

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

30 de junho de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Relatório da Administração

Senhores acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras intermediárias da **Zurich Resseguradora Brasil S.A.** relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2023, acompanhadas das respectivas notas explicativas, relatório do Comitê de Auditoria e do relatório dos auditores independentes.

Conjuntura Econômica

Os dados de atividade econômica e do mercado de trabalho vem mostrando resiliência a despeito da alta taxa de juros e aperto nas condições de crédito. A inflação começou a desacelerar, influenciada pela redução nos preços da commodities, baixa do preço dos combustíveis e safra recorde. O Banco central reduziu a taxa de juros para 13,25% e os agentes de mercado esperam mais cortes de juros, com a taxa Selic terminando o ano de 2023 em 11,75%. As projeções de crescimentos também estão sendo revistas para cima, é esperado que tenhamos um crescimento do PIB acima de 2,00% em 2023.

Aplicações financeiras

As aplicações financeiras em títulos de renda fixa, e quotas de fundos de investimentos atingiram ao final do período findo em 30 de junho de 2023 o montante de R\$ 553 milhões (R\$ 510 milhões em 31 de dezembro de 2022). 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 CETIP) e são 100% oferecidos como ativos garantidores.

Provisões Técnicas

O valor contabilizado das provisões técnicas no período findo em 30 de junho de 2023 atingiu R\$ 1,5 bilhões (R\$ 1,5 bilhões em 31 de dezembro de 2022) enquanto os ativos de retrocessão atingiram em 30 de junho de 2023 R\$ 973 milhões (R\$ 968 milhões em 31 de dezembro de 2022).

Desempenho Operacional

O volume de negócios emitidos em 30 de junho de 2023 atingiu R\$ 381 milhões o que representa um crescimento de aproximadamente de 15% em relação a R\$ 323 milhões de prêmios emitidos em 30 de junho de 2022. Os prêmios ganhos atingiram R\$ 322 milhões em 30 de junho de 2023, 16% acima dos R\$ 272 milhões de prêmios ganhos em 30 de junho de 2022, impulsionado principalmente pelo seguro de Auto, explicado por adequações de preços e ampliação da venda do produto

Quanto ao resultado com retrocessão, atingiu R\$ 137 milhões de despesa em 30 de junho de 2023 (R\$ 136 milhões de despesa em 31 de dezembro de 2022).

O índice de sinistralidade reduziu 25% em 30 de junho de 2023 em comparação com o período de 30 de junho de 2022, sendo o principal impacto o alto índice inflacionário ocorrido nos últimos meses, afetando diretamente os preços dos carros usados e novos. As despesas administrativas e despesas com tributos, representaram 3% dos prêmios ganhos em 30 de junho de 2023 e 4% em 30 de junho de 2022.

A Zurich Resseguradora Brasil S.A. apresentou lucro líquido em 30 de junho de 2023 de R\$ 21.295 milhões e (R\$ 500 mil em 30 de junho de 2022). O patrimônio líquido em 30 de junho de 2023 atingiu R\$ 168 milhões (R\$ 134 milhões em 31 de dezembro de 2022).

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 Regional de Compliance do Grupo Zurich e indireto ao "Diretor de Controles Internos" em atendimento a Resolução SUSEP 416.

Esta Unidade tem como responsabilidade fornecer diferentes visões para que as áreas gerenciem seus riscos de conformidade, fornecer uma visão independente, monitoramento e garantia, aconselhar e dar suporte à primeira linha na promoção da cultura ética e centrada no cliente da Zurich. Como parte da 2ª Linha de defesa, deve fornecer garantia à gestão e órgãos de governança relevantes que os riscos de compliance sejam adequadamente identificados e gerenciados.

Também promove treinamentos de Compliance aos colaboradores a fim de fortalecer a Cultura Ética e de conformidade na unidade de negócio.

Perspectivas

O Grupo Zurich em níveis mundiais entregou ótimos resultados nos primeiros seis meses do ano. Além disso, a base de clientes de varejo continua crescendo e ao mesmo tempo verificamos uma melhora na satisfação do cliente.

No Brasil observamos uma melhora na qualidade dos resultados obtidos em todos os segmentos de atuação, como: a distribuição de mais ofertas de produtos e expansão de varejistas em Afinidades; a venda de seguro celular em plataforma digital; o crescimento em prêmio com a produção doméstica de CI em linha com o plano, com bom desempenho de Seguro Garantia e Frotas; a recuperação nas vendas de seguro Automóvel a partir do 2º trimestre com o menor nível de sinistralidade dos últimos anos; o excelente crescimento no Residencial; e o expressivo crescimento em Vida, com destaque para Vida em Grupo.

Além dos resultados financeiros, temos a nossa marca como um dos nossos ativos mais importantes e hoje a Zurich é a 5ª seguradora mais conhecida do mercado brasileiro. Graças ao nosso trabalho

diário junto aos jornalistas e à opinião pública, no primeiro semestre fomos a seguradora mais citada nos veículos de imprensa escrita do país.

Continuamos a progredir com o nosso compromisso com a sustentabilidade e no primeiro semestre, conduzimos o primeiro Fórum Consultivo de Sustentabilidade implementamos a compensação das emissões de carbono em nossos serviços de carro reserva e assistência 24 horas no Automóvel; e, mais recente, iniciamos a subscrição de riscos de energia sustentável para a geração solar e eólica.

Permanecemos comprometidos com nossos colaboradores, apoiando no desenvolvimento e garantindo as habilidades necessárias para enfrentar futuros desafios. Em 2023, tivemos 62% de nosso quadro beneficiados por movimentação interna, seja por promoção de encareiramento na área ou mesmo recrutamento interno, 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 2023. 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.

Olhando para o futuro, permanecemos com a estratégia de empresa verdadeiramente focada no cliente, por meio da simplificação dos nossos negócios e operações e da ampliação dos nossos recursos de análise de dados.

Premiações/Reconhecimentos

20º Prêmio Segurador Brasil: companhia foi “destaque de mercado” pelos seus 150 anos de atuação global, 80 anos de experiência no Brasil e pela sua capacidade de inovação e adaptação no mercado. Premiação é uma das mais tradicionais do setor e destaca as empresas mais empreendedoras, com excelente desempenho, melhor liderança de mercado e maior crescimento de vendas.

Qorus-Accenture Innovation in Insurance Awards 2023: companhia foi ouro na categoria “Re-imaginando a experiência do cliente” com o projeto "Diagnóstico Remoto em Sinistros", iniciativa 100% brasileira que visa agilizar e melhorar o atendimento ao cliente nos seguros de garantia estendida. Esta é uma das maiores premiações mundiais de inovação em seguros.

2º Prêmio Melhor RH Sudeste: Carlos Toledo está entre os profissionais reconhecidos na segunda edição do Prêmio Melhor RH Sudeste por sua atuação como diretor de Pessoas & Cultura na Seguradora Zurich – Edson Franco também concorre na categoria “CEOs”. Objetivo da premiação é reconhecer os mais relevantes gestores de recursos humanos da região Sudeste do país.

Agradecimentos

A Zurich Resseguradora Brasil 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, 28 de agosto de 2023.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Índice

| | |
|---|----|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias | 1 |
| Demonstrações financeiras intermediárias | |
| Balço patrimonial | 7 |
| Demonstração do resultado | 8 |
| Demonstração do resultado abrangente | 9 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido..... | 10 |
| Demonstração dos fluxos de caixa | 11 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias | 12 |

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras intermediárias da Zurich Resseguradora Brasil S.A. (“Resseguradora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 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 intermediárias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Zurich Resseguradora Brasil S.A. em 30 de junho de 2023, 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 Resseguradora, 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. 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.

Ambiente de Tecnologia da Informação

A Resseguradora 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 Resseguradora. 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 Resseguradora. 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.

Mensuração e reconhecimento das provisões técnicas de contratos de resseguro

Conforme divulgado na notas explicativa nº 2.9 e 11 a), em 30 de junho de 2023, o saldo das provisões técnicas decorrentes dos contratos de resseguros firmados pela Resseguradora era de R\$ 1.480.510 mil. Como parte do processo de determinação dos valores relativos a essas provisões é requerido um julgamento profissional relevante da Diretoria na seleção das metodologias de cálculo e das premissas, tais como: valor estimado de abertura de sinistros, sinistralidade esperada, desenvolvimento histórico de sinistros, taxas de desconto, cancelamento, fatores de risco dos sinistros judiciais, riscos assumidos e vigentes de apólices em processo de emissão, entre outros.

Adicionalmente, a Diretoria realiza o Teste de Adequação do Passivo (“TAP”) com o objetivo de capturar possíveis deficiências nos valores das obrigações decorrentes dos contratos de resseguro. O TAP considera a estimativa a valor presente de todos os fluxos de caixa futuros, incluindo despesas administrativas e operacionais, despesas de liquidação de sinistros e impostos diretos, a partir de premissas baseadas na melhor expectativa na data de execução do teste. O TAP também considera premissas de sinistralidades calculadas conforme descrito na nota explicativa nº2.10

A avaliação das metodologias e premissas utilizadas pela Diretoria na constituição de suas provisões técnicas foi considerada um dos principais assuntos de auditoria em função da magnitude dos valores envolvidos e da subjetividade e complexidade no processo de mensuração relacionado à provisão de sinistros ocorridos e não avisados e ao teste de adequação de passivos.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimentos dos controles relevantes; (ii) reconciliação dos registros contábeis com os controles operacionais; (iii) a utilização de especialistas atuários para nos auxiliar na avaliação e teste dos modelos atuariais utilizados na mensuração das provisões técnicas dos contratos de seguros e previdência complementar, firmados pela Resseguradora; (iv) a avaliação da razoabilidade das premissas e metodologias utilizadas pela diretoria da Resseguradora, incluindo aquelas relacionadas ao teste de adequação de passivos; (v) a validação das informações utilizadas nos cálculos das provisões técnicas; (vi) a realização de cálculos independentes sensibilizando algumas das principais premissas utilizadas; (vii) testes documentais, mediante amostra dos sinistros a liquidar quanto da sua existência, contribuições, resgates, portabilidades, concessão e pagamento de benefícios e adequado registro contábil; e (viii) revisão da adequação das divulgações incluídas nas demonstrações financeiras intermediárias.

Transações com partes relacionadas

Conforme divulgado na nota explicativa nº 17, em 30 de junho de 2023 o saldo de receitas com partes relacionadas, decorrente de contratos de resseguros aceitos pela Resseguradora era de R\$ 27.131 mil com a companhia ligada no Brasil Zurich Minas Brasil Seguros S.A., R\$ 11.938 mil com a também companhia ligada no exterior Zurich Insurance Company e R\$ 2.282 mil com a Zurich Insurance Public Limited Company, também companhia ligada no exterior.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) Avaliação do processo de gestão para identificar e registrar transações com partes relacionadas e o processo de aceitação e repasse de riscos de seguro; (ii) Leitura de contratos e acordos com partes relacionadas para entender a natureza das transações; (iii) Ao longo da execução de nossos procedimentos de auditoria, permanecemos alertas para quaisquer transações com partes relacionadas fora do curso normal dos negócios da Resseguradora; (iv) Leitura de contratos de resseguro para aceitação e repasse de riscos para entender se estes possuem características similares ao mercado; (v) Testes de recálculo e liquidação financeira por amostragem; (vi) Testes sobre o processo de reconhecimento da receita pelo regime de competência contábil; e (vii) Verificação sobre as divulgações de partes relacionadas nas demonstrações financeiras intermediárias, se são consistentes com os resultados de nossos procedimentos de auditoria.

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

A Diretoria da Resseguradora 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 Resseguradora 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 Resseguradora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Resseguradora 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 Resseguradora 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 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 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.



Building a better
working world

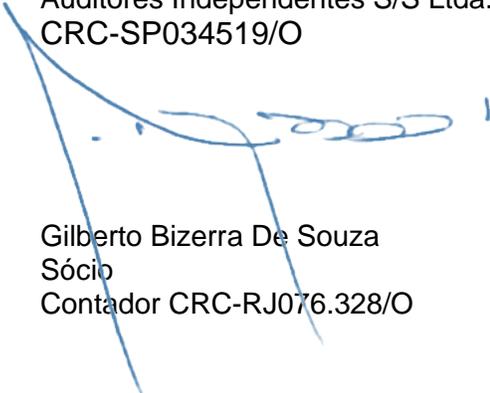
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras intermediárias, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para 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 Resseguradora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria. Concluímos 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 Resseguradora. 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 Resseguradora 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, 28 de agosto de 2023.

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



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

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Balço patrimonial
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

| | Nota explicativa | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|---------------------|------------------|------------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | 1.659.333 | 1.386.784 |
| Disponível | 5 | 12.040 | 2.796 |
| Caixa e bancos | | 12.040 | 2.796 |
| Aplicações | 6 | 320.834 | 26.829 |
| Créditos das operações com seguros e resseguros | | 370.367 | 390.230 |
| Operações com seguradoras | 7(a) | 367.617 | 381.431 |
| Operações com resseguradoras | 7(b) | 2.750 | 8.799 |
| Ativo de resseguro e retrocessão - provisões técnicas | 8(a) | 894.548 | 903.525 |
| Títulos e créditos a receber | | 57.318 | 58.751 |
| Créditos tributários e previdenciários | 9(a) | 57.318 | 58.751 |
| Despesas Antecipadas | | 22 | 331 |
| Custos de aquisição diferidos | | 4.204 | 4.322 |
| Resseguros | 10 | 4.204 | 4.322 |
| Não circulante | | 393.381 | 623.845 |
| Aplicações | 6 | 232.025 | 483.714 |
| Créditos das operações com seguros e resseguros | | 63.282 | 48.925 |
| Operações com seguradoras | 7(a) | 53.650 | 42.875 |
| Operações com resseguradoras | 7(b) | 9.632 | 6.050 |
| Ativo de resseguro e retrocessão - provisões técnicas | 8(a) | 78.786 | 64.697 |
| Títulos e créditos a receber | | 19.288 | 26.509 |
| Créditos tributários e previdenciários | 9(a) | 19.288 | 26.509 |
| Total do ativo | | 2.052.714 | 2.010.629 |

| | Nota explicativa | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|---------------------|------------------|------------------|
| Passivo e patrimônio líquido | | | |
| Circulante | | | |
| | | 1.724.678 | 1.732.333 |
| Contas a pagar | | | |
| Obrigações a pagar | 13(a) | 41.220 | 37.519 |
| Obrigações a pagar | | 7.196 | 7.068 |
| Impostos e encargos sociais a recolher | | 17.337 | 17.103 |
| Impostos e contribuições | 13(b) | 16.567 | 13.228 |
| Outras contas a pagar | 13(c) | 120 | 120 |
| Débitos de operações com seguros e resseguros | 8(b) | 316.378 | 292.331 |
| Operações com resseguradoras | | 312.844 | 287.794 |
| Corretores de resseguros | | 3.534 | 4.537 |
| Provisões técnicas - resseguro | 11(a) | 1.367.080 | 1.402.483 |
| Não circulante | | | |
| | | 160.194 | 144.320 |
| Provisões técnicas - resseguro | 11 | 113.430 | 100.718 |
| Outros débitos | | | |
| Obrigações fiscais | 12(a) | 46.764 | 43.602 |
| Patrimônio líquido | | 167.842 | 133.976 |
| Capital social | 15(a) | 124.003 | 124.003 |
| Reservas de lucros | 15(b) | 22.689 | 22.689 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | | (145) | (12.716) |
| Lucros Acumulados | | 21.295 | - |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 2.052.714 | 2.010.629 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Demonstração do resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

| | Nota explicativa | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|---------------------|----------------|----------------|
| Prêmios emitidos | 16(a) | 381.305 | 322.953 |
| (-) Variações das provisões técnicas | | (58.669) | (51.145) |
| (=) Prêmios ganhos | 16(b) | 322.636 | 271.808 |
| (-) Sinistros ocorridos | 16(c) | (278.449) | (348.279) |
| (-) Custo de aquisição | 16(d) | (4.454) | (2.758) |
| Outras receitas e despesas operacionais | | (771) | (184) |
| (-) Resultado com retrocessão | 16(e) | (12.758) | 71.171 |
| (+) Receitas com retrocessão | | 125.677 | 206.910 |
| (-) Despesas com retrocessão | | (138.435) | (135.739) |
| (-) Despesas administrativas | 16(f) | (3.703) | (4.038) |
| (-) Despesas com tributos | 16(g) | (10.947) | (8.581) |
| (+) Resultado financeiro | 16(h) | 24.739 | 22.088 |
| (=) Resultado operacional | | 36.293 | 1.227 |
| (=) Resultado antes dos impostos e contribuições | | 36.293 | 1.227 |
| (-) Imposto de renda | 9(b) | (9.369) | (450) |
| (-) Contribuição social | 9(b) | (5.629) | (277) |
| (=) Lucro líquido do semestre | | 21.295 | 500 |
| (/) Quantidade média das ações no semestre | | 131.994 | 131.994 |
| (=) Lucro básico por ação em reais | | 0,1613 | 0,0038 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido do semestre | 21.295 | 500 |
| Ajuste de avaliação patrimonial - ativos disponíveis para venda | 20.952 | (12.036) |
| Tributos diferidos sobre ajuste de avaliação patrimonial | (8.381) | 4.814 |
| Total do resultado abrangente do semestre | (33.866) | (6.722) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

| | Capital social | Reservas de lucros | Ajuste de avaliação patrimonial | Lucros acumulados | Total |
|---|-----------------------|---------------------------|--|--------------------------|----------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 204.003 | 12.739 | (10.370) | - | 206.372 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | - | - | (7.222) | - | (7.222) |
| Redução de capital aprovado/SUSEP | (80.000) | - | - | - | (80.000) |
| Lucro líquido do semestre | - | - | - | 500 | 500 |
| Saldos em 30 de junho de 2022 | 124.003 | 12.739 | (17.592) | 500 | 119.650 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | - | - | 4.876 | - | 4.876 |
| Lucro líquido do semestre | - | - | - | 16.084 | 16.084 |
| Reserva Legal | - | 9.950 | - | (9.950) | - |
| Dividendos distribuídos | - | - | - | (6.634) | (6.634) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 124.003 | 22.689 | (12.716) | - | 133.976 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | - | - | 12.571 | - | 12.571 |
| Lucro líquido do semestre | - | - | - | 21.295 | 21.295 |
| Saldos em 30 de junho de 2023 | 124.003 | 22.689 | (145) | 21.295 | 167.842 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

| | <u>30/06/2023</u> | <u>30/06/2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Atividades operacionais | | |
| Lucro líquido do semestre | 21.295 | 500 |
| Ajustes para: | | |
| Constituição de provisão para contingências | 3.162 | 3.200 |
| Redução ao valor recuperável | (502) | |
| Variação nas contas patrimoniais: | | |
| Aplicações | (29.744) | (52.894) |
| Créditos das operações de seguros e resseguros | 5.506 | (61.580) |
| Ativos de resseguro e retrocessão - provisões técnicas | (5.113) | (167.766) |
| Créditos tributários e previdenciários | 8.654 | 761 |
| Despesas antecipadas | 310 | (65) |
| Custos de aquisição diferidos | 118 | (792) |
| Impostos e contribuições | 6.909 | 4.754 |
| Obrigações a pagar | 128 | (11.396) |
| Débitos de operações com seguros e resseguros | 24.047 | 40.414 |
| Provisões técnicas - resseguro | (22.691) | 245.327 |
| Caixa gerado nas atividades operacionais | 12.079 | (463) |
| Impostos sobre os lucros pagos | (2.835) | (9.376) |
| Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais | 9.244 | (8.913) |
| Aumento (redução) líquido (a) de caixa e equivalentes de caixa | 9.244 | (8.913) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre | 2.796 | 12.558 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre | 12.040 | 3.645 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

A Zurich Resseguradora Brasil S.A. (“Resseguradora”) constituída através de Assembleia Geral em 11 de agosto de 2011, obteve autorização para operar, como resseguradora local, em todo o território nacional por meio da portaria nº 4.378 de 05 de janeiro de 2012.

A Resseguradora é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, que tem como objetivo social a realização de operações de resseguro e retrocessão nos termos da legislação e regulamentos vigentes.

O capital social da Resseguradora é constituído por 131.993.591 ações ordinárias divididas em dois acionistas. A Zurich Insurance Company Ltd. possui 99,9999% das ações, enquanto a Zurich Life Insurance Company Ltd. possui 0,0001%. Sediados na Suíça, os acionistas são sociedades devidamente constituídas sob as leis da Suíça.

Conforme a Circular SUSEP nº 535/16 e alterações posteriores, a Resseguradora opera com grupos de ramos e é autorizada a operar nos grupos de ramo patrimonial, riscos especiais, responsabilidades, automóvel, transportes, riscos financeiros, pessoas, habitacional e rural.

As demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas pela Administração em 28 de agosto de 2023.

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), contemplam as alterações introduzidas pela Circular SUSEP nº 648/2021 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.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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. As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas segundo a premissa de continuação dos negócios da Resseguradora em curso normal.

A preparação de demonstrações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Resseguradora no processo de aplicação das políticas 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.

2.2. Moeda funcional, moeda de apresentação e transação com moeda estrangeira

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras intermediárias são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Resseguradora atua, (“moeda funcional”) sendo assim, a moeda funcional e moeda de apresentação das demonstrações financeiras intermediárias da Resseguradora é o real. Todas as transações, os ativos e os passivos monetários expressos em moeda estrangeira são convertidos à taxa de câmbio em vigor na data em que ocorrem, e posteriormente sofrem variações cambiais de acordo com a taxa de fechamento do Banco Central do Brasil. As diferenças cambiais resultantes dessa conversão são reconhecidas no resultado financeiro.

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses, ou menos e com risco insignificante de mudança de valor.

2.4. Ativos financeiros

a) Classificação

A Resseguradora pode classificar seus ativos financeiros nas 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. As aplicações financeiras da Resseguradora são classificadas como ativos disponíveis para venda.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i) *Ativos disponíveis para venda*

Os ativos disponíveis para venda são ativos financeiros não 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.

As mudanças no valor justo são reconhecidas diretamente no patrimônio líquido até o seu vencimento ou venda, 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 Resseguradora compreendem "Créditos das operações com seguros e resseguros" e "Títulos e créditos a receber", e são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva, sendo seu valor de realização anualmente avaliado por teste de *impairment*.

b) Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Resseguradora se compromete a comprar ou vender o ativo. As aplicações financeiras são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não mensurados ao valor justo por meio 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 Resseguradora tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os ativos financeiros disponíveis para venda são contabilizados pelo valor justo, tendo como contrapartida a conta de ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

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 "Resultado financeiro" 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, também são incluídos na demonstração do resultado como "Resultado financeiro".

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os juros de títulos disponíveis para venda, calculados com o uso do método da taxa de juros efetiva, são reconhecidos na demonstração do resultado como parte de receitas financeiras. Os dividendos de instrumentos de patrimônio líquido disponíveis para venda, são reconhecidos na demonstração do resultado como parte das receitas financeiras, quando é estabelecido o direito da Resseguradora de receber pagamentos.

A Resseguradora avalia, na data do balanço, 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 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;
- 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 para ativos de retrocessão cedidos é constituída com base no fluxo de prestação de conta, uma vez que os valores pagos pela Resseguradora aos retrocessionários são líquidos dos valores a receber.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A redução ao valor recuperável dos prêmios a receber é constituída com período de inadimplência superior a 180 dias da data do vencimento do crédito. Para os prêmios a receber da Zurich Minas Brasil Seguros S.A., empresa do mesmo grupo, não se aplica nenhum tipo de impairment, por não haver risco de perda. A Resseguradora constituiu Perda Estimada para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) em 30 de junho de 2023 conforme Nota 7 a (ii).

Mediante as avaliações detalhadas acima, a Resseguradora entende que a redução ao valor recuperável, em consonância com determinações da SUSEP, está adequada.

ii) *Ativos classificados como disponíveis para venda*

A Resseguradora avalia no final de cada período de apresentação de relatórios se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos estão registrados pelo seu valor de realização. Para os títulos públicos e títulos privados, a Resseguradora 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 *impairment* sobre o ativo financeiro reconhecido anteriormente em lucro ou prejuízo - será retirado do patrimônio e reconhecido na demonstração do resultado. 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 os períodos de 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Resseguradora não negociou instrumentos financeiros derivativos.

2.5. Contratos de resseguro

O contrato de resseguro é o instrumento jurídico através do qual é materializada a intenção das partes para transferência de riscos.

Com o objetivo de apoiar as companhias cedentes a atingir suas metas estratégicas, seja na obtenção de capacidade de subscrição, pulverização de riscos, equilíbrio de carteira, estabilização de resultados ou para proteger seu portfólio de riscos assumidos, a Resseguradora emite contratos de resseguro, proporcionais e não proporcionais, automáticos e facultativos, para riscos pertencentes aos grupos de ramos em que está autorizada a operar.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.6. Ativos relacionados à retrocessão

Os mesmos objetivos que ensejam as companhias cedentes a buscar proteção de resseguro, igualmente ensejam os resseguradores a buscar proteção de retrocessão. Assim, para proteger seu portfólio de riscos assumidos, os resseguradores necessitam igualmente de capacidade de subscrição, pulverização de seus riscos, equilíbrio da sua carteira, estabilização dos seus resultados, entre outros. Logo, a Resseguradora retrocede parte dos riscos assumidos, através dos contratos de retrocessão, no curso normal de suas atividades.

Nos relatórios e demonstrativos contábeis os passivos relacionados às operações de retrocessão são apresentados brutos de suas respectivas recuperações ativas.

Os ativos relacionados à retrocessão também são submetidos a teste de *impairment*, sendo ajustados ao seu valor recuperável quando existe indício de que os valores não serão realizados pelos montantes registrados (Nota 2.4(c) (i)).

2.7. Impairment de ativos não-financeiros

Ativos não-financeiros (incluindo ativos intangíveis não originados de contratos de resseguros) 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 por *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 Resseguradora consegue identificar fluxos de caixa individuais gerados dos ativos, definidos como unidades geradoras de caixa (CGUs).

Em 30 de junho de 2023, não houve necessidade de constituição de perda por *impairment* na Resseguradora.

2.8. Provisões judiciais e ativos contingentes

As provisões estão demonstradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas. A Resseguradora avalia as suas contingências ativas e passivas, exceto aquelas oriundas de sinistros, através das determinações emanadas pelo CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, e referendada pela Circular SUSEP nº 648/21, e suas respectivas alterações.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) *Ativos contingentes*: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação de um evento futuro certo, apesar de não ocorrido, e depende apenas dela, ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabe mais recurso, caracterizando o ganho como praticamente certo.
- (b) *Provisões judiciais*: são constituídas pela Administração levando em conta a opinião dos assessores jurídicos internos e externos; a causa das ações; similaridade com processos anteriores; complexidade e o posicionamento do judiciário, sempre que a perda possa ocasionar uma saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.
- (c) *Provisões fiscais e previdenciárias*: decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, que independente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, tem os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras intermediárias, e atualizados monetariamente de acordo com a legislação fiscal (taxa SELIC).

2.9. Provisões técnicas

a) Provisão de Prêmios Não Ganhos (PPNG)

A PPNG é constituída pela parcela de prêmios correspondente ao período de risco ainda não decorrido, calculada com base nas características de cada contrato de resseguro.

Provisão de Prêmios Não Ganhos de Riscos Vigentes mas Não Emitidos (PPNG RVNE)
- A metodologia de cálculo é baseada em um histórico mensal de prêmios emitidos em atraso em relação ao início de vigência. Para os contratos facultativos, considera-se o prêmio emitido por contrato. Para os contratos proporcionais, a metodologia é aplicada considerando-se os prêmios das apólices cobertas. Os contratos não proporcionais não foram contemplados na análise por não possuírem atraso em sua emissão.

b) Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)

- (i) *Processos administrativos* - é constituída por estimativa com base nas notificações dos sinistros recebidas pela Resseguradora até o encerramento do período e contempla, na data de sua avaliação, a quantia total das indenizações a pagar por sinistros avisados e respectivas despesas alocadas.
- (ii) *Processos judiciais* - a Resseguradora só reconhece como sinistro judicial aquele em que participa da ação, ou seja, o sinistro em demanda judicial para a cedente sem que a Resseguradora participe diretamente da ação é considerado como sinistro administrativo. Até o momento, não há sinistros judiciais avisados à Resseguradora.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (iii) *Provisão de Sinistros Ocorridos mas Não suficientemente Avisados (IBNER)* - a Resseguradora constitui a provisão de IBNER quando identifica a necessidade de ajuste na provisão de sinistro a liquidar, para casos de sinistros muito grandes ou catástrofes, onde tiver informação de que o valor do sinistro é maior do que o que já está avisado.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não foi identificada necessidade de constituição da IBNER.

c) Provisão de Sinistros Ocorridos mas Não Avisados (IBNR)

A provisão de IBNR deve ser constituída para a cobertura dos sinistros ocorridos e ainda não avisados até a data base de cálculo, de acordo com a responsabilidade da Resseguradora.

A Resseguradora adota os métodos da sinistralidade inicial esperada ("SIE") e de Bornhuetter-Ferguson sobre sinistros incorridos ("BF") para a determinação da provisão. A análise é segmentada por ano de ocorrência, onde é usado, preferencialmente, o método da SIE para o ano de ocorrência atual e o BF para os anos anteriores, caso exista experiência para a seleção de um padrão. Se a aplicação do método da SIE para o ano de ocorrência atual em determinado grupo contábil resultar em valor de IBNR negativo, então, em geral é adotado o método BF para este caso. Na ocorrência de grande sinistro, se a Resseguradora considerar mais prudente a realização de avaliação individual do IBNR para o mesmo, com base nas informações disponíveis, este caso poderá ser extraído da análise usual, e receber tratamento individualizado.

A análise da IBNR é realizada bruta de retrocessão. Para os contratos de retrocessão proporcionais, o valor cedido em retrocessão é obtido aplicando o respectivo percentual cedido sobre a IBNR bruta. Para os contratos não proporcionais, assume-se que não há IBNR cedida.

d) Provisão Complementar de Cobertura (PCC)

A Resseguradora constitui a provisão complementar de cobertura quando identificada insuficiência na provisão de prêmios não ganhos, conforme valor apurado no Teste de Adequação de Passivo (TAP), de acordo com a Circular SUSEP nº 648/21 e suas respectivas alterações.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não foi identificada insuficiência no TAP, não havendo assim constituição da PCC.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)

A Resseguradora constituirá, quando houver provisão de despesas alocadas a sinistros a ser incorridas pela própria Resseguradora.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não foi identificada necessidade de constituição da PDR.

2.10. Teste de Adequação do Passivo (TAP)

O teste de adequação de passivos é realizado, a cada data de balanço, com o objetivo de averiguar a adequação do montante contábil registrado a título de provisões técnicas, de acordo com o CPC 11 e premissas mínimas determinadas pela Circular SUSEP nº 648/21 e suas respectivas alterações.

A taxa adotada para descontar os fluxos de caixa projetados foi a taxa a termo livre de risco divulgada pela SUSEP. Para o fluxo cujo moeda original é o real, foi utilizada a taxa pré-fixada. Para o fluxo cujo moeda original é estrangeira, foi utilizada a taxa cupom cambial.

No TAP, são comparadas as provisões técnicas da data base, líquidas dos eventuais custos de aquisição diferidos e ativos intangíveis relacionados, com os valores presente dos respectivos fluxos de caixa projetados. Na realização do teste, a Administração da Resseguradora utiliza as melhores estimativas para os fluxos de caixa futuros, incluindo sinistros e despesas administrativas esperadas. Se for encontrada deficiência, ela é contabilizada, conforme requerido pela Circular SUSEP nº 648/21, na provisão complementar de cobertura.

As premissas de sinistralidade e padrões de desenvolvimento de sinistros adotados no TAP foram selecionadas da mesma forma que para a análise da provisão de IBNR. A seguir, demonstramos a sinistralidade utilizada no estudo do TAP:

| Patrimonial | Riscos Especiais | Responsabilidades | Automóvel | Transportes | Riscos Financeiros | Pessoas | Marítimo |
|-------------|------------------|-------------------|-----------|-------------|--------------------|---------|----------|
| 36,42% | 9,84% | 61,50% | 73,91% | 51,02% | 14,60% | 64,12% | 51,02% |

A Resseguradora realizou o cálculo de TAP, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 e não identificou necessidade de ajuste das provisões técnicas.

2.11. 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 Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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. base no estatuto social da Resseguradora e Lei das Sociedades Anônimas nº 11.638/07. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório de 25% somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

2.12. Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

2.13. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Resseguradora é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras intermediárias ao final de cada exercício, com base no estatuto social da Resseguradora e Lei das Sociedades Anônimas nº 11.638/07. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório de 25% somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

2.14. Apuração do resultado

Os prêmios de resseguro contabilizados por ocasião da vigência do risco dos contratos são reconhecidos nas contas de resultado pelo valor proporcional ao respectivo prazo de vigência.

As receitas e despesas de prêmios e comissões relativas às responsabilidades de retrocessão são contabilizadas conforme Circular SUSEP nº 648/21, e suas respectivas alterações.

2.15. Demonstração dos resultados abrangentes

A demonstração dos resultados abrangentes está apresentada em quadro demonstrativo próprio e compreende itens de receita e despesa que não são reconhecidos na demonstração do resultado como requerido ou permitido pelos CPC's.

2.16. Resultado por ação

O resultado por ação básico da Resseguradora em 30 de junho de 2023 é calculado pela divisão do lucro atribuível aos acionistas pela quantidade média das ações da Resseguradora de acordo com os requerimentos do CPC 41.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.17. Normas contábeis, alterações e interpretações que ainda não estão em vigor e não foram adotadas antecipadamente

CPC 48 "Instrumentos Financeiros": emitido em novembro de 2009. 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 IFRS 9 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. Este CPC será aplicável a partir de 02 de janeiro de 2024, conforme referendado pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) através da Circular 678/2022.

CPC 50 "Contratos de Seguro", emitido em maio de 2017 pelo IASB para substituir o CPC 11 publicado em 2014. O CPC 50 prevê que os passivos da Seguradora sejam mensurados a valor justo e forneçam uma abordagem mais uniforme de mensuração e apresentação para todos os contratos de seguro. O CPC 50 passa vigorar em 01 de janeiro de 2023, sendo permitido a aplicação antecipada.

2.18. 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 Resseguradora 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: as provisões para ajuste dos ativos ao valor de realização ou recuperação; realização de créditos tributários; as receitas de prêmios e correspondentes despesas de comercialização relativos aos riscos vigentes ainda sem emissão dos respectivos contratos e as provisões técnicas de resseguro. Destacamos, especialmente, a utilização de estimativas na avaliação de passivos de resseguros, descrito a seguir.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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

As estimativas utilizadas na constituição dos passivos de resseguro da Resseguradora representam a área onde a Resseguradora 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 Resseguradora irá liquidar em última instância.

A Resseguradora utiliza todas as fontes de informação internas e externas disponíveis sobre experiência passada e indicadores que possam influenciar as tomadas de decisões da Administração e atuários para a definição de premissas atuariais e da melhor estimativa do valor de liquidação de sinistros para contratos, cujo evento ressegurado já tenha ocorrido. Conseqüentemente, os valores provisionados podem diferir dos valores liquidados efetivamente em datas futuras para tais obrigações.

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 Resseguradora.

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

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.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No sentido amplo, o processo de governança corporativa representa o conjunto de práticas que tem por finalidade otimizar o desempenho de uma companhia e proteger os *stakeholders*, a exemplo de acionistas, investidores, clientes, empregados, fornecedores e etc., bem como facilitar o acesso ao capital, agregar valor à empresa e contribuir para sua sustentabilidade, envolvendo, principalmente, aspectos voltados à transparência, equidade de tratamento dos acionistas e prestação de contas

Nesse contexto, nosso 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 Resseguradora permite que os riscos de resseguro, crédito, liquidez e mercado sejam efetivamente 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 Resseguradora, 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 resseguro aceito

O gerenciamento de risco de resseguro é um aspecto crítico no negócio. Para uma proporção significativa dos contratos de resseguro de grupo de ramos, o fluxo de caixa está vinculado, direta e indiretamente, com os ativos que suportam esses contratos.

A teoria de probabilidade é aplicada para a precificação e provisionamento das operações de resseguro.

O principal risco é que a frequência ou severidade de sinistros e benefícios seja maior do que o estimado.

i) *Estratégia de subscrição*

A estratégia de Resseguradora é prover capacidade de resseguro tanto para as empresas do grupo Zurich, como para empresas fora do grupo, através de soluções eficientes que garantam solidez financeira.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os principais objetivos estratégicos da Resseguradora são dar suporte à estratégia de subscrição, mitigar riscos e proteger os resultados do grupo Zurich. A atuação está concentrada nos grupos de ramos patrimonial, responsabilidades, automóvel, transportes, riscos financeiros, riscos especiais, pessoas e rural.

A estratégia de subscrição do grupo Zurich permite identificar diferentes riscos, fatores que os agravam ou os atenuam, como tipos de indústria e setores da economia, localização do segurado, complexidade de projetos, experiência, efetividade de controles, entre outros. Estes fatores são considerados conforme o produto que está sendo analisado impactando diretamente nas diferentes metodologias de precificação existentes para cada produto.

Os contratos de resseguro são revisados anualmente para garantir aderência aos princípios e estratégias da Resseguradora.

ii) *Estratégia de retrocessão*

A contratação de operações de retrocessão tem o objetivo de prover à Resseguradora a capacidade para aceitação de riscos, sempre com o objetivo de proteger o balanço e atender as exigências quanto à solvência.

As operações de retrocessão são contratadas sempre em observância aos requerimentos legais vigentes no país e normas internas do Grupo Zurich.

Os contratos de retrocessão são revisados anualmente para garantir aderência aos princípios e estratégias da Resseguradora no país.

iii) *Gerenciamento de ativos e passivos*

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.

As estimativas utilizadas para determinar os valores e prazos aproximados para o pagamento de indenizações e benefícios são periodicamente revisadas. Essas estimativas são inerentemente subjetivas e podem impactar diretamente na capacidade de manter o balanceamento de ativos e passivos.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O casamento de ativos e passivos é monitorado pelo Comitê ALMIC (*Asset Liability Management Investment Committee*), que aprova semestralmente as metas, limites e condições de investimentos, bem como acompanha a maturidade dos ativos e passivos envolvidos na provisão técnica, a fim de prevenir o descasamento de ambos. A equipe atuarial faz a análise da maturidade dos passivos de resseguro e a disponibiliza para o Comitê.

iv) *Gerenciamento de riscos por segmento de negócios*

O monitoramento da carteira de contratos de resseguro permite o acompanhamento e a adequação das tarifas praticadas, bem como avaliar a eventual necessidade de alterações. São consideradas, também, outras ferramentas de monitoramento: (i) análises de sensibilidade; (ii) verificação de algoritmos e alertas dos sistemas corporativos (de subscrição, emissão e sinistros); e (iii) gerenciamento de ativos e passivos. Além disso, o teste de adequação do passivo é realizado, semestralmente, com o objetivo de averiguar a adequação do montante contábil registrado a título de provisões técnicas.

A Resseguradora atua com grupo de ramos elementares como principal segmento de gestão de risco de resseguro.

Riscos de resseguro com grupo de ramos elementares

O risco de resseguro com grupo de ramos elementares inclui a possibilidade razoável de perdas significativas devido à incerteza na frequência da ocorrência dos eventos ressegurados, bem como na gravidade dos créditos resultantes, sinistros imprevistos resultantes de um risco isolado, precificação incorreta ou subscrição inadequada de riscos, políticas de retrocessão ou técnicas de transferência de riscos inadequadas, como também provisões técnicas insuficientes ou supervalorizadas.

O departamento de gerenciamento de riscos monitora e avalia a exposição de risco, sendo responsável pelo desenvolvimento, implementação e revisão das políticas referentes à subscrição, tratamento de sinistros, retrocessão, provisões técnicas de resseguro e ativos de retrocessão. A implementação dessas políticas e o gerenciamento desses riscos são apoiados pelos departamentos técnicos para cada área de risco.

Resultados da análise de sensibilidade

Alguns resultados da análise de sensibilidade estão apresentados abaixo. Para cada teste é demonstrado o impacto de uma mudança razoável e possível em apenas um único fator.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Impacto no resultado e no patrimônio líquido | | |
|---|-----------------------------|-------------------------------|
| 30/06/2023 | | |
| | Bruto de retrocessão | Líquido de retrocessão |
| Premissas atuariais | | |
| Aumento de 5% na sinistralidade | (23.790) | (4.119) |
| Redução de 5% na sinistralidade | 23.778 | 4.118 |
| Aumento de 5% nas despesas administrativas | (462) | (142) |
| Redução de 5% nas despesas administrativas | 462 | 142 |
| Aumento de 1% na taxa de juros | 14.302 | 5.807 |
| Redução de 1% na taxa de juros | (14.786) | (5.981) |

| Impacto no resultado e no patrimônio líquido | | |
|---|-----------------------------|-------------------------------|
| 31/12/2022 | | |
| | Bruto de retrocessão | Líquido de retrocessão |
| Premissas atuariais | | |
| Aumento de 5% na sinistralidade | (17.638) | (4.057) |
| Redução de 5% na sinistralidade | 17.638 | 4.057 |
| Aumento de 5% nas despesas administrativas | (472) | (152) |
| Redução de 5% nas despesas administrativas | 472 | 152 |
| Aumento de 1% na taxa de juros | 11.287 | 6.464 |
| Redução de 1% na taxa de juros | (11.631) | (6.672) |

Concentração de riscos

Segue abaixo a concentração de risco aberto por ramo e região, salientando que segundo o disposto no inciso III do artigo 2º da Circular SUSEP nº 648/21 “na definição dos segmentos de mercado.

| Grupos de ramos | Sudeste | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Patrimonial | 128.000 | 158.690 |
| Riscos especiais | 790 | 673 |
| Responsabilidades | 56.805 | 112.098 |
| Automóvel | 136.774 | 298.268 |
| Transportes | 8.094 | 6.068 |
| Riscos Financeiros | 47.331 | 61.401 |
| Pessoas coletivo | 74 | 130 |
| Marítimos | 3.437 | 2.284 |
| Total | 381.305 | 639.612 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) 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 Resseguradora.

A Resseguradora está exposta ao risco de crédito em:

- Ativos financeiros;
- Ativos de retrocessão; e
- Prêmio de resseguro.

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 (S&P), Moody's entre outras.

i) *Exposições ao risco de crédito*

A Resseguradora está exposta a concentrações de risco com resseguradores individuais, devido à natureza do mercado de resseguro e a faixa restrita de resseguradores que possuem classificações de crédito aceitáveis. A Resseguradora adota uma política de gerenciar as exposições de suas contrapartes de retrocessão, limitando aos resseguradores que poderão ser usados, e o impacto das inadimplências dos resseguradores é avaliado regularmente.

Os ativos são analisados na tabela abaixo usando o *rating* da Standard & Poors (S&P), ou equivalente quando o da S&P não estiver disponível, tais como Fitch Ratings, Moody's e A.M. Best Company.

| Composição de carteira por classe e por categoria contábil | AAA | A+ | A- | BB- | BB++ | Sem Rating | 30/06/2023 |
|---|---------------|------------|--------------|----------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Caixa e bancos | 12.040 | - | - | - | - | - | 12.040 |
| Aplicações disponíveis para venda: | | | | | | | |
| Públicos | - | - | - | 487.461 | - | - | 487.461 |
| Privados | 65.398 | - | - | - | - | - | 65.398 |
| Fundos de investimentos | - | - | - | - | - | - | - |
| Operações com seguradoras | - | - | - | - | - | 421.267 | 421.267 |
| Operações com resseguradoras | - | 509 | 7.326 | - | 4.518 | 29 | 12.382 |
| Exposição máxima ao risco de crédito | 77.438 | 509 | 7.326 | 487.461 | 4.518 | 421.296 | 998.548 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Composição de carteira por classe e por categoria contábil | AAA | A- | BB- | BB++ | Sem Rating | 31/12/2022 |
|---|---------------|--------------|----------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Caixa e bancos | 2.796 | - | - | - | - | 2.796 |
| Aplicações disponíveis para venda: | | | | | | |
| Públicos | - | - | 451.814 | - | - | 451.814 |
| Privados | 58.729 | - | - | - | - | 58.729 |
| Fundos de investimentos | - | - | - | - | - | - |
| Operações com seguradoras | - | - | - | - | 424.306 | 424.306 |
| Operações com resseguradoras | - | 8.140 | - | 6.104 | 606 | 14.849 |
| Exposição máxima ao risco de crédito | 61.525 | 8.140 | 451.814 | 6.104 | 424.912 | 952.494 |

ii) *Retrocessionários*

Discriminação dos resseguradores por categoria de risco

| Resseguradores | 30/06/2023 | | | |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Classe | Ativo | Passivo | Líquido |
| Allianz Global Corporate | Local | - | (22) | (22) |
| BTG Pactual Resseguradora | Local | 4.518 | (9.710) | (5.192) |
| Chubb Resseguradora do Brasil S.A. | Local | 29 | (186) | (157) |
| IRB Brasil Resseguros S.A. | Local | 12.468 | (103) | 12.365 |
| Junto Resseguros S.A. | Local | 7.325 | (9.400) | (2.075) |
| Munich Re do Brasil Resseg. S.A. | Local | 16.802 | (8.067) | 8.735 |
| Everest Reinsurance Company | Admitido | 213.214 | (12.708) | 200.506 |
| General Reinsurance AG | Admitido | 14 | - | 14 |
| Hannover Rück SE | Admitido | 2.443 | (411) | 2.032 |
| Mapfre Re Compañia de Reaseguros S.A | Admitido | 4.503 | (2.194) | 2.309 |
| SCOR Reinsurance Company | Admitido | - | - | - |
| Zurich Insurance Company Group Re P&C | Admitido | 121.945 | (47.332) | 74.613 |
| Zurich Insurance Company Ltd | Admitido | 580.314 | (219.750) | 360.564 |
| Agrinational Insurance Company | Eventual | 51 | (29) | 22 |
| Lloyd's | Eventual | 10.026 | (6.028) | 3.998 |
| Markel International Insurance Co. Ltd | Eventual | 835 | (33) | 802 |
| MS Amlin AG | Eventual | 3.920 | (696) | 3.224 |
| Reaseguradora Patria | Eventual | 6.011 | (2.526) | 3.485 |
| Validus Reinsurance (Switzerland) | Eventual | 11.676 | (5.008) | 6.668 |
| Zurich Insurance Company Ltd | Eventual | 315 | (70) | 245 |
| Total | | 996.409 | (324.273) | 672.136 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| 31/12/2022 | | | | |
|---|----------|----------------|------------------|----------------|
| Resseguradores | Classe | Ativo | Passivo | Líquido |
| Allianz Global Corporate | Local | - | (18) | (18) |
| BTG Pactual Resseguradora | Local | 6.104 | (12.903) | (6.799) |
| Chubb Resseguradora do Brasil S.A. | Local | 605 | (446) | 159 |
| IRB Brasil Resseguros S.A. | Local | 13.378 | (79) | 13.299 |
| Junto Resseguros S.A. | Local | 8.140 | (10.242) | (2.102) |
| Munich Re do Brasil Resseg. S.A. | Local | 12.941 | (3.940) | 9.001 |
| Everest Reinsurance Company | Admitido | 219.830 | (7.133) | 212.697 |
| General Reinsurance AG | Admitido | 40 | - | 40 |
| Hannover Rück SE | Admitido | 2.910 | (738) | 2.172 |
| Mapfre Re Compañía de Reaseguros S.A | Admitido | 2.047 | (559) | 1.488 |
| SCOR Reinsurance Company | Admitido | 4 | - | 4 |
| Zurich Insurance Company Group Re P&C | Admitido | 101.659 | (18.836) | 82.823 |
| Zurich Insurance Company Ltd | Admitido | 595.020 | (240.748) | 354.272 |
| Agrinational Insurance Company | Eventual | 51 | (29) | 22 |
| Lloyd's | Eventual | 5.730 | (1.678) | 4.052 |
| Markel International Insurance Co. Ltd | Eventual | 1.037 | - | 1.037 |
| MS Amlin AG | Eventual | 4.669 | (1.299) | 3.370 |
| Reaseguradora Patria | Eventual | 4.997 | (1.361) | 3.636 |
| Validus Reinsurance (Switzerland) | Eventual | 9.578 | (2.656) | 6.922 |
| Zurich Insurance Public Limited Company | Eventual | 336 | - | 336 |
| Total | | 989.076 | (302.665) | 686.411 |

Os *ratings* foram extraídos dos sites das respectivas agências certificadoras.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não foram excedidos os limites de exposição ao crédito e não houve evidência objetiva de *impairment* para os ativos de retrocessão.

c) Risco de liquidez

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

A Resseguradora 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.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i) *Gerenciamento de risco de liquidez*

O gerenciamento de risco de liquidez é realizado pela área de gerenciamento de investimentos 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 é crucial, sobretudo para permitir à Resseguradora de liquidar as operações em tempo hábil e de modo seguro.

ii) *Exposição ao risco de liquidez*

O risco de liquidez é limitado pela reconciliação do fluxo de caixa de nossa carteira de investimentos com os respectivos passivos. Para tanto, são empregados métodos atuariais para estimar os passivos oriundos de contratos de resseguro. A qualidade dos investimentos também garante a capacidade da Resseguradora de cobrir altas exigências de liquidez, por exemplo, no caso de um desastre natural.

A administração do risco de liquidez envolve um conjunto de controles, principalmente no que diz respeito ao estabelecimento de limites técnicos, com permanente avaliação das posições assumidas e instrumentos financeiros utilizados.

O passivo circulante é superior ao ativo circulante, entretanto as aplicações financeiras de longo prazo podem ser resgatadas antecipadamente, conforme a necessidade, mantendo a liquidez da Resseguradora.

A tabela abaixo demonstra o agrupamento dos passivos para análise de liquidez. Todos os passivos financeiros são apresentados em uma base de fluxo de caixa contratual com exceção dos passivos de resseguro que estão apresentados pelos fluxos de caixa esperados. O passivo de resseguro é o principal passivo da Resseguradora.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | 30/06/2023 | | | | |
|---|----------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| | Sem vencimento | Até um ano | De um a três anos | Acima de três anos | Total |
| Ativo | | | | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 12.040 | - | - | - | 12.040 |
| Aplicações | - | 320.834 | 89.291 | 142.734 | 552.859 |
| Créditos das operações com seguros e resseguros | - | 370.367 | 58.233 | 5.049 | 433.649 |
| Ativos de resseguro | - | 894.548 | 59.621 | 19.165 | 973.334 |
| Títulos e créditos a receber | - | 57.318 | - | - | 57.318 |
| Custo de aquisição diferidos | - | 4.204 | - | - | 4.204 |
| Total do ativo | 12.040 | 1.647.271 | 207.145 | 166.948 | 2.033.404 |
| Passivo | | | | | |
| Contas a pagar | - | 41.220 | - | - | 41.220 |
| Débitos de operações com seguros e resseguros | - | 316.378 | - | - | 316.378 |
| Provisões técnicas - resseguro | - | 1.367.080 | 82.835 | 30.595 | 1.480.510 |
| Total do passivo | - | 1.724.678 | 82.835 | 30.595 | 1.838.108 |
| | | | | | |
| | 31/12/2022 | | | | |
| | Sem vencimento | Até um ano | De um a três anos | Acima de três anos | Total |
| Ativo | | | | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 2.796 | - | - | - | 2.796 |
| Aplicações | - | 30.362 | 349.836 | 130.345 | 510.543 |
| Créditos das operações com seguros e resseguros | - | 390.229 | 42.470 | 6.456 | 439.155 |
| Ativos de resseguro | - | 903.525 | 51.745 | 12.952 | 968.222 |
| Títulos e créditos a receber | - | 58.751 | - | - | 58.751 |
| Custo de aquisição diferidos | - | 4.322 | - | - | 4.322 |
| Total do ativo | 2.796 | 1.387.189 | 444.051 | 149.753 | 1.983.789 |
| Passivo | | | | | |
| Contas a pagar | - | 37.520 | - | - | 37.520 |
| Débitos de operações com seguros e resseguros | - | 292.331 | - | - | 292.331 |
| Provisões técnicas - resseguro | - | 1.402.483 | 77.382 | 23.336 | 1.503.201 |
| Total do passivo | - | 1.732.334 | 77.382 | 23.336 | 1.833.052 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 ativas e passivas. 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 também 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 Resseguradora.

O controle do risco de mercado é acompanhado pela área de gerenciamento de investimentos, 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;
- Estabelecer limites operacionais de descasamento de ativos, passivos e moedas; e
- Realizar reuniões extraordinárias para análise de posições e situações em que os limites de posições ou VaR sejam ultrapassados.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Dentre as principais atividades da área de *Risk Management*, destacamos o acompanhamento, cálculo e análise do risco de mercado das posições, por meio da metodologia do VaR.

iii) *Análise do risco de mercado*

A política da Resseguradora, em termos de exposição a riscos de mercado, é conservadora, sendo que os limites de VaR são definidos pelo Comitê ALMIC (*Asset Liability Management Investment Committee*), onde o cumprimento destes são acompanhados mensalmente por área independente à do gestor das posições. A metodologia adotada para a apuração do VaR tem nível de confiança de 99% e horizonte de tempo de 250 dias. As volatilidades e as correlações utilizadas pelos modelos são calculadas a partir de métodos estatísticos e são ajustadas, quando necessário, a fatos ainda não capturados pelos dados utilizados nos modelos e a sensibilidade dos participantes dos trabalhos.

A metodologia aplicada e os modelos estatísticos existentes são validados diariamente utilizando-se técnicas de *backtesting*. O *backtesting* compara o VaR diário calculado com o resultado obtido com essas posições (excluindo resultado com posições *intraday*, taxas de corretagem e comissões). O principal objetivo do *backtesting* é monitorar, validar e avaliar a aderência do modelo de VaR, sendo que o número de rompimentos deve estar de acordo com o intervalo de confiança previamente estabelecido na modelagem.

Considerando o modelo de simulação histórica para o cálculo do VaR, é possível medir a perda máxima em um dia para uma carteira de ativos, dado um intervalo de confiança.

5. Caixa e equivalente de caixa

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Caixa e bancos | 12.040 | 2.796 |
| | <u>12.040</u> | <u>2.796</u> |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Aplicações - circulante e não circulante

a) Classificação das aplicações

As tabelas abaixo demonstram a classificação das aplicações e os respectivos vencimentos:

| | 30/06/2023 | % | 31/12/2022 | % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Títulos disponíveis para venda | | | | |
| Debentures (DEBIN) | 1.790 | 0,32% | 1.641 | 0,32% |
| Letras Financeiras (LF) | 63.608 | 11,50% | 57.088 | 11,18% |
| Letras Financeiras Nacional (LFT) | 2.594 | 0,47% | 48.619 | 9,52% |
| Tesouro Prefixado (LTN) | 375.481 | 67,92% | 340.134 | 66,62% |
| Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F) | 109.386 | 19,79% | 63.061 | 12,35% |
| Total | 552.859 | 100,00% | 510.543 | 100,00% |

| | De 1 a 30 dias ou sem vencimento | De 181 a 365 dias | Acima de 365 dias | Valor de mercado | Ajustes de avaliação patrimonial (liquido de imposto) | Custo atualizado |
|--|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---|------------------|
| Títulos disponíveis para venda | | | | | | |
| Debentures (DEBIN) | - | - | 1.790 | 1.790 | 38 | 1.752 |
| Letras Financeiras (LF) | - | 13.402 | 50.206 | 63.608 | (3.503) | 67.111 |
| Letras Financeiras Nacional (LFT) | - | - | 2.594 | 2.594 | - | 2.594 |
| Tesouro Prefixado (LTN) | - | 307.432 | 68.049 | 375.481 | 8 | 375.473 |
| Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F) | - | - | 109.386 | 109.386 | 3.313 | 106.073 |
| Total em 30 de junho 2023 | - | 320.834 | 232.025 | 552.859 | (145) | 553.004 |
| Total em 31 de dezembro de 2022 | 3.532 | 26.830 | 480.181 | 510.543 | (12.716) | 523.259 |

Nenhum desses ativos financeiros estão vencidos ou *impaired*.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Movimentação das aplicações financeiras

| Movimentação das aplicações financeiras | Saldo em 31/12/2022 | Aplicações | Resgates | Rendimentos | Ajustes TVM | Saldo em 30/06/2023 |
|--|--------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|
| Títulos disponíveis para venda | | | | | | |
| Debentures (DEBIN) | 1.641 | - | (45) | 109 | 85 | 1.790 |
| Letras Financeiras (LF) | 57.088 | - | - | 2.375 | 4.145 | 63.608 |
| Letras Financeiras do Tesouro (LFT) | 48.619 | 69.062 | (116.066) | 930 | 49 | 2.594 |
| Letras do Tesouro Nacional (LTN) | 340.134 | 413.610 | (404.748) | 19.363 | 7.122 | 375.481 |
| Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F) | 63.061 | 173.074 | (140.800) | 4.500 | 9.551 | 109.386 |
| Total | 510.543 | 655.746 | (661.659) | 27.277 | 20.952 | 552.859 |
| Títulos disponíveis para venda | | | | | | |
| Debentures (DEBIN) | - | 28.613 | (26.282) | (669) | (21) | 1.641 |
| Letras Financeiras (LF) | 55.300 | - | (2.472) | 4.558 | (298) | 57.088 |
| Letras Financeiras do Tesouro (LFT) | 17.733 | 361.852 | (333.410) | 2.490 | (46) | 48.619 |
| Letras do Tesouro Nacional (LTN) | 146.536 | 318.988 | (143.106) | 20.873 | (3.157) | 340.134 |
| Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F) | 287.699 | 420.180 | (669.198) | 24.768 | (388) | 63.061 |
| Total | 507.268 | 1.129.633 | (1.174.468) | 52.020 | (3.910) | 510.543 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Estimativa do valor justo

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

- Nível 1 - títulos com cotação em mercado ativo;
- Nível 2 - títulos não cotados nos mercados abrangidos no "Nível 1", mas que cuja precificação é direta ou indiretamente observável;
- Nível 3 - títulos que não possuem seus custos determinados com base em um mercado observável.

Em 2021, a Resseguradora não apresenta nenhum título classificado no Nível 3.

| | 30/06/2023 | | | 31/12/2022 | | |
|--|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | Nível 1 | Nível 2 | Total | Nível 1 | Nível 2 | Total |
| Títulos disponíveis para venda | | | | | | |
| Debentures (DEBIN) | - | 1.790 | 1.790 | - | 1.641 | 1.641 |
| Letras Financeiras (LF) | - | 63.608 | 63.608 | - | 57.088 | 57.088 |
| Letras Financeiras do Tesouro (LFT) | 2.594 | - | 2.594 | 48.619 | - | 48.619 |
| Tesouro Pré-fixado (LTN) | 375.481 | - | 375.481 | 340.134 | - | 340.134 |
| Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F) | 109.386 | - | 109.386 | 63.061 | - | 63.061 |
| Total das aplicações | 551.069 | 1.790 | 552.859 | 508.902 | 1.641 | 510.543 |

d) Taxas de juros contratadas

| | | 30/06/2023 | | |
|------------|------------------------------|--------------------------|------------------|----------------|
| Título | Classe | Taxa de Juros Contratada | Valor de mercado | Percentual |
| Debentures | Títulos privados pré-fixados | De 6,00% até 06,99% | 1.790 | 0,32% |
| LF | Títulos privados pré-fixados | De 5,00% até 08,99% | 63.608 | 11,50% |
| LFT | Títulos públicos pós-fixados | De 0,01% até 00,99% | 2.594 | 0,47% |
| LTN | Títulos públicos pré-fixados | De 8,00% até 13,99% | 375.481 | 67,92% |
| NTN-F | Títulos públicos pré-fixados | De 8,00% até 13,99% | 109.386 | 19,79% |
| | | | 552.859 | 100,00% |
| | | 31/12/2022 | | |
| Título | Classe | Taxa de Juros Contratada | Valor de mercado | Percentual |
| Debentures | Títulos privados pré-fixados | De 6,00% até 06,99% | 1.641 | 0,32% |
| LF | Títulos privados pré-fixados | De 5,00% até 08,99% | 57.088 | 11,18% |
| LFT | Títulos públicos pós-fixados | De 0,15% até 01,99% | 48.619 | 9,52% |
| LTN | Títulos públicos pré-fixados | De 7,00% até 14,99% | 340.134 | 66,62% |
| NTN-F | Títulos públicos pré-fixados | De 8,00% até 12,99% | 63.061 | 12,35% |
| | | | 510.543 | 100,00% |

As taxas de juros contratadas para os títulos pré-fixados são indicadas ao ano.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Instrumentos financeiros por categoria

| | 30/06/2023 | | | |
|---|-----------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | Disponível para venda | % | Empréstimos e recebíveis | % |
| Ativos financeiros | | | | |
| Aplicações financeiras | 552.859 | 100,00% | - | - |
| Créditos das operações com seguros e resseguros | - | - | 433.649 | 88,33% |
| Títulos e créditos a receber | - | - | 57.318 | 11,67% |
| | 552.859 | 100,00% | 490.967 | 100,00% |

| | 31/12/2022 | | | |
|---|-----------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | Disponível para venda | % | Empréstimos e recebíveis | % |
| Ativos financeiros | | | | |
| Aplicações financeiras | 510.543 | 100,00% | - | - |
| Créditos das operações com seguros e resseguros | - | - | 439.155 | 88,20% |
| Títulos e créditos a receber | - | - | 58.751 | 11,80% |
| | 510.543 | 100,00% | 497.906 | 100,00% |

f) Análise de sensibilidade

| | 30/06/2023 | | |
|--|---------------------------|------------------|---------|
| | Títulos públicos federais | Títulos privados | Total |
| Aplicações | 487.461 | 65.398 | 552.859 |
| SELIC - % a.a. | 13,65 | - | 13,65 |
| CDI - % a.a. | - | 6,5 | 6,5 |
| Projeção rentabilidade próximos 12 meses | | | |
| Resultado: | | | |
| Provável | 66.538 | 4.251 | 70.789 |
| Queda 25% | 49.904 | 3.188 | 53.092 |
| Queda 50% | 33.269 | 2.125 | 35.395 |
| Elevação 25% | 83.173 | 5.314 | 88.487 |
| Elevação 50% | 99.808 | 6.376 | 106.184 |

| | 31/12/2022 | | |
|--|---------------------------|------------------|---------|
| | Títulos públicos federais | Títulos privados | Total |
| Aplicações | 451.814 | 58.729 | 510.543 |
| SELIC - % a.a. | 13,65 | - | 13,65 |
| CDI - % a.a. | - | 12,39 | 12,39 |
| Projeção rentabilidade próximos 12 meses | | | |
| Resultado: | | | |
| Provável | 61.673 | 7.277 | 68.949 |
| Queda 25% | 46.254 | 5.457 | 51.712 |
| Queda 50% | 30.836 | 3.638 | 34.475 |
| Elevação 25% | 77.091 | 9.096 | 86.186 |
| Elevação 50% | 92.509 | 10.915 | 103.424 |

Fonte SELIC: Taxas efetivas retiradas do Banco Central. / Fonte CDI: Taxas efetivas retiradas da CETIP

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Crédito das operações com seguros e resseguros

a) Operações com seguradoras - prêmios a receber por grupo de ramo de resseguro

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Patrimonial | 172.620 | 151.226 |
| Riscos especiais | 1.077 | 774 |
| Responsabilidades | 91.494 | 102.734 |
| Automóvel | 54.971 | 93.931 |
| Transportes | 9.069 | 7.108 |
| Riscos financeiros | 89.238 | 67.390 |
| Pessoas coletivo | 177 | 130 |
| Marítimos | 2.621 | 1.013 |
| | <u>421.267</u> | <u>424.306</u> |

i) *Movimentação dos prêmios a receber*

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 424.306 | 313.064 |
| (+) Prêmios emitidos | 369.045 | 638.392 |
| (+) Prêmios de riscos vigentes e não emitidos | 13.555 | 1.695 |
| (-) Recebimentos | (385.639) | (528.845) |
| Saldo final | <u>421.267</u> | <u>424.306</u> |

ii) *Aging List de prêmios a receber*

| | <u>30/06/2023</u> | | | | | | <u>Total</u> |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| | <u>0 a 30 dias</u> | <u>31 a 60 dias</u> | <u>61 a 120 dias</u> | <u>121 a 180 dias</u> | <u>181 a 365 dias</u> | <u>Acima de 365 dias</u> | |
| A Vencer | 111.189 | - | - | - | - | - | 111.189 |
| Vencidos | 15.288 | 51.900 | 117.763 | 38.443 | 33.034 | 54.436 | 310.864 |
| Redução ao valor recuperável | - | - | - | - | - | (786) | (786) |
| | <u>126.477</u> | <u>51.900</u> | <u>117.763</u> | <u>38.443</u> | <u>33.034</u> | <u>53.650</u> | <u>421.267</u> |
| | <u>31/12/2022</u> | | | | | | <u>Total</u> |
| | <u>0 a 30 dias</u> | <u>31 a 60 dias</u> | <u>61 a 120 dias</u> | <u>121 a 180 dias</u> | <u>181 a 365 dias</u> | <u>Acima de 365 dias</u> | |
| A Vencer | 109.210 | - | - | - | - | - | 109.210 |
| Vencidos | 61.661 | 26.695 | 44.511 | 36.515 | 102.843 | 42.887 | 315.112 |
| Redução ao valor recuperável | - | - | - | - | (4) | (12) | (16) |
| | <u>170.871</u> | <u>26.695</u> | <u>44.511</u> | <u>36.515</u> | <u>102.839</u> | <u>42.875</u> | <u>424.306</u> |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Operações com resseguradoras - prêmios a receber por grupo de ramo de resseguro

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Patrimonial | 538 | 605 |
| Riscos financeiros | 11.844 | 14.244 |
| | 12.382 | 14.849 |

i) *Movimentação dos prêmios a receber*

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 14.849 | 13.338 |
| (+) Prêmios emitidos | 3.947 | 367 |
| (+) Prêmios de riscos vigentes e não emitidos | 220 | 65 |
| (-) Recebimentos | (6.634) | 1.079 |
| Saldo final | 12.382 | 14.849 |

Prazo médio recebimento (dias) - O prazo médio de parcelamento (dias) dos prêmios a receber de resseguro assumido é de 190 dias em 30 de junho de 2023 (206 dias em 31 de dezembro de 2022).

8. Ativos de retrocessão

a) Ativos de retrocessão - provisões técnicas

| | 30/06/2023 | | | Total |
|------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--|----------------|
| | Provisão de prêmios não ganhos | Provisão de sinistros a liquidar | Provisão de sinistros ocorridos e não avisados | |
| Patrimonial | 111.128 | 68.053 | 61.674 | 240.855 |
| Riscos especiais | 631 | - | 171 | 802 |
| Responsabilidades | 41.136 | 436.838 | 94.658 | 572.632 |
| Automóvel | 140 | 442 | 53 | 635 |
| Transportes | 5.400 | 2.295 | 1.433 | 9.128 |
| Riscos financeiros | 113.935 | 8.362 | 26.621 | 148.918 |
| Pessoas Coletivo | 64 | 1 | - | 65 |
| Marítimos | 226 | - | 73 | 299 |
| Circulante e não circulante | 272.660 | 515.991 | 184.683 | 973.334 |

| | 31/12/2022 | | | Total |
|------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--|----------------|
| | Provisão de prêmios não ganhos | Provisão de sinistros a liquidar | Provisão de sinistros ocorridos e não avisados | |
| Patrimonial | 69.771 | 74.381 | 46.918 | 191.070 |
| Riscos especiais | 349 | - | 179 | 528 |
| Responsabilidades | 46.812 | 471.068 | 120.990 | 638.870 |
| Automóvel | 1 | 435 | 124 | 560 |
| Transportes | 1.370 | - | 488 | 1.858 |
| Riscos financeiros | 97.148 | 8.327 | 29.809 | 135.284 |
| Pessoas Coletivo | 51 | 1 | - | 52 |
| Marítimos | - | - | - | - |
| Circulante e não circulante | 215.502 | 554.212 | 198.508 | 968.222 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i) *Movimentação dos ativos de resseguro e retrocessão - provisões técnicas*

| 30/06/2023 | | | | |
|------------------------------------|---|--|---|----------------|
| | Provisão de prêmios não ganhos | Provisão de sinistro a liquidar | Provisão de sinistros ocorridos e não avisados | Total |
| Saldo no início do semestre | 215.502 | 554.212 | 198.508 | 968.222 |
| Constituições | 132.103 | - | - | 132.103 |
| Diferimento pelo risco | (74.945) | - | - | (74.945) |
| Variação de IBNR | - | - | (13.825) | (13.825) |
| Aviso de sinistro | - | 57.421 | - | 57.421 |
| Recuperação de sinistro | - | (95.642) | - | (95.642) |
| Saldo no final do semestre | 272.660 | 515.991 | 184.683 | 973.334 |

| 31/12/2022 | | | | |
|-------------------------------------|---|--|---|----------------|
| | Provisão de prêmios não ganhos | Provisão de sinistro a liquidar | Provisão de sinistros ocorridos e não avisados | Total |
| Saldo no início do exercício | 219.904 | 400.826 | 166.971 | 787.701 |
| Constituições | 110.489 | - | - | 110.489 |
| Diferimento pelo risco | (114.891) | - | - | (114.891) |
| Variação de IBNR | - | - | 31.537 | 31.537 |
| Aviso de sinistro | - | 180.631 | - | 180.631 |
| Recuperação de sinistro | - | (27.245) | - | (27.245) |
| Saldo no final do exercício | 215.502 | 554.212 | 198.508 | 968.222 |

b) Débitos de operações com seguros e resseguros

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Prêmio a restituir | 24.543 | 17.263 |
| Prêmio de retrocessão a pagar | 288.301 | 270.531 |
| Corretores de resseguros | 3.534 | 4.537 |
| (a) Total do débitos de operações com seguros e resseguros | 316.378 | 292.331 |

i) *Movimentação de operações com seguros e resseguros*

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | 292.331 | 214.227 |
| (+) Prêmios a restituir | 7.280 | 1.797 |
| (+) Prêmios cedidos | 17.770 | 74.194 |
| (+) Prêmios de riscos vigentes e não emitidos | 10.428 | 2.200 |
| (-) Pagamentos | (11.431) | (87) |
| Saldo final | 316.378 | 292.331 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Créditos tributários e previdenciários

a) Créditos tributários e previdenciários

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| IRPJ e CSLL a compensar | 28.243 | 25.840 |
| Antecipação de IRPJ e CSLL | 12.161 | 14.996 |
| PIS e COFINS a compensar | 4.774 | 4.553 |
| Total dos créditos tributários e previdenciários - circulante | 45.178 | 45.389 |
| IRPJ e CSLL diferidos | 19.288 | 26.509 |
| PIS e COFINS diferidos | 12.140 | 13.362 |
| Total dos créditos tributários e previdenciários - não circulante | 31.428 | 39.871 |
| Total dos créditos tributários e previdenciários - circulante e não circulante | 76.606 | 85.260 |

b) Imposto de renda e contribuição social

| | <u>30/06/2023</u> | <u>30/06/2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Resultado antes dos Impostos e Juros sobre Capital Próprio | 36.293 | 1.227 |
| Juros Sobre Capital Próprio | - | - |
| Resultado antes dos Impostos | 36.293 | 1.227 |
| Encargo Total do Imposto de Renda e Contribuição Social às Alíquotas de 25% e 15% Respectivamente | (14.517) | (491) |
| Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis | - | (248) |
| Outros ajustes | (481) | 12 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (14.998) | (727) |

c) Ativos e passivos fiscais - natureza e origem dos créditos tributários

| | <u>Saldo em</u> <u>31/12/2022</u> | <u>Constituição</u> | <u>Realização</u> | <u>Saldo em</u> <u>30/06/2023</u> |
|--|--------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Sobre diferenças temporárias | | | | |
| Provisão para riscos fiscais, honorários advocatícios e provisão de devedores duvidosos. | 18.032 | 1.652 | (493) | 19.192 |
| Ganhos (Perdas) não Realizados MTM (i) | 8.477 | 97 | (8.477) | 97 |
| Saldo dos créditos tributários sobre diferenças temporárias | 26.509 | 1.748 | (8.970) | 19.288 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Saldo em 31/12/2021 | Constituição | Realização | Saldo em 31/12/2022 |
|--|------------------------|---------------|----------------|------------------------|
| Sobre diferenças temporárias | | | | |
| Provisão para riscos fiscais, honorários advocatícios e provisão de devedores duvidosos. | 15.142 | 1.464 | - | 16.606 |
| Ganhos (Perdas) não Realizados MTM (i) | 6.913 | 11.728 | (6.913) | 11.728 |
| Saldo dos créditos tributários sobre diferenças temporárias | 22.055 | 13.192 | (6.913) | 28.334 |

(i) Em 31 de Dezembro de 2020, a Sociedade constituía um passivo fiscal diferido sobre o MTM. Em 2021, o passivo diferido foi realizado e, em decorrência da mudança da posição da marcação a mercado, foi constituído um ativo fiscal diferido.

d) Realização de créditos tributários

| Composição | Saldo em 30/06/2023 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|--------------------------------------|------------------------|--------------|-------------|----------------|-----------------|
| Provisão para Riscos Fiscais | 18.706 | - | - | - | (18.706) |
| Outros | 487 | (487) | - | - | - |
| Ganhos (Perdas) Não Realizados (MtM) | 97 | - | (82) | (1.088) | 1.703 |
| Lucro tributável | 19.288 | (487) | (82) | (1.088) | (17.817) |

10. Custos de aquisição diferidos

a) Premissas e prazos de diferimento

Os custos de aquisição diferidos são compostos por montantes referentes a comissões no valor de R\$ 4.204 em 30 de junho de 2023 e (R\$ 4.322 em 31 de dezembro de 2022) relativos à comercialização de contratos de retrocessão. Esses montantes são diferidos por ocasião da emissão do contrato e apropriados ao resultado, *pro-rata die*, de acordo com a vigência do contrato, média de 12 meses.

i) *Movimentação dos custos de aquisição diferidos*

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo inicial do período | 4.322 | 3.262 |
| Constituições | 2.535 | 3.643 |
| Diferimento | (2.653) | (2.851) |
| Saldo final do período | 4.204 | 4.054 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Provisões técnicas - resseguro

a) Resseguro aceito

| 30/06/2023 | | | | |
|------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--|------------------|
| | Provisão de prêmios não ganhos | Provisão de sinistros a liquidar | Provisão de sinistros ocorridos e não avisados | Total |
| Patrimonial | 123.837 | 79.554 | 69.127 | 272.518 |
| Riscos especiais | 632 | - | 171 | 803 |
| Responsabilidades | 65.946 | 451.224 | 119.761 | 636.931 |
| Automóvel | 155.318 | 118.106 | 69.885 | 343.309 |
| Transportes | 5.411 | 3.746 | 1.433 | 10.590 |
| Riscos financeiros | 164.921 | 8.972 | 38.712 | 212.605 |
| Pessoas Coletivo | 64 | 1 | - | 65 |
| Marítimos | 2.489 | 169 | 1.031 | 3.689 |
| Circulante e não circulante | 518.618 | 661.772 | 300.120 | 1.480.510 |

| 31/12/2022 | | | | |
|------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--|------------------|
| | Provisão de prêmios não ganhos | Provisão de sinistros a liquidar | Provisão de sinistros ocorridos e não avisados | Total |
| Patrimonial | 81.675 | 82.112 | 54.304 | 218.091 |
| Riscos especiais | 350 | - | 179 | 529 |
| Responsabilidades | 63.534 | 484.622 | 142.579 | 690.735 |
| Automóvel | 165.748 | 155.333 | 69.634 | 390.715 |
| Transportes | 1.374 | - | 480 | 1.854 |
| Riscos financeiros | 149.492 | 9.049 | 41.562 | 200.103 |
| Pessoas Coletivo | 51 | 1 | - | 52 |
| Marítimos | 907 | 215 | - | 1.122 |
| Circulante e não circulante | 463.131 | 731.332 | 308.738 | 1.503.201 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i) *Movimentação das provisões técnicas de resseguro aceito*

| 30/06/2023 | | | | |
|------------------------------------|---|---|---|------------------|
| | Provisão de prêmios não ganhos | Provisão de sinistros a liquidar | Provisão de sinistros ocorridos e não avisados | Total |
| Saldo no início do semestre | 463.131 | 731.332 | 308.738 | 1.503.201 |
| Constituições | 270.995 | - | - | 270.995 |
| Diferimento pelo risco | (215.508) | - | - | (215.508) |
| Variação de IBNR | - | - | (8.618) | (8.618) |
| Aviso de sinistro | - | - | - | - |
| Pagamento de sinistro | - | (69.560) | - | (69.560) |
| Saldo no final do semestre | 518.618 | 661.772 | 300.120 | 1.480.510 |

| 31/12/2022 | | | | |
|-------------------------------------|---|---|---|------------------|
| | Provisão de prêmios não ganhos | Provisão de sinistros a liquidar | Provisão de sinistros ocorridos e não avisados | Total |
| Saldo no início do exercício | 409.381 | 530.863 | 269.353 | 1.209.597 |
| Constituições | 311.282 | - | - | 311.282 |
| Diferimento pelo risco | (257.532) | - | - | (257.532) |
| Variação de IBNR | - | - | 39.385 | 39.385 |
| Aviso de sinistro | - | - | - | - |
| Pagamento de sinistro | - | 200.469 | - | 200.469 |
| Saldo no final do exercício | 463.131 | 731.332 | 308.738 | 1.503.201 |

ii) *Garantias das provisões técnicas*

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

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Total das provisões técnicas | 1.480.510 | 1.503.201 |
| Ativos de retrocessão redutores de cobertura | (750.349) | (806.647) |
| Direitos creditórios | (260.472) | (219.404) |
| Total das provisões técnicas a ser coberto | 469.689 | 477.150 |
| Ativos oferecidos em garantia | | |
| Letras Financeiras (LF) | 63.608 | 57.088 |
| Letras Financeiras Nacional (LFT) | 375.481 | 48.619 |
| Tesouro Prefixado (LTN) | 2.594 | 340.134 |
| Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F) | 109.386 | 63.061 |
| Debentures | 1.790 | 1.641 |
| Total dos ativos oferecidos em garantia | 552.859 | 510.543 |
| Suficiência de garantia das provisões técnicas | 83.170 | 33.393 |
| Suficiência de liquidez | 83.170 | 33.393 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) Resolução CNSP432/21 extingue a liquidez em relação ao CR. A Companhia apresentava o montante de ativos líquidos, em excesso à necessidade de cobertura das provisões técnicas, superior a 20% (vinte por cento) do CR

12. Passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

- a) Saldos patrimoniais das provisões para processos judiciais e administrativos e obrigações legais por natureza

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Provisão para riscos fiscais e obrigações legais | 46.764 | 43.602 |
| | <u>46.764</u> | <u>43.602</u> |

- i) *Movimentação das provisões para processos judiciais e administrativos e obrigações legais por natureza*

| | <u>Saldo em 31/12/2022</u> | <u>Constituição</u> | <u>Atualização monetária</u> | <u>Saldo em 30/06/2023</u> |
|---|--------------------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Provisão para riscos fiscais e obrigações legais | 43.602 | 1.059 | 2.103 | 46.764 |
| PIS/COFINS Receitas financeiras | 43.602 | 1.059 | 2.103 | 46.764 |
| Saldo dos créditos tributários registrados | 43.602 | 1.059 | 2.103 | 46.764 |

| | <u>Saldo em 31/12/2021</u> | <u>Constituição</u> | <u>Atualização monetária</u> | <u>Saldo em 31/12/2022</u> |
|--|--------------------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Provisão para riscos fiscais e obrigação legais | 36.744 | 3.200 | 3.658 | 43.602 |
| PIS/COFINS Receitas financeiras | 36.744 | 3.200 | 3.658 | 43.602 |
| Saldo dos créditos tributários registrados | 36.744 | 3.200 | 3.658 | 43.602 |

Obrigação legal – PIS/COFINS: Em 31 de março de 2015, impetramos Mandado de Segurança visando a declaração da inexistência de relação jurídico-tributária capaz de impor a Resseguradora o dever de se sujeitar a Contribuição ao PIS e a 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. Foi proferida decisão liminar favorável, motivo pelo qual deixamos de recolher o PIS e COFINS sobre as receitas financeiras oriundas das aplicações que constituem as reservas técnicas e passamos a provisionar esse valor. Em julho de 2015, foi proferida sentença favorável, confirmando a liminar. Houve interposição de Apelação pela Fazenda Nacional e Contrarrazões pela Resseguradora, recursos pendentes de julgamento. Em março de 2023, o Recurso de Apelação da União foi provido pelo TRF da 3ª Região. Em abril de 2023, após a interposição de Recursos Especial e Extraordinário, foi deferida a

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

antecipação de tutela recursal para suspender a exigibilidade do PIS e da COFINS sobre as receitas financeiras decorrentes de aplicação de reservas técnicas até o exame de admissibilidade dos recursos. Probabilidade de perda: Possível.

13. Contas a pagar

a) Obrigações a pagar

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Dividendos a pagar | 6.766 | 6.766 |
| Pagamentos em trânsito | 430 | 302 |
| Total | 7.196 | 7.068 |

b) Impostos e contribuições

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| IR | 10.094 | 8.345 |
| CSLL | 6.063 | 5.544 |
| COFINS | 1.086 | 755 |
| PIS | (676) | (1.416) |
| Total | 16.567 | 13.228 |

c) Outras contas a pagar

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Despesas a pagar diversas | 120 | 120 |
| Total | 120 | 120 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras --Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Desenvolvimento de Sinistros

Os padrões de desenvolvimento de sinistros adotados no teste de adequação de passivos são selecionados a partir da experiência das seguradoras do mesmo grupo empresarial no Brasil.

a) Sinistros bruto de retrocessão

| Ano de Ocorrência | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Incorridos + IBNR | | | | | | | | | | | |
| Até a data-base | 150.623 | 496.329 | 509.652 | 369.335 | 365.692 | 316.042 | 276.386 | 302.128 | 321.848 | 527.464 | 181.274 |
| Um ano mais tarde | 230.100 | 673.395 | 606.304 | 430.230 | 385.534 | 407.319 | 351.955 | 308.440 | 317.500 | 431.360 | |
| Dois anos mais tarde | 233.939 | 634.295 | 609.357 | 479.496 | 404.186 | 378.542 | 330.768 | 280.269 | 297.699 | | |
| Três anos mais tarde | 210.410 | 670.915 | 708.826 | 455.014 | 438.543 | 378.694 | 506.632 | 263.960 | | | |
| Quatro anos mais tarde | 228.592 | 650.750 | 811.539 | 384.664 | 421.404 | 389.779 | 535.982 | | | | |
| Cinco anos mais tarde | 213.595 | 624.608 | 738.095 | 385.439 | 420.378 | 481.068 | | | | | |
| Seis anos mais tarde | 207.846 | 563.244 | 746.385 | 382.312 | 420.916 | | | | | | |
| Sete anos mais tarde | 158.601 | 536.606 | 748.722 | 384.556 | | | | | | | |
| Oito anos mais tarde | 159.160 | 531.329 | 746.955 | | | | | | | | |
| Nove anos mais tarde | 160.790 | 536.550 | | | | | | | | | |
| Dez anos mais tarde | 159.212 | | | | | | | | | | |
| Posição em 30/06/2023 | 159.212 | 536.550 | 746.955 | 384.556 | 420.916 | 481.068 | 535.982 | 263.960 | 297.699 | 431.360 | 181.274 |
| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Pago Acumulado | | | | | | | | | | | |
| Até a data-base | 62.978 | 151.667 | 234.109 | 194.772 | 195.425 | 161.196 | 58.148 | 126.961 | 111.885 | 232.363 | 87.156 |
| Um ano mais tarde | 107.052 | 408.295 | 373.638 | 272.412 | 281.229 | 319.596 | 110.948 | 197.485 | 179.258 | 290.556 | |
| Dois anos mais tarde | 114.640 | 445.959 | 406.077 | 311.102 | 302.193 | 339.154 | 181.618 | 206.103 | 194.626 | | |
| Três anos mais tarde | 125.791 | 467.059 | 401.466 | 335.339 | 375.932 | 347.009 | 208.764 | 208.134 | | | |
| Quatro anos mais tarde | 134.911 | 473.802 | 448.228 | 343.359 | 382.596 | 349.212 | 237.009 | | | | |
| Cinco anos mais tarde | 136.491 | 478.889 | 597.902 | 347.286 | 385.301 | 455.872 | | | | | |
| Seis anos mais tarde | 137.807 | 483.399 | 616.609 | 351.862 | 386.540 | | | | | | |
| Sete anos mais tarde | 142.298 | 487.557 | 622.407 | 354.554 | | | | | | | |
| Oito anos mais tarde | 144.711 | 489.819 | 624.937 | | | | | | | | |
| Nove anos mais tarde | 146.901 | 491.799 | | | | | | | | | |
| Dez anos mais tarde | 146.814 | | | | | | | | | | |
| Posição em 30/06/2023 | 146.814 | 491.799 | 624.937 | 354.554 | 386.540 | 455.872 | 237.009 | 208.134 | 194.626 | 290.556 | 87.156 |
| Provisão de Sinistros em 30/06/2023 | 12.398 | 44.751 | 122.018 | 30.002 | 34.376 | 25.196 | 298.973 | 55.826 | 103.073 | 140.804 | 94.118 |
| Diferença com Estimativa Inicial | -8.589 | -40.221 | -237.303 | -15.221 | -55.224 | -165.026 | -259.596 | 38.168 | 24.149 | 96.104 | 0 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras --Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Sinistros líquido de retrocessão

| <i>Ano de Ocorrência</i> | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Incorridos + IBNR | | | | | | | | | | | |
| Até a data-base | 130.839 | 231.336 | 379.719 | 286.541 | 310.891 | 233.056 | 71.851 | 185.226 | 213.020 | 445.006 | 160.412 |
| Um ano mais tarde | 107.073 | 221.879 | 337.433 | 258.823 | 290.770 | 193.445 | 74.265 | 169.421 | 186.235 | 321.801 | |
| Dois anos mais tarde | 109.128 | 227.400 | 321.322 | 270.901 | 292.628 | 192.976 | 77.056 | 163.947 | 196.444 | | |
| Três anos mais tarde | 110.407 | 226.857 | 329.960 | 262.424 | 287.919 | 192.306 | 74.435 | 163.410 | | | |
| Quatro anos mais tarde | 112.115 | 228.045 | 322.010 | 259.820 | 273.968 | 201.820 | 88.446 | | | | |
| Cinco anos mais tarde | 111.185 | 221.803 | 317.472 | 262.611 | 272.068 | 196.756 | | | | | |
| Seis anos mais tarde | 108.085 | 206.953 | 320.793 | 259.696 | 273.464 | | | | | | |
| Sete anos mais tarde | 101.936 | 209.891 | 322.994 | 259.772 | | | | | | | |
| Oito anos mais tarde | 101.918 | 207.649 | 316.078 | | | | | | | | |
| Nove anos mais tarde | 102.754 | 208.956 | | | | | | | | | |
| Dez anos mais tarde | 102.046 | | | | | | | | | | |
| Posição em 30/06/2023 | 102.046 | 208.956 | 316.078 | 259.772 | 273.464 | 196.756 | 88.446 | 163.410 | 196.444 | 321.801 | 160.412 |
| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Pago Acumulado | | | | | | | | | | | |
| Até a data-base | 61.895 | 127.838 | 223.273 | 176.595 | 188.309 | 148.948 | 31.203 | 110.013 | 108.047 | 226.492 | 85.625 |
| Um ano mais tarde | 93.782 | 187.022 | 287.676 | 233.658 | 244.667 | 186.001 | 52.413 | 137.899 | 147.154 | 276.469 | |
| Dois anos mais tarde | 95.257 | 190.232 | 288.501 | 236.208 | 249.125 | 189.860 | 54.656 | 140.216 | 148.555 | | |
| Três anos mais tarde | 96.384 | 190.757 | 292.674 | 238.463 | 251.685 | 192.436 | 59.373 | 141.845 | | | |
| Quatro anos mais tarde | 97.523 | 191.700 | 295.373 | 240.105 | 253.261 | 195.446 | 64.356 | | | | |
| Cinco anos mais tarde | 98.021 | 193.519 | 297.696 | 242.742 | 255.757 | 195.964 | | | | | |
| Seis anos mais tarde | 98.465 | 195.066 | 302.698 | 246.036 | 256.962 | | | | | | |
| Sete anos mais tarde | 99.100 | 197.558 | 307.664 | 247.752 | | | | | | | |
| Oito anos mais tarde | 99.599 | 199.947 | 307.969 | | | | | | | | |
| Nove anos mais tarde | 100.141 | 201.011 | | | | | | | | | |
| Dez anos mais tarde | 99.995 | | | | | | | | | | |
| Posição em 30/06/2023 | 99.995 | 201.011 | 307.969 | 247.752 | 256.962 | 195.964 | 64.356 | 141.845 | 148.555 | 276.469 | 85.625 |
| Provisão de Sinistros em 30/06/2023 | 2.051 | 7.945 | 8.109 | 12.020 | 16.502 | 792 | 24.090 | 21.565 | 47.889 | 45.332 | 74.787 |
| Diferença com Estimativa Inicial | 28.793 | 22.380 | 63.641 | 26.769 | 37.427 | 36.300 | -16.596 | -21.815 | -16.575 | -123.205 | 0 |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras --Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social em 30 de junho de 2023 é R\$ 124.003 e é representado por 131.994 ações ordinárias.

b) Reservas de lucros

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Reserva legal (i) | 22.045 | 22.045 |
| Reserva estatutária (ii) | 644 | 644 |
| Total | <u>22.689</u> | <u>22.689</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 da distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios, o qual, por proposta da Administração, está retido nos termos da Lei Societária e sua destinação será submetida à deliberação da Assembleia Geral

c) Dividendos mínimo e juros sobre capital próprio

São assegurados dividendos mínimos de 25% do lucro líquido anual ajustado de acordo com a legislação societária e são apurados anualmente.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras --Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Patrimônio líquido ajustado e capital mínimo requerido

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Patrimônio líquido | 167.842 | 133.976 |
| Ajustes contábeis: | (3.461) | (10.904) |
| Despesas antecipadas | (22) | (331) |
| Créditos tributários de diferenças temporárias que excederem 15% do CMR | (3.439) | (10.573) |
| Ajustes econômicos: | 31.494 | 34.885 |
| Superávit entre as provisões constituídas e fluxo realista de entrada e saída | 31.494 | 34.885 |
| PLA Total | 195.875 | 157.957 |
| Capital base (a) | 60.000 | 60.000 |
| Capital adicional baseado no risco de subscrição | 73.159 | 72.808 |
| Capital adicional baseado no risco de crédito | 37.800 | 38.894 |
| Capital adicional baseado no risco operacional | 6.070 | 6.163 |
| Capital adicional baseado no risco de mercado | 6.035 | 5.999 |
| Benefício da diversificação | (17.406) | (17.618) |
| Capital base de risco (b) | 105.658 | 106.246 |
| Capital mínimo requerido (maior entre (a) e (b)). | 105.658 | 106.246 |
| | | |
| PLA de nível 1 (i) | 148.532 | 107.135 |
| PLA de nível 2 (ii) | 31.494 | 34.885 |
| PLA de nível 3 (iii) | 15.849 | 15.937 |
| Patrimônio líquido ajustado | 195.875 | 157.957 |
| Ajustes de excesso do PLA de nível 2 e de nível 3 | - | - |
| Suficiência de capital | 90.217 | 51.711 |

- (i) - PLA de nível 1: valor do patrimônio líquido contábil ou do patrimônio social contábil aplicadas as deduções contábeis, previstas no inciso I do caput, e acrescido dos valores decorrentes dos ajustes associados à variação dos valores econômicos, positivos ou negativos, constantes das alíneas "a" e "b" do inciso II do caput da resolução 432/21;
- (ii) - PLA de nível 2: soma dos valores decorrentes dos ajustes associados à variação dos valores econômicos previstos nas alíneas "c", "d", "e" e "f" do inciso II do caput da resolução 432/21; e
- (iii) - PLA de nível 3: soma dos acréscimos contábeis no PLA, definidos no inciso I do caput da resolução 432/21, e dos valores das diferenças entre os saldos contábeis e as respectivas deduções previstas nas alíneas "d" e "f" daquele inciso.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras --Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Detalhamento das principais contas das demonstrações do resultado

a) Prêmios emitidos

| <u>Grupos de ramos</u> | <u>30/06/2023</u> | <u>30/06/2022</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Patrimonial | 128.000 | 89.088 |
| Riscos especiais | 790 | 101 |
| Responsabilidades | 56.805 | 49.219 |
| Automóvel | 136.774 | 144.353 |
| Transportes | 8.094 | 5.554 |
| Riscos Financeiros | 47.331 | 33.437 |
| Pessoas Coletivo | 74 | 76 |
| Marítimos | 3.437 | 1.125 |
| Total | 381.305 | 322.953 |

b) Prêmios ganhos

Resseguro aceito e retrocessão aceita

| <u>30/06/2023</u> | | | |
|------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <u>Grupos de ramos</u> | <u>Prêmios ganhos</u> | <u>Taxa de sinistralidade</u> | <u>Taxa de Comissionamento</u> |
| Patrimonial | 85.480 | 37,47% | 1,47% |
| Riscos especiais | 498 | (1,61%) | - |
| Responsabilidades | 51.749 | 205,60% | 5,74% |
| Automóvel | 147.204 | 91,63% | - |
| Transportes | 3.975 | 170,24% | - |
| Riscos financeiros | 31.907 | (8,22%) | - |
| Pessoas Coletivo | 61 | 1,64% | - |
| Marítimos | 1.762 | 56,98% | 13,11% |
| Total | 322.636 | | |

| <u>30/06/2022</u> | | | |
|------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <u>Grupos de ramos</u> | <u>Prêmios ganhos</u> | <u>Taxa de sinistralidade</u> | <u>Taxa de Comissionamento</u> |
| Patrimonial | 80.292 | (1,32%) | 1,03% |
| Riscos especiais | 210 | (221,43%) | - |
| Responsabilidades | 45.402 | 466,88% | 3,76% |
| Automóvel | 114.518 | 119,80% | - |
| Transportes | 3.432 | (55,65%) | - |
| Riscos financeiros | 26.239 | 9,71% | - |
| Pessoas Coletivo | 40 | - | - |
| Marítimos | 1.675 | - | 13,25% |
| Total | 271.808 | | |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras --Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Sinistros Ocorridos

| 30/06/2023 | | | | |
|--------------------|------------------|---------------------------|---|------------------|
| Grupos de ramos | Sinistros | Salvados e Ressarcimentos | Varição da provisão de sinistros ocorridos e não avisados | Total |
| Patrimonial | (17.208) | - | (14.822) | (32.030) |
| Riscos especiais | - | - | 8 | 8 |
| Responsabilidades | (129.209) | (6) | 22.818 | (106.397) |
| Automóvel | (168.173) | 33.543 | (251) | (134.881) |
| Transportes | (4.870) | (944) | (953) | (6.767) |
| Riscos financeiros | (226) | - | 2.850 | 2.624 |
| Pessoas Coletivo | (1) | - | - | (1) |
| Marítimos | 27 | - | (1.032) | (1.005) |
| Total | (319.660) | 32.593 | 8.618 | (278.449) |

| 30/06/2022 | | | | |
|--------------------|------------------|---------------------------|---|------------------|
| Grupos de ramos | Sinistros | Salvados e Ressarcimentos | Varição da provisão de sinistros ocorridos e não avisados | Total |
| Patrimonial | (3.942) | 35 | 4.970 | 1.063 |
| Riscos especiais | - | - | 465 | 465 |
| Responsabilidades | (198.316) | 9 | (13.668) | (211.975) |
| Automóvel | (164.601) | 25.859 | 1.549 | (137.193) |
| Transportes | (1.879) | 1.271 | 2.517 | 1.909 |
| Riscos financeiros | 242 | - | - | 242 |
| Pessoas Coletivo | - | - | (2.790) | (2.790) |
| Marítimos | - | - | - | - |
| Total | (368.496) | 27.174 | (6.957) | (348.279) |

d) Resultado com custos de aquisição

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|----------------|----------------|
| Despesas de corretagem | (4.502) | (3.642) |
| Resseguros | (4.502) | (3.642) |
| Varição das despesas de corretagem diferidas | 48 | 884 |
| Resseguros | 48 | 884 |
| Custo de aquisição | (4.454) | (2.758) |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras --Continuação

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Resultado com retrocessão

| 30/06/2023 | | | | | |
|--------------------|--------------------------------------|-----------------|------------------|---|-----------------|
| Grupos de ramos | Sinistros, salvados e ressarcimentos | IBNR | Prêmio | Varição da provisão de prêmios não ganhos | Total |
| Patrimonial | 12.477 | 14.756 | (117.885) | 41.585 | (49.067) |
| Riscos especiais | - | (8) | (789) | 292 | (505) |
| Responsabilidades | 121.024 | (26.333) | (29.462) | (4.130) | 61.099 |
| Automóvel | 7 | (70) | (265) | 138 | (190) |
| Transportes | 5.802 | 945 | (8.078) | 4.111 | 2.780 |
| Riscos Financeiros | 192 | (3.188) | (40.524) | 16.787 | (26.733) |
| Pessoas Coletivo | 1 | - | (74) | 13 | (60) |
| Marítimos | - | 73 | (381) | 226 | (82) |
| Total | 139.503 | (13.825) | (197.458) | 59.022 | (12.758) |

| 30/06/2022 | | | | | |
|--------------------|--------------------------------------|--------------|------------------|---|---------------|
| Grupos de ramos | Sinistros, salvados e ressarcimentos | IBNR(*) | Prêmio | Varição da provisão de prêmios não ganhos | Total |
| Patrimonial | 2.651 | (4.953) | (80.836) | 8.429 | (74.709) |
| Riscos especiais | 197.802 | (464) | (101) | (109) | 197.128 |
| Responsabilidades | 17 | 11.009 | (33.852) | (295) | (23.121) |
| Automóvel | 606 | 59 | (266) | 138 | 537 |
| Transportes | (352) | (2.503) | (5.543) | 2.118 | (6.280) |
| Riscos Financeiros | - | 1.506 | (27.586) | 3.860 | (22.220) |
| Pessoas Coletivo | - | - | (76) | 36 | (40) |
| Marítimos | - | - | (247) | 123 | (124) |
| Total | 200.724 | 4.654 | (148.507) | 14.300 | 71.171 |

f) Despesas administrativas

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Pessoal | - | (3.427) |
| Serviços de terceiros | (3.482) | (401) |
| Localização e funcionamento | (125) | (123) |
| Despesas com publicações | (60) | (51) |
| Despesas administrativas diversas | (36) | (36) |
| Total | (3.703) | (4.038) |

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras --Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

g) Despesas com tributos

| | <u>30/06/2023</u> | <u>30/06/2022</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Impostos federais | (10.327) | (7.961) |
| Taxa de fiscalização | (620) | (620) |
| Total | (10.947) | (8.581) |

h) Resultado financeiro

| | <u>30/06/2023</u> | <u>30/06/2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Receitas financeiras | 34.880 | 35.453 |
| Juros sobre ativos financeiros disponíveis para venda | 31.072 | 24.646 |
| Receitas financeiras com operações de resseguro | 2.291 | 9.619 |
| Outras receitas financeiras | 1.517 | 1.188 |
| Despesas financeiras | (10.141) | (13.365) |
| Despesas financeiras sobre investimentos | (3.795) | (2.701) |
| Despesas financeiras com operações de resseguro | (260) | (6.053) |
| Outras despesas financeiras | (6.086) | (4.611) |
| Total | 24.739 | 22.088 |

17. Partes relacionadas

a) Despesas compartilhadas

Refere-se às despesas com remuneração dos administradores que a Zurich Resseguradora Brasil S.A paga para a Zurich Minas Brasil Seguros S.A. e os valores de despesas devido ao compartilhamento da Administração.

b) Operações com a Zurich Minas Brasil Seguros S.A., Zurich Insurance Company e Zurich Insurance Public Limited Company

A Resseguradora possui operações com a Zurich Minas Brasil Seguros S.A., Seguradora, de resseguro aceito, com a Zurich Insurance Company, Resseguradora admitida e com a Zurich Insurance Public Limited Company, Resseguradora eventual, de retrocessão cedida. A Seguradora, a Resseguradora admitida e a Resseguradora eventual fazem parte do Grupo Zurich Financial Services. Os valores contemplam todos os saldos operacionais, incluindo reservas atuariais, prêmios, comissão e sinistro.

Zurich Resseguradora Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras --Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Operações com a Zurich Minas Brasil Seguros S.A., Zurich Insurance Company e Zurich Insurance Public Limited Company--Continuação

| | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | <u>Ativo e passivo</u> | <u>Ativo e passivo</u> |
| Valores a receber: | | |
| Zurich Minas Brasil Seguros S.A. | 1.437.333 | 1.447.388 |
| Zurich Insurance Company | 341.019 | 356.644 |
| Zurich Insurance Public Limited Company | 15.146 | 20.454 |
| Valores a pagar: | | |
| Zurich Minas Brasil Seguros S.A. | (1.387.250) | (1.417.069) |
| Zurich Insurance Company | (165.363) | (156.415) |
| Zurich Insurance Public Limited Company | (9.731) | (47.325) |
| | <u>30/06/2023</u> | <u>30/06/2022</u> |
| | <u>Receitas e despesas</u> | <u>Receitas e despesas</u> |
| Receitas: | | |
| Zurich Minas Brasil Seguros S.A. | 344.643 | 586.780 |
| Zurich Insurance Company | 119.591 | 262.176 |
| Zurich Insurance Public Limited Company | 1.799 | (2.829) |
| Despesas: | | |
| Zurich Minas Brasil Seguros S.A. | (317.512) | (604.332) |
| Zurich Insurance Company | (107.563) | (207.128) |
| Zurich Insurance Public Limited Company | 482 | (41.327) |

18. Eventos subsequentes

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

Diretores

José Borba Bailone

Mariane Bottaro Berselli Marinho

Sven Feistel

Contador

Maria Luiza Francisco

CRC 1SP 278130/O-0

Atuário

Fernanda Lores

MIBA 1740

Relatório do Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria (“Comitê”) da **Zurich Resseguradora Brasil S.A.** (“Resseguradora”), instituído nos termos da regulamentação estabelecida pelo Conselho Nacional de Seguros Privados – CNSP, composto por três membros indicados pelo Conselho de Administração, se reuniu durante o primeiro semestre de 2023 em seis oportunidades.

O Comitê apoia o Conselho de Administração em suas atribuições de zelar pelas atividades que têm como objetivo garantir o cumprimento das exigências legais e regulamentares, a integridade e qualidade das demonstrações financeiras, a qualidade, eficiência e eficácia do sistema de controles internos e de administração de riscos, o cumprimento de normas internas e externas, e a efetividade e independência das auditorias independente e interna.

O Comitê atua por meio de reuniões com representantes designados pela Administração e/ou convocados para prestar informações e responder a questionamentos formulados pelos seus membros, e conduz análises a partir de documentos e informações que lhe são submetidas, além de outros procedimentos que entenda necessários. Em 2023, o Comitê desenvolveu suas atividades com base em plano de trabalho elaborado nos termos do seu Regimento Interno, incluindo discussão com a Administração e com os auditores independentes sobre o tratamento das questões contábeis, de controles internos e conformidade mais relevantes, e sobre a apresentação das demonstrações financeiras e a análise dos relatórios dos auditores independentes sobre elas, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela SUSEP. O Comitê realizou ainda reuniões com a Presidência.

Suas avaliações baseiam-se nas informações recebidas da Administração, dos auditores independentes, da auditoria interna, dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos, de controles internos e *compliance*, e nas suas próprias análises.

A responsabilidade pela elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela SUSEP, é da Administração da Resseguradora. Também é de sua responsabilidade o estabelecimento de procedimentos que assegurem a qualidade das informações e dos processos utilizados na preparação das demonstrações financeiras, o gerenciamento dos riscos das operações e a implementação e supervisão das atividades de controle interno e conformidade. A auditoria independente é responsável por examinar as demonstrações financeiras e emitir relatório sobre sua adequação em conformidade com as normas brasileiras de auditoria estabelecidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A auditoria interna auxilia a organização a realizar seus objetivos a partir da aplicação de uma abordagem sistemática e disciplinada para avaliar e melhorar a eficácia dos processos de gerenciamento de riscos, controle e governança.

O Comitê avaliou os processos de elaboração das demonstrações financeiras e debateu com a Administração e com os auditores independentes as práticas contábeis relevantes utilizadas e as informações divulgadas. O Comitê não tomou ciência da ocorrência de evento, denúncia, descumprimento de normas, ausência de controles, ato ou omissão por parte da Administração ou fraude que, por sua relevância, colocassem em risco a continuidade da Resseguradora ou a fidedignidade de suas demonstrações financeiras.

O Comitê de Auditoria, consideradas as suas responsabilidades e limitações inerentes ao escopo e alcance de sua atuação, recomenda ao Conselho de Administração da **Zurich Resseguradora Brasil S.A.**, a aprovação das demonstrações financeiras, correspondentes ao semestre findo em 30 de junho de 2023.

São Paulo, 28 de agosto de 2023.

Membros do Comitê de Auditoria

Benildo de Araújo Costa

Luiz Pereira de Souza

Fernando Antônio Sodré Faria