

MAPFRE Previdência S.A.

Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2022

MAPFRE Previdência S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias
Em 30 de junho de 2022

Índice

Relatório da Administração.....	03
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias	06
Demonstrações financeiras intermediárias	
Balanços patrimoniais.....	12
Demonstrações de resultados	14
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	15
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	16
Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto	17
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	18
Resumo do relatório do Comitê de Auditoria.....	51

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à vossa apreciação em cumprimento às disposições legais e estatutárias as Demonstrações Financeiras Intermediárias, referentes à MAPFRE Previdência S.A. relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022, elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, incluindo os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC quando referendadas pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP. Estão sendo apresentadas segundo os critérios estabelecidos pela Circular SUSEP nº 648/2021, de 12 de novembro de 2021, e acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e do Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria.

A pandemia e seus impactos

As medidas restritivas adotadas pelas autoridades de todo o mundo fizeram com que milhares de pessoas perdessem suas rendas, deixando de atuar profissionalmente e socialmente. No Brasil, assim como em outros países do mundo, foram anunciadas medidas de estímulo à economia e ao crédito.

Nessa linha, mesmo enquadrada como serviço essencial, o Grupo MAPFRE estabeleceu um Comitê de Crises, que permitiu rapidamente a adoção de medidas para preservar a saúde e a integridade de seus públicos e a continuidade de suas operações.

Desde o início da pandemia, por meio da *Fundación* MAPFRE, foram doados mais de 35 milhões de euros a 27 países, destinados à compra de suprimentos médicos e de saúde, à medidas de proteção ao emprego, à inclusão social e à promoção da pesquisa para vacina contra o coronavírus. No Brasil, em 2021, foi aportada um valor de R\$ 18,9 milhões para apoiar iniciativas de grande impacto social que beneficiaram mais de 297 mil pessoas durante a pandemia.

No primeiro semestre de 2022 foi doado R\$ 3,2 milhões para o desenvolvimento de projetos com foco em empregabilidade e empreendedorismo (com atenção especial às mulheres); desnutrição infantil e necessidades básicas de alimentação; educação e exclusão digital; e inclusão social, apoiando milhares de pessoas.

Pensando no bem-estar dos colaboradores o trabalho remoto às funções em no modelo híbrido foi adotado, respeitando grupos de risco e todos os protocolos sanitários.

Rendas de contribuições e prêmios emitidos

As receitas com rendas de contribuições e prêmios emitidos totalizaram no primeiro semestre de 2022 R\$ 143,9 milhões, com redução de 10,6% ou R\$ 17,0 milhões a menor em relação ao mesmo período do ano de 2021. Devido à situação econômica, notou-se no período um aumento de resgates e uma redução de novas contratações de planos e nas contribuições recorrentes.

Sinistralidade

A sinistralidade da Companhia no primeiro semestre foi de 20,09% com redução de 8,6 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

Resultado financeiro

O resultado financeiro totalizou no primeiro semestre de 2022 um prejuízo de R\$10,1 milhões, representando piora de R\$ 10,0 milhões em relação a 2021. Este resultado foi impactado, principalmente, pelas atualizações monetárias relacionadas a provisões matemáticas decorrentes do aumento nos índices de correção estabelecidos nos planos contratados, e, também, pelo forte aumento da curva de juros futuros no período, que refletiu negativamente nos preços dos títulos pré-fixados e indexados à inflação, IPCA e IGP-M, da carteira da MAPFRE Previdência com esse perfil.

Despesas administrativas e despesas com tributos

As despesas administrativas e as despesas com tributos totalizaram no primeiro semestre R\$ 10,7 milhões, representando um decréscimo de 13,0 p.p. ou R\$ 3,4 milhões a menos em relação ao mesmo período do ano anterior.

Resultado do semestre

O resultado totalizou no primeiro semestre de 2022 um prejuízo de R\$ 11,9 milhões, uma piora de R\$ 11,0 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior.

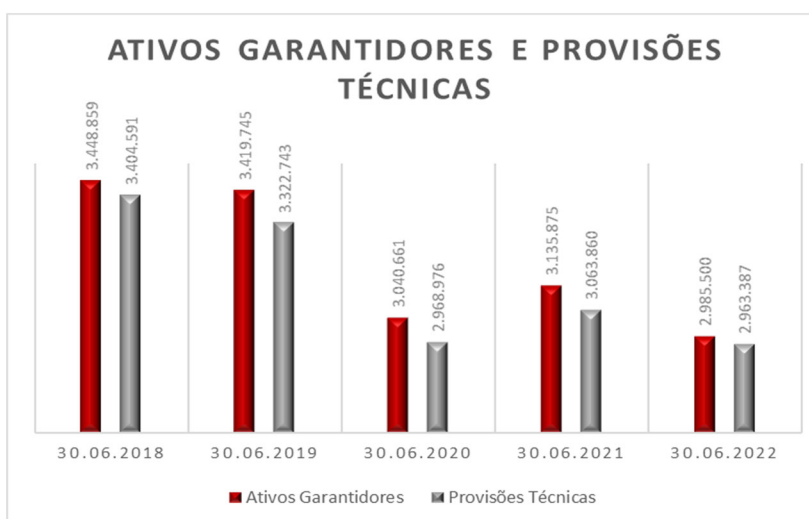
Política de reinvestimento de lucros e política de distribuição de dividendos

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

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

Declaração de capacidade financeira

Em atendimento à Circular SUSEP nº 648/2021, de 12 de novembro de 2021, a MAPFRE Previdência declara deter, na categoria “mantidos até o vencimento”, títulos e valores mobiliários no valor de R\$ 901 mil e, considerando ter capacidade financeira para tal, manifesta a intenção de observar os prazos de resgates originais dos mesmos. A Companhia tem apresentado liquidez dos ativos garantidores oferecidos para cobertura das provisões técnicas nos últimos anos conforme demonstrado abaixo:



Controles internos

A atuação de Controles Internos tem como principal objetivo apoiar todas as áreas internas, seja de suporte ao negócio ou operacionais, na construção e manutenção de um ambiente corporativo mais seguro e sustentável.

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

Compliance

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

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

Governança de dados e segurança da informação

Reafirmando o compromisso pela disponibilidade, integridade e confidencialidade das informações organizacionais e dos clientes e diante dos desafios da era digital das informações, além de garantir a segurança dos dados, uma governança e gestão da informação mais robusta e fortalecida tem sido um dos focos de atuação do GRUPO MAPFRE, alinhada à nova Lei Geral de Proteção de Dados – Lei nº 13.709/2018, de 14 de agosto de 2018.

Agradecimentos

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

São Paulo, 29 de agosto de 2022.

A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,

Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil

Telefone 55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos Conselheiros e Diretores da

MAPFRE Previdência S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras intermediárias da **MAPFRE Previdência S.A.** (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas apresentam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **MAPFRE Previdência S.A.** em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Base para Opinião

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

Principais assuntos de auditoria

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

Avaliação da mensuração da Provisão Complementar de Cobertura (PCC) e do Teste de adequação de passivos (TAP)

Veja as Notas nºs 3(i), 3(k) e 19 das demonstrações financeiras intermediárias

Principal assunto de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>A Companhia mantém provisão técnica complementar de cobertura (PCC) relacionada a insuficiência de provisão dos contratos de seguros e previdência complementar, nas demonstrações financeiras intermediárias de 30 de junho de 2022. Para calcular o teste de adequação de passivos e conseqüentemente mensurar a provisão complementar de cobertura (PCC), a Companhia utiliza-se de técnicas e métodos atuariais que envolvem julgamento na determinação de metodologias e premissas que incluem, entre outros, longevidade, nível de resgate dos planos de previdência complementar, taxas de desconto e de juros. Consideramos o cálculo do teste de adequação de passivos e a avaliação da mensuração da provisão complementar de cobertura como um principal assunto de auditoria dado o julgamento envolvido na determinação da metodologia e premissas relevantes relacionadas.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <p>(i) entendimento do desenho e implementação de controles internos relacionados ao processo de mensuração, aprovação e revisão dos cálculos do teste de adequação de passivos e da provisão complementar de cobertura.</p> <p>(ii) envolvimento de nossos especialistas atuariais com conhecimento e experiência no setor que nos auxiliaram:</p> <ul style="list-style-type: none">- na avaliação das metodologias e das premissas, tais como longevidade, nível de resgate dos planos de previdência complementar, taxas de desconto e de juros, utilizadas na mensuração da PCC e do teste de adequação de passivos, com base em premissas derivadas das próprias informações históricas da Companhia;- na conferência da exatidão matemática da PCC e do teste de adequação de passivos; e- no recálculo da PCC, por meio de utilização de métodos atuariais e ferramenta estatística. <p>(iii) testes de precisão e integridade das bases de dados de prêmios emitidos, contribuições recebidas e benefícios e resgates pagos, utilizadas para mensuração da provisão complementar de cobertura, conforme aplicável, incluindo o confronto destas bases com as bases analíticas suporte aos registros contábeis.</p> <p>(iv) testes, com base em amostragem, da existência e precisão das informações utilizadas no cálculo do teste de adequação dos passivos e da mensuração da provisão complementar de cobertura, como valores das contribuições, benefícios e resgates, incluindo comprovantes de liquidação financeira, quando aplicável, tipo de plano, datas de registro, data de nascimento do participante, entre outros, por meio do confronto com as respectivas documentações suportes; e</p> <p>(v) avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias consideram as informações relevantes.</p>

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

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

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

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras intermediárias

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

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras intermediárias

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

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

- Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações financeiras intermediárias como um todo e na formação da nossa opinião.
- A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações financeiras intermediárias. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras intermediárias: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Companhia e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras intermediárias com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras intermediárias são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações financeiras intermediárias.

- Ao planejarmos a auditoria, exercemos julgamento sobre as distorções que seriam consideradas relevantes. Esses julgamentos fornecem a base para determinarmos: (a) a natureza, a época e a extensão de procedimentos de avaliação de risco; (b) a identificação e avaliação dos riscos de distorção relevante; e (c) a natureza, a época e a extensão de procedimentos adicionais de auditoria.
- A determinação da materialidade para o planejamento envolve o exercício de julgamento profissional. Aplicamos frequentemente uma porcentagem a um referencial selecionado como ponto de partida para determinarmos a materialidade para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo. A materialidade para execução da auditoria significa o valor ou os valores fixado(s) pelo auditor, inferior(es) ao considerado relevante para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo, para adequadamente reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto, excedam a materialidade para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo.
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras intermediárias, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras intermediárias, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras intermediárias representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

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

São Paulo, 29 de agosto de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 F SP



Érika Carvalho Ramos

Contadora CRC 1SP224130/O-0

MAPFRE Previdência S.A.

Balanços patrimoniais

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante		2.615.323	2.616.586
Disponível	5	115	1.486
Caixa e bancos		115	1.486
Equivalente de caixa	5	312	279
Aplicações	6	2.575.725	2.570.102
Créditos das operações com seguros e resseguros		160	919
Operações com resseguradoras		160	919
Créditos das operações com previdência complementar		360	739
Valores a receber		360	739
Outros créditos operacionais	7	10.718	14.843
Ativos de resseguro – provisões técnicas	8	3.104	2.357
Títulos e créditos a receber		7.571	6.931
Títulos e créditos a receber	9	766	420
Créditos tributários e previdenciários	22b	6.525	6.359
Outros créditos		280	152
Despesas antecipadas		56	780
Custos de aquisição diferidos	10	17.202	18.150
Seguros		16.504	17.443
Previdência		698	707
Ativo não circulante		478.986	490.590
Realizável a longo prazo		478.631	490.293
Aplicações	6	409.630	419.125
Outros créditos operacionais	7	24.896	27.944
Ativos de resseguro – provisões técnicas	8	1.638	1.449
Títulos e créditos a receber		16.337	13.244
Créditos tributários e previdenciários	22b	14.136	11.351
Depósitos judiciais e fiscais	19a	2.201	1.893
Custos de aquisição diferidos	10	26.130	28.531
Seguros		24.627	26.871
Previdência		1.503	1.660
Investimentos		288	264
Imobilizado		11	13
Intangível		56	20
Total do ativo		3.094.309	3.107.176

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAPFRE Previdência S.A.

Balanços patrimoniais

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Passivo			
Circulante		193.181	206.135
Contas a pagar		3.993	7.395
Obrigações a pagar	11	1.223	2.231
Impostos e encargos sociais a recolher		1.658	4.112
Encargos trabalhistas		938	741
Impostos e contribuições	12	174	311
Débitos de operações com seguros e resseguros		8.366	7.069
Operações com resseguradoras	8	5.785	5.404
Corretores de seguros e resseguros	13	2.581	1.665
Débitos de operações com previdência complementar		810	1.210
Contribuições a restituir		621	756
Operações de repasses	14	189	454
Depósitos de terceiros	15	224	75
Provisões técnicas - seguros	16	97.380	101.744
Vida com cobertura por sobrevivência		97.380	101.744
Provisões técnicas - previdência complementar	16	82.408	88.642
Planos não bloqueados		15.087	15.398
PGBL		67.321	73.244
Passivo não circulante		2.789.494	2.775.064
Provisões técnicas - seguros	16	1.307.821	1.275.578
Vida com cobertura por sobrevivência		1.307.821	1.275.578
Provisões técnicas - previdência complementar	16	1.480.691	1.497.567
Planos não bloqueados		295.021	287.054
PGBL		1.185.670	1.210.513
Outros débitos		982	1.919
Provisões judiciais	19a	982	1.919
Patrimônio líquido	20	111.634	125.977
Capital social		156.274	156.274
Ajuste de avaliação patrimonial		(21.192)	(18.725)
Prejuízo acumulado		(23.448)	(11.572)
Total do passivo e do patrimônio líquido		3.094.309	3.107.176

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAPFRE Previdência S.A.

Demonstração dos resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

	Nota	30/06/2022	30/06/2021
(+) Rendas de contribuições e prêmios	21b	100.583	116.961
(-) Constituição da provisão de benefícios a conceder		(100.502)	(115.285)
(=) Receitas de contribuições e prêmios de VGBL		81	1.676
(+) Rendas com taxas de gestão e outras taxas		15.110	15.620
(+/-) Variação de outras provisões técnicas		112	185
(-) Benefícios retidos	21d	(51)	(50)
(-) Custos de aquisição	21e	(4.673)	(4.731)
(+/-) Outras receitas e despesas operacionais	21f	(2.707)	1.997
(+) Prêmios emitidos	21c	40.752	41.299
(+) Contribuições para cobertura de riscos		2.542	2.638
(+/-) Variações de provisões técnicas de prêmios		(23.357)	(24.361)
(=) Prêmios ganhos	21a/c	19.937	19.576
(-) Sinistros ocorridos	21d	(3.955)	(6.003)
(-) Custos de aquisição	21e	(9.263)	(9.559)
(+/-) Outras receitas e despesas operacionais	21f	3.156	2.815
(+/-) Resultado com operações de resseguro	21g	(9.295)	(7.978)
(+) Receitas com resseguro		2.043	2.315
(-) Despesas com resseguro		(11.338)	(10.293)
(-) Despesas administrativas	21h	(7.521)	(11.056)
(-) Despesas com tributos	21i	(3.138)	(2.970)
(+) Resultado financeiro	21j	(10.129)	(172)
(+) Resultado patrimonial		25	1
(=) Resultado antes dos impostos e participações		(12.311)	(649)
(-) Imposto de renda	22	-	58
(-) Contribuição social	22	-	33
(-) Participações sobre o resultado		435	(310)
(=) Prejuízo do semestre		(11.876)	(868)
(/) Quantidade de ações		532.711	532.711
(=) Prejuízo por ação		(22,29)	(1,63)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAPFRE Previdência S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Prejuízo do semestre	(11.876)	(868)
Outros resultados abrangentes	(2.467)	(3.581)
Variação líquida no valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	(12.453)	(24.248)
Imposto de renda e contribuição social sobre o valor justo dos ativos financeiros disponíveis para venda	6.682	9.699
Variação líquida dos demais ajustes de avaliação patrimonial	5.501	18.280
Imposto de renda e contribuição social sobre os demais ajustes patrimoniais	(2.197)	(7.312)
Resultado abrangente do semestre, líquido dos impostos	(14.343)	(4.449)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAPFRE Previdência S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Reservas de lucro			Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutária			
Saldo em 1º de janeiro de 2021	156.274	154	2.189	7.818	-	166.435
Varição líquida no valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	-	(14.549)	-	(14.549)
Varição líquida dos demais ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	10.968	-	10.968
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	(868)	(868)
Saldo em 30 de junho de 2021	156.274	154	2.189	4.237	(868)	161.986
Saldo em 1º de janeiro de 2022	156.274	-	-	(18.725)	(11.572)	125.977
Varição líquida no valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	-	(5.771)	-	(5.771)
Varição líquida dos demais ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	3.304	-	3.304
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	(11.876)	(11.876)
Saldo em 30 de junho de 2022	156.274	-	-	(21.192)	(23.448)	111.634

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

MAPFRE Previdência S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método Indireto
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo líquido do semestre	(11.876)	(868)
Ajustes para:	302.829	257.552
Depreciação e amortização	4	3
Provisões técnicas - seguros e previdência complementar	297.877	250.595
Custos de aquisição diferidos	3.349	2.724
Tributos diferidos	1.623	4.230
Outros ajustes	(24)	-
Varição nas contas patrimoniais:	(292.253)	(251.811)
Aplicações	(8.581)	13.896
Créditos das operações de seguros e resseguros	759	(1.788)
Créditos das operações com previdência complementar	379	(16)
Ativos de resseguro – provisões técnicas	(936)	965
Títulos e créditos a receber	(346)	51
Créditos tributários e previdenciários	(89)	(122)
Despesas antecipadas	724	(684)
Depósitos judiciais e fiscais	(308)	1.249
Outros ativos	7.045	(2.947)
Tributos diferidos	-	(2.387)
Obrigações a pagar	(1.008)	(1.132)
Impostos e contribuições	(137)	2.869
Débitos de operações com seguros e resseguros	1.297	(844)
Débitos de operações com previdência complementar	(400)	(2.826)
Depósitos de terceiros	149	(2.908)
Provisões técnicas - seguros e previdência complementar	(287.607)	(258.645)
Provisões judiciais	(937)	1.405
Outros passivos	(2.257)	(334)
Caixa (consumido) gerado pelas operações:	(1.300)	4.873
Imposto de renda pago	-	(2.871)
Contribuição social paga	-	(1.800)
Caixa líquido (consumido) gerado nas atividades operacionais	(1.300)	202
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamento pela compra:	(38)	(10)
Intangível	(38)	(10)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(38)	(10)
(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	(1.338)	192
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	1.765	447
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	427	639

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

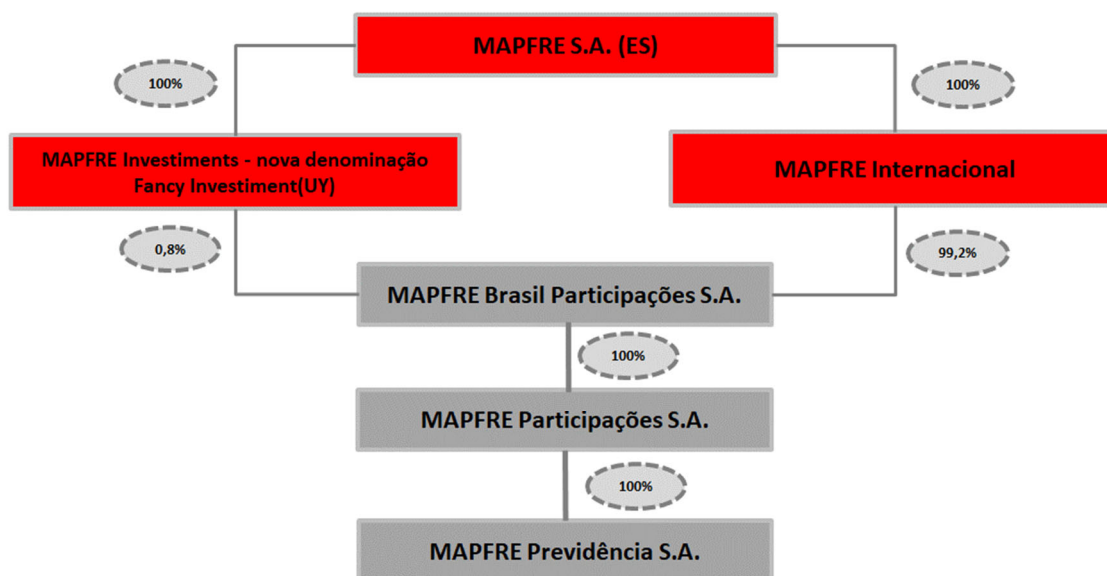
1. CONTEXTO OPERACIONAL

A MAPFRE Previdência S.A. doravante denominada por “Companhia”, é uma sociedade por ações de capital fechado, autorizada pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP a operar nas atividades de previdência complementar, renda e pecúlio, bem como de seguros do ramo vida com sobrevivência, em todo o território nacional. O endereço registrado da Companhia é Avenida das Nações Unidas, nº 11.711, 21º andar, Brooklin, São Paulo - SP, CEP 04578-000 e está cadastrada no CNPJ sob o nº 04.046.576/0001-40.

A Companhia é integrante do GRUPO MAPFRE, conjunto de empresas e entidades que operam em seguros e atividades correlatas, bem como participação em outras sociedades com sede em Madrid, Espanha.

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

Em 30 de junho de 2022, o GRUPO apresentava a seguinte estrutura:



2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

a) Base de preparação

Em consonância com a Circular SUSEP nº 648/2021, de 12 de novembro de 2021, as demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, incluindo os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC quando referendadas pela SUSEP. As demonstrações financeiras intermediárias

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

estão apresentadas em conformidade com os modelos de publicação estabelecidos pela referida Circular, seguindo os critérios de comparabilidade estabelecidos pelo Pronunciamento CPC 21 – Demonstrações Intermediária.

Essas demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas pela Administração em 29 de agosto de 2022.

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

b) Comparabilidade

Em 30 de junho de 2021, a Companhia reclassificou, os valores de Custo de Aquisição Diferidos e Tributos Diferidos, apresentados anteriormente como variação das contas patrimoniais, nos ajustes ao lucro líquido do semestre apresentado nas Demonstrações do fluxo de caixa. Essas reclassificações foram feitas, para melhor apresentação e comparabilidade. Tais mudanças não impactaram o fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais do semestre.

c) Continuidade

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

d) Base para avaliação, apresentação e moeda funcional

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

e) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as normas do CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são realizadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As notas explicativas listadas abaixo incluem: *i.* informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias; e *ii.* informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício contábil.

- Notas 3e – Classificação dos contratos de seguro;
- Notas 3a e 6 – Aplicações e instrumentos financeiros;
- Notas 3i, 3k e 16 - Provisões técnicas e teste de adequação dos passivos; e
- Notas 3l e 19 - Provisões judiciais.

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

f) Segregação entre Circulante e não Circulante

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

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

Os Fundos especialmente constituídos de PGBL/VGBL são na sua totalidade para garantias das Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder de PGBL/VGBL, não existindo descasamentos no fluxo de caixa. Em função dos títulos estarem classificados na categoria do valor justo por meio do resultado, os mesmos são classificados no ativo circulante e para fins de análise da liquidez, são apresentados considerando a mesma expectativa de liquidação dos passivos correspondentes, sem vencimento.

Ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos são classificados como não circulantes.

A segregação da Provisão Matemática de Benefícios a Conceder - PMBaC entre circulante e não circulante é realizada utilizando o fluxo de pagamentos previsto no Teste de Adequação de Passivos - TAP.

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

g) Normas e interpretações ainda não adotadas

Uma série de novas normas ou alterações de normas e interpretações serão efetivas para exercícios futuros e/ou algumas serão aplicáveis quando aprovadas pela SUSEP.

CPC 48 – Instrumentos financeiros (IFRS 9)

Em vigor pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis desde 1º de janeiro de 2018, o Pronunciamento apresenta novos modelos para classificação e mensuração de instrumentos financeiros, mensuração de perdas esperadas de crédito para ativos financeiros e contratuais, como também novos requisitos sobre a contabilização de *hedge*. A Companhia optou por aplicar a isenção temporária do CPC 48 e continuará a aplicar o CPC 38 (IAS 39) até a data efetiva do CPC 50 - Contratos de Seguros (IFRS 17).

CPC 50 - Contratos de seguros (IFRS 17)

A norma estabelece os princípios para o reconhecimento, a mensuração, a apresentação e a divulgação dos contratos de seguros. O objetivo do CPC 50 é assegurar que a entidade forneça informações relevantes que representam fielmente esses contratos. Essas informações fornecem uma base para os usuários das demonstrações financeiras avaliarem o efeito que os contratos de seguros têm sobre a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Companhia. A Companhia está iniciando o trabalho de avaliação e espera impactos relevantes em suas demonstrações financeiras, que até o momento não podem ser dimensionados. O CPC 50 passará a vigorar em 1º de janeiro de 2023.

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias estão demonstradas a seguir. Essas políticas foram aplicadas consistentemente para todos os períodos apresentados.

a) Aplicações e instrumentos financeiros

A classificação dentre as categorias é definida pela Administração no momento inicial e depende da estratégia pela qual o ativo foi adquirido. A Companhia classifica seus ativos financeiros nas seguintes categorias:

i. Caixa e equivalente de caixa

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

ii. Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação e seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial. São classificados nesta categoria os ativos financeiros cuja finalidade e estratégia de investimento é manter negociações ativas e frequentes. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações do valor justo são registrados imediatamente no resultado do período.

iii. Ativos financeiros disponíveis para venda

Compreende os ativos financeiros não classificados em nenhuma das demais categorias. Após o reconhecimento inicial, eles são medidos pelo valor justo e as mudanças, que não sejam perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas em outros resultados abrangentes e apresentadas dentro do patrimônio líquido (líquidos dos efeitos tributários). Quando um investimento é baixado, o resultado acumulado em outros resultados abrangentes é transferido para o resultado do período.

iv. Ativos mantidos até o vencimento

São classificados nessa categoria caso a Administração tenha intenção e a capacidade de manter esses ativos financeiros até o vencimento. Os investimentos mantidos até o vencimento são registrados pelo custo amortizado deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável acrescido dos rendimentos auferidos, os quais impactam o resultado.

v. Determinação do valor justo

Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos estão divulgadas na nota explicativa nº 6c.

vi. Instrumentos financeiros derivativos

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

A Companhia mantém operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos destinados à proteção de riscos associados com a variação de taxas de juros dos investimentos. As operações com derivativos são registradas e negociadas na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão.

Derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo e os custos de transação são reconhecidos no resultado quando incorridos. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo, e as variações no valor justo são registradas no resultado do período e estão classificados na categoria ativos financeiros designados a valor justo por meio do resultado.

vii. Empréstimos e recebíveis

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos determináveis que não são cotados em um mercado ativo. Os empréstimos e recebíveis da Companhia compreendem os valores registrados nas rubricas, “Títulos e créditos a receber” e “Outros créditos a receber” que são contabilizados pelo custo amortizado decrescidos de quaisquer perdas por redução ao valor recuperável.

b) Redução ao valor recuperável

i. Ativos financeiros

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 pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para o título.

As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em conta redutora do ativo correspondente. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

Perdas de valor (redução ao valor recuperável) nos ativos financeiros disponíveis para venda são reconhecidas pela reclassificação da perda cumulativa que foi reconhecida em outros resultados abrangentes no patrimônio líquido para o resultado. A perda cumulativa que é reclassificada de outros resultados abrangentes para o resultado é 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. Todavia, qualquer recuperação subsequente no valor justo de um ativo financeiro disponível para venda, para o qual tenha sido registrada perda do valor recuperável, é reconhecida em outros resultados abrangentes.

ii. Operações de resseguros

A redução ao valor recuperável - RVR sobre os créditos a recuperar com resseguradores é baseada na Circular SUSEP nº 648/2021, de 12 de novembro de 2021, conforme artigo 139, inciso III, que considera o total dos créditos vencidos superiores a 180 dias.

iii. Ativos não financeiros

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

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

c) Imobilizado

O ativo imobilizado de uso próprio compreende equipamentos e veículos utilizados na condução dos negócios da Companhia, sendo demonstrado pelo custo histórico reduzido por depreciação acumulada e perdas de redução de valor recuperável acumuladas, quando aplicável.

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

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

A depreciação do ativo imobilizado é calculada segundo o método linear.

d) Intangível

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

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

A amortização do ativo intangível é calculada segundo o método linear.

e) Classificação dos contratos de seguros

A Companhia classifica os contratos emitidos como contratos de seguro quando os contratos transferem risco significativo de seguro, assim definido quando pode ser observada a possibilidade de pagar benefícios adicionais ao segurado na ocorrência de um evento futuro incerto específico que possa afetá-lo de forma adversa e significativa.

f) Mensuração dos contratos de seguros e das receitas relacionadas aos contratos de seguros

Os prêmios de seguros e os custos de aquisição diferidos são contabilizados por ocasião da emissão das apólices ou faturas, ou pelo início de vigência do risco para os casos em que o risco tenha início de vigência antes da emissão, sendo a parcela de prêmios ganhos reconhecida no resultado, em bases lineares, de acordo com o período decorrido de vigência do risco coberto, por meio da constituição e reversão da provisão de prêmios ganhos e dos custos de aquisição diferidos.

As contribuições de planos previdenciários e os prêmios de seguros de vida com cobertura de sobrevivência são reconhecidos no resultado quando do seu efetivo recebimento.

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

As rendas com taxa de gestão são estabelecidas contratualmente e apropriadas ao resultado pelo regime de competência, obedecendo a data de fechamento do patrimônio líquido do fundo.

g) Resseguro

É a operação pela qual o segurador transfere a outrem, total ou parcialmente, um risco assumido. Nessa operação a Companhia objetiva mitigar suas responsabilidades na aceitação de um risco considerado excessivo ou perigoso e cede a um ressegurador uma parte da responsabilidade e do prêmio recebido. Tecnicamente, o resseguro é um contrato que visa equilibrar e dar solvência aos seguradores por meio da diluição dos riscos, garantindo assim o pagamento das indenizações aos segurados.

Os prêmios de resseguro relativos aos contratos da modalidade “proporcional” são registrados ao resultado simultaneamente aos respectivos prêmios de seguros, sendo as correspondentes despesas de resseguro diferidas apropriadas ao resultado de acordo com a vigência das apólices de seguros.

Os prêmios relativos aos contratos da modalidade “não proporcional” são registrados ao resultado no início de vigência do contrato de resseguro, sendo as correspondentes despesas de resseguro diferidas apropriadas ao resultado de acordo com a vigência do contrato de resseguro.

As baixas das operações de resseguro mantidas com os resseguradores são contabilizadas com base em prestações de contas nos contratos automáticos e caso a caso nos contratos facultativos.

Os valores a receber, relacionados com a operação de resseguro, incluem saldos a receber de resseguradores relacionados com valores a serem recuperados, nos termos dos contratos de transferência de riscos, e as parcelas do ressegurador nas provisões técnicas constituídas. No caso de serem identificados indícios de que os valores não serão realizados pelos montantes registrados, estes ativos são ajustados ao seu valor recuperável levando-se em consideração o descrito na nota explicativa nº 3b *ii*.

Os valores a receber e a pagar aos resseguradores são calculados de acordo com as disposições contratuais previamente definidas.

h) Custos de aquisição diferidos

É composto substancialmente por valores referentes a comissões e agenciamentos relativos à comercialização de contratos de previdência e apólices de seguros dotal misto, sendo a apropriação ao resultado realizada pelo método “*pro-rata-die*” tomando-se como base as datas de início e fim de vigência do risco segurado, com prazo médio de diferimento de 60 (sessenta) meses para planos dotais e 78 (setenta e oito) meses para planos de previdência.

i) Provisões técnicas

As provisões técnicas são constituídas e calculadas em consonância com as determinações e os critérios estabelecidos pelo Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP e pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Seguros de danos, vida individual e dotal misto

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder - PMBaC é constituída para os produtos estruturados em regime financeiro de capitalização, enquanto não ocorrido o evento gerador do benefício sendo calculada a partir do montante das contribuições efetuadas pelos participantes, líquidas de carregamentos e de outros encargos contratuais acrescidas de atualização monetária, taxas de juros, excedentes financeiros e incrementos de natureza atuarial, de acordo com condições firmadas contratualmente.

A Provisão de Sinistros a Liquidar - PSL é constituída por estimativa de pagamentos prováveis, brutos de resseguros, com base nas notificações e avisos de sinistros recebidos até a data de encerramento das demonstrações financeiras intermediárias. Nesta provisão técnica encontram-se também as rendas vencidas e os valores estimados referentes às ações judiciais.

O ajuste de Sinistros Ocorridos mas não Suficientemente Avisados - IBNeR considera o desenvolvimento agregado dos sinistros avisados e ainda não pagos, cujos valores poderão ser alterados ao longo do processo até sua liquidação final. É calculado com base em experiência histórica e metodologia prevista em nota técnica atuarial, que prevê a construção de triângulo mensal com experiência dos últimos 48 (quarenta e oito) meses, considerando o intervalo entre a data de ocorrência e a data base de referência.

A Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados - IBNR, representa o montante esperado de sinistros ocorridos e não avisados até a data de cálculo da estimativa, calculada de acordo com a experiência histórica pelo Método de Desenvolvimento dos Sinistros Avisados e metodologia prevista em nota técnica atuarial, que prevê a construção de triângulo mensal com experiência dos últimos 48 (quarenta e oito) meses, considerando o intervalo entre a data de ocorrência e a data de aviso do sinistro.

A Provisão de Excedentes Financeiros - PEF é constituída para os contratos que possuem cláusula de participação de excedentes financeiros e corresponde a uma parcela do rendimento financeiro que excede a rentabilidade mínima garantida dos planos.

A Provisão de Despesas Relacionadas - PDR é constituída para a cobertura das despesas relacionadas à liquidação de indenizações ou benefícios, em função de sinistros. É calculada com base na metodologia prevista em nota técnica atuarial, considerando despesas diretamente relacionadas à manutenção do pagamento de indenizações e despesa relacionada à sindicância.

A Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar - PVR abrange os valores referentes aos resgates a regularizar, as devoluções de prêmios ou fundos, as portabilidades solicitadas e, por qualquer motivo, ainda não transferidas para a Companhia ou Entidade Aberta de Previdência Complementar - EAPC receptora e aos prêmios recebidos e não cotizados.

Previdência complementar aberta, seguros de vida com cobertura por sobrevivência

As Provisões Matemáticas representam os valores das obrigações assumidas sob forma de planos de renda, pensão e pecúlio e são calculadas, segundo regras previstas em nota técnica atuarial.

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder – PMBaC vinculadas aos seguros de vida com cobertura de sobrevivência - VGBl e aos planos de previdência da modalidade gerador de benefícios livres - PGBL representam o montante das contribuições efetuadas

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

pelos participantes, líquidas de carregamentos e de outros encargos contratuais, acrescidas dos rendimentos financeiros gerados pela aplicação dos recursos em fundo de investimentos especialmente constituídos - FIEs.

Para os planos previdenciários tradicionais, estruturados em regime financeiro de capitalização, a Provisão Matemática de Benefícios a Conceder - PMBaC é constituída enquanto não ocorrido o evento gerador do benefício, sendo calculada a partir do montante das contribuições efetuadas pelos participantes, líquidas de carregamentos e de outros encargos contratuais acrescidas de atualização monetária, taxas de juros, excedentes financeiros e incrementos de natureza atuarial, de acordo com condições firmadas contratualmente.

A Provisão Matemática de Benefícios Concedidos - PMBC representa o valor atual dos compromissos da Companhia para com o assistido durante o período de pagamento de benefícios sob a forma de renda, considerando a opção de renda e juros garantidos determinados no contrato de concessão, e sobrevida do assistido a cada data base do cálculo.

A Provisão de Sinistros a Liquidar - PSL é constituída por estimativa de pagamentos prováveis, brutos de resseguros, com base nas notificações e avisos de sinistros recebidos até a data de encerramento das demonstrações financeiras intermediárias. Nesta provisão técnica encontram-se também as rendas vencidas e os valores estimados referentes às ações judiciais.

O ajuste de Sinistros Ocorridos mas não Suficientemente Avisados - IBNeR considera o desenvolvimento agregado dos sinistros avisados e ainda não pagos, cujos valores poderão ser alterados ao longo do processo até sua liquidação final. É calculado com base em experiência histórica e metodologia prevista em nota técnica atuarial, que prevê a construção de triângulo mensal com experiência dos últimos 48 (quarenta e oito) meses, considerando o intervalo entre a data de ocorrência e a data base de referência.

A Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados - IBNR, representa o montante esperado de sinistros ocorridos e não avisados até a data de cálculo da estimativa, calculada de acordo com a experiência histórica pelo Método de Desenvolvimento dos Sinistros Avisados e metodologia prevista em nota técnica atuarial, que prevê a construção de triângulo mensal com experiência dos últimos 48 (quarenta e oito) meses, considerando o intervalo entre a data de ocorrência e a data de aviso do sinistro.

A Provisão de Excedentes Financeiros - PEF é constituída para os contratos que possuem cláusula de participação de excedentes financeiros e corresponde a uma parcela do rendimento financeiro que excede a rentabilidade mínima garantida dos planos.

A Provisão de Despesas Relacionadas - PDR é constituída para a cobertura das despesas relacionadas ao pagamento de sinistros ou benefícios, tanto na fase de diferimento, quanto na fase de concessão de benefícios. É calculada com base na metodologia prevista em nota técnica atuarial, considerando despesas diretamente relacionadas à manutenção do pagamento de indenizações e/ou renda mensal.

A Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar - PVR abrange os valores referentes aos resgates a regularizar, as devoluções de prêmios ou fundos e as portabilidades solicitadas e que, por qualquer motivo, ainda não transferidas para a Companhia ou Entidade Aberta de Previdência Complementar - EAPC receptora e aos prêmios recebidos e não cotizados.

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

A Provisão de Prêmios Não Ganhos – PPNG constituída para as operações estruturadas no regime financeiro de Repartição Simples ou Repartição de Capitais de Cobertura, mensalmente, abrangendo os riscos assumidos e emitidos, e os riscos vigentes e não emitidos.

A Provisão Complementar de Cobertura - PCC refere-se ao valor necessário para complementar as provisões técnicas, e será constituída quando for constatada insuficiência no Teste de Adequação de Passivos - TAP, de acordo com o item 3k desta nota.

j) Tábuas, taxas e carregamento dos principais produtos comercializados:

Produto	Tábua	Taxa de juros	Taxa de carregamento
Individual PGBL/VGBL	BR-EMSsb (male/female)	1,50% a.a.	0% a 6%
Individual PGBL/VGBL	BR-EMSsb (male/female)	0% a.a.	0%
Empresarial PGBL/VGBL	BR-EMSsb (male/female)	0% a.a.	0%

k) Teste de Adequação dos Passivos - TAP

A Companhia elabora o teste de adequação de passivos para todos os contratos que atendem à definição de um contrato de seguro conforme requerido pelo CPC 11 - Contratos de Seguro e as Resolução CNSP nº432/2021 de 12 de novembro de 2021 e Circular SUSEP nº 648/2021, de 12 de novembro de 2021, a cada data de balanço e que estão vigentes na data de execução do teste. Este teste é elaborado considerando-se como valor contábil todos os passivos de contratos de seguros deduzidos dos custos de aquisição diferidos e dos ativos intangíveis diretamente relacionados aos contratos de seguros comparado ao valor esperado dos fluxos de caixa que decorram do cumprimento dos contratos e certificados comercializados.

O teste considerou a projeção dos sinistros e benefícios ocorridos e a ocorrer, as despesas administrativas, as despesas alocáveis relacionadas aos sinistros, as opções intrínsecas, os excedentes financeiros e outras receitas e despesas diretamente relacionadas aos contratos. Para o cálculo do valor presente dos fluxos projetados a Companhia utilizou as taxas a termo livres de risco definidas pela SUSEP (ETTJ).

O teste foi elaborado bruto de resseguro e as principais premissas utilizadas foram:

Premissas	Descrição
Taxa de desconto	Cupons de IPCA, IGP-M e TR - ETTJ SUSEP
Tábua de mortalidade	BR-EMS
Taxa de juros contratada para passivos	0%, 2%, 3%, 4%, 5% e 6%
Taxa de juros esperada para os ativos	Cupons de IPCA, IGP-M e TR

O resultado do teste de adequação de passivo apresentou necessidade de provisões adicionais aos passivos de seguro no montante de R\$ 10,7 milhões. Com a mudança da classificação dos ativos financeiros da MAPFRE Previdência S.A., em atendimento à Resolução CNSP nº 432/2021 de 12 de novembro de 2021, a mais valia dos ativos garantidores classificados na categoria “mantidos até o vencimento” passou a ser R\$ 144 mil. Dessa forma foi necessário registrar uma Provisão Complementar de Cobertura de R\$ 10,6 milhões.

l) Provisões, passivos e ativos contingentes

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Uma provisão é reconhecida em função de um evento passado, desde que a mesma possa ser estimada de maneira confiável e seja provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

As contingências passivas são objeto de avaliação individualizada, efetuada pela assessoria jurídica da Companhia, com relação às probabilidades de perda que leva em consideração a natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e o posicionamento dos Tribunais. Estas são provisionadas quando a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, conforme critérios estabelecidos no pronunciamento técnico CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

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

Ativos contingentes são reconhecidos contabilmente somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis definitivas, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando a certeza do ganho e seu custo ou valor puder ser mensurado com confiabilidade. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados.

m) Benefícios aos empregados

i. Obrigações de curto prazo

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

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

ii. Obrigações com aposentadorias

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

iii. Outros benefícios pós-emprego

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

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

n) Outras receitas e despesas operacionais

Compreendem, substancialmente, as receitas e despesas com apólices de seguros e contratos de previdência e receitas com resgates que são reconhecidas no resultado à medida que são incorridas.

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras (incluindo os ativos financeiros classificadas como disponíveis para venda), ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e ganhos nos instrumentos derivativos que são reconhecidos no resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com atualização monetária das provisões técnicas, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, perdas por redução ao valor recuperável (imparidade), reconhecidas nos ativos financeiros e perdas nos instrumentos derivativos que estão reconhecidos no resultado.

o) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda é calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de 10% sobre a parcela do lucro tributável anual excedente a R\$ 120 no exercício e a contribuição social sobre o lucro líquido é calculada à alíquota de 15% sobre a base tributável. Em 28 de abril de 2022 foi editada pelo Poder Executivo a Medida Provisória - MP nº 1.115/2022, que majora de 15% para 16% a alíquota da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido – CSLL das seguradoras, para o período compreendido entre 1º de agosto de 2022 a 31 de dezembro de 2022. A Companhia avaliou os impactos da majoração da alíquota e concluiu que os efeitos não são materiais.

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

O tributo corrente é o imposto a pagar sobre a base tributável do exercício, calculado com base nas alíquotas vigentes na data de apresentação das demonstrações financeiras e somado ou diminuído de eventual ajuste de imposto a pagar com relação aos períodos anteriores.

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

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

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e se relacionam a imposto de renda e contribuição social lançado pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita a tributação.

p) Participações nos lucros

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

4. GERENCIAMENTO DE RISCOS

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

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

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

Estrutura de gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos é essencial em todas as atividades, sendo utilizado com o objetivo de evitar perdas e adicionar valor ao negócio, à medida que proporciona suporte às áreas no planejamento das atividades, maximizando a utilização de recursos próprios e de terceiros.

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

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

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

a) Primeira linha: composta por funcionários, diretoria e áreas operacionais, de negócio e de suporte, responsáveis por manter o controle efetivo das atividades realizadas como parte inerente do trabalho cotidiano. Portanto, são eles que assumem os riscos e são

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

responsáveis por estabelecer e aplicar os mecanismos de controle necessários para gerir os riscos associados aos processos que realizam e garantir que não ultrapassem os limites estabelecidos.

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

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

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

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

A gestão dos riscos corporativos quantitativos é sustentada por modelos estatísticos como testes de adequação de passivos, análises de sensibilidade, cálculo do *Value at Risk - VaR*, indicadores de suficiência de capital, dentre outros. A estes modelos, adiciona-se a parcela qualitativa da gestão de riscos, com os resultados de avaliações de riscos, coleta de informações de perdas e análises de resultados de testes e controles, e de auditoria, tendo como objetivo a análise estratégica, o acompanhamento e a mitigação dos riscos corporativos.

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

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

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

- **Conselho de Administração:** é o órgão superior de administração e supervisão da atividade no País, de acordo com as leis locais e as normas internas de governo do GRUPO MAPFRE. Compete ao Conselho aprovar a orientação geral de negócios, as políticas e diretrizes gerais e as metas da MAPFRE Brasil, sempre visando os melhores interesses do GRUPO MAPFRE e zelando pelo cumprimento das obrigações previstas nos normativos internos e na legislação vigente;
- **Comitê de Auditoria:** é um órgão estatutário e tem por finalidade assessorar o Conselho de Administração no que concerne ao exercício de suas funções de auditoria e

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

fiscalização, em consonância com as atribuições previstas na legislação e no Estatuto Social, que tem como atribuições, entre outras, revisar as demonstrações financeiras, à luz das práticas contábeis vigentes; avaliar a qualidade do sistema de controles internos, à luz da regulamentação vigente e dos códigos internos; avaliar a efetividade das auditorias independente e interna; e propor ao Conselho de Administração o aprimoramento das políticas, práticas e procedimentos identificados no âmbito de suas atribuições;

- **Comitê de Direção:** tem por objetivo a gestão das Unidades de Negócio na região, assim como a condução de todos os projetos corporativos globais ou regionais, que sejam necessários para o cumprimento dos objetivos, e ainda desenvolve e executa, conforme o caso, as decisões dos órgãos de Administração e Diretoria da MAPFRE S.A.;
- **Comitê de Investimentos:** tem por objetivo orientar as companhias da MAPFRE Brasil no que diz respeito à alocação dos investimentos financeiros, analisando os referidos investimentos para avaliar detalhadamente os benefícios e estimativa dos retornos econômico-financeiros, observando as premissas de segurança, rentabilidade, solvência, legislação e alçadas vigentes do GRUPO MAPFRE. O Comitê acompanha e zela pelo cumprimento das políticas financeiras definidas pela Alta Administração e assessorá-la no desempenho de suas atribuições relacionadas à adoção de estratégias, políticas e medidas voltadas à estratégia financeira do GRUPO MAPFRE; e
- **Comissão de Riscos:** com caráter consultivo e de assessoramento, vinculado ao Comitê de Direção, tem por objetivo analisar e acompanhar, bem como, auxiliar o Comitê de Direção nas matérias relacionadas a controles internos, conformidade, gerenciamento de riscos corporativos e atuariais, no âmbito de suas competências e de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo GRUPO MAPFRE.

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

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

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

Risco de subscrição

Refere-se à possibilidade de perdas decorrentes do uso inadequado de metodologias ou premissas atuariais, incluindo falhas na especificação técnica do produto e nas condições de aceitação e precificação. Abrange os riscos de aceitação, cancelamento, longevidade, mortalidade, morbidade e desenho de produtos. Para controlá-lo, a Companhia segue as normas de subscrição de riscos, realiza acompanhamentos periódicos para evitar desvios, desenvolve produtos adequados à atual conjuntura, mantém contratos de resseguro para cobertura de eventos extremos de invalidez e morte, reavalia as provisões técnicas no mínimo anualmente, e realiza testes de consistências e recálculos atuariais, para avaliar

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

sua adequação técnico-operacional.

O GRUPO MAPFRE define risco de seguro como o risco transferido por qualquer contrato onde haja a possibilidade futura de que o evento de sinistro ocorra e onde haja incerteza sobre o valor de indenização resultante do evento de sinistro.

O GRUPO MAPFRE utiliza estratégias de diversificação de riscos e programas de resseguro, com a transferência integral destes riscos a resseguradora MAPFRE RE do Brasil Companhia de Resseguros S.A. pertencente ao mesmo grupo econômico, de forma que o resultado adverso de eventos atípicos e vultosos sejam minimizados.

Concentração de riscos

As exposições a concentração de riscos são monitoradas analisando as concentrações em determinadas áreas geográficas. O quadro abaixo mostra a concentração de risco no âmbito do negócio por região e por segmento baseada no valor de contribuições/prêmio emitido bruto e líquido de resseguro.

Bruto de resseguro					30/06/2022	
Região geográfica	VIDA/VGBL	%	PGBL/FGB	%	TOTAL	%
Centro Oeste	30	0%	1.603	1%	1.633	1%
Nordeste	53	0%	4.974	3%	5.027	3%
Norte	16	0%	577	0%	593	0%
Sudeste	91.559	64%	36.108	25%	127.667	89%
Sul	5.404	4%	3.553	2%	8.957	6%
Total	97.062	68%	46.815	32%	143.877	100%

					30/06/2021	
Região geográfica	VIDA/VGBL	%	PGBL/FGB	%	TOTAL	%
Centro Oeste	26	0%	2.106	1%	2.132	1%
Nordeste	55	0%	6.174	4%	6.229	4%
Norte	9	0%	585	0%	594	0%
Sudeste	106.299	66%	33.992	21%	140.291	87%
Sul	7.399	5%	4.253	3%	11.652	8%
Total	113.788	71%	47.110	29%	160.898	100%

Líquido de resseguro					30/06/2022	
Região geográfica	VIDA/VGBL	%	PGBL/FGB	%	TOTAL	%
Centro Oeste	28	0%	1.475	1%	1.503	1%
Nordeste	49	0%	4.579	3%	4.628	3%
Norte	15	0%	531	0%	546	0%
Sudeste	84.285	64%	33.239	25%	117.524	89%
Sul	4.975	4%	3.269	3%	8.244	7%
Total	89.352	68%	43.093	32%	132.446	100%

					30/06/2021	
Região geográfica	VIDA/VGBL	%	PGBL/FGB	%	TOTAL	%
Centro Oeste	24	0%	1.921	1%	1.945	1%
Nordeste	26	0%	5.744	4%	5.770	4%
Norte	9	0%	549	0%	558	0%
Sudeste	99.413	66%	31.755	21%	131.168	87%
Sul	7.063	5%	4.002	3%	11.065	7%
Total	106.535	71%	43.971	29%	150.506	100%

Sensibilidade do risco de subscrição

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

O teste de sensibilidade foi elaborado para explicitar como serão afetados o resultado e o patrimônio líquido caso ocorram alterações razoavelmente possíveis nas variáveis de risco relevante à data do balanço.

As provisões técnicas representam valor significativo do passivo e correspondem aos diversos compromissos financeiros futuros da Companhia com seus clientes.

Em função da relevância do montante financeiro e das incertezas que envolvem os cálculos das provisões, foram considerados os comportamentos das carteiras diante de três cenários de estresse. A sensibilidade do risco de sobrevivência foi realizada através da redução na taxa de mortalidade e do aumento na taxa de conversão em renda que, por consequência, causa a redução na taxa de resgate/cancelamento.

A carteira de previdência possui produtos com garantias de rentabilidades predefinidas, então, foi proposta também uma redução na taxa de juros.

Abaixo apresentam-se os valores obtidos, bruto de resseguro, para cada cenário proposto:

Sensibilidade	Impacto no patrimônio líquido/resultados
	30/06/2022
Alteração das principais premissas das provisões técnicas	
Redução de 10% a.a. na ETTJ	16.783
Redução de 10% na taxa de mortalidade	5.235
Aumento de 10% na taxa de conversão em renda	(1.701)

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de perda de valor de ativos financeiros e ativos de resseguro como consequência de uma contraparte no contrato não honrar a totalidade ou parte de suas obrigações contratuais para com a Companhia. A Administração possui políticas para garantir que limites ou determinadas exposições ao risco de crédito não sejam excedidos, é realizado tempestivamente o monitoramento das exposições para efetivo cumprimento dos limites de crédito estabelecidos na política. O monitoramento e cumprimento da política de risco de crédito para os ativos financeiros individuais ou coletivos que compartilham riscos similares e levando em consideração a capacidade financeira da contraparte em honrar suas obrigações e fatores dinâmicos de mercado.

O risco de crédito pode se materializar por meio dos seguintes fatos:

- Perdas decorrentes de inadimplência, por falta de pagamento do prêmio ou de suas parcelas por parte dos segurados e de recuperação de sinistros por parte do ressegurador;
- Possibilidade de algum emissor de ativo financeiro não efetuar o pagamento previsto no vencimento ou as amortizações previstas para cada título; e
- Incapacidade ou inviabilidade de recuperação de comissões pagas aos corretores quando as apólices forem canceladas.

Exposição ao risco de crédito de seguro

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

A exposição ao risco de crédito para prêmios a receber difere entre os ramos de riscos a decorrer e riscos decorridos. Os ramos de riscos decorridos a exposição são maiores, uma vez que a cobertura é dada em antecedência ao pagamento do prêmio de seguro.

A Administração entende que, no que se refere às operações de seguros, há uma exposição reduzida ao risco de crédito, uma vez que a Companhia opera com diversos tipos de produtos.

Em relação às operações de resseguro, a Companhia está exposta a concentrações de risco com resseguradoras individuais, devido à natureza do mercado de resseguro. A Companhia adota uma política de gerenciar as exposições das contrapartes de resseguro, operando somente com resseguradores com alta qualidade de crédito refletidas nos *ratings* atribuídos por agências classificadoras. A Companhia hoje opera somente com a resseguradora local MAPFRE RE do Brasil Companhia de Resseguros S.A. e para ela foi considerado o *rating* da MAPFRE RE Companhia de Resseguros S.A.

Os prêmios de resseguros no montante de R\$ 11.432 (R\$ 10.392 em 30 de junho de 2021) possuem a classificação de *rating* A.

O gerenciamento de risco de crédito de seguro referente as operações com resseguros incluem o monitoramento de exposições ao risco de crédito de contrapartes individuais em relação às classificações de crédito por companhias avaliadoras de riscos, tais como *Am Best*, *Fitch Ratings*, *Standard & Poor's* e *Moody's*.

Os resseguradores são sujeitos a um processo de análise de risco de crédito em uma base contínua para garantir que os objetivos de mitigação de risco de crédito sejam atingidos.

Alguns focos de atenção para o risco de crédito são: em grupos de clientes, em um mesmo grupo econômico ou até em regiões geográficas.

As diretrizes de resseguros também colaboram para o monitoramento do risco de crédito de seguros e são determinadas através de política e norma interna.

Gerenciamento do risco de crédito

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

Para os fundos especialmente constituídos VGBL/PGBL a gestão dos fundos é feita também pelo *BNP Paribas Asset Management* Brasil Ltda. e *GAUSS Capital Gestora de Recursos* Ltda.

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

Para os *ratings* avaliados abaixo de "A-" estão garantidos pelo FGC - Fundo Garantidor de Créditos, entidade que administra a proteção aos investidores em depósitos ou créditos em instituições financeiras em caso de falência, intervenção ou liquidação.

As agências avaliadoras de riscos são *Standard & Poor's*, *Fitch Ratings* e *Moody's*, como

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

demonstrado no quadro abaixo:

30/06/2022

Ativos financeiros – Rating (*)	AAA	AA+	AA	AA-	A-	BBB	BB+	BB	BB-	B	Sem rating	Total
Títulos públicos de renda fixa (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.269.121	-	-	2.269.121
Certificados de depósitos bancários - CDB	-	-	-	-	-	-	41.105	-	-	-	-	41.105
Debêntures	11.019	5148	19.915	920	750	-	-	-	-	-	51.688	89.440
Depósitos a prazo com garantia especial - DPGE	29.277	-	-	-	56.966	59.918	-	-	-	2.214	66.113	214.488
Letras financeiras - LF	27.405	166.933	-	19.007	-	-	-	38.933	-	-	-	252.278
Outras aplicações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.015	22.015
Caixa/contas a pagar/receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.253)
Total	67.701	172.081	19.915	19.927	57.716	59.918	41.105	38.933	2.269.121	2.214	137.563	2.886.194

31/12/2021

Ativos financeiros – Rating (*)	AAA	AA+	AA	AA-	A-	BBB	BB+	BB-	B	Sem rating	Total
Títulos públicos de renda fixa (**)	2.320.649	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.320.649
Certificados de depósitos bancários - CDB	-	-	-	-	-	-	822	-	-	-	822
Debêntures	15.047	5.050	21.297	2.871	934	-	-	-	-	82.570	127.769
Depósitos a prazo com garantia especial - DPGE	75.258	-	-	-	52.433	60.155	-	-	1.071	50.906	239.823
Letras financeiras - LF	34.995	47.248	1.724	49.814	-	-	-	1.741	-	34.121	169.643
Outras aplicações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.835	16.835
Caixa/contas a pagar/receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.164)	(3.164)
Total	2.445.949	52.298	23.021	52.685	53.367	60.155	822	1.741	1.071	181.268	2.872.377

(*) Não contempla saldo de ações no montante de R\$ 99.723 (R\$ 116.850 em 31 de dezembro de 2021).

(**) Inclui operações compromissadas no montante de R\$ 218.178 (R\$ 230.864 em 31 de dezembro de 2021) com lastro em títulos públicos.

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

Risco de liquidez

O risco de liquidez está relacionado tanto com a incapacidade de a Companhia liquidar seus compromissos, como com as dificuldades ocasionadas na transformação de um ativo em caixa necessário para quitar uma obrigação. A Companhia possui política específica que estabelece índices de liquidez mínimos requeridos para suprir quaisquer necessidades de financiamentos e compromissos.

Uma forte posição de liquidez é mantida por meio da gestão do fluxo de caixa e equilíbrio entre ativos e passivos para manter recursos financeiros suficientes para cumprir as obrigações à medida que estas atinjam seu vencimento.

Exposição ao risco de liquidez

O risco de liquidez é limitado pela reconciliação do fluxo de caixa da carteira de investimentos com os respectivos passivos. Para tanto, são empregados métodos atuariais para estimativa de passivos oriundos de benefícios concedidos ou a conceder.

Gerenciamento do risco de liquidez

A administração do risco de liquidez envolve um conjunto de controles, principalmente no

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

que diz respeito ao estabelecimento de limites técnicos, com permanente avaliação das posições assumidas e instrumentos financeiros utilizados. São aprovados, anualmente, pela Diretoria os níveis mínimos de liquidez a serem mantidos, assim como os instrumentos para gestão da liquidez, tendo como base as premissas estabelecidas na Política de Investimentos a qual é aprovada pelo Conselho de Administração.

O gerenciamento do risco de liquidez tem por objetivo controlar os diferentes descasamentos dos prazos de liquidação de direitos e obrigações. A Companhia monitora, por meio da gestão do fluxo de caixa, as entradas e os desembolsos futuros, a fim de manter o risco de liquidez em níveis aceitáveis e, caso necessário, apontar com antecedência possíveis necessidades de redirecionamento dos investimentos.

Adicionalmente, é reportado mensalmente à SUSEP o nível de liquidez apresentado pela Companhia, avaliando a sobra de recursos em função da necessidade de cobertura das provisões técnicas.

A Circular SUSEP nº 648/2021, de 12 de novembro de 2021, estabelece novo critério para o Risco de liquidez, devendo cada Companhia desenvolver metodologia específica para cálculo, com implementação obrigatória a partir de dezembro de 2021.

A metodologia utilizada pela Companhia está baseada em método prospectivo de projeção de fluxo de caixa, utilizando premissas atuariais estressadas de entradas e saídas brutas de resseguro, que decorram do cumprimento dos riscos assumidos pela companhia nos contratos e certificados dos planos comercializados até a data base do cálculo.

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

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

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

Nível - Risco de liquidez	
>= 100%	Cumprimento total
< 100% - 90%	Zona Verde
< 90% - 30%	Zona Amarela
< 30%	Zona Vermelha
Provisão a cobrir (a)	760.597
Ativos garantidores (b)	782.614
Fator de risco de liquidez (c)	3,65%

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Risco de liquidez (d)=(a)*(c)	27.762
Verde	2.776
Amarelo	16.657
Vermelho	8.329
Provisão a cobrir + risco de liquidez (e)=(a)+(d)	788.359
Índice de liquidez (b)/(e)	0,99
Insuficiência (b)-(e)	(5.745)
Classificação do nível de liquidez	Zona amarela

A norma estabelece que as posições na zona amarela podem ser mantidas e as seguintes medidas de controle e vigilância deverão ser realizadas: analisar alternativas para redução da carga de capital para o risco de mercado; estudar emissões de dívida subordinada ou outras alternativas para melhorar a posição de solvência; estudar uma redução na distribuição de dividendos; e estudar a utilização de atenuantes de riscos adicionais.

A projeção dos passivos é realizada conforme premissas atuariais realistas e considera os fluxos de entradas e saídas brutas de cessão em resseguro, que decorram do cumprimento dos riscos assumidos pela Companhia nos contratos e certificados dos planos comercializados.

O fluxo de caixa com o perfil do passivo aponta quais são os ativos disponíveis no mercado que melhor adequam à situação futura do passivo em termos de taxa, índice e volume financeiro. Sendo preferida a seleção de ativos e instrumentos financeiros de alta liquidez, que tenham vínculo com os indexadores dos Planos de Previdência ou que tenham algum grau de correlação ou que cubram os passivos identificados e que sejam elegíveis pela política de investimentos vigente e sempre registrados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC.

Não obstante a Companhia apresentar aparente liquidez negativa na distribuição das faixas dos fluxos de até 1 (um) ano e de 1 (um) a 5 (cinco) anos, como estratégia, mantém aplicações financeiras classificadas como disponíveis para venda e valor justo por meio do resultado, que podem ser utilizadas no caso de necessidade de fluxo de caixa e gera fluxos de caixa positivos nas operações.

	30/06/2022	
	Fluxo de ativos (*)	Fluxo de passivos (**)
Fluxo até 1 ano	100.027	144.541
Fluxo de 1 a 5 anos	161.946	191.695
Fluxo acima de 5 anos	494.381	354.128
Total	756.354	690.364

(*) O fluxo de ativos considera as aplicações financeiras. Não foram consideradas as aplicações referentes aos fundos especialmente constituídos PGBL/VGBL. As aplicações classificadas nas categorias disponível para venda e valor justo por meio do resultado, podem ser convertidas em caixa a qualquer momento, de acordo com o fluxo de caixa da Companhia.

(**) O fluxo de passivos considera as provisões técnicas. Não foram consideradas as PMBaC dos produtos PGBL/VGBL e consideram a avaliação de ALM da Companhia.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno dos investimentos.

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

O modelo de *VaR* é aplicado aos fundos de investimentos da Companhia, não foram considerados os fundos de PGBL e VGBL, utilizando-se de *VaR* paramétrico, com nível de confiança de 95% e horizonte temporal de 1 (um) dia útil.

Considerando o efeito da diversificação entre os fatores de risco, a possibilidade de perda estimada pelo modelo do *VaR*, para o intervalo de 1 (um) dia é de:

Fundo	30/06/2022	
	VaR	Patrimônio
Previdência (Não contempla os fundos PGBL/VGBL)	(84.168)	813.809

A metodologia de *Macaulay Duration* é aplicada às carteiras de *ALM - Asset & Liability Management* da Companhia, que contempla as carteiras administradas e os fundos os quais mantém participação. O prazo médio apresentado para as carteiras é de 6,68 (6,82 em 31 de dezembro de 2021) frente a um patrimônio de R\$ 813.809 (R\$ 737.139 em 31 de dezembro de 2021) e está de acordo com as diretrizes do GRUPO MAPFRE, sendo revisado, periodicamente, pelo Comitê de Investimentos.

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

Sensibilidade à taxa de juros

Na presente análise de sensibilidade são considerados os seguintes fatores de risco: (i) Taxa de juros; e (ii) Cupons de títulos indexados a índices de inflação (INPC, IGP-M e IPCA) em função da sua relevância nas posições ativas e passivas da Companhia.

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

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

A análise de sensibilidade foi realizada para o volume financeiro da carteira atual, que totaliza R\$ 3.016.694 (R\$ 2.989.409 em 31 de dezembro de 2021).

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Para a análise de sensibilidade, todos os ativos em carteira da Companhia foram considerados a valor de mercado, independentemente de sua classificação contábil.

Fator de risco	Impacto no patrimônio líquido/resultados
	30/06/2022
Elevação da taxa de juros	(41.245)
Redução da taxa de juros	47.259

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

Risco operacional

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

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

Gerenciamento do risco operacional

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

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

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

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

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

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

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

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

Resolução CNSP 416/2021, de 20 de julho de 2021

Com a publicação da Resolução CNSP 416/2021, de 20 de julho de 2021, as seguradoras deverão implementar e manter Estrutura de Gestão de Riscos - EGR que considerem, como mínimo, o foco nos seguintes riscos:

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

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

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

Para a implementação da Resolução CNSP 416/2021, de 20 de julho de 2021, foi criado em 2021 um Grupo de Trabalho interno, com representantes de diferentes áreas onde avaliamos o impacto da normativa e estabelecemos planos de ação para a sua total implementação.

Até a presente data, o cronograma está sendo seguido e atividades como Constituição do Comitê de Riscos, Políticas de Controles Internos, Política e Plano de Conformidade já foram definidos. Adicionalmente, será implementada a Resolução considerando o Sistema de Controle Interno - SCI e Estrutura de Gestão de Riscos - EGR unificados para o Grupo MAPFRE.

Limitações da análise de sensibilidade

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

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

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

Gestão de capital

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

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

Patrimônio líquido ajustado e adequação de Capital

A partir de dezembro de 2021 passa a vigorar a Resolução CNSP nº 432/2021, de 12 de novembro de 2021, em que é estabelecido a Qualidade do PLA para efeito de cobertura do CMR.

Em atendimento à Resolução CNSP nº 432/2021, de 12 de novembro de 2021, e alterações, as Sociedades Supervisionadas deverão apresentar Patrimônio Líquido Ajustado – PLA igual ou superior ao Capital Mínimo Requerido - CMR, equivalente ao maior valor entre o Capital Base e o Capital de Risco - CR.

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

Patrimônio líquido (a)	111.634
Participação em sociedades financeiras e não financeiras, nacionais ou no exterior	(288)
Despesas antecipadas	(56)
Ativos intangíveis	(56)
Custos de aquisição diferidos não diretamente relacionados à PPNG	(43.332)
1. Ajustes contábeis (b)	(43.732)
Diferença entre o valor de mercado e o valor contábil dos ativos financeiros mantidos até o vencimento	86
Redução realizada no TAP referente à diferença de marcação dos ativos vinculados	(86)
Superávit de fluxos de prêmios/contribuições não registrados apurados no TAP	44
Superávit entre as provisões e fluxo realista de prêmios/contribuições registradas	48.417
2. Ajustes associados à variação dos valores econômicos (c)	48.461

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

PLA - Nível I	67.901
PLA - Nível II	48.464
PLA - Nível III	-
<i>Subtotal PLA - Nível (d)</i>	116.365
Limitador CMR - PLA Nível I	67.901
Limitador CMR - PLA Nível II	38.795
Limitador CMR - PLA Nível III	-
<i>Subtotal PLA - Limitador (e)</i>	106.696
3. Ajustes do excesso de PLA de Nível II e PLA de nível III (f = e - d)	(9.669)
4. PLA (Total) = PL + Ajustes contábeis + Ajustes econômico + Ajustes do excesso de nível II e III (g = a+b+c+f)	106.696
5. Capital Mínimo Requerido	
Capital base (CB)	15.000
Capital de risco (subscrição, crédito, mercado e operacional) (CR)	77.589
Capital de risco de subscrição	68.956
Capital de risco de crédito	8.030
Capital de risco operacional	2.375
Capital de risco de mercado	6.336
Correlação entre os riscos	(8.108)
Capital mínimo requerido (h)	77.589
Suficiência de capital (i = g - h)	29.105
Suficiência de capital (i / h)	37,5%
Índice de solvência (j = g / h)	1,38

(*) Inclui os ajustes determinados no parágrafo 13 do artigo 56 da Resolução CNSP 432/2021.

5. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	115	1.486
Equivalente de caixa	312	279
Total	427	1.765

6. APLICAÇÕES

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

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

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Títulos	Hierarquia a valor justo	Vencimento				Ativos				Total			
		Até 1 ano	Entre 1 e 5 anos	Acima de 5 anos	Sem vencimento	Valor contábil	Valor de curva	Valor de mercado	Ajuste ao valor justo	30/06/2022	%	31/12/2021	%
		(A)	(B)	(C)	(D)	(E = A + B + C + D)	(F)	(G)	(G - F)	(E)		(H)	
Ativos designados pelo valor justo por meio do resultado		399.770	1.289.467	395.465	459.208	2.543.910	2.561.750	2.543.910	(17.840)	2.543.910	85%	2.559.407	86%
Fundos de investimentos		69.331	154.721	119.270	(2.297)	341.025	358.865	341.025	(17.840)	341.025	13%	307.317	12%
Letras financeiras do tesouro - LFT	1	-	130.399	-	-	130.399	130.193	130.399	206	130.399	38%	93.131	30%
Notas do tesouro nacional - NTN-B	1	-	-	76.101	-	76.101	88.753	76.101	(12.652)	76.101	22%	41.366	13%
Notas do tesouro nacional - NTN-C	1	-	-	43.169	-	43.169	45.224	43.169	(2.055)	43.169	13%	39.162	13%
Notas do tesouro nacional - NTN-F	1	-	23.903	-	-	23.903	27.193	23.903	(3.290)	23.903	7%	25.595	8%
Operações compromissadas (*)	2	68.994	-	-	-	68.994	68.994	68.994	-	68.994	20%	108.495	35%
Títulos da dívida agrária - TDA	2	337	419	-	-	756	805	756	(49)	756	0%	770	0%
Caixa/contas a pagar/ receber	2	-	-	-	(2.297)	(2.297)	(2.297)	(2.297)	-	(2.297)	-1%	(1.202)	0%
Fundos especialmente constituídos - PGBL/VGBL		543.245	1.128.210	378.367	153.063	2.202.885	2.202.885	2.202.885	-	2.202.885	87%	2.252.090	88%
Ações	2	-	-	-	99.161	99.161	99.161	99.161	-	99.161	5%	116.850	5%
Certificados de depósitos bancários - CDB	2	41.105	-	-	-	41.105	41.105	41.105	-	41.105	2%	822	0%
Debêntures	2	3.346	69.135	16.959	-	89.440	89.440	89.440	-	89.440	4%	127.769	6%
Depósitos a prazo com garantia especial - DPGE	2	214.488	-	-	-	214.488	214.488	214.488	-	214.488	10%	239.823	11%
Letras financeiras - LF	2	86.814	160.129	-	5.335	252.278	252.278	252.278	-	252.278	11%	169.643	8%
Letras financeiras do tesouro - LFT	1	840	833.935	44.228	-	879.003	879.003	879.003	-	879.003	40%	1.006.878	45%
Letras do tesouro nacional - LTN	1	500	2.443	-	-	2.943	2.943	2.943	-	2.943	0%	9.268	0%
Notas do tesouro nacional - NTN-B	1	43.682	61.024	316.578	19.770	441.054	441.054	441.054	-	441.054	20%	431.981	19%
Notas do tesouro nacional - NTN-C	1	-	-	-	6.738	6.738	6.738	6.738	-	6.738	0%	6.205	0%
Notas do tesouro nacional - NTN-F	1	3.287	1.544	602	-	5.433	5.433	5.433	-	5.433	0%	5.607	0%
Operações compromissadas (*)	2	149.183	-	-	-	149.183	149.183	149.183	-	149.183	7%	122.369	5%
Opções de futuro	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	3.043	0%
Quotas e fundos de investimentos	2	-	-	-	22.015	22.015	22.015	22.015	-	22.015	1%	13.792	1%
Caixa/contas a pagar/ receber	2	-	-	-	44	44	44	44	-	44	0%	-1.962	0%
Ativos disponíveis para venda		31.764	7.224	401.556	-	440.544	454.043	440.544	(13.499)	440.544	15%	429.058	14%
Fundos de investimentos		31.764	7.224	401.556	-	440.544	454.043	440.544	(13.499)	440.544	100%	429.058	100%
Notas do tesouro nacional - NTN-B	1	11.146	7.224	258.470	-	276.840	309.815	276.840	(32.975)	276.840	63%	278.603	65%
Notas do tesouro nacional - NTN-C	1	-	-	143.086	-	143.086	123.153	143.086	19.933	143.086	32%	129.804	30%
Notas do tesouro nacional - NTN-F	1	20.618	-	-	-	20.618	21.075	20.618	(457)	20.618	5%	20.651	5%
Ativos mantidos até o vencimento		51	-	850	-	901	901	1.045	144	901	0%	762	0%
Fundos de investimentos		51	-	850	-	901	901	1.045	144	901	100%	762	100%
Notas do tesouro nacional - NTN-B	1	-	-	850	-	850	850	995	145	850	94%	717	94%
Notas do tesouro nacional - NTN-F	1	51	-	-	-	51	51	50	(1)	51	6%	45	6%
Total		644.391	1.290.155	900.043	150.766	2.985.355	3.016.694	2.985.499	(31.195)	2.985.355	85%	2.989.227	86%

(*) Operações compromissadas com lastro em títulos públicos

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

b) Hierarquia de valor justo

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

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

c) Determinação do valor justo

O valor justo das aplicações em fundos de investimento foi obtido a partir dos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras administradoras desses fundos. As operações compromissadas são operações de compra e venda de (1) um dia com uma taxa pré-fixada na data da emissão da operação. Os títulos públicos de renda fixa e privados (debêntures) tiveram seus valores justos obtidos a partir das tabelas de referência divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais - ANBIMA. Para títulos privados de renda fixa ativos, sem cotação em mercado, o valor justo é apurado utilizando-se metodologia própria - “*Market to Model*” do administrador com o uso máximo de informações observáveis no mercado. Os títulos de renda variável tiveram seus valores justos obtidos a partir da última cotação publicada pela B3 – Brasil, Bolsa, Balcão.

Os critérios de precificação dos instrumentos financeiros derivativos são definidos pelo administrador das carteiras e pelo custodiante, geridos pela MAPFRE Investimentos LTDA., sendo utilizadas curvas e taxas divulgadas pela ANBIMA e B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, para cálculos constantes no manual de precificação da instituição, em conformidade com o código de autorregulação da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA.

As aplicações financeiras são custodiadas, registradas e negociadas na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão e na SELIC – Sistema Especial de Liquidação e Custódia.

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

d) Taxa de juros contratada

	30/06/2022		31/12/2021	
	Maior taxa	Menor taxa	Maior taxa	Menor taxa
Certificados de depósitos bancários - CDB	100% CDI	100% CDI	103% CDI	103% CDI
Debêntures	112,32% a.a. + CDI	111,3% a.a. + CDI	2,54% a.a. + CDI	0,04% a.a. + CDI
Debêntures	6,04% + IPCA	6,04% + IPCA	6,02% + IPCA	6,02% + IPCA
Depósitos a prazo com garantia especial - DPGE	1,25% CDI	0,70% CDI	118% CDI	100% CDI
Depósitos a prazo com garantia especial - DPGE	DI + 1,65 % a.a	DI + 0,70 % a.a	DI + 2,05 % a.a.	DI + 1,10 % a.a.
Letras financeiras – LF	115% CDI	100% CDI	115% CDI	100% CDI
Letras financeiras – LF	0,27% a.a + CDI	0,02% a.a + CDI	1,75% a.a. + CDI	0,19% a.a. + CDI
Letras financeiras – LF	8,71%	5,79%	8,62%	8,40%
Letras financeiras do tesouro - LFT	100% SELIC	100% SELIC	100% SELIC	100% SELIC
Letras do tesouro nacional - LTN	12,87%	5,03%	11,56%	3,24%
Notas do tesouro nacional - NTN-B	7,57%	3,36%	5,86%	0,16%
Notas do tesouro nacional - NTN-C	8,55%	3,60%	5,51%	4,67%

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Notas do tesouro nacional - NTN-F	10,60%	6,37%	9,19%	6,27%
Operações compromissadas	13,12%	13,12%	9,19%	9,19%
Títulos da dívida agrária - TDA	9,24%	8,67%	9,12%	9,11%

e) Movimentações das aplicações

	31/12/2021	Aplicações	Resgates	Ajuste a valor justo	Rendimentos	30/06/2022
Valor justo por meio do resultado – fundos de investimentos	307.317	259.891	(247.164)	-	20.981	341.025
Valor justo por meio do resultado – fundos de investimentos especialmente constituídos	2.252.090	99.478	(247.887)	-	99.204	2.202.885
Disponíveis para venda	429.058	-	-	(12.453)	23.939	440.544
Mantidos até o vencimento	762	-	-	-	139	901
Total	2.989.227	359.369	(495.051)	(12.453)	144.263	2.985.355

	31/12/2020	Aplicações	Resgates	Ajuste a valor justo	Rendimentos	30/06/2021
Valor justo por meio do resultado – fundos de investimentos	92.547	251.061	(62.206)	-	4.524	285.926
Valor justo por meio do resultado – fundos de investimentos especialmente constituídos	2.453.830	127.414	(211.274)	-	15.515	2.385.485
Disponíveis para venda	625.456	-	(185.571)	(24.248)	47.612	463.249
Mantidos até o vencimento (*)	1.822	-	-	-	(971)	851
Total	3.173.655	378.475	(459.051)	(24.248)	66.680	3.135.511

(*) Os rendimentos dos ativos mantidos até o vencimento apresentam saldo negativo devido à queda na participação da companhia no fundo de investimento que possui em sua carteira esses ativos financeiros.

f) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia possui contratos futuros de DI, conforme apresentados na tabela abaixo. O objetivo de atuação no mercado de derivativos é de proteção, visando minimizar a exposição a riscos de mercado, neste caso de taxa de juros. A utilização de derivativos está condicionada a avaliação do cenário macroeconômico, demonstrados a seguir:

	30/06/2022				
Derivativos	Quantidade	Valor de referência	Valor justo	Valor receber/pagar	Vencimento
FUT DI	2.457	(245.700)	-	-	Abaixo de 360 dias
FUT DI	(1.600)	160.000	-	-	Acima de 360 dias
Total	857	(85.700)	-	-	

	31/12/2021				
Derivativos	Quantidade	Valor de referência	Valor justo	Valor receber/pagar	Vencimento
FUT DI	134	(13.400)	13.421	-	Abaixo de 360 dias
FUT DI	533	(53.300)	33.739	-	Acima de 360 dias
Total	667	(66.700)	47.160	-	

7. OUTROS CRÉDITOS OPERACIONAIS

O montante de R\$ 10.718 (R\$ 14.843 em 31 de dezembro de 2021) no ativo circulante é composto por R\$ 6.476 (R\$ 10.326 em 31 de dezembro de 2021) referente a resgates em trânsito em processo de identificação, R\$ 2.708 (R\$ 3.015 em 31 de dezembro de 2021) referente a taxa de gestão de fundos e R\$ 1.493 (R\$ 1.459 em 31 de dezembro de 2021) referente a créditos a receber de parcerias dos produtos de previdência.

O montante de R\$ 24.896 (R\$ 27.944 em 31 de dezembro de 2021) do ativo não circulante se refere a créditos a receber de parcerias dos produtos de previdência.

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Os valores do ativo circulante e ativo não circulante a vencer referentes a créditos a receber de parcerias dos produtos de previdência estão demonstrados no *aging* abaixo:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Até 1 ano	1.493	1.459
De 1 a 5 anos	5.202	5.385
Acima de 5 anos	19.694	22.559
Total a vencer	26.389	29.403

8. OPERAÇÕES COM RESSEGURADORAS E ATIVOS DE RESSEGURO**a) Ativo**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PPNG – Vida/PGBL	93	-
Provisão de sinistros a liquidar – PSL Vida	2.962	2.069
Provisão de sinistros a liquidar – PSL FGB	135	135
IBNR/IBNeR – Vida	1.424	1.453
IBNR/IBNeR – FGB	128	149
Total	4.742	3.806

b) Passivo

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Prêmios cedidos - Vida/VGBL	5.808	5.425
Comissões a recuperar - Vida/VGBL	(23)	(21)
Total	5.785	5.404

c) Movimentação das provisões de resseguro

	<u>30/06/2022</u>				
Provisões técnicas - resseguros	Provisão de prêmios não ganhos - PPNG + RVNE	Provisão de sinistros a liquidar - PSL	Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados - IBNR	Provisão de sinistros ocorridos mas não suficientemente avisados - IBNeR	Total
Saldo inicial	-	2.204	806	796	3.806
Constituições	184	-	5.814	4.997	10.995
Diferimento pelo risco decorrido	(91)	-	-	-	(91)
Aviso / Ajuste de sinistros	-	2.094	-	-	2.094
Sinistros pagos a recuperar	-	(1.201)	-	-	(1.201)
Reversões	-	-	(5.807)	(5.054)	(10.861)
Saldo final	93	3.097	813	739	4.742
	<u>30/06/2021</u>				
Provisões técnicas - resseguros	Provisão de prêmios não ganhos - PPNG + RVNE	Provisão de sinistros a liquidar - PSL	Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados - IBNR	Provisão de sinistros ocorridos mas não suficientemente avisados - IBNeR	Total
Saldo inicial	-	4.758	1.821	10	6.589
Constituições	196	-	13.830	169	14.195
Diferimento pelo risco decorrido	(97)	-	-	-	(97)
Aviso / Ajuste de sinistros	-	2.160	-	-	2.160
Sinistros pagos a recuperar/recuperados	-	(3.379)	-	-	(3.379)
Reversões	-	-	(13.692)	(152)	(13.844)
Saldo final	99	3.539	1.959	27	5.624

9. TÍTULOS E CRÉDITOS A RECEBER

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

É composto por créditos diversos R\$ 766 (R\$ 420 em 31 de dezembro de 2021).

10. CUSTOS DE AQUISIÇÃO DIFERIDOS

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	46.681	52.282
Constituição	8.004	18.048
Reversões	(11.353)	(23.649)
Saldo final	43.332	46.681

11. OBRIGAÇÕES A PAGAR

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Participação nos lucros a pagar	-	435
Compartilhamento de despesas	543	521
Fornecedores e outras obrigações a pagar	680	1.275
Total	1.223	2.231

12. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
COFINS	149	261
PIS	25	43
Outras contribuições	-	7
Total	174	311

13. CORRETORES DE SEGUROS E RESSEGUROS

É composto por comissões a pagar e comissões sobre prêmios emitidos pendentes, no montante de R\$ 2.581 (R\$ 1.665 em 31 de dezembro de 2021).

14. OPERAÇÕES COM REPASSES

Compreende os valores de operações com repasses, referentes às portabilidades aceitas aguardando reclassificação para as correspondentes provisões matemáticas, no montante de R\$ 189 (R\$ 454 em 31 de dezembro de 2021).

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Até 30 dias	188	220
De 31 a 60 dias	-	179
De 91 a 180 dias	1	-
De 181 a 365 dias	-	6
Acima de 365 dias	-	49
Total	189	454

15. DEPÓSITOS DE TERCEIROS

É composto por valores efetivamente recebidos, mas ainda não reclassificados para as correspondentes rendas de contribuições e prêmios.

30/06/202231/12/2021

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Até 30 dias	224	75
Total	224	75

16. DETALHAMENTO E MOVIMENTAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS**a) Composição**

					<u>30/06/2022</u>
	VGBL	Vida Individual	PGBL	Tradicional	Total Geral
Provisão de Benefícios a Conceder - PMBaC	1.013.494	351.887	1.189.391	208.008	2.762.780
Provisão de Benefícios Concedidos - PMBC	29.347	-	61.591	84.207	175.145
Provisão de Eventos Ocorridos mas Não Avisados - IBNR	6	1.048	-	197	1.251
Provisão de Eventos Ocorridos mas Suficientemente Avisados - IBNeR	6	952	-	179	1.137
Provisão de Sinistros a Liquidar - PSL	29	5.017	-	941	5.987
Provisão de Excedente Financeiro - PEF	-	707	7	5.885	6.599
Provisão de Despesas Relacionadas - PDR	87	81	160	153	481
Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar - PVR	120	2.222	1.782	96	4.220
Provisão de Prêmios Não Ganho - PPNG	-	-	-	141	141
Provisão Complementar de Cobertura - PCC	198	-	60	10.301	10.559
Total	1.043.287	361.914	1.252.991	310.108	2.968.300

					<u>31/12/2021</u>
	VGBL	Vida Individual	PGBL	Tradicional	Total
Provisão de Benefícios a Conceder - PMBaC	1.025.008	316.052	1.227.083	194.727	2.762.870
Provisão de Benefícios Concedidos - PMBC	27.526	-	54.692	84.255	166.473
Provisão de Eventos Ocorridos mas Não Avisados - IBNR	175	821	-	225	1.221
Provisão de Eventos Ocorridos mas Suficientemente Avisados - IBNeR	173	811	-	222	1.206
Provisão de Sinistros a Liquidar - PSL	621	2.909	-	798	4.328
Provisão de Excedente Financeiro - PEF	-	715	9	5.504	6.228
Provisão de Despesas Relacionadas - PDR	109	140	208	209	666
Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar - PVR	123	2.054	1.648	145	3.970
Provisão de Prêmios Não Ganhos - PPNG	-	-	-	134	134
Provisão Complementar de Cobertura - PCC	85	-	117	16.233	16.435
Total	1.053.820	323.502	1.283.757	302.452	2.963.531

b) Movimentação

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Saldo inicial	2.963.531	3.088.919
Contribuição	149.918	199.818
Constituição	2	(263)
Atualização monetária	154.125	68.296
Portabilidades	(162.654)	(139.960)
Pagamentos (Rendas/Resgates/Benefícios)	(124.953)	(129.653)
Outras movimentações	(11.667)	(17.255)
Saldo final	2.968.300	3.069.902

17. COBERTURA DAS PROVISÕES TÉCNICAS

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisões técnicas	2.968.300	2.963.531
Ajustes TAP (nota explicativa nº 3k)	144	182
Parcela correspondente a resseguros contratados	(4.647)	(3.806)
Depósitos judiciais redutores	(315)	(936)
Total a ser coberto	2.963.482	2.958.971
Ativos designados pelo valor justo por meio do resultado	2.543.910	2.559.397
Ativos disponíveis para venda	440.544	429.058
Ativos mantidos até o vencimento	1.045	944
Total de aplicações (*)	2.985.499	2.989.399
Ativos livres	22.017	30.428

(*) Conforme Circular SUSEP nº 648/2021, de 12 de novembro de 2021, art. 84 § 2º para efeito de cobertura de provisões técnicas, os ativos financeiros serão considerados pelo seu valor de mercado.

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

18. PROVISÃO DE SINISTRO A LIQUIDAR E PROVISÃO DE VALORES A REGULARIZAR JUDICIAIS

A Companhia não possui valores relevantes para a provisão de sinistro a liquidar judicial e provisão de valores a regularizar judicial, R\$ 1.953 (R\$ 2.385 em 31 de dezembro 2021) e R\$ 833 (R\$ 766 em 31 de dezembro de 2021).

19. PROVISÕES JUDICIAIS**a) Composição**

Natureza	Provisões judiciais		Depósitos judiciais (*)	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Fiscais	-	-	874	-
Trabalhistas	735	1.698	32	20
Cíveis	247	221	-	-
Total	982	1.919	906	20

(*) Depósitos judiciais referentes a sinistros em discussão judicial somam o valor de R\$ 1.295 (R\$ 1.873 em 31 de dezembro de 2021).

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

	30/06/2022			31/12/2021		
	Quantidade	Valor do risco	Valor provisionado	Quantidade	Valor do risco	Valor provisionado
Fiscais	10	2.382	-	2	1.983	-
Possível	10	2.382	-	2	1.983	-
Cíveis	25	880	247	27	841	221
Provável	4	247	247	4	221	221
Possível	17	633	-	19	620	-
Remoto	4	-	-	4	-	-
Trabalhistas	5	1.519	735	4	1.698	1.698
Provável	3	735	735	4	1.698	1.698
Remoto	2	784	-	-	-	-
Total	40	4.781	982	33	4.522	1.919

Fiscais - A Companhia possui discussões tributárias na esfera judicial, e amparada por seus assessores legais classifica a probabilidade de perda destas ações em provável, possível e remota, para fins de determinação de risco e provisionamento. Os valores em risco são atualizados mensalmente, de acordo com a taxa SELIC. Para a data base de 30 de junho de 2022, a Companhia não possuía registro contábil de contingência uma vez que suas ações judiciais são avaliadas com o risco possível, conforme demonstramos abaixo:

CSLL - Discute judicialmente a majoração da alíquota da CSLL de 15% para 20%, nos termos da Lei nº 13.169/2015, de 6 de outubro de 2015, aplicável ao período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, período no qual manteve o recolhimento nos termos da legislação vigente. Com julgamento desfavorável, aguarda julgamento de Agravo de Despachos Denegatórios de Recursos Especial e Extraordinário. Probabilidade de perda classificada como provável, em razão do julgamento do STF na ADI 5485. Valor em discussão estimado em R\$ 405 (R\$ 393 em 31 de dezembro de 2021). Não há risco / valor a ser provisionado, pois recolheu a CSLL sob alíquota de 20%.

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

IRPJ/CSLL - A Companhia discute judicialmente exigência de IRPJ/CSLL, em razão de pedidos de compensação – PER/DCOMP’s – não homologados pela Receita Federal. Valor em discussão depositado judicialmente atualizado por probabilidade de perda classificada como possível no montante de R\$ 874.

PIS/COFINS - A partir de janeiro de 2015, com a entrada em vigor da Lei nº 12.973/2014, de 13 de maio de 2014, a Companhia entende que a base de cálculo destes tributos permanece limitada às receitas da operação, mas não sobre o total das contribuições/prêmios recebidos dos participantes dos planos de previdência e os rendimentos financeiros correlatos, o que discute judicialmente, em processo com decisão de segunda instância desfavorável. Interpostos Recursos Especial e Extraordinário, sobrestados em razão do RE nº 609.096/RS. Probabilidade de perda classificada como possível a partir de 2021, no montante R\$ 1.103 (R\$ 1.590 em 31 de dezembro de 2021).

Cíveis - Referem-se a reclamações previdenciárias envolvendo pedidos de resgates e cláusulas contratuais.

Trabalhistas - A Companhia responde a processos de natureza trabalhista, cujos objetos variam de acordo com a relação entre a Companhia e a outra parte (contrato de trabalho ou prestação de serviços através de empresa interposta), que estão em diversas fases de tramitação. Para fazer face a eventuais perdas que possam resultar da resolução final desses processos, foi constituída provisão com base na avaliação dos assessores jurídicos e da Administração da Companhia.

c) Movimentação

	30/06/2022			31/12/2021		
	Cíveis	Trabalhistas	Total	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldo inicial	221	1.698	1.919	192	199	391
Constituições/reversões	29	(1.026)	(997)	1.156	1.291	2.447
Atualização monetária	26	76	102	37	208	245
Pagamentos	(29)	(13)	(42)	(1.164)	-	(1.164)
Saldo final	247	735	982	221	1.698	1.919

20. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social totalmente integralizado é de R\$ 156.274 (R\$ 156.274 integralizado em 31 de dezembro de 2021) e está representado por 532.711 (532.711 em 31 de dezembro de 2021) ações ordinárias sem valor nominal.

b) Reserva legal

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

c) Reserva estatutária

Conforme previsto no Estatuto Social a parcela remanescente do lucro anual, não destinada à constituição da reserva legal e a distribuição de dividendos, é transferida para a conta de reservas estatutárias. Em caso de prejuízo, este é absorvido pelas reservas estatutárias.

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

d) Ajuste de avaliação patrimonial

Compreende o ajuste a valor justo dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponíveis para venda, líquido dos efeitos tributários. Também, compreende o complemento da Provisão de Excedente Financeiro - PEF e a constituição da Provisão Complementar de Cobertura – PCC, líquido dos efeitos tributários, devido a reclassificação dos ativos financeiros em atendimento à Resolução CNSP nº 432/2021, de 12 de novembro de 2021. A Companhia reclassificou os ativos financeiros da carteira de fundo de investimentos exclusivos classificados, inicialmente, como mantidos até o vencimento, para a categoria disponível para venda, com os respectivos reflexos do ajuste da marcação a mercado, que resultou na necessidade de complemento da Provisão de Excedente Financeiro - PEF e na constituição da Provisão Complementar de Cobertura – PCC. Essa reclassificação resultou num descasamento contábil, e em linha com o permitido pelo CPC 11 - Contratos de Seguros, foi adotado como prática, o *shadow accounting*, possibilitando que os ganhos registrados no ativo da Companhia e a variação dos seus passivos correspondentes fossem em conjunto registrados no Patrimônio Líquido.

21. DETALHAMENTO DE CONTAS DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO**a) Ramos de atuação – seguros**

Ramos de atuação	Prêmios ganhos		Sinistralidade		Comercialização	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Contribuição de risco	2.535	2.657	2,01%	23,56%	0,43%	0,38%
Vida individual por sobrevivência	17.402	16.919	22,73%	31,78%	53,18%	56,44%
Total	19.937	19.576	20,09%	30,66%	46,46%	48,83%

	30/06/2022	30/06/2021
b) Rendas de contribuições e prêmios	100.583	116.961
VGBL	56.310	72.488
PGBL	43.154	43.651
Tradicional	1.119	822
c) Prêmios ganhos	19.937	19.576
Prêmios emitidos	40.752	41.299
Contribuições para cobertura de riscos	2.542	2.639
Variações de provisões técnicas de prêmios	(23.357)	(24.361)
d) Sinistros ocorridos	(4.006)	(6.003)
Provisão de sinistros a liquidar - PSL	(3.915)	(5.245)
Provisão de benefícios a regularizar - PBR	(189)	(554)
Provisão de despesas relacionadas - PDR	59	62
Variação de sinistros/eventos ocorridos mas não avisados - IBNR	(30)	(225)
Variação de sinistros/eventos ocorridos mas suficientemente avisados – IBNeR	69	(41)
e) Custo de aquisição de seguros e previdência	(13.936)	(14.290)
Comissão – Vida	(6.027)	(6.645)
Comissão – VGBL	(1.977)	(2.792)
Despesa com corretagem	(1.608)	(1.319)
Despesa de custeamento de venda	(956)	(810)
Outros custos de aquisição	(19)	-
Variação das despesas de comercialização diferidas - Vida	(3.206)	(2.903)
Variação das despesas de comercialização diferidas - VGBL	23	221
Variação das despesas de corretagem e agenciamento diferidas	(166)	(42)
f) Outras receitas e despesas operacionais	449	4.812
Despesa com serviços médicos	(562)	(564)
Despesa com cobrança	(4)	(24)
Outras receitas e despesas operacionais	(782)	213

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Receitas com resgates	3.882	3.190
Recuperação de rendas pagas	(2.085)	1.997
g) Resultado com resseguro	(9.295)	(7.978)
Recuperação de indenizações	2.094	2.160
Prêmio de resseguro cedido	(11.432)	(10.392)
Provisões técnicas de prêmios	93	99
Provisões técnicas de sinistros	(50)	155
h) Despesas administrativas	(7.521)	(11.056)
Pessoal próprio	(4.023)	(3.752)
Serviços de terceiros	(3.082)	(3.094)
Localização e funcionamento	(360)	(501)
Outras despesas	127	(3.512)
Donativos e contribuições	(36)	(40)
Publicidade e propaganda	(143)	(154)
Depreciação e amortização	(4)	(3)
i) Despesas com tributos	(3.138)	(2.970)
COFINS	(1.010)	(1.056)
PIS	(164)	(172)
Taxa de fiscalização	(1.527)	(1.277)
Outros tributos	(437)	(465)
j) Resultado financeiro	(10.129)	(172)
Receitas financeiras	144.593	68.591
Juros sobre ativos financeiros destinados a valor justo por meio do resultado – fundos de investimento	20.981	4.524
Juros sobre ativos financeiros destinados a valor justo por meio do resultado – fundos de investimentos especialmente constituídos	99.204	15.515
Juros sobre ativos financeiros disponíveis para venda	23.939	47.612
Juros sobre ativos financeiros mantidos até o vencimento	139	(971)
Outras receitas financeiras	330	1.911
Despesas financeiras	(154.722)	(68.763)
Atualização monetária – PGBL/VGGBL	(99.204)	(15.512)
Atualização monetária – Tradicional	(14.495)	(14.012)
Atualização monetária - Vida Individual	(39.737)	(38.019)
Atualização monetária de valores a regularizar	(689)	(753)
Atualização de excedente financeiro	5	(153)
Outras despesas financeiras	(602)	(314)

22. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**a) Despesas de imposto de renda e contribuição social**

	30/06/2022		30/06/2021	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Prejuízo antes dos impostos e após participações	(11.876)	(11.876)	(959)	(959)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	2.969	1.781	240	144
Diferenças temporárias	427	257	(147)	(88)
Diferenças permanentes	(76)	(46)	(41)	(24)
Tributos antes das compensações	3.320	1.992	52	32
Ajuste temporário	(2.893)	(1.736)	(199)	(119)
Constituição/reversão de créditos tributários	(427)	(256)	147	87
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	58	33
Despesa com imposto de renda e contribuição social	-	-	58	33
Alíquota efetiva (%)	0%	0%	(6%)	(3%)

b) Créditos tributários e previdenciários

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo circulante	31/12/2021	Constituição	Reversão	30/06/2022
Tributos a compensar	313	16	-	329
Tributos retidos na fonte	6.046	154	(4)	6.196
Total do ativo circulante	6.359	170	(4)	6.525

Ativo não circulante	31/12/2021	Constituição	Reversão	30/06/2022
Ajustes de títulos a valor justo TVM	418	6.074	(1.092)	5.400
Ajustes de PCC/PEF	10.933	992	(3.189)	8.736
Total do ativo não circulante	11.351	7.066	(4.281)	14.136

Ativo	31/12/2020	Constituição	Reversão	30/06/2021
Tributos a compensar	294	13	-	307
Tributos retidos na fonte	2.727	3.191	-	5.918
Total do ativo circulante	3.021	3.204	-	6.225

Passivo	31/12/2020	Constituição	Reversão	30/06/2021
Ajustes de títulos a valor justo - TVM	30.048	4.682	(14.381)	20.349
Ajustes de PCC/PEF	(24.836)	10.128	(2.816)	(17.524)
Total do passivo não circulante	5.212	14.810	(17.197)	2.825

A Companhia possui crédito tributário fiscal/base negativa ao ano de 2018, 2021 e 2022 não constituído no montante de R\$ 17.757.

23. PLANOS DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

A Companhia proporciona e administra plano de previdência complementar a seus colaboradores, cujos benefícios compreendem pensão e complemento de aposentadoria no montante de R\$ 22 (R\$ 29 em 30 de junho de 2021). O regime do plano é de contribuição definida.

24. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

Apresentamos as principais operações com partes relacionadas:

		30/06/2022				31/12/2021		30/06/2021	
		Ativo	Passivo	Receita	Despesa	Ativo	Passivo	Receita	Despesa
MAC Investimentos S.A. (1)	Empresa ligada	3	-	21	-	2	-	17	-
MAPFRE Assistência Ltda. (1)/(3)	Empresa ligada	2	-	21	-	-	-	31	-
MAPFRE Brasil Participações S.A. (1)	Acionista Indireta	-	-	133	(549)	49	-	-	(489)
MAPFRE Capitalização S.A. (1)/(3)	Empresa ligada	8	-	648	-	-	-	17	(2)
MAPFRE Investimento e Participações S.A. (1)	Empresa ligada	1	106	5	-	1	-	4	-
MAPFRE Investimento Ltda. (1)/(3)	Empresa ligada	1	-	44	(2)	-	7	23	-
MAPFRE RE do Brasil Companhia de Resseguros (2)	Empresa ligada	4.902	5.785	2.043	(11.338)	4.155	5.404	2.315	(10.293)
MAPFRE Saúde Ltda. (1)/(3)	Empresa ligada	1	-	7	(22)	-	-	12	(50)
MAPFRE Seguros Gerais S.A. (1)/(3)	Empresa ligada	79	283	1.565	(1.440)	73	311	1.435	(1.768)
MAPFRE Vida S.A. (1)	Empresa ligada	-	129	85	(1.181)	87	-	552	(21)
PROTENSEG Corretora de Seguros Ltda. (1)	Empresa ligada	3	-	23	-	2	-	18	-

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Vera Cruz Consultoria Técnica e Administração de Fundos Ltda. (1)	Empresa ligada	-	27	-	(75)	-	12	-	(61)
Total		5.001	6.331	4.594	(14.607)	4.369	5.734	4.424	(12.684)

1) Refere-se ao rateio de despesas administrativas e comerciais compartilhadas que é efetuado a partir de aplicações de percentuais de alocação para cada Companhia, sobre o total de despesas incorridas por elas sob o comando da MAPFRE Participações S.A., no desenvolvimento de atividades de: a) administração financeira; b) tecnologia da informação; c) administração; d) jurídico; e) recursos humanos; f) marketing e g) corporativo, percentuais estes definidos com base em medidores de atividades e critérios estabelecidos na convenção do GRUPO MAPFRE.

2) Refere-se a direitos e obrigações da operação de resseguro, cessão parcial ou total do risco assumido à Resseguradores. Os valores são calculados de acordo as disposições contratuais previamente definidas.

3) Refere-se aos planos de previdência dos funcionários registrados nas respectivas empresas.

a) Remuneração da Administração

A remuneração e os benefícios da Administração são estabelecidos anualmente por meio da Assembleia Geral Ordinária. Os montantes são pagos por outra Companhia do GRUPO MAPFRE.

Os valores de benefícios com Administração totalizaram R\$ 206 (R\$ 126 em 30 de junho de 2021).

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

25. OUTRAS INFORMAÇÕES

Comitê de Auditoria

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

MAPFRE Previdência S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais)

Diretoria

Felipe Costa da Silveira Nascimento - Presidente

Fernando Pérez-Serrabona Garcia

Denia de Moura

Francisco Eugênio Labourt

Orlando Eliecer Ibarra Campo

Roberto Junior de Antoni

Raphael Bauer de Lima

Simone Pereira Negrão

Contadora

Tálita de Fiume

CRC 1SP 333939/O-0

Atuária

Vera Lucia Fernandes Lopes

MIBA 817

MAPFRE Participações S.A.

CNPJ/MF 12.264.857/0001-06

Livro de Registro de Relatórios do Comitê de Auditoria

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

O Comitê de Auditoria da MAPFRE Participações S.A. é um órgão estatutário de assessoramento do Conselho de Administração, atuando de forma permanente e independente, com a finalidade precípua de revisar, previamente à sua divulgação, o conjunto de documentos que compõem as demonstrações financeiras e avaliar a efetividade do sistema de controles internos e das auditorias externa e interna.

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

O universo de atuação do Comitê compreende a instituição líder e tem alcance sobre as seguintes empresas: MAPFRE Capitalização S.A., MAPFRE Previdência S.A., MAPFRE Seguros Gerais S.A. e MAPFRE Vida S.A.

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

A Auditoria Interna responde pela realização de trabalhos periódicos, com foco nos principais riscos, avaliando, com independência, a efetividade das ações de gerenciamento desses riscos e a adequação da governança e dos controles internos.

A KPMG Auditores Independentes é responsável pela auditoria das demonstrações financeiras das subsidiárias abrangidas pelo Comitê de Auditoria. Avaliam, também, no contexto desse trabalho, a qualidade e a adequação do sistema de controles internos e o cumprimento dos dispositivos legais e regulamentares.

Principais Atividades

O Comitê reuniu-se mensalmente e fez diligências e requisições de documentos e informações junto à administração, gestores de riscos e de controles internos e auditorias interna e externa. As atividades desenvolvidas, registradas em atas, cobriram o conjunto de responsabilidades atribuídas ao Colegiado e estão adiante sintetizadas.

Nas reuniões de trabalho com administradores, executivos e técnicos das diversas áreas da Organização, o Comitê abordou, em especial, assuntos relacionados à preparação das demonstrações financeiras, o sistema de controles internos, processos contábeis, critérios e metodologias nas áreas atuarial, contábil e riscos, processo de gestão de riscos e relativos a transações com partes relacionadas. Nas situações em que identificou necessidades de melhoria, recomendou aprimoramentos.

Manteve diálogo com as equipes das auditorias interna e externa, oportunidades em que

MAPFRE Participações S.A.

CNPJ/MF 12.264.857/0001-06

Livro de Registro de Relatórios do Comitê de Auditoria

verificou e debateu seus planejamentos, conheceu os resultados dos principais trabalhos e examinou suas conclusões e recomendações.

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

Revisou as demonstrações financeiras, notas explicativas e o relatório da administração da MAPFRE Capitalização S.A., MAPFRE Previdência S.A., MAPFRE Seguros Gerais S.A. e MAPFRE Vida S.A. e discutiu com os auditores independentes seus relatórios e apontamentos.

Conclusões

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

- a) A Auditoria Interna é efetiva e desempenha suas funções com independência, objetividade e qualidade;
- b) A Auditoria Externa é efetiva e as informações por ela fornecidas constituem suporte para a opinião do Comitê acerca da integridade das demonstrações financeiras. Não foram identificadas ocorrências que pudessem comprometer a independência dos seus trabalhos;
- c) As demonstrações financeiras da MAPFRE Capitalização S.A., MAPFRE Previdência S.A., MAPFRE Seguros Gerais S.A. e MAPFRE Vida S.A. apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira das empresas em 30 de junho de 2022 e estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com a legislação societária brasileira, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP.

São Paulo (SP), 29 de agosto de 2022.

Ana Carolina Iervolino Pereira Mello
Membro titular

Edgar Jabbour
Membro Titular

Francisco Petros Oliveira Lima Papaathanasiadis
Membro Titular

Luiz Cláudio Ligabue
Coordenador e Membro Titular