

Política de Gerenciamento de Risco e de Capital

Versão: 1.0	Política de Gerenciamento de Risco e de Capital	Aprovação: 2020 Revisão: 2020
-------------	---	----------------------------------

Sumário

1. Introdução.....	3
2. Organograma.....	3
3. Gerenciamento de Riscos.....	3
3.1. Risco de Crédito	3
3.2. Risco de Liquidez.....	4
3.3. Risco de Mercado.....	4
3.4. Risco Operacional.....	5
3.5. Risco de Capital.....	5
4. Appetite de Riscos.....	6
5. Modelo adotado para tomada de decisão.....	6
6. Responsabilidade pelo gerenciamento de riscos.....	6
7. Política de Gestão	6

Versão: 1.0	Política de Gerenciamento de Risco e de Capital	Aprovação: 2020 Revisão: 2020
-------------	--	----------------------------------

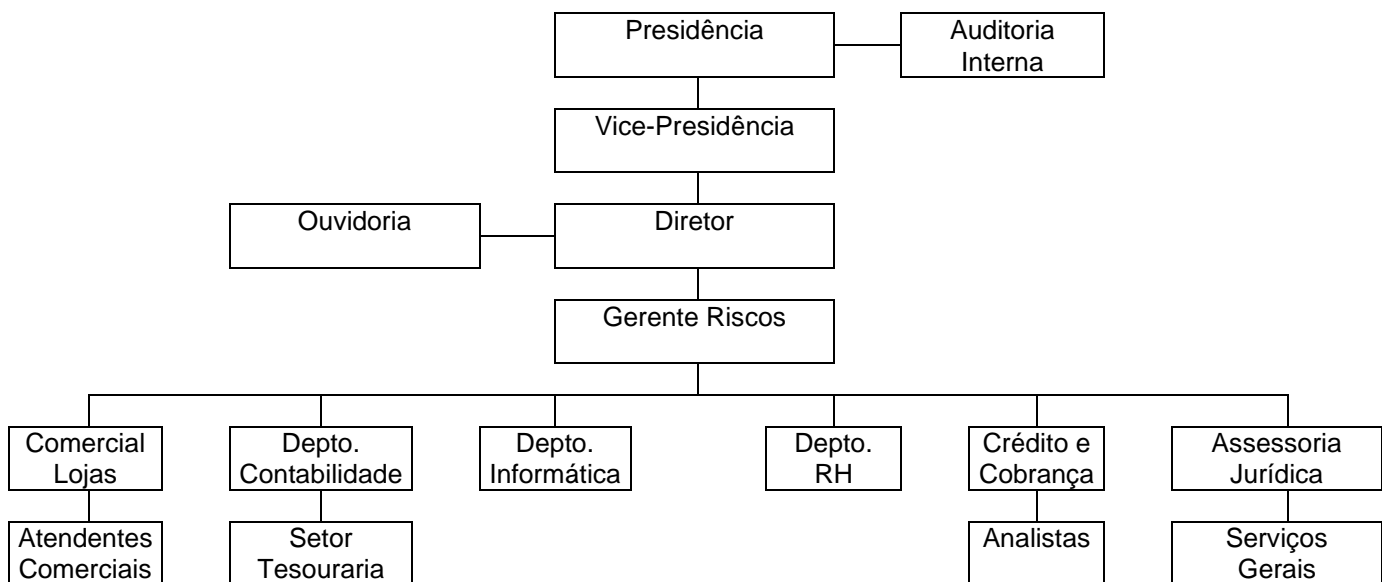
1. Introdução

A Grazziotin Financiadora é componente do grupo econômico Grazziotin S/A, foi constituída no ano de 2004, com o objetivo de alavancar as operações do Grupo Grazziotin.

A atividade econômica principal abrange operações de crédito, financiamento e investimento.

2. Organograma

ESTRUTURA ORGANIZACIONAL GRAZZIOTIN FINANCIADORA S/A - Crédito Financiamento e Investimento



3. Gerenciamento de Riscos

As atividades financeiras possuem riscos de negócios que podem afetar o cumprimento de seus objetivos e até mesmo a sua continuidade. Em atendimento as normas legais e a transparência das informações, a Grazziotin Financiadora apresenta a Estrutura de Gerenciamento de Riscos e de Capital conforme a Resolução Bacen nº 4.557/17.

3.1. Risco de Crédito

Para a Financiadora, o Gerenciamento de Risco de Crédito consiste na adoção de políticas, normas e procedimentos com o objetivo de identificar, mensurar e controlar os riscos associados às operações de crédito, bem como o estabelecimento de medidas que permitam mitigar possíveis riscos.

A Estrutura do Gerenciamento do Risco de Crédito está alinhada às melhores práticas, abrangendo todas as áreas envolvidas no processo de contratação, análise, liberação, gerenciamento e recuperação do crédito.

Versão: 1.0	Política de Gerenciamento de Risco e de Capital	Aprovação: 2020 Revisão: 2020
-------------	--	----------------------------------

A concessão de crédito da Financiadora é efetuada de acordo com as diretrizes e limites estabelecidos pela Diretoria Executiva da Financiadora, parametrizadas no sistema de registro das operações e visam alavancar as operações da rede de lojas do grupo.

Considerando o perfil dos clientes, o limite de crédito é o valor máximo do risco por cliente e não expando a instituição ao risco de concentração.

Em função dos valores individuais de crédito e do perfil de seus clientes, todo esforço de cobrança será efetuado através de Call Center e registro em órgãos restritivos.

As operações somente serão concluídas se foram atendidos todos os parâmetros definidos pela administração e monitorados automaticamente pelo sistema de análise de crédito.

A Grazziotin Financiadora segue as determinações da Resolução nº 2.682/99, que define que os clientes devem ser classificados de acordo com seu prazo de atraso para pagamento das obrigações.

3.2. Risco de Liquidez

A Financiadora tem uma estrutura de Gerenciamento de Risco de Liquidez compatível com sua estratégia de crescimento e com a complexidade de suas operações. Essa estrutura objetiva a identificação, avaliação, monitoramento e o controle dos riscos que podem impactar sua liquidez e comprometer seu equilíbrio econômico financeiro, em conformidade com as disposições da resolução nº4.557/17.

O processo de Gerenciamento de Risco de Liquidez está alinhado às melhores práticas de mercado e abrange todas as áreas envolvidas com a identificação e avaliação dos riscos relevantes às operações da Financiadora.

O Gerenciamento do Risco de Liquidez contempla o modelo a ser utilizado para o cálculo dos testes de estresse e geração dos relatórios, assim como fluxos de caixa diários e projetados para a manutenção da capacidade de honrar as obrigações esperadas e inesperadas, sem prejudicar a continuidade de suas operações.

3.3. Risco de Mercado

O Gerenciamento de Risco de Mercado é o processo pelo qual são identificados e gerenciados os riscos potenciais das mudanças nos preços de mercado de instrumentos financeiros, que podem, direta ou indiretamente, ter um efeito adverso nos valores das posições ativas e passivas da instituição. Na definição de risco de mercado estão incluídos; risco de taxa de juros; taxas de câmbio, preço de commodities.

As políticas e estratégias para o Gerenciamento do Risco de Mercado estabelecem limites operacionais e procedimentos destinados a manter a exposição ao Risco de Mercado em níveis considerados aceitáveis pela Instituição.

A Financiadora adota como metodologia para mensurar os Riscos de Mercado os seguintes instrumentos:

- VAR (Value-at-risk): Medida estatística que sumariza a exposição de uma carteira ao Risco de Mercado em condições normais de mercado, calculando diariamente através de módulos integrados ao seu sistema gerencial e contábil. A metodologia adotada para apuração do VAR diário tem nível de confiança de 99% e um horizonte de dez dias;

- Aplicação de teste de estresse: Para avaliar e monitorar o Risco de Mercado são realizados testes de estresse semestrais, a fim de estimar possíveis perdas da instituição em condições extremas de mercado. O teste de estresse consiste basicamente em recalcular o valor da carteira para alguns cenários, ou

Versão: 1.0	Política de Gerenciamento de Risco e de Capital	Aprovação: 2020 Revisão: 2020
-------------	--	----------------------------------

combinação deles, representativos de situações de crises ou choques nos mercados que afetam a carteira.

Objetiva-se assim, determinar o impacto sobre o valor de mercado da carteira derivado de mudanças hipotéticas nas taxas de mercado, no caso específico da Grazziotin Financiadora, as variações das taxas de juros.

3.4. Risco Operacional

A Resolução nº 4.557/17 define Risco Operacional como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela Instituição, bem como as sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Instituição.

As políticas de Risco Operacional estão inseridas nas estratégias adotadas pela Financiadora. Elas estabelecem de uma estrutura organizacional orientada para a gestão de riscos, envolvendo melhores práticas de governança, políticas, descrição de processos, definição de responsabilidades e um sistema de monitoramento.

A estrutura de Gestão de Risco Operacional da Financiadora é composta pela Diretoria Executiva, Diretoria Financeira e Gestão de Riscos.

As informações a respeito das políticas e procedimentos referentes ao Risco Operacional e Controles Internos, devem ser disseminados a todos os colaboradores, considerando o nível hierárquico e a relevância das mesmas para as unidades organizacionais.

3.5. Risco de Capital

A Financiadora possui uma Estrutura de Gerenciamento de Risco de Capital para atender às disposições da Resolução nº 4.557/17. Para a Administração, gerenciar capital consiste em métodos, práticas e esforços desenvolvidos para que a Instituição mantenha uma base adequada capaz de suportar o desenvolvimento de suas atividades, de acordo com suas estratégias e planos operacionais. Essa base também deverá atender aos aspectos regulatórios de capital.

Para tal, são adotados os seguintes instrumentos de controle:

- Plano de Capital: Refletido no Balanço Projetado da Financiadora, sendo atualizado anualmente, quando da elaboração do orçamento anual. São ponderados os índices de crescimento previstos para o período, políticas de dividendos, estratégia de captação dos fundings em função do índice da Basileia, premissas de inadimplência, ameaças e oportunidades.

- Monitoramento da Gestão do Capital Alocado ao Risco: Decorrente de seu porte e características de suas operações, a Diretoria Executiva da Financiadora monitora a alocação de capital. Isso para fazer frente aos riscos de Mercado, Liquidez, Crédito e Operacional, de acordo com os modelos e padrões definidos pelo Bacen.

- Teste de estresse: Tem a finalidade de avaliar os impactos na política de Capital em situações adversas no ambiente econômico e identificar os reflexos na Instituição. Anualmente, a unidade de Gestão de Riscos aplicará o teste de estresse, informando a Administração sobre os resultados e os cenários previstos.

A estrutura de Gerenciamento de Capital da Financiadora é composta pela Diretoria Executiva, Diretoria responsável perante o Bacen, Gerente de Riscos e Auditoria Interna.

Versão: 1.0	Política de Gerenciamento de Risco e de Capital	Aprovação: 2020 Revisão: 2020
-------------	--	----------------------------------

4. Apetite de Riscos

O RAS é formado por um conjunto de medidas relacionadas aos riscos mais relevantes considerados, estabelecendo maneiras complementares de apuração, com o propósito de se obter uma compreensão completa das exposições a riscos.

O apetite de risco é tratado pela administração quando da definição das diretrizes anuais do conjunto de limites e restrições sobre métricas quantitativas e qualitativas de risco que serve como elemento fundamental para o cumprimento do planejamento estratégico e do orçamento anual.

5. Modelo adotado para tomada de decisão

Em função de seu porte, para atendimento às normas de gestão de riscos e de controles estabelecidas pelo Banco Central, a administração da Grazziotin Financiadora, adotou um modelo de decisão colegiada. Neste modelo, os assuntos relativos aos riscos, serão discutidos em reuniões entre a Diretoria Executiva, Diretor Responsável e Gerência de Riscos a qual responde pela implementação de todas as normas relacionadas a controles emanadas pelo Bacen.

6. Responsabilidade pelo gerenciamento de riscos

Diretoria Executiva

É responsável por avaliar as políticas, normas e metodologias para monitorar os riscos, aprovar as estratégias e as políticas para o adequado Gerenciamento dos Riscos na instituição e supervisionar a sua observância e implementação, alinhado e em conformidade com os normativos do Bacen.

Diretor Responsável

Responsável pelo cumprimento das políticas, normas e metodologias para monitorar e gerenciar os riscos, propor projetos e ações mitigadoras de riscos, bem como implementar as deliberações da Diretoria Executiva, referentes às eventuais não conformidades apontadas para a Instituição.

Gerencia de Riscos

Responsável por monitorar os indicadores de riscos instituídos pela Grazziotin Financiadora, avaliar sistematicamente os processos e propor novos pontos de controle relacionados aos Riscos de Crédito, de Mercado, Liquidez e Operacional, sempre que necessário.

Auditoria Interna

Realizar testes de avaliação dos sistemas de gerenciamento do risco implementados, emitindo parecer. Aferir o cumprimento das normas relativas a Gestão de Risco.

7. Política de Gestão

A estrutura de política de gestão foi efetivamente implementada, com total comprometimento da Diretoria Executiva da Grazziotin Financiadora.

Cada uma das Políticas de Gestão estão descritas em seus respectivos Manuais.