valor recuperável	67	
Outras receitas financeiras eventuais	29	39
Despesas financeiras	(4.275)	(5.776)
Despesas financeiras com provisões técnicas	(4.162)	(5.638)
Atualização monetária sobre provisões judiciais	(32)	(36)
Outras despesas financeiras	(81)	(102)

18. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO LÍQUIDO**a) Despesas de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido**

	30/06/2024		30/06/2023	
	Imposto de renda	Contribuição social sobre o lucro líquido	Imposto de renda	Contribuição social sobre o lucro líquido
Lucro antes dos impostos e após participações	1.683	1.683	6.143	6.143
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido às alíquotas vigentes	(421)	(252)	(1.524)	(921)
Diferenças temporárias	595	357	249	149
Diferenças permanentes	(6)	(4)	(18)	(11)
Deduções incentivadas	-	-	55	-
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido correntes	168	101	(1.237)	(783)
Constituição/(reversão) créditos tributários	(591)	(354)	(249)	(149)
Ajustes de anos anteriores	33	10	-	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido	(390)	(243)	(1.486)	(932)
Alíquota efetiva (%)	23%	15%	24%	15%

b) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferidos e tributos a recuperar

Ativo	31/12/2023	Constituições	Reversões	30/06/2024
Tributos a compensar	433	154	(250)	337
Tributos retidos na fonte	2.042	-	-	2.042

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2024
(Em milhares de Reais)

Total ativo circulante	2.475	154	(250)	2.379
Ativo e passivo				
Diferenças temporárias:				
Ajustes de títulos a valor justo TVM	549	451	(326)	674
Contingências cíveis	163	22	-	185
Provisão para riscos de crédito	-	42	-	42
Prejuízo fiscal e base negativa	-	1.114	(846)	268
Provisão para participação nos lucros	1.388	4.519	(5.466)	441
Total ativo e passivo não circulante	2.100	6.148	(6.638)	1.610

Ativo	31/12/2022	Constituições	Reversões	30/06/2023
Tributos a compensar	1.393	97	(701)	789
Tributos retidos na fonte	2.049	-	(7)	2.042
Total ativo circulante	3.442	97	(708)	2.831
Ativo e passivo				
Diferenças temporárias:				
Ajustes de títulos a valor justo TVM	2.411	-	(1.253)	1.158
Contingências cíveis	164	15	(10)	169
Provisão para participação nos lucros	747	-	(403)	344
Total ativo e passivo não circulante	3.322	15	(1.666)	1.671

As constituições dos créditos tributários de prejuízos fiscais e base negativa foram constituídas no 1º trimestre desse ano os quais serão compensados em sua totalidade dentre do exercício de 2024.

19. PLANOS DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

A Companhia proporciona diretamente aos seus colaboradores um plano de previdência complementar, cujos benefícios compreendem pensão e complemento de aposentadoria. O regime do plano é de contribuição definida, sendo que as contribuições efetuadas no semestre totalizaram R\$ 89 (R\$ 118 em 30 de junho de 2023).

20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Administração define como partes relacionadas à Companhia, empresas que compõem o GRUPO MAPFRE, o Conglomerado Banco do Brasil S.A., seus Administradores, Conselheiros e demais membros do pessoal-chave da Administração e seus familiares, conforme definições contidas no CPC 05 – Divulgação sobre Partes Relacionadas. Por meio dos procedimentos de captura de tais transações apresentamos os movimentos relacionados.

Apresentamos as principais operações com partes relacionadas:

		30/06/2024				31/12/2023				30/06/2023			
		Ativo	Passivo	Receita	Despesa	Ativo	Passivo	Receita	Despesa	Ativo	Passivo	Receita	Despesa
Brasilseg Companhia de Seguros (2)	Empresa ligada	-	2	6	(3)	-	2	-	-	-	-	-	-
MAC Investimentos S.A. (1)	Empresa ligada	2	-	12	-	3	-	3	-	-	-	-	-
MAPFRE Assistência Ltda. (1)	Empresa ligada	17	48	301	(91)	41	32	24	-	-	-	-	-
MAPFRE Brasil Participações S.A. (1)	Acionista indireta	-	28	-	(102)	-	21	-	(21)	-	-	-	-
MAPFRE Investimentos Ltda. (1)	Empresa ligada	7	4	54	(18)	14	38	14	(35)	-	-	-	-
MAPFRE Participações S.A. (3)	Acionista direta	-	-	-	-	-	1.487	-	-	-	-	-	-
MAPFRE Previdência S.A. (1)	Empresa ligada	-	74	-	(487)	-	44	-	(167)	-	-	-	-
MAPFRE Saúde Ltda. (1)	Empresa ligada	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-
MAPFRE Seguros Gerais S.A. (1)/(2)	Empresa ligada	1.977	13.271	34.046	(12.432)	3.278	13.385	22.880	(11.590)	-	-	-	-
MAPFRE Tech (4)	Empresa ligada	-	-	-	-	-	14	-	-	-	-	-	-
MAPFRE Vida S.A. (1)/(2)	Empresa ligada	52	226	1.909	(710)	297	290	4.325	(2.283)	-	-	-	-
PROTENSEG Corretora de Seguros Ltda. (1)	Empresa ligada	3	-	18	-	5	-	9	(3)	-	-	-	-
Vera Cruz Consultoria Técnica e Administração de Fundos Ltda. (1)	Empresa ligada	-	2	-	-	2	-	3	-	-	-	-	-
Total		2.058	13.655	36.346	(13.843)	3.640	15.313	27.263	(14.099)				

1) Refere-se ao rateio de despesas administrativas e comerciais compartilhadas que é efetuado a partir de aplicações de percentuais de alocação para cada Empresa, sobre o total de despesas incorridas por elas sob o comando da MAPFRE Participações S.A., no desenvolvimento de atividades de: a) administração financeira; b) tecnologia da informação; c) administração; d) jurídico; e) recursos humanos; f) marketing e g)

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

corporativo, percentuais estes definidos com base em medidores de atividades e critérios estabelecidos na convenção do GRUPO MAPFRE.

2) Refere-se à venda de títulos de capitalização que são oferecidos em incentivo na venda de seguros.

3) Refere-se à distribuição de dividendos.

4) Refere-se a sistemas de tecnologia.

a) Remuneração do pessoal-chave da Administração

É estabelecida anualmente, por meio da Assembleia Geral Ordinária a remuneração, os benefícios, os bônus e a participação nos lucros da Administração. Os montantes são pagos pelas empresas MAPFRE Seguros Gerais S.A., MAPFRE Brasil Participações S.A., MAPFRE Investimentos Ltda. e MS Participações Ltda. empresas do GRUPO MAPFRE.

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Honorários	10.341	8.849
Benefícios	5.540	3.472
Bônus e participação nos lucros	10.539	8.895
Total	26.420	21.316

A Companhia não tem como política pagar a empregados e Administradores remuneração baseada em ações.

21. OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria está instituído na empresa MAPFRE Participações S.A., nos termos da Resolução do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP nº 432/2021, de 12 de novembro de 2021, e alterações, tendo alcance sobre a Companhia.

b) Honorários de auditores independentes

Os honorários dos auditores independentes praticados são divulgados nas demonstrações financeiras consolidadas da MAPFRE S.A. (ES).

MAPFRE Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2024

(Em milhares de Reais)

* * *

Diretoria

Antonio Clemente Campanário – Diretor Presidente e Financeiro
Denia de Moura - Diretora de Compliance e Controles Internos
Francisco Engênio Labourt – Diretor de Recursos Humanos
Hugo Sérgio de Assis Júnior – Diretor Geral de Estratégia e Transformação
Orlando Eliecer Ibarra Campo – Diretor de Tecnologia
Raphael Bauer de Lima – Diretor Geral Comercial
Roberto Júnior de Antoni – Diretor Geral de Operações
Simone Pereira Negrão – Diretora Jurídica e Secretária Geral Brasil

Contadora

Tálita de Fiume
CRC 1SP 333939/O-0

Atuária

Vera Lucia Fernandes Lopes
MIBA 817

MAPFRE Participações S.A.

CNPJ/MF 12.264.857/0001-06

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024

O Comitê de Auditoria da MAPFRE Participações S.A. é um órgão estatutário permanente de assessoramento do Conselho de Administração. Atua de forma independente, com a finalidade precípua de revisar, previamente à sua divulgação, o conjunto de documentos que compõem as demonstrações financeiras e avaliar a efetividade do Sistema de Controles Internos e das Auditorias Independente e Interna.

É constituído por 3 (três) membros efetivos independentes e instituído na empresa líder MAPFRE Participações S.A., em conformidade com a Resolução nº 432, de 12 de novembro de 2021, do Conselho Nacional de Seguros Privados. Os membros são eleitos pela Assembleia Geral, com mandatos anuais e renováveis até o máximo de 5 (cinco) anos.

A atuação do Comitê alcança as seguintes empresas: MAPFRE Capitalização S.A., MAPFRE Previdência S.A., MAPFRE Seguros Gerais S.A. e MAPFRE Vida S.A.

Os administradores da empresa líder e de suas subsidiárias são responsáveis por elaborar, aprovar e garantir a integridade das demonstrações financeiras, gerir os riscos, manter sistemas de controles internos efetivos e zelar pela conformidade das atividades relativamente às normas legais e regulamentares.

A Auditoria Interna realiza trabalhos periódicos, supervisionados pelo Comitê de Auditoria, com foco nos principais riscos, avaliando, com independência, a efetividade das ações de gerenciamento desses riscos e a adequação da governança e dos atos de gestão e dos controles internos, procedimentos e políticas.

A KPMG Auditores Independentes é responsável pela auditoria independente das demonstrações financeiras das subsidiárias abrangidas pelo Comitê de Auditoria. Sua atuação deve obedecer às normas concernentes às atividades dos auditores independentes emanadas das autoridades brasileiras e, conforme o caso, estrangeiras.

Principais Atividades

O Comitê reúne-se mensalmente ou quando necessário for e faz diligências e requisições de documentos e informações junto à administração, gestores de riscos e de controles internos e Auditorias Interna e Externa. O conteúdo das reuniões está registrado em atas, o que resumidamente detalha o cumprimento dos deveres do Comitê de Auditoria.

Nas reuniões de trabalho com administradores, executivos e técnicos das diversas áreas das empresas supervisionadas, o Comitê abordou neste semestre, em especial, assuntos relacionados à preparação das demonstrações financeiras, o Sistema de Controles Internos, processos contábeis, critérios e metodologias nas áreas atuarial, contábil e riscos, processos de gestão de riscos e relativos a transações com partes relacionadas. Nas situações em que identificou necessidade de melhoria, recomendou aprimoramentos à gestão das empresas objeto dos trabalhos.

A partir da interação com as equipes das Auditorias Interna e Independente, oportunidades em que verificou e debateu os planejamentos, tomou conhecimento dos resultados dos principais trabalhos executados por ambas as equipes de auditoria e examinou as conclusões e recomendações.

MAPFRE Participações S.A.

CNPJ/MF 12.264.857/0001-06

Consideradas as informações recebidas das áreas responsáveis, os trabalhos da Auditoria Interna e da Auditoria Externa, o Comitê não constatou a existência de falhas no cumprimento da legislação, da regulamentação e das normas internas que possam colocar em risco a continuidade das empresas abrangidas.

As demonstrações financeiras, notas explicativas e o relatório da administração da MAPFRE Capitalização S.A., MAPFRE Previdência S.A., MAPFRE Seguros Gerais S.A. e MAPFRE Vida S.A. foram avaliadas pelo Comitê de Auditoria que discutiu com os auditores independentes seus relatórios e apontamentos de forma a formar a sua própria opinião sobre tais demonstrações financeiras.

Conclusões

Com base nas atividades desenvolvidas e presentes as atribuições e limitações inerentes ao escopo de sua atuação, o Comitê de Auditoria considera que:

- a) A Auditoria Interna atua de forma efetiva e desempenha suas funções com independência, objetividade e qualidade compatível com os serviços prestados;
- b) As atividades da Auditoria Externa e suas conclusões também são base para a opinião do Comitê acerca da integridade das demonstrações financeiras em relação às quais não foram identificadas ocorrências materiais e não se verifica comprometimento à independência dos trabalhos desenvolvidos; e
- c) As demonstrações financeiras da MAPFRE Capitalização S.A., MAPFRE Previdência S.A., MAPFRE Seguros Gerais S.A. e MAPFRE Vida S.A. foram aprovadas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira das empresas em 30 de junho de 2024 e estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com a legislação societária brasileira.

São Paulo, 29 de agosto de 2024.

Edgar Jabbour
Membro titular

Francisco Petros Oliveira Lima
Papathanasiadis
Membro Titular

Luiz Cláudio Ligabue
Coordenador e Membro Titular