

Estrutura de Gerenciamento de Riscos  
*Risk Management Structure*  
Commerzbank Brasil S.A.-Banco Múltiplo

GRM-CC | Brasil

30.04.2019 | Vers. 1.1 | Documento Público / *Public Document*

GRM-CC

## Conteúdo/*Contents*

1	Objetivo / <i>Objective</i> .....	3
2	Escopo / <i>Scope</i> .....	3
2.1	Papéis e responsabilidades / <i>Roles and Responsibilities</i> .....	3
2.1.1	Três Linhas de Defesa / <i>Three Lines of Defense</i> .....	3
2.1.2	Diretoria Executiva e Conselho de Administração / <i>Executive Board and Supervisory Board</i> .....	4
2.1.3	CRO (Diretor Responsável pelo Gerenciamento de Riscos/ <i>Chief Risk Officer</i> ).....	5
3	Estrutura de Gerenciamento de Riscos / <i>Risk Management Structure</i> .....	6
3.1	Risco de Crédito – conforme a Resolução do CMN Nº 4.557/2017. / <i>Credit Risk – as per CMN Resolution Nº 4.557/2017</i> .....	7
3.2	Risco de Mercado - conforme a Resolução do CMN Nº 4.557/2017 / <i>Market Risk – as per CMN Resolution Nº 4.557/2017</i> .....	9
3.3	Risco de Liquidez - conforme a Resolução do CMN Nº 4.557/2017 – <i>Liquidity Risk – as per CMN Resolution Nº 4.557/2017</i> .....	10
3.4	Risco Operacional - conforme a Resolução do CMN Nº 4.557/2017 – <i>Operational Risk– as per CMN Resolution Nº 4.557/2017</i> .....	11
4	Aprovação e Publicação / <i>Approval and Publication</i> .....	13

## **1 Objetivo / Objective**

O objetivo deste documento é evidenciar as atividades de gerenciamento de riscos do Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo (“Commerzbank Brasil”); especificando os métodos e as atividades, definindo seu escopo e os papéis e responsabilidades envolvidas na gestão de riscos.

*The purpose of this document is to outline the Risk Management activities at Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo (“Commerzbank Brazil”); specify its methods and activities; define its scope, and the roles and responsibilities involved in the risk management.*

## **2 Escopo / Scope**

### **2.1 Papéis e responsabilidades / Roles and Responsibilities**

#### *2.1.1 Três Linhas de Defesa / Three Lines of Defense*

O Commerzbank Brasil, em linha com o Commerzbank AG, adota a estratégia das três linhas de defesa como forma de controlar e monitorar a organização, garantindo o funcionamento e a eficiência de sua estrutura de gerenciamento de risco operacional. A estratégia visa à segregação das atividades de forma a evitar o conflito de interesses, bem como minimizar e monitorar adequadamente as áreas internas, propiciando a otimização, efetividade e consistência do sistema de controles internos com a natureza, complexidade e risco do Commerzbank Brasil. As três linhas de defesa são:

As áreas internas do Commerzbank Brasil são a primeira linha de defesa e, portanto, são as responsáveis imediatas pela identificação e gestão de riscos em suas respectivas atividades. A gestão de risco compreende a elaboração e testes periódicos dos controles internos estabelecidos, garantindo sua eficácia.

*In line with Commerzbank AG, Commerzbank Brazil’s strategy has ‘three lines of defense’ as a means of controlling and monitoring the organization, thus ensuring that its operational risk management framework is functioning efficiently. The strategy aims to segregate business activities in order to avoid conflict of interest issue and minimize and properly monitor internal departments, thus ensuring that the internal controls system is optimized, effective and consistent with Commerzbank Brazil’s nature, complexity and risk. The three lines of defense are described below*

*The first Line-of-Defense (1st Line) is the so-called “risk owner”. It is that place, at which the risk comes into the bank. The 1st Line is therefore responsible for the risk identification, evaluates, mitigates or prevents risks in the daily business. For this purpose the 1st Line implements process-inherent controls.*

As áreas de gestão de riscos são a segunda linha de defesa do Commerzbank Brasil. Estas unidades preparam padrões e monitora o cumprimento no tocante a riscos. Suas atividades consistem em controle, limitação e monitoramento dos riscos. Por essa razão, a segunda linha de defesa cria padrões de procedimento e acompanha sua observância pelas outras unidades. A segunda linha de defesa define o apetite de riscos do banco, avalia e reporta o status dos riscos, bem como avaliará os controles nas atividades das outras áreas.

A Auditoria Interna é a terceira linha de defesa do banco. Através do monitoramento da adequação e eficácia da estrutura de riscos em geral e do Sistema de Controles Internos, em particular, a Auditoria atua no monitoramento independente da eficácia da primeira e da segunda linha de defesas.

*Risk Management Areas are the second Line-of-Defense (2nd Line) of Commerzbank Brasil. They are the “standard setter and monitor” for risks. Their tasks lie in the control, limitation and monitoring of risks. For this purpose the 2nd Line creates standards in the form of procedures and monitors their compliance, it decides about the risk appetite of the bank and evaluates/reports on risks. It examines the controls of the 1st Line through downstream control activities.*

*The third Line-of-Defense (3rd Line) is the “internal audit”. Its task is the independent examination of the processes and safety precautions of the bank and therefore also the assessment of the activities of the first and second Line-of-Defense.*

### **2.1.2 Diretoria Executiva e Conselho de Administração / Executive Board and Supervisory Board**

A Diretoria Executiva e o Conselho de Administração do Commerzbank Brasil são as responsáveis pela implementação e implantação de um sistema de Gestão de Riscos que seja efetivo e consistente com a natureza, complexidade e riscos das operações no Brasil, assim como garantir o correto monitoramento das atividades.

O Conselho de Administração é o responsável pelas informações divulgadas no relatório de Gerenciamento de Riscos e Capital.

*Commerzbank Brazil's Executive Board and Supervisory Board are responsible for establishing and implementing an a Risk Management system that is effective and consistent with the nature, complexity and risk profile of the bank's operations in Brazil, as well as ensuring its correct monitoring.*

*Commerzbank Brazil's Supervisory Board is the responsible for the information disclosed by Risk and Capital Management Report.*

### 2.1.3 CRO (Diretor Responsável pelo Gerenciamento de Riscos/ Chief Risk Officer)

O Diretor Responsável pelo Gerenciamento de Riscos (CRO) do Commerzbank Brasil tem as atribuições de:

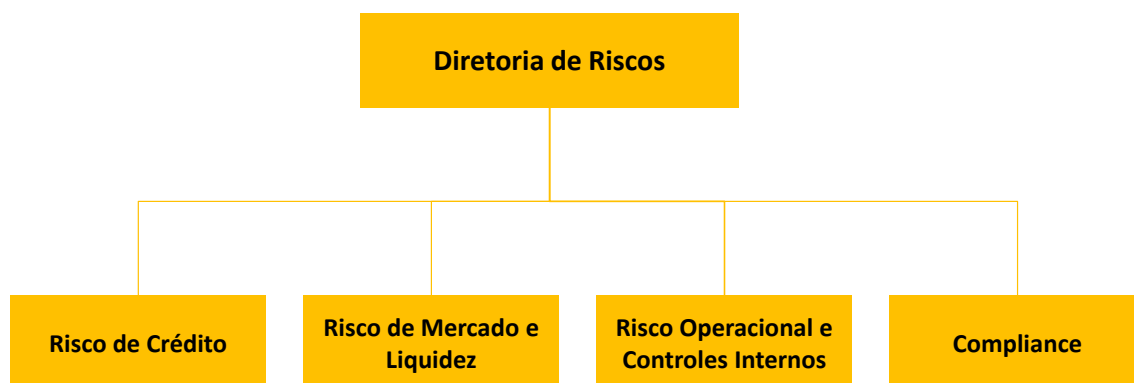
*The Chief Risk Officer of Commerzbank Brasil (CRO) has the following attributions:*

- Supervisão do desenvolvimento, da implementação e do desempenho da estrutura de gerenciamento de riscos, incluindo seu aperfeiçoamento;
  - Responsabilidade pela adequação, à RAS (Apetite de Riscos) e aos objetivos estratégicos da instituição, das políticas, dos processos, dos relatórios, dos sistemas e dos modelos utilizados no gerenciamento de riscos;
  - Responsabilidade pela adequada capacitação dos integrantes da equipe de gerenciamento de riscos, acerca das políticas, dos processos, dos relatórios, dos sistemas e dos modelos da estrutura de gerenciamento de riscos;
  - Subsídio e participação no processo de tomada de decisões estratégicas relacionadas ao gerenciamento de riscos e, quando aplicável, ao gerenciamento de capital, auxiliando o conselho de administração.
- *Supervision of the development, implementation and performance of the risk management structure, including its improvement;*
  - *Responsibility for the adequacy of policies, processes, reports, systems and models used in risk management to the RAS (Risk Appetite Statement) and the institution's strategic objectives;*
  - *Responsibility for the adequate training of the members of the risk management team, about the policies, processes, reports, systems and models of the risk management structure;*
  - *Support and participation in the strategic decision-making process related to risk management and, where applicable, to capital management, assisting the board of directors.*

### **3 Estrutura de Gerenciamento de Riscos / Risk Management Structure**

A estrutura organizacional para gerenciamento de riscos está em conformidade com as regulamentações vigentes no Brasil e no exterior e alinhada às melhores práticas do mercado brasileiro.

*The organizational structure for risk management is in compliance with the regulations in force in Brazil and abroad and in line with the best practices of the Brazilian market.*



### **3.1 Risco de Crédito – conforme a Resolução do CMN Nº 4.557/2017. / Credit Risk – as per CMN Resolution Nº 4.557/2017**

O risco de crédito é a possibilidade de perdas em decorrência do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, da desvalorização de contrato de crédito em consequência da deterioração na classificação de risco do tomador, do emissor ou da contraparte, da redução de ganhos ou remunerações, das vantagens concedidas em renegociações posteriores e dos custos de recuperação.

*Credit risk is the possibility of losses due to the non-compliance by the borrower, issuer or counterparty of their respective financial obligations under the agreed terms, the devaluation of a credit agreements as a consequence of the deterioration in the risk classification of the borrower, issuer or counterparty, reduction of earnings or remuneration, advantages granted in subsequent renegotiations and recovery costs.*

A estrutura para gerenciamento de risco de crédito do Commerzbank Brasil realiza o gerenciamento contínuo e integrado do risco de crédito das operações classificadas nas carteiras trading e banking. Entre as responsabilidades desta estrutura estão: identificação, avaliação, mensuração, controle e mitigação de riscos de crédito. Foram estabelecidas políticas e estratégias para o gerenciamento do risco de crédito; adequada validação de sistemas, modelos e procedimentos internos para gestão de risco de crédito; estimação de perdas associadas a riscos de crédito, segundo critérios consistentes e prudentes; e adequação dos níveis de Patrimônio de Referência (PR) e de provisionamento compatíveis com o risco de crédito assumido pela instituição.

*The structure for managing credit risk at Commerzbank Brasil performs the continuous and integrated management of credit operations classified as trading and banking books. Among their responsibilities are: identification, evaluation, measure, control and mitigation of credit risk. There have been established policies and strategies for the credit risk management; adequate evaluation of systems, models and internal procedures to manage the credit risk; credit losses are assessed using consistent and prudent criteria and the adequacy of the Regulatory Capital and provisioning levels compatible with the credit risk assumed by the institution.*

**Principais documentos da estrutura de gerenciamento de Risco de Crédito:**

**Política de Gerenciamento de Crédito** – este documento descreve a Estrutura de Gestão e Controle de Risco de Crédito do Banco. O Banco conta com uma Estrutura de Gestão e Controle de Risco de Crédito compatível com a natureza de suas operações, com a complexidade de seus produtos e serviços e com a dimensão de sua exposição a risco de crédito. A Estrutura de Gestão e Controle de Risco de Crédito do Banco tem como base políticas, procedimentos, sistemas e uma estrutura de governança que atendem às exigências da Resolução CMN Nº 4.557/17, bem como a todas as outras normas aplicáveis estabelecidas pelo CMN e pelo BACEN, e estão de acordo com as melhores práticas do mercado brasileiro.

**Diretriz de Risco de Crédito** – este documento detalha a estrutura de gerenciamento de Risco de Crédito adotada pelo Banco, em consonância com as Resoluções CMN Nº 4.557/17 e Nº 2.682/99, as políticas do Grupo Commerzbank A.G. e as melhores práticas do mercado brasileiro.

**Diretriz de Classificação de Risco de Crédito** – este documento detalha a estrutura de Classificação de Risco das operações de crédito adotada pelo Banco, em consonância com a Resolução CMN Nº 2.682/99 e as políticas do Grupo Commerzbank A.G. A Diretriz de Classificação de Risco de Crédito relata como o Banco pretende cumprir os requisitos da Resolução CMN Nº 2.682/99, que fornece os critérios de classificação das operações de crédito e as regras para constituição de provisões para perdas com empréstimos, de acordo com estas classificações.

**Regimento Interno do Comitê de Crédito Local** – o Comitê de Crédito Local é estabelecido para tomada de decisões sobre propostas de operações de crédito. As alçadas a serem observadas para as aprovações no âmbito deste Comitê estão estabelecidas em norma do Commerzbank Brasil. Seu objetivo principal é manter a qualidade da carteira de crédito do Banco em nível compatível com o apetite de Riscos do Grupo Commerzbank A.G. e em conformidade com a regulamentação vigente do BACEN.

**Main documents of the Credit Risk Management Structure:**

**Credit Management Policy** – this document describes the structure for management and control of credit risk within the Bank. The Bank counts with a structure compatible to the nature and complexity of its products and services and according to its dimension and credit risk exposure. This structure is based on policies, procedures, systems and a governance structure compliant with Resolution CMN Nº 4.557/17, as well as all other applicable CMN and Bacen regulations and in accordance to the best practices of the Brazilian market.

**Credit Risk Guideline** – this document details the credit risk management structure adopted by the Bank, compliant with: the resolutions CMN Nº 4.557/17 and Nº 2.682/99; the Commerzbank AG policies and the best practices of the Brazilian market.

**Credit Risk Classification Guideline** – this document details the structure for classification of credit risk deals adopted by the Bank, compliant to Resolution CMN Nº 2.682/99 and the Commerzbank AG policies. This guideline aims to comply to the requirements of Resolution CMN Nº 2.682/99, which provides the criteria for credit risk's deals classification and rules for provisions to credit losses, in agreement with to those classifications.

**Rules of Procedure for the Local Credit Committee** - the Local Credit Committee is established to make decisions about proposals for credit operations. The competence for approvals within the scope of this Committee are established in Commerzbank Brasil internal rules. Its main objective is to maintain the quality of the Bank's credit portfolio at a level consistent with Grupo Commerzbank's risk appetite and in accordance with current BACEN regulations.



### **3.2 Risco de Mercado - conforme a Resolução do CMN N° 4.557/2017 / Market Risk – as per CMN Resolution N° 4.557/2017**

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos preços de mercado de posições detidas por uma instituição financeira. Esta definição inclui os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities).

A estrutura de gerenciamento de risco de mercado do Commerzbank Brasil realiza o gerenciamento por meio de políticas e estratégias de gerenciamento de riscos que estabelecem limites operacionais e procedimentos para manutenção da exposição ao risco de mercado em níveis aceitáveis; sistemas para medir, monitorar e controlar a exposição ao risco de mercado, tanto para as operações incluídas na carteira de negociação quanto para as demais posições e gerar relatórios tempestivos para a diretoria da instituição.

#### **Principais documentos da estrutura de gerenciamento do Risco de Mercado:**

**Diretriz de Risco de Mercado** – este documento detalha a estrutura de gerenciamento de Risco de Mercado adotada pelo Banco, em consonância com a Resolução CMN N° 4.557/17, as políticas do Grupo Commerzbank A.G. e as melhores práticas de mercado brasileiro.

**Diretriz de Marcação a Mercado** – este documento detalha a estrutura de Marcação a Mercado para fins de apuração do Risco de Mercado Regulatório adotada pelo Banco, em consonância com a Resolução CMN N° 4.557/17 do Conselho Monetário Nacional, as políticas do Grupo Commerzbank A.G. e as melhores práticas de mercado brasileiro.

*Market risk is the possibility of losses arising from the fluctuation in the market prices of positions held by a financial institution. This definition includes the risks of transactions subject to exchange variation, interest rates, stock prices and commodity prices.*

*Commerzbank Brazil manages market risk through risk management policies and strategies that establish operating limits and procedures to maintain exposure to market risk at acceptable levels; systems to measure, monitor and control exposure to market risk, both for the transactions included in the trading book and for other positions, and to generate timely reports to the institution's board of directors.*

#### **Main documents of the Market Risk Management Structure:**

**Market Risk Guideline** – this document details the structure of Market Risk Management adopted by the Bank, compliant to the CMN Resolution No. 4,557/17, the policies of Commerzbank A.G. and the best practices of the Brazilian Market.

**Mark-to-Market Guideline** – this document details the Mark-to-Market structure for the purpose of determining the Regulatory Market Risk adopted by the Bank, in accordance with CMN Resolution No. 4,557 / 17 of the National Monetary Council, the Commerzbank Group's policies and the best practices of the Brazilian Market.

### **3.3 Risco de Liquidez - conforme a Resolução do CMN N° 4.557/2017 – Liquidity Risk – as per CMN Resolution N° 4.557/2017**

O Risco de Liquidez pode ser definido como a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; e a possibilidade de a instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

A estrutura de gerenciamento de risco de liquidez do Commerzbank Brasil realiza o gerenciamento por meio de políticas e estratégias que estabelecem limites operacionais e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de liquidez nos níveis estabelecidos pela administração da instituição; processos para identificar, avaliar, monitorar e controlar a exposição ao risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo; realização periódica de testes de estresse com cenários de curto e de longo prazo e avaliação do risco de liquidez como parte do processo de aprovação de novos produtos, assim como da compatibilidade destes com os procedimentos e controles existentes.

#### **Principais documentos da estrutura de gerenciamento do Risco de Liquidez:**

**Diretriz de Gerenciamento de Risco de Liquidez** – este documento detalha a estrutura de gerenciamento de Risco de Liquidez adotada pelo Banco, em consonância com a Resolução CMN N° 4.557/17, as políticas do Grupo Commerzbank A.G. e as melhores práticas de mercado brasileiro.

*Liquidity Risk can be defined as the possibility of the institution not being able to efficiently honor its expected and unexpected, current and future obligations, including those resulting from collateral, without affecting its daily operations and without incurring significant losses; and the possibility that the institution would not be able to negotiate a position at market price because of its high size compared to the volume normally traded or because of some discontinuity in the market.*

*The liquidity risk management structure of Commerzbank Brasil performs management through policies and strategies that establish operating limits and procedures designed to maintain exposure to liquidity risk at the levels established by the bank's management; processes to identify, evaluate, monitor and control exposure to liquidity risk at different time horizons; periodic stress tests with short- and long-term scenarios and liquidity risk assessment as part of the new product approval process, as well as their compatibility with existing procedures and controls.*

#### **Main documents of the Liquidity Risk Management Structure:**

**Liquidity Risk Management Guideline** – this document details the Liquidity Risk Management structure adopted by the Bank, compliant with the CMN Resolution No. 4,557/17, the policies of Commerzbank A.G. and the best practices of the Brazilian Market.

### **3.4 Risco Operacional - conforme a Resolução do CMN N° 4.557/2017 – Operational Risk– as per CMN Resolution N° 4.557/2017**

O risco operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Esta definição inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

A estrutura de gerenciamento de risco operacional do Commerzbank Brasil realiza o gerenciamento por meio de: identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação do risco; documentação e armazenamento de informações referentes às perdas associadas ao risco operacional; elaboração, com periodicidade mínima anual, de relatórios que permitam a identificação e correção tempestiva das deficiências de controle e de gerenciamento do risco operacional; realização, com periodicidade mínima anual, de testes de avaliação dos sistemas de controle de riscos operacionais implementados; elaboração e disseminação da política de gerenciamento de risco operacional ao pessoal da instituição.

*Operational risk is the possibility of losses resulting from failure, deficiency or inadequacy of internal processes, people and systems, or from external events. This definition includes the legal risk associated with the inadequacy or deficiency in contracts signed by the institution, as well as penalties due to noncompliance with legal provisions and indemnities for damages to third parties resulting from the activities developed by the institution.*

*The Commerzbank Brasil's operational risk management structure performs management through: identification, evaluation, monitoring, control and mitigation of risk; documentation and storage of information related to losses associated with operational risk; drawing up, at least annually, reports that allow timely identification and correction of operational risk management and control deficiencies; performing, at least annually, evaluation tests of the operational risk control systems implemented; elaboration and dissemination of the operational risk management policy to the institution's personnel.*

**Principais documentos da estrutura de gerenciamento do Risco Operacional:**

**Diretriz de Governança de Risco Operacional** - este documento tem o objetivo de delinear a atuação da estrutura de gerenciamento do Risco Operacional no Banco, apresentando sua metodologia de trabalho e atuação, bem como definindo escopo de abrangência, papéis e responsabilidades para a implementação de metodologias para gestão do Risco Operacional no Banco (em conformidade com os Artigos 7º e 33º, Resolução CMN Nº 4.557/17). A elaboração deste documento considerou tanto as exigências regulamentares do mercado financeiro brasileiro, consubstanciadas na Resolução CMN Nº 4.557/17, quanto as políticas e procedimentos próprios do Grupo Commerzbank A.G.

***Main documents of the Operational Risk Management Structure:***

***Operational Risk Governance Guideline*** – *this document aims to describe the operational risk management structure at the Bank. The document presents its work methodology and scope, roles and responsibilities in order to implement operational risk management in the Bank (as per Articles 7 and 33 of Resolution CMN Nº 4,557/17). The document comprises both the regulatory requirements of Brazilian Financial settings considered in the CMN Nº 4,557/17 as well as the applicable policies and procedures from Commerzbank A.G.*

## **4 Aprovação e Publicação / Approval and Publication**

**4.1 O conteúdo desta diretriz é revisado ao menos anualmente, pelo Departamento de Controles Internos e Risco Operacional, subordinado à Diretoria de Riscos.**

*The contents of this guideline are to be revised at intervals of one year or less by the Internal Controls and Operational Risk Department, which is subordinated to Risk Executive.*

**4.2 A aprovação desta diretriz é de responsabilidade da Diretoria Executiva e do Conselho de Administração do CommerzBank Brasil.**

*Commerzbank Brazil's Executive Board and Supervisory Board are responsible for the approval of this guideline.*

**4.3 A publicação da diretriz é realizada em diretório de rede interno assim que aprovada.**

*This guideline is published on an intranet directory once approved.*

**4.4 A diretriz entrará em vigor na data de sua aprovação pela diretoria.**

*This guideline will come into effect on the date of its approval by the Executive Directors.*