

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Zurich Brasil Capitalização S.A.

30 de junho de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Relatório da Administração

Senhores acionistas

Submetemos à V.Sas. as Demonstrações Financeiras da **Zurich Brasil Capitalização S.A.**, relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022, elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, associadas às normas e instruções dos órgãos reguladores e supervisores aplicáveis às operações de seguros, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas, Relatório do Comitê de Auditoria e Relatório dos Auditores Independentes.

Conjuntura Econômica

A economia brasileira continuou a demonstrar recuperação durante o primeiro semestre de 2022. A retomada gradual foi impulsionada, principalmente, pelo arrefecimento da pandemia, que permitiu uma maior reabertura das atividades e serviços. Juntamente com essa retomada, acumularam-se os efeitos inflacionários derivados da continuidade da pressão altista das commodities, câmbio e preço da energia. Com isso, a inflação (IPCA) tem estado num patamar acima das metas, o que levou o Banco Central a intensificar o ciclo de aperto monetário em 2022. As contas externas continuam a apresentar situação relativamente confortável, impulsionadas pelas exportações de commodities e manutenção do nível de reserva.

Aplicações financeiras

As aplicações financeiras, que são ativos garantidores das provisões técnicas, composto por títulos de renda fixa atingiram ao final do período, o montante de R\$ 56.706 mil em 30 de junho de 2022 (R\$ 59.332 mil em 31 de dezembro 2021). Os ativos financeiros estão classificados na categoria “Disponível para Venda” em atendimento a Circular SUSEP nº 648/21 e suas respectivas alterações. Todos os ativos financeiros estão vinculados às câmaras de liquidação (SELIC) e são 100% oferecidos como ativos garantidores.

Desempenho Operacional

A arrecadação com títulos de capitalização atingiu em 30 de junho de 2022 R\$ 27.513 mil o que representa um aumento de 30% em relação ao mesmo período do ano anterior no montante de R\$ 21.169 mil.

A Zurich Brasil Capitalização S.A. apresentou em 30 de junho de 2022 um lucro líquido de R\$ 2.455 mil (R\$ 2.654 mil em 30 de junho de 2021).

O patrimônio líquido em 30 de junho de 2022 atingiu R\$ 26.761 mil (R\$ 25.813 mil em 31 de dezembro de 2021).

Os ativos totais atingiram o montante de R\$ 68.979 mil ao final de 30 de junho de 2022 (R\$ 82.153 mil em 31 de dezembro de 2021).

Controles Internos e Compliance

O fortalecimento do ambiente de controles internos é uma alta prioridade para Zurich e uma iniciativa fundamental em finanças, que se utiliza da metodologia interna de controles internos, para garantir a acuracidade das demonstrações financeiras. A aplicação desta metodologia sobre os processos e

controles relacionadas às demonstrações financeiras é responsabilidade da equipe controles internos, a qual dá suporte metodológico aos proprietários dos processos e controles.

Todos os processos e controles das demonstrações financeiras são registrados e monitorados (inclusive com armazenamento de histórico) no sistema RACE, uma aplicação corporativa, gerida pelo Grupo Risk Management e Compliance, para garantir a gestão adequada dos controles, sejam eles locais ou globais.

A estrutura de controles internos para as demonstrações financeiras faz parte da Estrutura de Gestão de Riscos integrada ao Sistema de Controles Internos, dentro da governança corporativa de riscos da Zurich.

A Unidade de Conformidade, que também faz parte da Estrutura de Gestão de Riscos integrada ao Sistema de Controles Internos, é totalmente independente em suas avaliações e apontamentos, tem reporte direto ao "Diretor de Controles Internos" e deve garantir a ética e conduta, bem como com a melhoria contínua dos processos e procedimentos para atendimento aos requerimentos regulatórios dos Órgãos Reguladores Locais e exigências e controles requeridos pelo Grupo. É de responsabilidade da área de Compliance a implementação de políticas internas, o acompanhamento da implementação de novas leis e regulamentações.

Também é de responsabilidade do Compliance a elaboração de treinamentos, visando à criação de uma cultura de ética e conduta na empresa e o monitoramento do cumprimento dos padrões do Grupo Zurich.

Perspectivas

O resultado financeiro do Grupo Zurich em níveis mundiais está entre os melhores da história da empresa e se mostrou resiliente em um ano de catástrofes mundiais nos EUA e da Europa. Além disso, a base de clientes de varejo atingiu o patamar de 55 milhões e ao mesmo tempo uma melhora na satisfação do cliente.

Continuamos a progredir com o nosso compromisso com a sustentabilidade, estabelecendo metas agressivas de nos tornarmos uma empresa de zero emissões líquidas até 2050 expandindo a Zurich Forest para cerca de 200mil árvores. Permanecemos comprometidos com nossos colaboradores, apoiando no desenvolvimento e garantindo as habilidades necessárias para enfrentar futuros desafios. Em 2022 a maioria das vagas de trabalho disponíveis foram preenchidas por candidatos internos demonstrando que o investimento e o foco no desenvolvimento dos nossos funcionários têm tido êxito.

Na opinião da administração estamos bem posicionados para alcançar nossas metas para o ano de 2022. Nosso crescimento está sustentado com uma estratégia multicanal, multissegmento e multiproduto. Parcerias estratégicas na distribuição de produtos e desenvolvimento de produtos adequados à realidade brasileira nos torna mais competitivos. Somam-se a estes os crescentes investimentos em tecnologia da informação e marketing, importantíssimos para o processamento de alto nível e a prestação de serviços de excelência em qualidade e valor, conforme os padrões globais da Zurich. Temos a confiança de nossos clientes e investidores e somos muito fortes financeiramente.

Agradecimentos

A Zurich Brasil Capitalização S.A. agradece à Superintendência de Seguros Privados - SUSEP pelo apoio e orientações obtidas. Aos nossos profissionais e colaboradores manifestamos o nosso reconhecimento pela dedicação e pela qualidade dos serviços prestados.

São Paulo, 26 de agosto de 2022.

A Administração

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias.....	1
Demonstrações financeiras intermediárias	
Balço patrimonial	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos
Administradores, Conselheiros e Acionistas da
Zurich Brasil Capitalização S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras intermediárias da Zurich Brasil Capitalização S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 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, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Zurich Brasil Capitalização S.A. em 30 de junho de 2022, 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 entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras 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

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.

Ambiente de Tecnologia da Informação

A Companhia é dependente de estrutura de tecnologia para registro e processamento de transações de suas operações e, conseqüentemente, elaboração das demonstrações financeiras intermediárias.

Para a operacionalização de seus negócios, são utilizados diversos sistemas aplicativos para o registro e processamento de informações em complexo ambiente tecnológico, requerendo relevantes investimentos em ferramentas, processos e controles para a adequada manutenção e desenvolvimento de sistemas de segurança.

A avaliação da efetividade dos controles é determinante no processo de auditoria para a definição da abordagem pretendida necessária. Uma vez que processos tecnológicos podem, eventualmente, ocasionar registro e processamento incorreto de informações críticas utilizadas para a elaboração das demonstrações financeiras intermediárias da Companhia. Essa foi considerada uma área de foco em nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o envolvimento de nossos auditores especialistas em ambientes de tecnologia para nos auxiliar na avaliação de riscos significativos relacionados ao tema, bem como na execução de procedimentos para avaliação do desenho e eficácia operacional dos controles gerais de tecnologia para os sistemas considerados relevantes no contexto das demonstrações financeiras intermediárias, com foco nos processos de gestão de mudanças, concessão e revisão de acessos a sistemas. Também realizamos procedimentos para avaliar o desenho e a efetividade de controles do Ambiente de Tecnologia considerados relevantes e que suportam os principais processos de negócio e os registros contábeis das transações da Companhia. Por fim, realizamos testes para avaliar os processos de Gerenciamento de Acessos, Gerenciamento de mudanças e Operações de Tecnologia dos sistemas ligados às rotinas contábeis consideradas relevantes.

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

A Diretoria 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 Diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras intermediárias

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

Na elaboração das demonstrações financeiras intermediárias, a Diretoria 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 Diretoria 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 do auditor 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 planejar 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 semestre 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 valores fixado(s) pelo auditor, inferior(es) ao considerado relevante para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo, para reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto excedam a materialidade para as demonstrações financeiras 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 Diretoria.



Building a better
working world

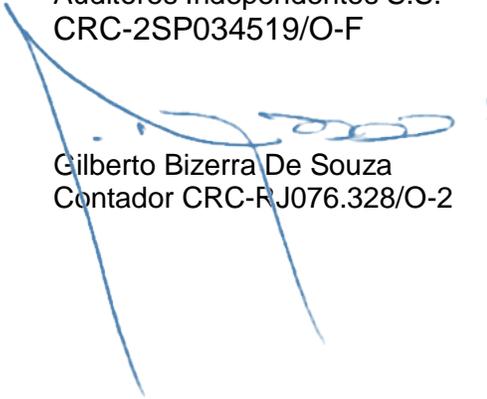
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional 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, 26 de agosto de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-F



Gilberto Bizerra De Souza
Contador CRC-RJ076.328/O-2

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Balanço patrimonial

30 de junho de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota explicativa	30/06/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante		19.526	28.387
Disponível	5	271	4.770
Caixa e bancos		271	4.770
Aplicações	6	7.304	5.615
Créditos das operações de capitalização	7	2.402	3.334
Créditos das operações capitalização		2.402	3.334
Títulos e créditos a receber		9.531	14.650
Créditos a receber		5.445	9.523
Créditos tributários e previdenciários	8	4.086	5.127
Despesa antecipada		18	18
Não circulante		49.453	53.766
Realizável a longo prazo		49.453	53.766
Aplicações	6	49.402	53.717
Títulos e créditos a receber	8	51	49
Créditos tributários e previdenciários		51	49
Total do ativo		68.979	82.153
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante		39.682	53.813
Contas a pagar		2.318	9.679
Obrigações a pagar	9	377	5.754
Impostos e contribuições	8(c)	1.941	3.925
Outras contas a pagar		93	77
Débitos de operações com capitalização		2	26
Depósitos de terceiros	10	-	6.751
Provisões técnicas - capitalização	11	37.269	37.280
Provisão para resgates		25.347	26.834
Provisão para sorteio		11.847	10.171
Outras provisões		75	275
Não circulante		2.536	2.527
Contas a pagar		-	278
Tributos Diferidos	8(b)	-	278
Provisões técnicas - capitalização	11	653	689
Provisão para resgates		505	620
Provisão para sorteio		18	51
Outras provisões		130	18
Outros débitos	12	1.883	1.560
Patrimônio líquido		26.761	25.813
Capital social	13(a)	21.867	21.867
Reservas de lucros	13(b)	3.530	3.530
Ajuste de avaliação patrimonial		(1.091)	416
Lucros acumulados		2.455	-
Total do passivo e patrimônio líquido		68.979	82.153

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o resultado básico por ação)

	Nota explicativa	30/06/2022	30/06/2021
Receita com títulos de capitalização		8.895	6.494
Arrecadação com títulos de capitalização	14(a)	27.513	21.169
Variação da provisão para resgate		(18.618)	(14.675)
Variações das provisões técnicas		88	767
Resultado com sorteio	14(a)	(7.989)	(4.260)
Custos de aquisição	14(a)	(83)	(83)
Outras receitas/despesas operacionais		69	(110)
Despesas administrativas		(422)	(393)
Despesa com pessoal próprio		(181)	(184)
Serviços de terceiros		(110)	(103)
Localização e funcionamento		(48)	(44)
Publicações		(32)	(24)
Donativos e contribuições		(50)	(21)
Despesas administrativas diversas		(1)	(17)
Despesas com tributos	14(b)	(309)	(261)
Resultado financeiro	14(c)	3.909	2.253
Receitas financeiras		4.016	2.298
Despesas financeiras		(107)	(45)
Resultado operacional		4.158	4.407
Resultado antes dos impostos e contribuições		4.158	4.407
Imposto de renda	8(a)	(1.061)	(1.091)
Contribuição social	8(a)	(642)	(662)
Lucro líquido do semestre		2.455	2.654
Quantidade de ações		21.867.173	21.867.173
Lucro básico por ação em R\$		0,1123	0,1214

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro líquido do semestre	2.455	2.654
Ajuste de avaliação patrimonial (nota 6(a))	(2.511)	(4.005)
Efeito tributário do ajuste de avaliação patrimonial	1.004	1.601
Total do resultado abrangente do semestre	948	250

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	21.867	3.283	4.579	-	29.729
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	(2.404)	-	(2.404)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	2.654	2.654
Saldo em 30 de junho de 2021	21.867	3.283	2.175	2.654	29.979
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	(4.163)	-	(4.163)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	4.937	4.937
Reserva legal	-	247	-	(247)	-
Dividendos a pagar (nota 13(c))	-	-	-	(4.690)	(4.690)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	21.867	3.530	416	-	25.813
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	(1.507)	-	(1.507)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	2.455	2.455
Saldo em 30 de junho de 2022	21.867	3.530	(1.091)	2.455	26.761

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota explicativa	30/06/2022	30/06/2021
Atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre		2.455	2.654
Ajustes para:			
Redução ao valor recuperável	7	-	74
Constituição de provisão para contingências	12(a)	323	122
Variação nas contas patrimoniais:			
Aplicações		1.119	962
Créditos a receber		4.079	(2.037)
Créditos das operações de capitalização		931	(1.444)
Créditos tributários e previdenciários		1.038	(1.439)
Despesas antecipadas		-	15
Obrigações a pagar		(5.377)	(70)
Outras contas a pagar		17	147
Impostos e contribuições		(287)	3.216
Tributos diferidos		(278)	(1.603)
Débitos de operações com capitalização		(23)	(7)
Depósitos de terceiros		(6.751)	1.129
Provisões técnicas - capitalização		(48)	1.808
Caixa gerado/consumido nas atividades operacionais		(2.802)	3.527
Impostos pagos		(1.697)	(1.397)
Caixa gerado/consumido nas atividades operacionais		(4.499)	2.130
Atividades de financiamento			
Dividendos pagos		-	(3.976)
Caixa consumido nas atividades de financiamento		-	(3.976)
Redução líquido de caixa e equivalentes de caixa		(4.499)	(1.846)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre		4.770	3.364
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre		271	1.518

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. Informações gerais

A Zurich Brasil Capitalização S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, que tem como objetivo social a exploração de planos de capitalização da modalidade tradicional e incentivo em todo o território nacional.

O capital social da Companhia é constituído por 21.867.173 (21.867.173 em 2021) ações ordinárias divididas em dois acionistas. A Seguradora Zurich Insurance Company Ltd., sediada na Suíça, possui 99,9999% das ações enquanto a Zurich Life Insurance Company Ltd., sediada também na Suíça, possui 0,0001%. Os acionistas são sociedades devidamente constituídas sob as leis da Suíça.

As demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas pela Administração em 26 de agosto de 2022.

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias estão definidas abaixo.

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações (nº 11.638/07), em conjunto com os pronunciamentos e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) referendados pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e aplicáveis a entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), e contemplam as alterações introduzidas pela Circular SUSEP nº 648/21, e alterações posteriores, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas seguindo os princípios da convenção do custo histórico, modificada pela avaliação de ativos financeiros nas categorias disponíveis para venda e avaliados ao valor justo através do resultado, segundo a premissa de continuação dos negócios da Companhia em curso normal.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação--Continuação

A preparação de demonstrações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras intermediárias, estão divulgadas na nota 3.

A demonstração do fluxo de caixa está sendo apresentado pelo método indireto, de acordo com o anexo XI da Circular SUSEP nº 648/21 e alterações posteriores.

2.2. Moeda funcional e transação com moeda estrangeira

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras intermediárias são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional") sendo assim, a moeda funcional e moeda de apresentação das demonstrações financeiras intermediárias da Companhia é o Real.

2.3. Caixa e bancos

Caixa e bancos incluem o caixa e os depósitos bancários da Companhia.

2.4. Ativos financeiros

a) Classificação

A Companhia pode classificar seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado, disponíveis para venda, mantidos até o vencimento e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

i) *Ativos financeiros disponíveis para venda*

Os ativos financeiros disponíveis para venda não são derivativos, que são designados nessa categoria ou que não são classificados em nenhuma outra categoria. Eles são contabilizados no ativo circulante ou não circulante de acordo com sua data de vencimento.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Ativos financeiros--Continuação

a) Classificação--Continuação

i) *Ativos financeiros disponíveis para venda*--Continuação

As mudanças no valor justo são reconhecidas diretamente no patrimônio líquido até que o investimento seja vendido ou chegue ao vencimento, quando o saldo de reserva no patrimônio líquido é transferido para o resultado.

ii) *Empréstimos e recebíveis*

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os empréstimos e recebíveis da Companhia compreendem "Créditos das operações com capitalização" e "Títulos e créditos a receber". Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva e são avaliados para *impairment* (perda) no mínimo anualmente.

b) Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. As aplicações financeiras são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, acrescidas dos custos da transação para todos os ativos financeiros não mensurados ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa das aplicações financeiras tenham vencido ou tenham sido transferidos, neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os ativos financeiros disponíveis para venda e os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Ativos financeiros--Continuação

b) Reconhecimento e mensuração--Continuação

Os ganhos e perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "Receitas e despesas financeiras" no período em que ocorrem.

Quando os títulos classificados como disponíveis para venda são vendidos ou sofrem *impairment* (perda), os ajustes acumulados do valor justo, reconhecidos no patrimônio líquido, são incluídos na demonstração do resultado como "Resultado financeiro".

Os juros de títulos disponíveis para venda, calculados com o uso do método da taxa de juros efetiva, são reconhecidos na demonstração do resultado em receitas financeiras.

A Companhia avalia, anualmente, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros estão registrados pelo seu valor de realização.

c) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

i) *Ativos contabilizados ao custo amortizado*

Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo financeiro. A redução ao valor recuperável é avaliada mensalmente.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor incluem, mas não se limitam a:

- Dificuldade financeira relevante do emitente ou tomador;
- Uma quebra de contrato, como inadimplência ou mora no pagamento de juros ou principal;
- O desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras;

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Ativos financeiros--Continuação

c) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros--Continuação

i) *Ativos contabilizados ao custo amortizado--Continuação*

- Dados indicando que há redução mensurável nos fluxos futuros de caixa estimados com base na carteira de ativos financeiros desde o reconhecimento inicial, incluindo: (i) mudanças adversas na situação do pagamento dos tomadores de empréstimo na carteira; (ii) condições econômicas nacionais ou locais que se correlacionam com as inadimplências sobre os ativos da carteira;
- As perdas decorrentes do teste de *impairment* são reconhecidas no resultado e refletidas em contas redutoras dos ativos correspondentes. Estas perdas representam a diferença entre o custo de aquisição, líquido de qualquer reembolso e amortização de principal, e o valor justo atual, decrescido de qualquer redução por perda de valor recuperável previamente reconhecida no resultado.

A redução ao valor recuperável dos prêmios a receber é constituída com período de inadimplência superior a 60 dias da data do vencimento do crédito, para os títulos a receber da Zurich Minas Brasil Seguros S.A. e Zurich Brasil Companhia de Seguros S.A., empresas do mesmo grupo, não se aplica nenhum tipo de *impairment*, por não haver risco de perda.

ii) *Ativos classificados como disponíveis para venda*

A Companhia avalia anualmente se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros estão registrados pelo seu valor de realização. Para os títulos públicos, a Companhia usa os mesmos critérios utilizados para os ativos negociados ao custo amortizado. Se qualquer evidência desse tipo existir para ativos financeiros disponíveis para venda, o prejuízo cumulativo - medido como a diferença entre o custo atualizado e o valor justo atual, menos qualquer prejuízo por redução do seu valor recuperável sobre o ativo financeiro reconhecido anteriormente em lucro ou prejuízo - será retirado do patrimônio e reconhecido na demonstração do resultado.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Ativos financeiros--Continuação

c) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros--Continuação

ii) *Ativos classificados como disponíveis para venda--Continuação*

Perdas por *impairment* em ações reconhecidas na demonstração do resultado não são revertidas. Se, em um período subsequente, o valor justo de instrumento da dívida classificado como disponível para venda aumentar, e o aumento puder ser objetivamente relacionado a um evento que ocorreu após o prejuízo por *impairment* ter sido reconhecido em lucro ou prejuízo, o prejuízo por *impairment* é revertido por meio da demonstração do resultado.

d) Instrumentos financeiros derivativos

Durante o período de 30 de junho de 2022 e junho de 2021 a Companhia não negociou instrumentos financeiros derivativos.

2.5. *Impairment* de ativos não-financeiros

Ativos não financeiros (incluindo ativos intangíveis não originados de contratos de seguros) são avaliados para *impairment* no mínimo anualmente e/ou quando ocorrem eventos ou circunstâncias que indiquem que o valor contábil do ativo não seja recuperável. Uma perda para *impairment* é reconhecida no resultado do período pela diferença entre o valor contábil e seu valor recuperável. O valor recuperável é definido pelo CPC 01/(R1) como o maior valor entre o valor em uso e o valor justo do ativo (reduzido dos custos de venda dos ativos). Para fins de testes de *impairment* de ativos não financeiros os ativos são agrupados no menor nível para o qual a Companhia consegue identificar fluxos de caixa individuais gerados dos ativos, definidos como unidades geradoras de caixa (CGUs).

2.6. Provisões técnicas

A Companhia comercializa o produto de capitalização da modalidade tradicional e incentivo.

a) Provisão Matemática para Capitalização (PMC)

É calculada sobre o valor nominal para capitalização, devendo ser calculada para cada título que estiver em vigor ou suspenso durante o prazo previsto em nota técnica atuarial aprovada pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Provisões técnicas--Continuação

b) Provisão para Resgate (PR)

É constituída a partir da data do evento gerador de resgate do título e/ou do evento gerador de distribuição de bônus até a data da sua liquidação financeira, ou conforme os demais casos previstos em lei.

c) Provisão para Sorteios a Realizar (PSR)

É constituída a provisão para os sorteios que, na data da constituição, já tenham sido custeados, mas ainda não foram realizados.

d) Provisão para Sorteios a Pagar (PSP)

É constituída a partir da data de realização do sorteio até a data da liquidação financeira ou do recebimento do comprovante de pagamento da obrigação, ou conforme os demais casos previstos em lei.

e) Provisão para Despesas Administrativas (PDA)

É constituída com o objetivo de refletir o valor presente esperado das despesas administrativas futuras dos títulos de capitalização cuja vigência estende-se após a data de sua constituição.

f) Provisão Complementar de Sorteios (PCS)

É constituída para complementar a PSR, sendo utilizada para cobrir eventuais insuficiências relacionadas ao valor esperado dos sorteios a realizar.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Provisões técnicas--Continuação

g) Taxa de carregamento

O quadro abaixo apresenta as taxas de carregamento dos produtos comercializados pela Companhia.

<u>Plano</u>	<u>Pagamento</u>	<u>% Cota de carregamento</u>
Tradicional PM	1° ao 3°	81,54434
	4° ao 10°	21,54434
	11° ao 38°	30,00000
	39°	27,23024
	40° ao 84°	0,00000
Tradicional PMTR	1° ao 3°	82,92259
	4° ao 10°	22,92259
	11° ao 38°	30,00000
	39°	27,23023
	40° ao 84°	0,00000
Incentivo PU I05	1°	25,124378
Incentivo PU I08, PU I21	1°	25,124400
Incentivo PU I11, PU I24, PU IN11, PU IN21, PU I04, PU I07, PU IN02, PU IN06	1°	15,124400
Incentivo PU I13, PU I18, PU I19, PU I23, PU I30, PU I31, PU IN13, PU IN19, PU IN23, PU IN30, PU IN31, PU IN32	1°	5,124400
Incentivo PU IN01, PU IN05	1°	5,124378
Incentivo PU IN12	1°	5,000000
Incentivo PU I17, PU IN17, PU IN18	1°	9,124400
Incentivo PU I03, PU IN03	1°	20,124378
Incentivo PU I26	1°	20,124400
Incentivo PU I12	1°	5,000000
Incentivo PU IN14	1°	14,302700
Incentivo PU IN08, PU IN09, PU IN10	1°	6,137800
Incentivo PU IN35	1°	4,075300
Incentivo PU IN26	1°	20,124400
Incentivo PU IN34	1°	9,124400

2.7. Principais tributos

A contribuição social foi constituída pela alíquota de 15% e o imposto de renda foi constituído pela alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excedem R\$ 120 no semestre.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Principais tributos--Continuação

Os créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias entre os critérios contábeis e os fiscais de apuração de resultados, são registrados no período de ocorrência do fato e são calculados com base nessas mesmas alíquotas. O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributário futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser compensadas, em conformidade com a Circular SUSEP nº 648/21 e alterações posteriores.

As contribuições para o PIS são provisionadas pela alíquota de 0,65% e para a COFINS pela alíquota de 4%, na forma da legislação vigente.

2.8. Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

2.9. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório de 25% somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

2.10. Apuração do resultado

As receitas de capitalização são reconhecidas no resultado a partir da data de emissão quando se trata de produtos de pagamento único (PU) ou da 1ª parcela de produto de pagamento mensal (PM) e recebimento dos títulos de capitalização nas demais parcelas de produtos (PM) ou de pagamentos periódicos (PP). O reconhecimento das despesas de provisão matemática, provisão de sorteio e demais custos necessários à comercialização dos títulos acompanham a forma de contabilização da receita.

2.11. Lucro líquido básico por ação

O lucro básico por ação é calculado pela divisão do lucro atribuível aos acionistas pela quantidade média de ações da Companhia. Durante os períodos de 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021 a Companhia não possuía instrumentos ou transações que gerassem efeito dilutivo ou antidilutivo sobre o lucro por ação e conseqüentemente o lucro básico por ação é equivalente ao lucro por ação diluído.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.12. Normas contábeis, alterações e interpretações em vigor, ainda não aprovadas pela SUSEP e ainda não adotadas

CPC 48, "Instrumentos Financeiros". Esta norma é o primeiro passo no processo para substituir o CPC 38/IAS 39 "Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração". As principais alterações que o CPC 48 traz são: (i) novo modelo de classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros; (ii) novo modelo de *impairment*; e (iii) nova diretriz para a adoção de contabilização de *hedge*. A norma será aplicável quando referendada pela SUSEP.

2.13. Segregação Ativos e Passivos – Circulante e Não Circulante

Os ativos e passivos são segregados em circulante e não circulante com base em revisões mensais no caso de ativos e passivos com vencimento. Conforme o CPC 26 quando esperase que seja realizado até doze meses após a data do balanço serão classificados em circulante, ao contrário serão classificados como não circulante

3. Estimativas e premissas contábeis críticas

Algumas políticas requerem julgamentos mais subjetivos e/ou complexos por parte da Administração, frequentemente, como resultado da necessidade de fazer estimativas que têm impacto sobre questões que são inerentemente incertas.

À medida que aumenta o número de variáveis e premissas que afetam a possível solução futura dessas incertezas, esses julgamentos se tornam ainda mais subjetivos e complexos.

Na preparação das demonstrações financeiras intermediárias, a Companhia adotou variáveis e premissas com base na sua experiência histórica e vários outros fatores que entende como razoáveis e relevantes. Itens significativos cujos valores são determinados com base em estimativa incluem: os títulos mobiliários avaliados pelo valor de mercado e as provisões para ajuste dos ativos ao valor de realização ou recuperação. Destacamos, especialmente, a utilização de estimativas na avaliação de passivos de provisões técnicas de capitalização e as estimativas utilizadas para o cálculo de recuperabilidade (*impairment*) de ativos financeiros.

Alterações em tais premissas ou diferenças destas em face da realidade poderão causar impactos sobre as atuais estimativas e julgamentos. Tais estimativas e premissas são revisadas periodicamente. As revisões das estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas estão sendo revisadas, bem como nos períodos futuros afetados.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

a) Estimativas e julgamentos utilizados na avaliação de passivos de capitalização

As estimativas utilizadas na constituição dos passivos de capitalização da Companhia

3. Estimativas e premissas contábeis críticas--Continuação

representam a área onde a Companhia aplica estimativas contábeis mais críticas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias. Existem diversas fontes de incertezas que precisam ser consideradas na estimativa dos passivos que a Companhia irá liquidar em última instância.

a) Estimativas e julgamentos utilizados na avaliação de passivos de capitalização--Continuação

A Companhia utiliza todas as fontes de informações internas e externas disponíveis sobre experiência passada e indicadores que possam influenciar as tomadas de decisões da Administração da Companhia para a definição de premissas e da melhor estimativa do valor de liquidação de suas obrigações.

b) Estimativas utilizadas para cálculo de recuperabilidade (*impairment*) de ativos financeiros

A Companhia aplica as regras de análise de recuperabilidade para os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. Nesta área, a Companhia aplica alto grau de julgamento para determinar o grau de incerteza associado com a realização dos fluxos contratuais estimados dos ativos financeiros, principalmente os créditos das operações de capitalização.

A Companhia segue as orientações do CPC 38 e pela Circular SUSEP nº 648/21 e alterações posteriores, para determinar quando um ativo financeiro disponível para venda está *impaired*. Essa determinação requer um julgamento significativo. Para esse julgamento, a Companhia avalia, entre outros fatores, a duração e a proporção na qual o valor justo de um investimento é menor que seu custo, a saúde financeira e perspectivas do negócio de curto prazo para a investida, incluindo fatores como: desempenho do setor e do segmento e fluxo de caixa operacional e financeiro.

4. 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, maximizando a utilização de recursos próprios e de terceiros, em benefício dos acionistas e da Companhia.

A Companhia considera ainda que a atividade de gerenciamento de riscos é altamente relevante em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos ofertados e em função da

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

globalização dos negócios. Por essa razão, as atividades relacionadas ao gerenciamento de riscos são aprimoradas continuamente, buscando as melhores práticas utilizadas internacionalmente, devidamente adaptadas à nossa realidade.

4. Estrutura de gerenciamento de riscos--Continuação

Consideráveis investimentos nas ações relacionadas ao processo de gerenciamento de riscos são realizados, especialmente na capacitação do quadro de funcionários. Tem-se o objetivo de elevar a qualidade de gerenciamento de riscos e de garantir o necessário foco a estas atividades, que produzem forte valor agregado.

Nesse contexto, o processo de gerenciamento de riscos conta com a participação de todas as camadas contempladas pelo escopo de governança corporativa que abrange desde a alta Administração até as diversas áreas de negócios e produtos na identificação dos riscos.

O gerenciamento de todos os riscos inerentes às atividades de modo integrado é abordado, dentro de um processo, apoiado na sua estrutura de controles internos e *compliance* (no que tange a regulamentos, normas e políticas internas). Essa abordagem proporciona o aprimoramento contínuo dos modelos de gestão de riscos e minimiza a existência de lacunas que comprometam sua correta identificação e mensuração.

A estrutura do processo de gerenciamento de riscos da Companhia permite que os riscos de crédito, liquidez, operacional e mercado sejam identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados de modo unificado.

Para assegurar unicidade ao processo de gerenciamento de riscos, há um departamento específico, denominado *Risk Management*, com o intuito de obter sinergia entre estas atividades na Companhia, tendo por atribuição assessorar a alta Administração na aprovação de políticas institucionais, diretrizes operacionais e estabelecimento de limite de exposição a riscos no âmbito do consolidado Econômico-financeiro.

a) Risco de crédito

Risco de crédito é a possibilidade de a contraparte de uma operação financeira não desejar cumprir ou sofrer alteração na capacidade de honrar suas obrigações contratuais, podendo gerar assim alguma perda para a Companhia.

As áreas-chave em que a Companhia está exposta ao risco de crédito são:

- Caixa e equivalente de caixa;
- Ativos financeiros;
- Créditos das operações de capitalização.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O gerenciamento de risco de crédito inclui o monitoramento de exposições ao risco de crédito de contrapartes individuais em relação às classificações de crédito por companhias avaliadoras de riscos, tais como Fitch Ratings, Standard & Poor's, Moody's entre outras.

4. Estrutura de gerenciamento de riscos--Continuação

a) Risco de crédito--Continuação

Composição de carteira por classe e por categoria contábil	30/06/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa (nota 5)	271	4.770
Disponíveis para venda (nota 6)		
Títulos públicos	56.706	59.332
Empréstimos e recebíveis		
Créditos das operações de capitalização (nota 7)	2.402	3.334
Títulos e créditos a receber	5.444	9.523
Total de ativos financeiros e ativos de contratos de capitalização	64.823	76.959

A tabela abaixo demonstra a exposição máxima ao risco de crédito antes de qualquer garantia ou outras intensificações de crédito.

Composição de carteira por classe e por categoria contábil	AAA	BBB	BB-	Sem Rating	30/06/2022
Caixa e equivalentes de caixa	266	5	-	-	271
Disponíveis para venda					
Títulos públicos	-	-	56.706	-	56.706
Empréstimos e recebíveis					
Créditos das operações de capitalização	-	-	-	2.402	2.402
Títulos e créditos a receber	-	-	-	5.444	5.444
Exposição máxima ao risco de crédito	266	5	56.706	7.846	64.823

Composição de carteira por classe e por categoria contábil	AAA	BBB	BB-	Sem Rating	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	4.765	5	-	-	4.770
Disponíveis para venda					
Títulos públicos	-	-	59.332	-	59.332
Empréstimos e recebíveis					
Créditos das operações de capitalização	-	-	-	3.334	3.334
Títulos e créditos a receber	-	-	-	9.523	9.523
Exposição máxima ao risco de crédito	4.765	5	59.332	12.857	76.959

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

4. Estrutura de gerenciamento de riscos--Continuação

Os ativos são analisados na tabela acima usando o *rating* da Fitch Rating, Standard & Poor's (S&P) ou equivalente quando o da Fitch ou S&P não estiver disponível. A concentração do risco de crédito não alterou substancialmente comparada ao período anterior.

b) Risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco de a Companhia não ter recursos financeiros líquidos suficientes para cumprir suas obrigações ou ter de incorrer em custos excessivos para fazê-lo. A política da Companhia é manter uma liquidez adequada e liquidez contingente para atender suas obrigações tanto em condições normais quanto de estresse. Para alcançar este objetivo, a Companhia avalia, monitora e gerencia suas necessidades de liquidez em uma base contínua.

A Companhia tem políticas de liquidez em todo o grupo de gestão e de diretrizes específicas sobre a forma de planejar, gerenciar e relatar sua liquidez local, propiciando recursos financeiros suficientes para cumprir suas obrigações à medida que estas atinjam seu vencimento.

i) *Controle do risco de liquidez*

O gerenciamento do risco de liquidez é realizado pelo departamento financeiro e tem por objetivo controlar os diferentes descasamentos dos prazos de liquidação de direitos e obrigações, assim como a liquidez dos instrumentos financeiros utilizados na gestão das posições financeiras. O conhecimento e o acompanhamento desse risco são cruciais, sobretudo para permitir à Companhia liquidar as operações em tempo hábil e de modo seguro.

ii) *Gerenciamento de Ativos e Passivos (Assets and Liabilities Management - ALM)*

Um dos aspectos principais no gerenciamento de riscos é o encontro dos fluxos de caixa dos ativos e passivos.

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 otimizar 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 risco aceitáveis, prazos, rentabilidade, sensibilidade, liquidez, limites de concentração de ativos por emissor e risco de crédito.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

4. Estrutura de gerenciamento de riscos--Continuação

b) Risco de liquidez--Continuação

ii) *Gerenciamento de Ativos e Passivos (Assets and Liabilities Management - ALM)*

O gerenciamento do risco de liquidez é realizado pela área financeira e tem por objetivo controlar os diferentes descasamentos dos prazos de liquidação de direitos e obrigações. A Companhia monitora, por meio da gestão de ativos e passivos (ALM), as entradas e os desembolsos futuros, a fim de manter o risco de liquidez em níveis aceitáveis e, caso necessário, apontar com antecedência possíveis necessidades de redirecionamento dos investimentos.

O quadro a seguir demonstra o alinhamento entre ativos e passivos:

	30/06/2022			Total
	Até 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	
Caixa e equivalentes de caixa	271	-	-	271
Títulos disponíveis para a venda				
Títulos de renda fixa públicos (*)	7.304	47.622	1.780	56.706
Empréstimos e recebíveis				
Créditos das operações de capitalização	2.402	-	-	2.402
Títulos e créditos a receber	5.444	-	-	5.444
Total dos ativos financeiros	15.421	47.622	1.780	64.823
Provisões técnicas - capitalização	37.269	653	-	37.922
Obrigações a pagar	377	-	-	377
Impostos e contribuições	1.941	-	-	1.941
Outras contas a pagar	93	-	-	93
Total dos passivos financeiros	39.680	653	-	40.333

**Todos os investimentos são classificados como disponíveis para venda e mesmo havendo títulos com vencimento acima de 1 ano a companhia possui uma liquidez imediata.*

	31/12/2021			Total
	Até 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	
Caixa e equivalentes de caixa	4.770	-	-	4.770
Títulos disponíveis para a venda				
Títulos de renda fixa públicos	5.615	49.103	4.614	59.332
Empréstimos e recebíveis				
Créditos das operações de capitalização	3.014	320	-	3.334
Títulos e créditos a receber	7.580	1.943	-	9.523
Total dos ativos financeiros	20.979	51.366	4.614	76.959
Provisões técnicas - capitalização	37.280	689	-	37.969
Obrigações a pagar	5.754	-	-	5.754
Impostos e contribuições	3.925	-	-	3.925
Outras contas a pagar	77	-	-	77
Total dos passivos financeiros	47.036	689	-	47.725

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

4. Estrutura de gerenciamento de riscos--Continuação

b) Risco de liquidez--Continuação

iii) *Análise de sensibilidade*

A Companhia realizou análise de sensibilidade de seus instrumentos financeiros, atrelados à taxa SELIC e IPCA. Conforme destacado no quadro a seguir:

	30/06/2022	
	Títulos federais	Títulos federais
Aplicações	56.706	56.706
SELIC - % a.a.	13,15	-
IPCA - % a.a.	-	11,89
Projeção rentabilidade próximos 12 meses		
Resultado:		
Provável	7.457	6.742
Queda 25%	5.593	5.057
Queda 50%	3.728	3.371
Elevação 25%	9.321	8.428
Elevação 50%	11.185	10.114

	31/12/2021	
	Títulos federais	Títulos federais
Aplicações	59.332	59.332
SELIC - % a.a.	9,15	-
IPCA - % a.a.	-	10,06
Projeção rentabilidade próximos 12 meses		
Resultado:		
Provável	5.429	5.969
Queda 25%	4.072	4.477
Queda 50%	2.714	2.984
Elevação 25%	6.786	7.461
Elevação 50%	8.143	8.953

Fonte SELIC: Taxas efetivas retiradas do Banco Central.
Fonte IPCA: Índices efetivos retirados do IBGE.

c) Risco operacional

A Companhia define risco operacional como o risco de perda resultante de processos internos, pessoas e sistemas inadequados ou falhos e de eventos externos que ocasionem ou não a interrupção de negócios.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

4. Estrutura de gerenciamento de riscos--Continuação

A gestão de risco operacional é fundamentada na elaboração e implantação de metodologias e ferramentas que uniformizam o formato de coleta e tratamento dos dados históricos de perdas, e encontra-se de acordo com as melhores práticas de gestão do risco operacional.

d) Risco de mercado

i) *Gerenciamento de risco de mercado*

O risco de mercado está ligado à possibilidade de perda por oscilação de preços e taxas em função dos descasamentos de prazos, moedas e indexadores das carteiras ativa e passiva. Este risco tem sido acompanhado com crescente interesse pelo mercado, com substancial evolução técnica nos últimos anos, no intuito de evitar, ou pelo menos minimizar, eventuais prejuízos para as instituições, dada a elevação na complexidade das operações realizadas nos mercados.

ii) *Controle do risco de mercado*

O risco de mercado é gerenciado por meio de metodologias e modelos condizentes com a realidade do mercado nacional e internacional, permitindo embasar decisões estratégicas com grande agilidade e alto grau de confiança, tendo como consequência uma melhor avaliação e definição dos limites de investimentos em títulos públicos federais, privados, nacionais e internacionais, e o estabelecimento de limites operacionais de descasamento de ativos, passivos e moedas.

A principal atividade da gestão de risco de mercado é de elaborar análises de sensibilidade e simular resultados em cenários de estresse para as posições da Companhia.

O controle do risco de mercado é acompanhado pela área financeira, cujas principais atribuições são:

- Definir estratégias de atuação para a otimização dos resultados e apresentar as posições mantidas pela organização;
- Analisar o cenário político-econômico nacional e internacional (envolvendo oscilação cambial);
- Avaliar os limites de investimentos em títulos públicos federais, privados, nacionais e internacionais;
- Avaliar e definir os limites de VaR (*Value at Risk*) e das carteiras;
- Analisar a política de liquidez;

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

4. Estrutura de gerenciamento de riscos--Continuação

- Estabelecer limites operacionais de descasamento de ativos, passivos e moedas;
- Realizar reuniões extraordinárias para análise de posições e situações em que os limites de posições ou VaR sejam ultrapassados.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2022	31/12/2021
Caixa e Bancos	271	4.770
Total	271	4.770

6. Aplicações

a) Classificação das aplicações

As tabelas abaixo demonstram a classificação das aplicações:

Títulos e classificações	Taxa de juros contratadas (%)	30/06/2022	%
Títulos disponíveis para venda		56.706	100,00%
Tesouro Selic (LFT)	Pós fixado	18.482	32,59%
Tesouro Prefixado (LTN)	De 9,00% a 12,99%	12.758	22,50%
Tesouro Prefixado (LTN)	De 6,00% a 8,99%	10.847	19,13%
Tesouro Prefixado (NTN-F)	De 16,00% a 17,99%	-	-
Tesouro Prefixado (NTN-F)	De 12,00% a 13,99%	1.982	3,50%
Tesouro Prefixado (NTN-F)	De 9,00% a 11,99%	12.637	22,28%
Total		56.706	100,00%

Títulos e classificações	Taxa de juros contratadas (%)	31/12/2021	%
Títulos disponíveis para venda		59.332	100,00%
Tesouro Selic (LFT)	Pós fixado	14.414	24,30%
Tesouro Prefixado (LTN)	De 9,00% a 11,99%	5.615	9,46%
Tesouro Prefixado (LTN)	De 6,00% a 8,99%	10.482	17,67%
Tesouro Prefixado (NTN-F)	De 16,00% a 17,99%	13.423	22,62%
Tesouro Prefixado (NTN-F)	De 12,00% a 13,99%	2.065	3,48%
Tesouro Prefixado (NTN-F)	De 9,00% a 11,99%	13.333	22,47%
Total		59.332	100,00%

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

6. Aplicações--Continuação

a) Classificação das aplicações--Continuação

	De 1 a 365 dias ou sem vencimento	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor de mercado	Ajustes de avaliação patrimonial, líquidos dos efeitos tributários	Custo Atualizado, líquidos dos efeitos tributários
Títulos disponíveis para venda	7.304	47.622	1.780	56.706	(1.091)	57.797
Tesouro SELIC - (LFT)	7.304	11.178	-	18.482	(16)	18.498
Tesouro Prefixado (LTN)	-	23.605	-	23.605	(524)	24.129
Tesouro Prefixado (NTN-F)	-	12.839	1.780	14.619	(551)	15.170
Total em 30/06/2022	7.304	47.622	1.780	56.706	(1.091)	57.797
Total em 31/12/2021	5.615	49.103	4.614	59.332	416	58.916

b) Estimativa do valor justo

A tabela a seguir apresenta a análise do método de valorização de ativos financeiros trazidos ao valor justo. Os valores de referência foram definidos como se segue:

- Nível 1 - títulos com cotação em mercado ativo.

	30/06/2022	
	Nível 1	Total
Títulos disponíveis para venda	56.706	56.706
Tesouro SELIC (LFT)	18.482	18.482
Tesouro Prefixado (LTN)	23.605	23.605
Tesouro Prefixado (NTN-F)	14.619	14.619
Total	56.706	56.706
	31/12/2021	
	Nível 1	Total
Títulos disponíveis para venda	59.332	59.332
Tesouro SELIC (LFT)	14.414	14.414
Tesouro Prefixado (LTN)	16.097	16.097
Tesouro Prefixado (NTN-F)	28.821	28.821
Total	59.332	59.332

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

6. Aplicações--Continuação

c) Movimentação das aplicações financeiras

	Saldo em 31/12/2021	Aplicações	Resgates	Rendimentos Atualizações	Ajuste de avaliação patrimonial	Saldo em 30/06/2022
Tesouro SELIC (LFT)	14.414	17.783	(14.746)	1.003	28	18.482
Tesouro Prefixado (LTN)	16.097	12.756	(5.617)	497	(128)	23.605
Tesouro Prefixado (NTN-F)	28.821	-	(14.246)	2.455	(2.411)	14.619
Total	59.332	30.539	(34.609)	3.955	(2.511)	56.706

	Saldo em 31/12/2020	Aplicações	Resgates	Rendimentos Atualizações	Ajuste de avaliação patrimonial	Saldo em 30/06/2021
Tesouro SELIC (LFT)	14.536	1.344	(1.617)	188	(43)	14.408
Tesouro Prefixado (LTN)	14.733	-	-	521	(781)	14.473
Tesouro Prefixado (NTN-F)	33.867	-	(1.366)	1.569	(3.181)	30.889
Total	63.136	1.344	(2.983)	2.278	(4.005)	59.770

d) Instrumentos financeiros por categoria

Ativos financeiros	30/06/2022			
	Disponível para venda	%	Empréstimos e recebíveis	%
Aplicações financeiras	56.706	100,00%	-	-
Créditos das operações de capitalização	-	-	2.402	30,61%
Títulos e créditos a receber desconsiderado créditos tributários	-	-	5.444	69,39%
TOTAL	56.706	100,00%	7.846	100,00%

Ativos financeiros	31/12/2021			
	Disponível para venda	%	Empréstimos e recebíveis	%
Aplicações financeiras	59.332	100,00%	-	-
Créditos das operações de capitalização	-	-	3.334	25,93%
Títulos e créditos a receber desconsiderado créditos tributários	-	-	9.523	74,07%
TOTAL	59.332	100,00%	12.857	100,00%

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

7. Créditos das operações de capitalização

a) Movimentação de créditos das operações de capitalização

Saldo em 31/12/2021	3.334
Títulos comercializados	27.513
Recebimentos no período	(28.445)
Saldo em 30/06/2022	2.402
Saldo em 31/12/2020	1.095
Títulos comercializados	47.159
Recebimentos no período	(44.920)
Saldo em 30/06/2021	3.334

Aging list

	30/06/2022						
	0 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 365 dias	Acima 365 dias	Total
Total de títulos a receber (*)	2.402	-	-	-	-	-	2.402
Redução ao valor recuperável	-	-	-	-	-	-	-
Total de prêmios a receber	2.402	-	-	-	-	-	2.402

	31/12/2021						
	0 a 30 dias	31 a 60 dias	61 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 365 dias	Acima 365 dias	Total
Total de títulos a receber (*)	275	368	247	1.156	968	394	3.408
Redução ao valor recuperável	-	-	-	-	-	(74)	(74)
Total de prêmios a receber	275	368	247	1.156	968	320	3.334

(*) Os valores com *aging* acima de 61 dias não constitui PDD, são títulos a receber da empresa Zurich Minas Brasil Seguros S.A. e Zurich Brasil Companhia de Seguros S.A. que fazem parte do Grupo Zurich, mesmo conglomerado.

8. Imposto de renda e contribuição social

Descrição	30/06/2022	31/12/2021
Antecipação de IR e CS	1.683	3.380
IRPJ e CSLL a compensar	941	1.123
PIS e COFINS a compensar	58	57
IRPJ e CSLL diferido	1.455	616
Total	4.137	5.176

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Expectativa de realização dos impostos diferidos

	<u>Jun-2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>
Provisão para Riscos Fiscais	715	-	-	-	-	(715)
Provisão para publicação	13	-	(13)	-	-	-
Ganhos não realizados com MtM	727	-	(295)	(57)	(175)	(200)
Total	1.455	-	(308)	(57)	(175)	(915)

a) Apuração do imposto de renda e contribuição social

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Resultado antes dos impostos e contribuições	4.158	4.407
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15% respectivamente	(1.663)	(1.763)
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(20)	(3)
Demais ajustes	(20)	13
Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.703)	(1.753)

b) Ativos e passivos fiscais diferidos

Os tributos diferidos registrados em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são compostos como segue:

<u>Ativos diferidos</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Constituição</u>	<u>Realização</u>	<u>30/06/2022</u>
Provisão para riscos fiscais	616	112	-	728
Ajuste ao valor de mercado dos títulos disponíveis para venda	-	727	-	727
Total dos ativos diferidos	616	839	-	1.455

<u>Passivos diferidos</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Constituição</u>	<u>Realização</u>	<u>30/06/2022</u>
Ajuste ao valor de mercado dos títulos disponíveis para venda	278	-	(278)	-
Total dos passivos diferidos	278	-	(278)	-

<u>Ativos diferidos</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Constituição</u>	<u>Realização</u>	<u>30/06/2021</u>
Provisão para riscos fiscais	526	49	-	575
Total dos ativos diferidos	526	49	-	575

<u>Passivos diferidos</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Constituição</u>	<u>Realização</u>	<u>30/06/2021</u>
Ajuste ao valor de mercado dos títulos disponíveis para venda	3.053	-	(1.603)	1.450
Total dos passivos diferidos	3.053	-	(1.603)	1.450

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

c) Impostos e contribuições

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Imposto de Renda	1.217	2.324
Contribuição Social	716	1.572
Outros	8	29
Total	1.941	3.925

9. Obrigações a pagar

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Dividendos a pagar	2	4.692
Fornecedores	331	1.018
Outras obrigações a pagar	44	44
Total	377	5.754

10. Depósitos de terceiros

a) Discriminação de depósitos de terceiros

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Prêmios e emolumentos	-	6.751
	-	6.751

(*) No primeiro semestre de 2022 a companhia realizou uma força tarefa para sanar as pendências de conciliação relacionadas a depósitos de terceiros.

b) Aging list depósitos de terceiros

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
De 1 a 30 dias	-	314
De 31 a 60 dias	-	337
De 61 a 120 dias	-	746
De 121 a 180 dias	-	1.076
De 181 a 365 dias	-	3.827
Acima 365 dias	-	451
Total	-	6.751

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

11. Provisões técnicas - capitalização

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão Matemática para Capitalização	18.263	17.360
Provisão para Resgate	7.589	10.094
Provisão para Sorteios a Realizar	2.257	2.060
Provisão para Sorteios a Pagar	9.608	8.162
Provisão para Despesas Administrativas	205	293
Provisão Complementar de Sorteios	-	-
Total	<u>37.922</u>	<u>37.969</u>

a) Movimentação das provisões técnicas - capitalização

	<u>31/12/2021</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão/ Pagamento</u>	<u>Atualização monetária e juros</u>	<u>30/06/2022</u>
Provisão Matemática para Capitalização	17.360	18.437	(17.715)	181	18.263
Provisão para Resgate	10.094	17.716	(20.221)	-	7.589
Provisão para Sorteios a Realizar	2.060	6.927	(6.798)	68	2.257
Provisão para Sorteios a Pagar	8.162	7.995	(6.549)	-	9.608
Provisão para Despesas Administrativas	293	-	(88)	-	205
Provisão Complementar de Sorteios	-	-	-	-	-
Total	<u>37.969</u>	<u>51.075</u>	<u>(51.371)</u>	<u>249</u>	<u>37.922</u>

	<u>31/12/2020</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão/ Pagamento</u>	<u>Atualização monetária e juros</u>	<u>30/06/2021</u>
Provisão Matemática para Capitalização	18.444	14.246	(14.424)	322	18.588
Provisão para Resgate	6.162	14.424	(12.765)	-	7.821
Provisão para Sorteios a Realizar	1.408	5.155	(4.771)	47	1.839
Provisão para Sorteios a Pagar	6.180	4.961	(4.375)	-	6.766
Provisão para Despesas Administrativas	1.681	52	(819)	-	914
Provisão Complementar de Sorteios	246	-	(246)	-	-
Total	<u>34.121</u>	<u>38.838</u>	<u>(37.400)</u>	<u>369</u>	<u>35.928</u>

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

11. Provisões técnicas - capitalização--Continuação

b) Ativos garantidores das provisões técnicas

Os valores contábeis vinculados a SUSEP em coberturas de provisões técnicas são os seguintes:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Total das provisões técnicas a ser coberto	37.922	37.969
Ativos oferecidos em garantia		
Títulos Públicos (LFT, LTN e NTN)	56.706	59.332
Total dos ativos oferecido em garantia	56.706	59.332
Suficiência de garantia das provisões técnicas	18.784	21.363

12. Outros débitos - Provisões judiciais

a) Movimentação das provisões para processos fiscais e obrigações legais:

	<u>31/12/2021</u>	Constituição líquida de reversão e atualização monetária	<u>30/06/2022</u>
PIS/COFINS Receitas financeiras	1.560	322	1.883
Saldo das provisões judiciais	1.560	323	1.883

	<u>31/12/2020</u>	Constituição líquida de reversão e atualização monetária	<u>30/06/2021</u>
PIS/COFINS Receitas financeiras	1.334	122	1.456
Saldo das provisões judiciais	1.334	122	1.456

Obrigação legal - PIS/COFINS: Em 31 de março de 2015, a Companhia impetrou um Mandado de Segurança visando à declaração da inexistência de relação jurídico-tributária capaz de impor à Companhia o dever de se sujeitar à contribuição ao PIS e à COFINS sobre suas receitas financeiras oriundas das aplicações que constituem suas reservas técnicas, por não configurarem receitas de prestação de serviços ou receitas da atividade principal.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, no montante de R\$21.867, está representado por 21.867.173 ações ordinárias nominativas, em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, sem valor nominal.

b) Reservas de lucros

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Reserva legal (i)	658	658
Reserva estatutária(ii)	<u>2.872</u>	<u>2.872</u>
Reservas de lucros	<u>3.530</u>	<u>3.530</u>

(i) A reserva legal é constituída na forma prevista na legislação societária, sendo calculada na base de 5% do lucro líquido do exercício, limitado a 20% do capital social, e poderá ser utilizada para compensação de prejuízos ou aumento de capital social.

(ii) A reserva estatutária refere-se ao saldo remanescente do lucro líquido do exercício após a constituição da reserva legal e distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios, o qual, por proposta da Administração, está retido nos termos da lei societária.

c) Dividendos propostos

São assegurados dividendos mínimos de 25% do lucro líquido anual ajustado de acordo com a legislação societária, após a constituição da reserva legal.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

13. Patrimônio líquido--Continuação

d) Patrimônio líquido ajustado econômico e Capital Mínimo Requerido

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Patrimônio líquido	26.761	25.813
Ajustes contábeis:	(18)	(18)
Despesas antecipadas	(18)	(18)
PLA Total	26.743	25.795
Capital base (a)	10.800	10.800
Capital adicional baseado no risco de subscrição	645	648
Capital adicional baseado no risco de crédito	988	1.437
Capital adicional baseado no risco operacional	450	379
Capital adicional baseado no risco de mercado	1.516	2.154
Benefício da diversificação	(790)	(1.029)
Capital base de risco (b)	2.809	3.589
Capital mínimo requerido (maior entre (a) e (b)).	10.800	10.800
PLA de nível 1	26.743	25.795
Patrimônio líquido ajustado	26.743	25.795
Suficiência de capital	15.943	14.995

A Companhia apurou o Capital Mínimo Requerido utilizando em seus cálculos os fatores constantes dos Anexos da Resolução CNSP nº 432/21, apresentando suficiência em relação ao patrimônio líquido ajustado. A Companhia adotou a premissa de utilizar 100% do capital adicional baseado no risco de mercado para efeito do cálculo de capital.

14. Detalhamento das principais contas das demonstrações do resultado

a) Emissão com títulos de capitalização por modalidade

Modalidade	<u>30/06/2022</u>		
	Emissão	Sorteios	Comissionamento
Incentivo	27.249	(7.986)	(81)
Tradicional	264	(3)	(2)
Total	27.513	(7.989)	(83)
Modalidade	<u>30/06/2021</u>		
	Emissão	Sorteios	Comissionamento
Incentivo	20.613	(4.507)	(78)
Tradicional	556	247	(5)
Total	21.169	(4.260)	(83)

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

14. Detalhamento das principais contas das demonstrações do resultado-- Continuação

b) Despesas com tributos

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
COFINS	(253)	(191)
PIS	(41)	(55)
Impostos Estaduais	(1)	-
Taxa de fiscalização	-	(14)
Contribuição sindical	(8)	-
Outros Tributos	(6)	(1)
Total de despesas com tributos	<u>(309)</u>	<u>(261)</u>

c) Resultado financeiro

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Rendimento das aplicações de renda fixa	3.965	2.287
Despesas financeiras com renda fixa	(10)	(9)
Outros rendimentos	7	-
Receita com atualização de impostos a compensar	44	11
Despesas com atualização de débitos tributários	(97)	(36)
Total resultado financeiro	<u>3.909</u>	<u>2.253</u>

15. Partes relacionadas

A Zurich Brasil Capitalização S.A. teve transação de despesas administrativas compartilhadas com a Zurich Minas Brasil Seguros S.A.:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	<u>Ativo e</u>	<u>Ativo e</u>	<u>Receitas e</u>	<u>Receitas e</u>
	<u>passivo</u>	<u>passivo</u>	<u>despesas (*)</u>	<u>despesas (*)</u>
Zurich Minas Brasil Seguros S.A.	(3.182)	(4.719)	7.247	10.764
Zurich Brasil Companhia de Seguros S.A.	(22)	(63)	111	601

a) Remuneração do pessoal chave da administração

(*) Em 30 de junho de 2022 R\$ 174 (R\$331 em dezembro de 2021) referem-se às despesas com remuneração dos administradores que a Zurich Brasil Capitalização S.A., paga para a Zurich Minas Brasil Seguros S.A., devido ao compartilhamento da Administração.

Zurich Brasil Capitalização S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

16. Eventos subsequentes

Não houve eventos subsequentes após o fechamento contábil até a data de publicação das demonstrações financeiras.

Diretores

Edson Luis Franco
Adriana Heideker
Luiz Henrique Meirelles Reis
Rodrigo Monteiro de Barros
Marcio Benevides Xavier
Samya Belarmino de Paiva Macedo
Sven Feistel

Contador
Gustavo Lauretti
CRC 1SP 304255/O-0

Atuária
Fernanda Lores
MIBA 1740

COMITÊ DE AUDITORIA

Introdução

O Comitê de Auditoria (o “Comitê”) da ZURICH BRASIL CAPITALIZAÇÃO S.A. (“Companhia”), é constituído nos termos da Resolução do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP nº 432/2021, tendo o seu regulamento revisado e aprovado pelo Conselho de Administração da Seguradora.

Compete ao Comitê assessorar o Conselho de Administração na supervisão (i) da qualidade e integridade das demonstrações financeiras, (ii) do cumprimento pela Seguradora das exigências legais e regulamentares, (iii) das habilitações e independência dos Auditores Externos, (iv) do desempenho da função da auditoria interna da Seguradora e dos auditores externos, e (v) das atividades de gerenciamento de riscos e de controles internos.

É responsabilidade da Administração a elaboração das demonstrações financeiras em conformidade com as leis e regulamentos vigentes no Brasil, a definição e manutenção de controles internos adequados para garantir a qualidade e integridade das informações financeiras, bem como, as de controles e gerenciamento de riscos.

As avaliações do Comitê são efetuadas com base nas informações recebidas da Administração, dos auditores externos, da auditoria interna, dos responsáveis pelo gerenciamento dos controles internos e de riscos, além de suas próprias análises.

1. Atividades do Comitê

No decorrer do primeiro semestre de 2022, o Comitê desenvolveu as seguintes atividades, cujos temas e discussões abordados, foram:

- a. Discussão dos procedimentos operacionais e do status do plano de trabalho do Comitê;
- b. Auditoria Interna - discussão do plano de trabalho para o primeiro semestre de 2022 e dos relatórios emitidos;
- c. Auditoria Externa - discussão do plano de trabalho e dos aspectos relacionados aos procedimentos de independência e qualificação dos Auditores Externos, bem como, dos relatórios emitidos e dos resultados alcançados decorrentes da auditoria das demonstrações financeiras do primeiro semestre de 2022;
- d. Controladoria - discussão dos processos de contabilização, avaliação das estimativas contábeis, consistência dos saldos contábeis e dos relatórios gerenciais; e
- e. Revisão das demonstrações financeiras do primeiro semestre de 2022.

2. Auditoria Interna

O Comitê apreciou o plano de trabalho desenvolvido pela Auditoria Interna para o primeiro semestre de 2022 e os relatórios gerados. O Comitê considera que os trabalhos propostos e realizados pela auditoria interna para o primeiro semestre de 2022, mostram-se suficientes.

3. Auditoria Externa

O Comitê avaliou que os trabalhos desenvolvidos pelos auditores externos da Seguradora, Ernst & Young Auditores Independentes, foram adequados para suportar a sua opinião sobre as demonstrações financeiras do primeiro semestre de 2022.

4. Controladoria

Os processos de contabilização das principais operações são altamente automatizados, havendo pouca intervenção manual. Os saldos contábeis são conciliados com os registros auxiliares e não foram apuradas diferenças significativas, o que permite assegurar a sua consistência. As estimativas contábeis são feitas de acordo com critérios usualmente aceitos.

5. Demonstrações Financeiras

O Comitê revisou as demonstrações financeiras da Seguradora relativa ao primeiro semestre de 2022, bem como os respectivos relatórios da Administração.

6. Conclusão

Com base nas atividades desenvolvidas, conforme acima exposto, o Comitê recomenda ao Conselho de Administração da **ZURICH BRASIL CAPITALIZAÇÃO S.A.** a aprovação das demonstrações financeiras, relativas ao primeiro semestre de 2022.

São Paulo, 25 de agosto de 2022

Membros

DocuSigned by:
Helio Fernando Leite Solino
21BEEB6698F54C8...

Helio Fernando Leite Solino

DocuSigned by:
Luiz Roberto Cafarella
54B2E9DEB586466...

Luiz Roberto Cafarella

DocuSigned by:
Fernando Antonio Sodré Faria
578237C40FA34FA...

Fernando Antônio Sodré Faria