



RIO GRANDE CAPITALIZAÇÃO S.A.
CNPJ: 29.985.998/0001-02
Rua Siqueira Campos, 1.163 - 6º andar / Cep: 90010-001

continuação

4.1.1.4. Risco operacional

Risco operacional é resultante de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, decorrentes de fraudes ou eventos externos, incluindo o risco legal, de compliance e cibernéticos e excluindo os riscos decorrentes de decisões estratégicas e inerentes a reputação da instituição.

A gestão desses riscos integra a gestão de riscos corporativos do Grupo Icatu e tem foco na identificação, avaliação e resposta aos riscos que possam comprometer o alcance dos objetivos dos processos. O processo de identificação dos riscos operacionais é realizado através da análise dos processos organizacionais e seus objetivos. Os riscos identificados são quantificados através de graduação de frequência específica gerando planos de ação caso necessário, sendo que a graduação de impacto é idêntica a utilizada para os demais riscos.

A metodologia utilizada objetiva mensurar a exposição dos riscos operacionais antes da ação dos controles (risco inerente) e após a ação dos controles (risco residual).

As informações e registros dos riscos identificados, seus controles e os respectivos planos de ação de resposta são controlados e gerenciados pela área gestão de riscos operacionais e controles internos. O gestor de riscos reporta estes resultados a diretoria e ao conselho de administração, se necessário.

A gestão de riscos operacionais também conta com a manutenção de um banco de dados com os registros dos eventos que se materializaram ou podem vir a ensejar perdas operacionais. Este banco de dados permite um acompanhamento dos registros das perdas ocorridas nas companhias elegíveis do Grupo Icatu e a identificação das causas e controles que possam mitigar a existência de novas ocorrências similares.

Na esfera de risco legal, a avaliação é realizada de forma contínua pela área jurídica do Grupo Icatu, realizando análises de contratos corporativos, avaliando demandas internas e participando da formação de novos produtos a serem lançados, além de fornecer todo o subsídio para os processos judiciais do Grupo Icatu.

Para os riscos de Compliance, os quais decorrem do não cumprimento das leis e/ou regulamentações, o Grupo Icatu possui uma estrutura de Compliance, responsável por estabelecer mecanismos de controle para garantir que os mais diversos processos estejam sendo realizados de acordo com todos os requisitos legais e em sintonia com

os princípios éticos.

Os riscos de fraude fazem parte do ciclo de gestão de riscos coordenados pelas áreas que compõem a segunda linha. As exposições são mapeadas em conjunto com as unidades de negócios, são avaliadas e tratadas conforme níveis de criticidade apontados.

4.1.1.5. Risco de subscrição

O risco de subscrição é a possibilidade de ocorrência de perdas que contrariem as expectativas da Companhia, em relação aos processos que envolvem a tomada de decisão seletiva de riscos aceitáveis, determinação dos prêmios cobrados, os termos do contrato e o monitoramento das decisões tomadas.

A área de subscrição de riscos da Companhia tem por objetivo dar suporte na venda de novos títulos, mantendo os riscos bem administrados pela Companhia, influenciando assim sua solvência e proporcionando lucro aos acionistas.

Os títulos de capitalização têm prazo de vigência de médio e longo prazos. Por isso são utilizadas algumas premissas baseadas nas experiências de persistência da nossa carteira e atuariais para realizar a gestão dos riscos envolvidos. Os riscos podem ser listados em:

- Risco de sorteio: implica na possibilidade da Companhia pagar prêmios de títulos sorteados nos produtos comercializados com séries abertas;
- Risco de persistência: implica na estimativa da quantidade de parcelas que são pagas pelo cliente durante a vigência do título;
- Risco da garantia de rentabilidade: implica no cumprimento das obrigações da Companhia em relação a garantia de rentabilidade prevista em contrato;
- Risco das despesas administrativas: implica na possibilidade da Companhia ter mais despesas do que receitas, oriundas das quotas de carregamento.

A Companhia monitora e avalia os riscos por meio de políticas de subscrição e alçadas e adequação das provisões técnicas. O risco de sorteio é monitorado pelo acompanhamento do histograma de risco das séries abertas comercializadas.

A exposição do risco de subscrição é reduzida por meio da análise e acompanhamento da distribuição dos números da sorte com o objetivo de evitar sua concentração. Em 31 de dezembro de 2023, a arrecadação com títulos de capitalização atingiu um total de R\$ 738.601 (R\$ 558.164 em 31 de dezembro de 2022), distribuída em grande

maioria na região Sul no montante de R\$ 731.580 representando 99% nesta data (R\$ 552.070 que representava 91% em em 31 de dezembro de 2022) e nas demais regiões no montante de R\$ 7.021 representando 1% (R\$ 6.094 representando 1% em em 31 de dezembro de 2022).

4.1.1.6. Gestão de capital

A gestão de capital é um processo contínuo que visa garantir que o Grupo Icatu mantenha uma base de capital sólida e assim venha fazer frente aos riscos relevantes que possam afetar significativamente o seu negócio. Para tanto esse processo é estabelecido em um planejamento atrelado aos objetivos estratégicos do Grupo Icatu e mantido com base em cenários de normalidade e estresse. A suficiência de capital é avaliada e mantida conforme os critérios emitidos pelo CNSP e SUSEP.

4.1.1.7. Riscos estratégicos

Os Riscos estratégicos fazem parte do ciclo de gestão de riscos coordenados pelas áreas que compõem a segunda linha. As exposições são mapeadas em conjunto com as unidades de negócios, são avaliadas e tratadas conforme níveis de criticidade apontados.

5. Aplicações financeiras

5.1. Classificação por vencimento

As quotas de fundos de investimentos estão precificadas conforme valores publicamente divulgados pelas instituições financeiras, administradoras dos respectivos fundos.

A composição da carteira de ativos financeiros mantidos pela Companhia contempla os ativos financeiros classificados como equivalentes de caixa, que são aqueles que lastream os fundos exclusivos e que possuem vencimento de até 90 dias, e com insignificante risco de mudança de valor. Em 31 de dezembro de 2023, esse montante era de R\$ 2.161 (R\$ 5.788 em 31 de dezembro de 2022).

Em 31 de dezembro de 2023, o valor mensurado pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos dos títulos classificados como disponíveis para venda é de R\$ 537.605 (R\$ 112.468 em 31 de dezembro de 2022). Dessa forma, 31 de dezembro de 2023, os ajustes de avaliação patrimonial montam perdas brutas de tributos de R\$ 5.273 e líquidas, de R\$ 3.163 (ganhos brutos de tributos de R\$ 19.240 e líquidos de R\$ 11.544 em 31 de dezembro de 2022), apresentado no item seguinte:

31/12/2023									
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	de 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil	Percentual de mercado
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:									
Letras financeiras do tesouro	SELIC	-	39.427	412.381	-	451.808	451.808	35,42%	35,42%
Nota do Tesouro Nacional - LTN (IPCA)	IPCA + 2,91%	-	-	36.593	-	36.593	36.593	2,87%	2,87%
Operações compromissadas		-	20.433	-	-	20.433	20.433	1,60%	1,60%
Outros aplicações		10	(53)	-	-	(43)	(43)	0,00%	0,00%
Total		10	59.807	448.974	-	508.791	508.791	39,89%	39,89%
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado - equivalente de caixa:									
Operações compromissadas		-	2.161	-	-	2.161	2.161	0,17%	0,17%
Total		-	2.161	-	-	2.161	2.161	0,17%	0,17%
II. Títulos disponíveis para venda:									
Notas do tesouro nacional - pré	6,70%	-	-	79.514	-	79.514	79.514	6,23%	6,23%
Nota do tesouro nacional - IPCA	IPCA + 5,26%	-	-	427.857	24.961	452.818	452.818	35,50%	35,50%
Total		-	-	507.371	24.961	532.332	532.332	41,73%	41,73%
III. Mantido até o vencimento:									
Notas do tesouro nacional - pré	6,63%	-	-	232.335	-	232.335	215.428	18,21%	18,21%
Total		-	-	232.335	-	232.335	215.428	18,21%	18,21%
Total das aplicações financeiras		10	61.968	1.188.680	24.961	1.275.619	1.258.712	100%	100%
Circulante		10	61.968	448.974	24.961	510.952	510.952	40,06%	40,59%
Não circulante		-	-	-	-	764.667	747.760	59,94%	59,41%

31/12/2022									
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	de 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil	Percentual de mercado
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:									
Letras financeiras do tesouro	SELIC	-	117.389	623.140	12.508	753.037	753.037	64,14%	66,33%
Nota do Tesouro Nacional - NTN (IPCA)	IPCA + 2,90%	-	403	812	33.652	34.867	34.867	2,97%	3,07%
Operações compromissadas		-	49.991	-	-	49.991	49.991	4,26%	4,40%
Outros aplicações		10	(508)	-	-	(498)	(498)	(0,04)%	(0,04)%
Total		10	167.275	623.952	46.160	837.397	837.397	71,33%	73,76%
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado - Equivalente de caixa:									
Operações compromissadas		-	5.788	-	-	5.788	5.788	0,49%	0,51%
Total		-	5.788	-	-	5.788	5.788	0,49%	0,51%
II. Títulos disponíveis para venda:									
Notas do tesouro nacional - pré	6,77%	-	-	73.383	19.845	93.228	93.228	7,94%	8,21%
Total		-	-	73.383	19.845	93.228	93.228	7,94%	8,21%
III. Mantido até o vencimento:									
Notas do tesouro nacional - pré	6,62%	-	-	237.636	-	237.636	198.816	20,24%	17,52%
Total		-	-	237.636	-	237.636	198.816	20,24%	17,52%
Total das aplicações financeiras		10	173.063	934.971	66.005	1.174.049	1.135.229	100%	100%
Circulante		-	-	-	-	843.185	843.185	-	-
Não circulante		-	-	-	-	330.864	292.044	-	-

5.2. Movimentação dos instrumentos financeiros por categorias

	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantido até o vencimento	Total
Saldo final em 01 de janeiro de 2022	396.977	244.457	427.470	1.068.904
(+) Aplicações	825.834	146.620	-	972.454
(-) Resgates	(440.573)	(317.846)	(209.841)	(968.260)
(+) Rendimentos	60.947	31.180	20.007	112.134
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(11.183)	-	(11.183)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	843.185	93.228	237.636	1.174.049
(+) Aplicações	855.067	87.1820	-	1.726.887
(-) Resgates	(1.276.181)	(462.987)	(19.963)	(1.759.131)
(+) Rendimentos	88.881	16.304	14.662	119.847
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	13.967	-	13.967
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	510.952	532.332	232.335	1.275.619

5.3. Critérios adotados na determinação do valor justo

Os ativos mantidos em carteira administrada própria ou nos fundos de investimento exclusivos são avaliados ao valor justo, utilizando-se preços negociados em mercados ativos de referência divulgados pela ANBIMA e pela B3, exceto para os títulos classificados como mantidos até o vencimento, que são atualizados pelos indexadores e taxas pactuadas por ocasião de suas aquisições. Os ativos foram classificados por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, sendo:

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

Na sequência, a composição das aplicações financeiras classificadas por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, incluindo a carteira dos fundos exclusivos:

31/12/2023			
	Nível 01	Nível 02	Total
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:			
Letras financeiras do tesouro	510.995	(43)	510.952
Notas do Tesouro Nacional - NTN	451.808	-	451.808
Operações compromissadas	36.593	-	36.593
Outras aplicações	22.594	-	22.594
II. Títulos disponíveis para venda:	532.332	-	532.332
Notas do Tesouro Nacional - NTN	532.332	-	532.332
III. Mantido até o vencimento:	232.335	-	232.335
Notas do Tesouro Nacional - NTN	232.335	-	232.335
Total (I + II + III)	1.275.662	(43)	1.275.619

31/12/2022			
	Nível 01	Nível 02	Total
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:			
Letras financeiras do tesouro	843.684	(499)	843.185
Notas do Tesouro Nacional - NTN	753.037	-	753.037
Operações compromissadas	34.867	-	34.867
Outras aplicações	55.780	-	55.780
II. Títulos disponíveis para venda:	93.228	-	93.228
Notas do Tesouro Nacional - NTN	93.228	-	93.228
Letras financeiras do tesouro	-	-	-
III. Mantido até o vencimento:	237.636	-	237.636
Notas do Tesouro Nacional - NTN	237.636	-	237.636
Total (I + II + III)	1.174.548	(499)	1.174.049

5.4. Instrumentos financeiros derivativos

Todas as operações relacionadas a esses instrumentos são realizadas através de fundos de investimentos exclusivos e têm por objetivo a síntese de posição do mercado à vista ou para proteção da carteira.

O critério para determinar o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é a metodologia de fluxo de caixa descontado, utilizando-se as taxas divulgadas pela B3. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía os seguintes instrumentos financeiros derivativos em fundos exclusivos, negociados na B3 e SWAP contratados em mercado de balcão organizado:

31/12/2023						
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Total	Objetivo
DI1	Vendido	04/01/2027	CDI	1.410	106.792	Hedge taxa pré-fixada
Exposição (notional)						
					106.792	
31/12/2022						
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Total	Objetivo
DI1	Vendido	01/01/2027	CDI	1.790	111.369	Hedge taxa pré-fixada
Exposição (notional)						
					111.369	

Com o fim da vigência da Medida Provisória (MP) nº 1.115, que altera a Lei nº 7.689 de 1988, passa a vigorar a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL de 16% para 15%, com produção de efeitos a partir de 01 de janeiro de 2023.

7.3. Créditos tributários diferidos

Os créditos tributários diferidos da Companhia estão classificados no ativo não circulante, sendo originados de prejuízo fiscal, base negativa e adições temporárias, compostos em sua maioria, de provisões judiciais fiscais, redução ao valor recuperável, atualização de depósitos judiciais e provisão para participações nos lucros e resultados (PLR). Os débitos tributários diferidos estão classificados no ativo não circulante.

Conforme Circular SUSEP nº 648 de 12 de novembro de 2021, a Companhia realizou estudo aprovado pela Administração indicando a apuração de lucros tributáveis nos próximos dez anos para os créditos tributários diferidos, decorrentes de diferenças temporárias. De acordo com projeção de resultados, a Companhia tem expectativa da realização dos créditos tributários diferidos decorrentes de diferenças temporárias para os próximos dez anos.

Diferenças Temporárias - 2023 a 2033			
2023*	26		
2024	30	6%	
2025	35	7%	
2026	40	8%	
2026	40	8%	
2028 a 2033	356	71%	
Total	501	100%	

*2023 não compõe o total das diferenças temporárias.

6. Outros créditos operacionais

Registra os pagamentos das obrigações operacionais ainda não reportados pelas instituições financeiras.

Em 31 de dezembro de 2023, o montante dessa rubrica era de R\$ 1.702 (R\$ 610 em 31 de dezembro de 2022). Os valores são liquidados nos meses subsequentes ao registro da emissão, mediante retorno bancário.

7. Créditos tributários e previdenciários

7.1. Tributos a recuperar

Os tributos a recuperar são compostos da seguinte forma:

Ativo circulante	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda	381	1.004
Contribuição social	-	1.701
Total de créditos fiscais	381	2.705

A redução do saldo em 2023 é decorrente da utilização do saldo negativo de IRPJ e CSLL de 2019 e 2021.

7.2. Tributos diferidos

Os ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são compensados de acordo com o "CPC 32 - Tributos Sobre o Lucro".

Apresentamos abaixo o quadro com os débitos e créditos tributários pelos montantes líquidos, quando de mesma natureza e jurisdição, sendo divulgados no passivo não circulante, na rubrica "Tributos Diferidos".

	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda/Contribuição social	31/12/2023	31/12/2022
Provisão de títulos a pagar - Prescrição	423	-
Contingências Cíveis	24	-
Outras provisões	-	390
Atualização depósito judicial	(200)	(108)
COFINS exigibilidade suspensa	865	778
PIS exigibilidade suspensa	141	126
Total das provisões temporárias	1.253	1.186
Alíquota aplicada - IRPJ - 25%	313	297
Alíquota aplicada - CSLL - 15%	188	178
Total	501	475

8. Obrigações a pagar

O passivo circulante tem como finalidade registrar obrigações com vencimento dentro de doze meses seguintes à data das Demonstrações e o passivo não circulante registra obrigações após os doze meses, compostas da seguinte forma: