



**mercado  
pago**



**mercado  
crédito**

# Relatório de Pilar 3

Dezembro de 2020

Visão geral do gerenciamento de riscos

## ÍNDICE

1. OBJETIVO	3
2. DEFINIÇÕES	3
3. VISÃO GERAL DO GERENCIAMENTO DE RISCOS	4
I. Modelo de Negócios x Perfil de Riscos	4
II. Governança no Gerenciamento de Riscos	5
III. Disseminação da Cultura de Riscos	7
IV. Processo de Mensuração de Riscos	8
V. Processo de Report Interno	9
VI. Programa de Testes de Estresse	9
VII. Estratégias na Mitigação de Riscos	9
VIII. Gerenciamento de Capital	10

## 1. OBJETIVO

Descrever as estratégias de gerenciamento de riscos da Fintech de modo a permitir o claro entendimento da relação entre o apetite por riscos da instituição e as suas principais atividades e riscos relevantes conforme resolução BCB nº 54/20.

## 2. DEFINIÇÕES

Para fins desta publicação, define-se:

- **Conglomerado Prudencial:** Grupo de instituições (controladora e controladas) que possuem suas demonstrações financeiras consolidadas;
- **Declaração de Apetite a Riscos (Risk Appetite Statement - RAS)** - É a declaração, na forma escrita, da tolerância da Instituição frente aos riscos presentes nas exposições ligadas ao seu ambiente de negócios.
- **Fintech:** Mercado Pago e Mercado Crédito SCFI.
- **Gestão Integrada de Riscos:** Dado pela resolução CMN 4557/17, o gerenciamento integrado de riscos é a interação entre as exposições vinculadas aos negócios da Instituição, dada sua RAS (Declaração de apetite ao risco), em face da necessidade de capital mínimo para suportar cenários de perda.
- **Tipos de Riscos:** Risco de Crédito, Mercado, Taxas de Juros, Operacional, Liquidez e Socioambiental.

### 3. VISÃO GERAL DO GERENCIAMENTO DE RISCOS

- I. A interação entre o modelo de negócios e o perfil de riscos da instituição, e entre esse perfil e o nível de apetite por risco estabelecido pela diretoria. A descrição deve englobar os principais riscos relacionados ao modelo de negócios.

O escopo do gerenciamento de riscos abrange toda a Fintech, permitindo que os riscos sejam identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados, visando suportar o desenvolvimento de suas atividades.

Anualmente, a alta gestão realiza a atualização da declaração de apetite a riscos (“RAS”) como ponto de partida para direcionamento dos esforços em relação à gestão de riscos com base no nível de aceite de determinados riscos alinhados às estratégias do negócio. A declaração descreve e formaliza os riscos de forma qualitativa e quantitativa demonstrando o nível considerado tolerável para a alta administração, em relação a cada risco, tendo como parâmetro a perda financeira ou valor econômico exposto.

#### Os principais riscos são:

- **OPERACIONAL:** Definido como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Dentre os principais, citamos: a. falhas na proteção e na segurança de dados sensíveis relacionados tanto às credenciais dos usuários finais quanto a outras informações trocadas com o objetivo de efetuar transações de pagamento; b. fraudes internas; c. fraudes externas; d. demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho; e. práticas inadequadas relativas a usuários finais, produtos e serviços de pagamento; f. danos a ativos físicos próprios ou em uso pela instituição; g. ocorrências que acarretem a interrupção das atividades da instituição de pagamento ou a descontinuidade dos serviços de pagamento prestados; h. falhas em sistemas de tecnologia da informação;
- **LIQUIDEZ:** definido como a. não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; b. 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; e não ser capaz de converter moeda eletrônica em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário falhas na autorização das transações de pagamento;

- **CRÉDITO:** definido como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas a: a. ao não cumprimento pela contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados; b. à desvalorização, redução de remunerações e ganhos esperados em instrumento financeiro decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador; c. às vantagens concedidas na renegociação; d. à reestruturação de instrumentos financeiros; e. aos custos de recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos;
- **MERCADO:** definido como a possibilidade de: a. de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos, incluindo tanto o risco da variação das taxas de juros e dos preços de ações, para os instrumentos classificados na carteira de negociação, quanto o risco da variação cambial e dos preços de mercadorias (commodities), para os instrumentos classificados na carteira bancária. b. a Fintech classifica seus instrumentos em sua carteira bancária e utiliza testes de estresse para avaliação do impacto de situações adversas. Adota o Delta EVE e testes de sensibilidade às taxas de juros para o monitoramento do seu risco de mercado, além de avaliar constantemente a efetividade das estratégias e proteção realizadas pela Instituição;
- **GERENCIAMENTO DE CAPITAL:** tem como objetivo prever o capital necessário para manter as operações da instituição, assim como para suportar o seu crescimento, por meio de planejamento de fontes de capital, mantendo os valores de Patrimônio de Referência (“PR”), de Nível I e de Capital Principal em valores compatíveis aos requerimentos mínimos estabelecidos.

- II. Governança do gerenciamento de riscos: responsabilidades atribuídas ao pessoal da instituição em seus diversos níveis (formas de controle, delegação de autoridade, divisão de responsabilidades por tipo de risco e por unidade de negócio, entre outros), e o relacionamento entre as instâncias de governança (CA, diretoria, comitês de assessoramento do CA, unidades responsáveis pela função de conformidade e pelo gerenciamento de riscos, auditoria interna, entre outros).

O escopo do gerenciamento de riscos abrange todo escopo da Fintech, permitindo que os riscos de Crédito, de Liquidez, de Mercado, Operacional e demais riscos sejam identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados, visando suportar o desenvolvimento de suas atividades.

A estrutura de gerenciamento de riscos da Fintech é baseada em três linhas de defesa:

- **Primeira linha de defesa** é formada pelas áreas de negócio, que são os principais responsáveis pelo gerenciamento dos riscos dos processos, sistemas e controles internos sob sua responsabilidade.
- **Segunda linha de defesa** é composta pelas áreas de Riscos, Controles Internos e Compliance, atuando na identificação, avaliação, monitoramento e comunicação dos riscos da Fintech.
- **Terceira linha de defesa** é composta pela Auditoria Interna, que tem como principal objetivo avaliar e monitorar de forma independente os riscos, controles, processos e políticas significativas.

## RESPONSABILIDADES

- **ALTA ADMINISTRAÇÃO:** A Estrutura que suporta o gerenciamento de riscos da Fintech é composta pela Vice Presidência Executiva, Vice Presidência Fintech, Diretoria de Riscos e Compliance, Comitê de Riscos e a Gerência Sr. de Riscos, Controles e Compliance, cujas responsabilidades serão descritas na sequência ao organograma apresentado a seguir: a. Validar o nível de apetite de risco da Instituição, com base nos princípios e diretrizes previamente estabelecidos; b. Manifestar-se sobre a avaliação da eficácia das políticas, dos sistemas de gerenciamento de Riscos e de Controles internos, deliberando e aprovando eventuais sugestões de alterações; c. Gerenciar, revisar e validar trabalhos e relatórios de riscos da Fintech; d. Disseminar a cultura de gestão de riscos e controles internos.
- **COMITÊ DE RISCOS:** a. Garantir que a alta administração identifique e avalie os principais riscos enfrentados pela organização e estabelecer uma estrutura de gerenciamento de riscos capaz de lidar com esses riscos; b. Supervisionar, juntamente com outros comitês de nível de diretoria ou Conselho, riscos estratégicos, financeiros, operacionais, de crédito, de mercado, de liquidez, de solvência, segurança, propriedade, tecnologia da informação (TI), legais, regulatórios, de prevenção de fraude, de reputação e outros; c. Supervisionar a atribuição de responsabilidades relacionadas a riscos a cada comitê do conselho da forma mais clara

possível e realizar uma análise de lacunas para determinar se a supervisão de quaisquer riscos não é perdida; d. Aprovar a estrutura de gerenciamento de riscos da Instituição.

- **GERÊNCIA SR. DE RISCOS, CONTROLES E COMPLIANCE:** a. Disseminar a cultura de gestão de riscos e controles internos, auxiliar as áreas operacionais na construção de controles efetivos, capturar os informes de ocorrências operacionais, identificar oportunidades de melhorias dos controles (relacionados a riscos financeiros e operacionais), assim como acompanhar suas implantações; monitorar os limites estabelecidos para os riscos de liquidez, mercado, crédito e gerenciamento de capital; reportar aos comitês as principais ocorrências relacionadas a riscos financeiros e operacionais.
- **AUDITORIA INTERNA.** a. Avaliar de forma independente a suficiência do Sistema de Controles Internos e indicar oportunidades de melhoria. **AUDITORIA EXTERNA E REGULADORES:** a. Ter uma função independente e objetiva, para avaliar o todo ou parte da primeira, segunda ou terceira linha de defesa.

### III. Canais de disseminação da cultura de riscos na instituição (código de conduta, manuais, processos de comunicação de riscos, entre outros).

Sendo parte da missão da Área de Riscos e Compliance, a disseminação da cultura na Instituição ocorre por meio de treinamentos e publicações internas. Além de deixar a disposição de todo o público, por meio de ferramentas internas, todo o arcabouço de normativos internos, como políticas, normas e procedimentos.

Sobre Conduta e Ética, nós conduzimos com integridade e transparência, e por isso exigimos que nossos funcionários e diretores desempenhem suas funções sujeitas a altos padrões éticos e comportamentais, e esperamos que todos os fornecedores, clientes e parceiros de negócios atendam a esses mesmos padrões. Por meio do nosso Código de Ética procuramos que em todos os relacionamentos, com terceiros e entre Colaboradores, prevaleçam os mais altos padrões de honestidade, justiça, respeito e integridade, entendendo que é nossa obrigação como bons cidadãos corporativos cumprir com todas as leis vigentes e evitar ações ou omissões inadequadas e impedir conflitos de interesse.

Para garantir esses padrões, esperamos dos nossos Colaboradores e da nossa Cadeia de Valor um alto compromisso com as disposições deste Código. O Código abrange todos os Colaboradores do

Mercado Libre Inc. e todas as suas subsidiárias ou afiliadas nos diferentes países em que opera (doravante "Mercado Libre", "Mercado Livre" ou "a Companhia"), e todos aqueles que compõem sua Cadeia de Valor. O cumprimento deste Código é de responsabilidade exclusiva e pessoal de cada Colaborador e de cada pessoa que faz parte de nossa Cadeia de Valor. Esperamos que todos reconheçam e denunciem qualquer comportamento ilegal ou antiético que puder afetar nossa empresa. O Código de Ética também é disponibilizado para todos por meio de nossas ferramentas internas de comunicação.

#### **IV. Escopo e principais características do processo de mensuração de riscos.**

O Modelo de Gestão de Risco Corporativo foi elaborado com base no COSO Enterprise Risk Management Framework e tem como principais características:

- a) É um Modelo aberto, no qual a identificação dos riscos é realizada pela Área de Riscos e Compliance, com base no plano anual aprovado pelo Comitê de Riscos e Compliance e amparado por Matrizes de Riscos e Controles;
- b) A avaliação de risco determinará a probabilidade de sua ocorrência e a magnitude potencial de seu impacto.
- c) O Comitê de Risco e Conformidade determinará o apetite de risco por meio da declaração anual de apetite de risco (RAS).
- d) O monitoramento de risco é contínuo por cada uma das subsidiárias, divisões, unidades de negócios e operações, situação alcançada a partir de: i. A implantação de um Sistema de Governança Corporativa, Riscos e Controle, à disposição das diferentes gerências de negócios, suporte e processos de TI para a documentação formal dos controles; ii. A adoção e utilização do sistema anteriormente citado pelo Departamento de Riscos da Área de Riscos e Compliance do Mercado Pago, no que se refere à gestão de riscos, iii. A revisão anual de Risco e Conformidade de acordo com o Plano Anual. iv. O desenvolvimento do Modelo de Risco Corporativo é aprovado pelo Comitê de Riscos e Compliance.
- e) Define o processo de Gerenciamento de Risco, que se baseia no seguinte esquema: i. Controle e revisão de processos. ii. Informação e comunicação, iii. Identificação, avaliação e resposta de risco iv. Acompanhamento e relatórios.

#### **V. Processo de reporte de riscos ao CA e à diretoria.**

O processo de reporte de riscos se fundamenta em dois pilares: i. Relatórios de encerramento de trabalho: a cada projeto executado pela área de riscos, que consiste em i. mapear os processos e identificar riscos e controles associados, ii. executar testes dos controles associados, iii, elaborar a matriz de riscos e controles e o mapa de calor com os riscos residuais associados e iii. criar os planos de ação para os riscos de maior vulnerabilidade.

Estes relatórios são sempre compartilhados com os Diretores responsáveis pelos processos associados ao projeto. 2. Divulgação de resultados em Comitês. Trimestralmente os resultados de todos os projetos são consolidados e apresentados para todos os diretores como forma de ampliar a visibilidade de todos os avanços, das recomendações e das respectivas implementações.

**VI. Informações qualitativas sobre o programa de testes de estresse (portfólios considerados, cenários adotados, metodologias utilizadas e uso dos resultados no gerenciamento de riscos).**

São realizados testes de estresse (riscos financeiros), seguindo o formato previsto para análise de sensibilidade (avaliação do impacto decorrente de variações em um parâmetro relevante específico no capital da instituição, em sua liquidez ou no valor de um portfólio); Aumentos no índice de inadimplência ou variações nas taxas de juros são exemplos de variáveis estressadas internamente para se avaliar possíveis cenários adversos.

**VII. Estratégias de mitigação de riscos e sua efetividade.**

Á área de Riscos e Compliance elabora um planejamento anual com o objetivo de fazer uma varredura das principais áreas e seus respectivos processos. Cada projeto consiste em i. mapear os processos e identificar riscos e controles associados, ii. executar testes dos controles associados, iii, elaborar a matriz de riscos e controles e o mapa de calor com os riscos residuais associados e iii. criar os planos de ação para os riscos de maior vulnerabilidade. Além dos projetos de mapeamento dos processos já implementados, a Área de Riscos e Compliance também executa o acompanhamento das iniciativas das áreas de produtos na criação de novos produtos e serviços. O objetivo deste acompanhamento é que durante a fase de projeto de um novo produto ou serviço, já esteja contemplado aspectos relacionados a riscos e compliance.

A partir disso é feito um processo de gestão integral dos planos de ação, que visa garantir:

- a) A adequação do plano proposto ao risco que visa mitigar;
- b) Que o prazo de execução esteja compatível com o nível de complexidade do plano.
- c) Que seja definido de forma clara as ações a serem executadas, quem serão os responsáveis e os respectivos prazos de implementação;
- d) Que o plano de ação proposto cumpra o prazo estabelecido;
- e) Que seja dada a devida visibilidade em comitês dos planos cujos prazos não foram cumpridos;
- f) Registrar o aceite de risco para as situações onde os riscos não terão planos de ação associados.

**VIII. Breve descrição do gerenciamento de capital, incluindo a avaliação de suficiência e adequação do Patrimônio de Referência (PR) para cobertura dos riscos das atividades atuais e projetadas da instituição.**

O gerenciamento e apuração de capital é baseado nas seguintes atividades:

- a) Cálculo, monitoramento e controle do índice de adequação de capital e capital necessário por meio das somas dos RWAs aplicáveis ao modelo de negócio da Instituição;
- b) Calcular a necessidade de capital para as exposições referente ao risco de crédito RWAc<sub>pad</sub>, por meio da somatória dos ativos ponderados, considerando como exposições i. limite de crédito não cancelável; ii. Crédito a liberar em até 360 dias; iii. Prestação de fiança, aval, coobrigação; iv. Qualquer adiantamento concedido; v. Garantia depositada em sistemas de liquidação de câmaras ou prestadores de serviços de compensação e de liquidação e não apartada do patrimônio da entidade depositária;
- c) Cálculo do capital requerido para risco operacional RWAO<sub>pad</sub> será calculado por meio do modelo ASA (Abordagem Padronizada Alternativa) onde se calcula o capital com base na receita bruta das linhas de negócio da instituição.
- d) Cálculo mensal para suficiência de capital para cobertura das exposições sujeitas à variação na taxa de juros das operações classificadas na carteira bancária da instituição (Rban), com internos

procedimentos consistentes, passíveis de verificação, documentados e estáveis ao longo do tempo;

- e) Relatórios tempestivos e testes de estresse, para alta gestão e comitê de riscos, demonstrando o consumo de capital de cada posição da instituição e estressando as posições conforme estratégia da instituição ao lançar um produto novo, ou mudar a estratégia de operações na tesouraria;
- f) Plano de Capital, junto com as áreas de negócios e alta gestão, deverá definir i. metas e projeções de capital; ii. principais fontes de capital da instituição. Para a elaboração do plano de capital devem ser considerados i. projeções dos valores dos ativos e passivos, das operações não contabilizadas no balanço patrimonial, bem como das receitas e despesas; ii. metas de crescimento ou de participação no mercado; iii. política de distribuição de resultados; iv. termos da RAS; v. ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios e vi. Mecanismos de contingência caso o capital requerido extrapole os limites de risco estabelecidos pela Instituição;
- g) Apuração do Patrimônio de Referência para o regulatório mensal de Demonstrativo de Limites Operacionais (DLO), para apuração de capital.
- h) Produção e envio do regulatório mensal de Demonstrativo de Limites Operacionais que tem por objetivo apresentar, de forma sintética, as informações referentes aos detalhamentos do cálculo dos limites monitorados pelo Banco Central do Brasil, na data-base de apuração. Para cada limite, o documento conterá dois conjuntos de informações; i. Apuração da situação da Instituição; ii. Apuração da exigência do Banco Central e da margem (ou Insuficiência) da Instituição em relação ao limite considerado. As informações a serem apresentadas no DLO devem ser baseadas nos registros contábeis.