

RELATÓRIO DE GESTÃO INTEGRADA DE RISCOS E DE CAPITAL

2º SEMESTRE 2024

31/07/2025

Sumário

Valores agregados de exposição aos riscos e seus principais determinantes	3
Aderência do gerenciamento de riscos aos termos da RAS e às políticas e aos limites definidos pela instituição.....	4
Estrutura do Gerenciamento de Riscos e Capital	4
Indicadores	5
Índice de Basileia	6
Exposição Cambial	6
Limite de Imobilização	9
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	10
Percentual de Restrição	10
Capital de Nível I	10
Capital de Nível II	10
Avaliação dos sistemas, das rotinas e dos procedimentos, incluindo eventuais deficiências da estrutura de gerenciamento de riscos e ações para corrigi-las	11
Ações para mitigação dos riscos e avaliação da sua eficácia	12
Grau de disseminação da cultura de gerenciamento de riscos e capital no âmbito da instituição	13
Premissas e resultados de testes de estresse	14
Considerações Finais	15

1222
Xa

Valores agregados de exposição aos riscos e seus principais determinantes

Baseado no último Demonstrativo de Limites Operacionais (DLO) entregue ao Banco Central do Brasil até a data presente (10/02/2025), seguem alguns dos valores apurados:

VALORES AGREGADOS DE EXPOSIÇÃO AOS RISCOS E SEUS PRINCIPAIS DETERMINANTES					
	Indice de Basileia	DLO 100	DLO 900	DLO 810	DLO 820
	IB	PR	RWA	RWAJUR1	RWAJUR2
Julho/2024	18,21%	R\$ 26.403.485,16	R\$ 145.020.277,69	R\$ 1.163,75	R\$ 0,00
Agosto/2024	32,94%	R\$ 26.529.821,02	R\$ 80.539.585,40	R\$ 421,25	R\$ 0,00
Setembro/2024	17,76%	R\$ 24.080.991,62	R\$ 135.561.702,20	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Outubro/2024	42,14%	R\$ 23.591.018,54	R\$ 55.983.847,21	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Novembro/2024	38,93%	R\$ 22.005.198,37	R\$ 56.519.500,09	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Dezembro/2024	18,07%	R\$ 21.198.065,60	R\$ 117.322.584,83	R\$ 0,00	R\$ 0,00
	DLO 830	DLO 840	DLO 890	DLO 700	DLO 770
	RWAJUR3	RWAJUR4	IRRBB	RWACPAD	RWAMPAD
Julho/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9,89	R\$ 6.473.093,55	R\$ 97.524.382,29
Agosto/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9,93	R\$ 6.275.212,84	R\$ 33.241.570,71
Setembro/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9,93	R\$ 3.719.911,71	R\$ 90.818.988,64
Outubro/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 10,01	R\$ 3.810.938,86	R\$ 11.150.106,50
Novembro/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 10,09	R\$ 3.178.923,34	R\$ 12.317.774,90
Dezembro/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 10,97	R\$ 2.900.712,17	R\$ 73.399.070,80
	DLO 870	DLO 800	DLO 850	DLO 910	
	RWAOPAD	RWACAM	RWACOM	PRM	
Julho/2024	R\$ 41.022.801,85	R\$ 97.409.507,23	R\$ 0,00	R\$ 11.601.622,22	
Agosto/2024	R\$ 41.022.801,85	R\$ 33.172.130,47	R\$ 0,00	R\$ 6.443.166,83	
Setembro/2024	R\$ 41.022.801,85	R\$ 90.759.541,68	R\$ 0,00	R\$ 10.844.936,18	
Outubro/2024	R\$ 41.022.801,85	R\$ 11.059.578,64	R\$ 0,00	R\$ 4.478.707,78	
Novembro/2024	R\$ 41.022.801,85	R\$ 12.280.441,64	R\$ 0,00	R\$ 4.521.560,01	
Dezembro/2024	R\$ 41.022.801,85	R\$ 73.287.475,23	R\$ 0,00	R\$ 9.385.806,79	

LEGENDA
PR- Patrimônio de referência
RWA- Ativos ponderados pelo risco
RWAJUR1- Taxas de juros prefixadas em real
RWAJUR2- Cupons de moedas estrangeiras
RWAJUR3- Cupons de índices de preços
RWAJUR4- Cupons de taxa de juros
IRRBB - Risco de Taxa de Juros da Carteira Bancária
RWACPAD- Risco de crédito
RWAMPAD- Risco de mercado
RWAOPAD- Risco operacional
RWACAM- Exposições em ouro, em moeda estrangeira e em ativos sujeitos à variação cambial
RWACOM- Variação dos preços de commodities
PRM- Patrimônio de referência mínimo requerido para o RWA

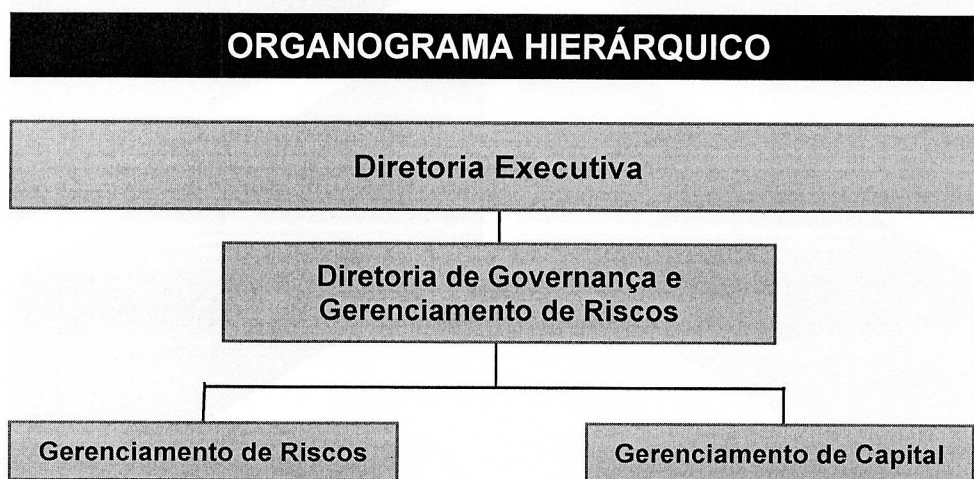
Handwritten signature

Aderência do gerenciamento de riscos aos termos da RAS e às políticas e aos limites definidos pela instituição

O departamento de Gerenciamento de Riscos e Capital aplica os termos que constam na Declaração de apetite por riscos atual, sendo que possui preocupação em praticar aquilo que está estabelecido nos manuais e políticas da Instituição.

Estrutura do Gerenciamento de Riscos e Capital

Estrutura física e hierárquica:



A Unida DTVM Ltda. possui:

- Estrutura unificada de Gerenciamento Contínuo e Integrado de Riscos e Capital, conforme o requerido na Resolução CMN nº 4.557/17;
- Diretoria de Governança e Gerenciamento de Riscos (CRO), que é responsável pela governança corporativa e pelas seguintes estruturas:
 - Gerenciamento de Riscos;
 - Gerenciamento de Capital;
 - Controles Internos (que também é responsável pelas atividades de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao e ao Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destruição em Massa e Conformidade (Compliance));
 - Fornecimento de Informações.
- Gerência de Gerenciamento de Riscos é responsável por auxiliar na identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação dos riscos aos quais a instituição está exposta;

Handwritten signature and initials in blue ink.

- Gerência de Gerenciamento de Capital é responsável pelo monitoramento e controle do capital mantido pela instituição, avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está exposta e planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição;
- Estruturas, Políticas, Procedimentos e Controles Internos compatíveis com o seu porte, perfil de clientes, complexidade e volume de suas operações.

Indicadores

Segue abaixo a planilha de apuração dos indicadores de capital, bem como o enquadramento no mínimo exigido e a composição do capital:

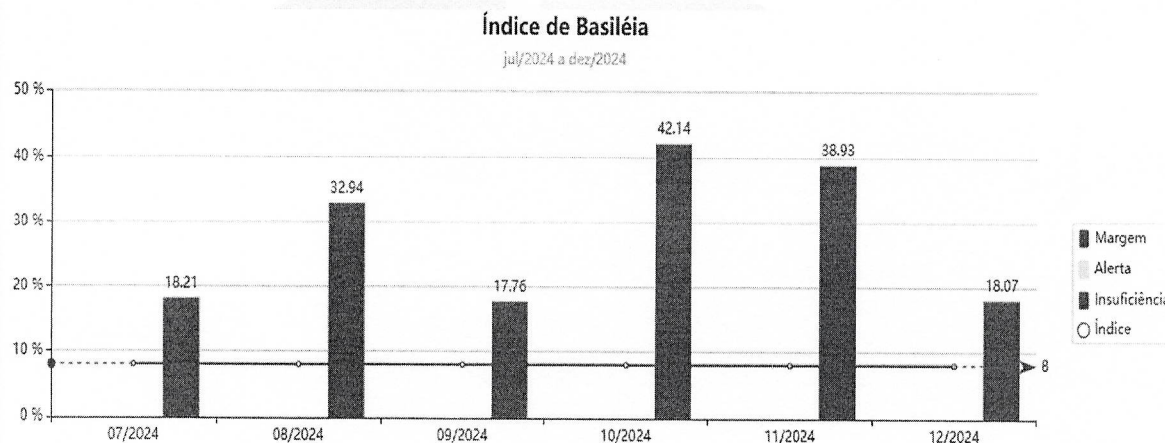
ANÁLISE DOS INDICADORES DE SUFICIÊNCIA, PR, IB E APURAÇÃO DOS RWA				
12/2024				
INDICADORES	ÍNDICES	MÍNIMO	VALOR MAX.	ENQUADRAMENTO
Índice de Capital Principal	18,07%	4,50%	5.279.516	SIM
Índice de Nível 1	18,07%	6,00%	7.039.355	SIM
PR Mínimo Exigido	18,07%	8,00%	9.385.807	SIM
Capital Min. Livre Restrições por Insuficiencia	18,07%	13,00%	15.251.936	SIM
Índice de PR Mínimo	18,07%	10,50%	12.318.871	SIM
Índice de Imobilizado	0,71%	50,00%	10.599.033	SIM
Índice de Basileia IB	18,07%	10,50%	12.318.871	SIM
COMPOSIÇÃO DO CAPITAL	VALOR			Valor Disponível / Utilizável
Capital Principal (Core)	R\$ 21.198.065,60	PRE	R\$ 9.385.806,79	R\$ 21.198.065,60
Capital Social	R\$ 25.000.000,00			
Lucro + Reserva Legal	-R\$ 3.801.934,40			
ACP conservação	R\$ 2.933.064,62	PRE-ACPcons.	R\$ 6.452.742,17	
ACP contracíclico (0%)	R\$ -			
ACP sistêmico (isento)	R\$ -			
Instr.Híbrido Capital e Dívida perpétuo	R\$ -	-		R\$ -
IHCD com Prazo 4 anos a vencer	R\$ -	-		R\$ -
APURAÇÃO DO RWA		PR	R\$ 21.198.065,60	
		PRE	R\$ 9.385.806,79	
RWAcpad Crédito	R\$ 2.900.712,17			
RWAmpad Mercado	R\$ 73.287.475,23			
RWAopad Operacional	R\$ 41.022.801,85			
RWADRC	R\$ 111.595,58			
RWA Total	R\$ 117.322.584,83			
Gestor Técnico Responsável: Jéssica Oliveira Santos - Contadora CRCSP- 333393/0				



Para facilitar o acompanhamento do cumprimento dos limites estabelecidos pelo Banco Central, utilizamos a análise gráfica oferecida pelo software Risk Driver, para alguns indicadores determinados na RAS.

Índice de Basiléia

O Índice de Basiléia ficou dentro dos limites pretendidos de 20% a 50%.



Exposição Cambial

Não houve ocorrência de extrapolação do limite de 30% ao Patrimônio de Referência.

• 31/07/2024

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 7.756.558,03	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 7.913.833,17
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 7.917.278,79	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 0,00
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 7.913.833,17	Líquido AU (ouro)	R\$ 7.099.479,32
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.445,62	Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 299.609,34
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 26.482.552,53
310105	Fator F"	97,97	Exposição em relação ao PR (%)	29,90%



• **30/08/2024**

Conta DDR	Descrição	Valor
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 2.668.148,27
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 5.038.995,79
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 5.035.550,89
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.444,90
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00
310105	Fator F"	52,95

Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 5.035.550,89
Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 0,00
Líquido AU (ouro)	R\$ 3.905.321,29
Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
Dólar Comprado (estoque)	R\$ 618.748,01
PR (mês anterior)	R\$ 26.403.485,16
Exposição em relação ao PR (%)	19,08%

• **30/09/2024**

Conta DDR	Descrição	Valor
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 6.264.248,74
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 7.281.470,12
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 7.278.145,36
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.324,76
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00
310105	Fator F"	86,03

Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 7.278.145,36
Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 0,00
Líquido AU (ouro)	R\$ 6.038.856,10
Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
Dólar Comprado (estoque)	R\$ 808.268,57
PR (mês anterior)	R\$ 26.529.821,02
Exposição em relação ao PR (%)	27,45%

[Handwritten signature]

• **31/10/2024**

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 872.769,81	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 2.678.635,40
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 2.682.144,47	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 0,00
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 2.678.635,40	Líquido AU (ouro)	R\$ 1.868.226,77
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.509,07	Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 577.916,42
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 24.080.991,62
310105	Fator F"	32,54	Exposição em relação ao PR (%)	11,14%

• **29/11/2024**

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 933.740,23	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 2.766.243,86
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 2.769.920,59	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 0,00
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 2.766.243,86	Líquido AU (ouro)	R\$ 1.804.077,65
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.676,73	Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 536.799,44
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 23.591.018,54
310105	Fator F"	33,71	Exposição em relação ao PR (%)	11,74%

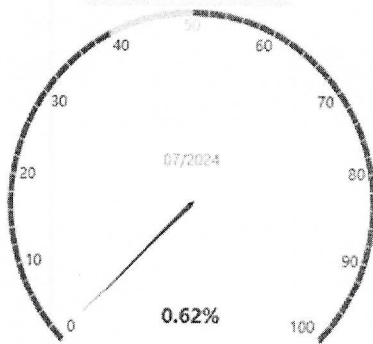
Handwritten signature

• 31/12/2024

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 5.538.759,05	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 6.192.432,48
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 6.196.173,01	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 0,00
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 6.192.432,48	Líquido AU (ouro)	R\$ 5.396.641,87
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.740,53	Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 394.653,86
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 22.005.198,37
310105	Fator F"	89,39	Exposição em relação ao PR (%)	28,16%

Limite de Imobilização

O Limite de Imobilização ficou dentro do limite pretendido de 20%.



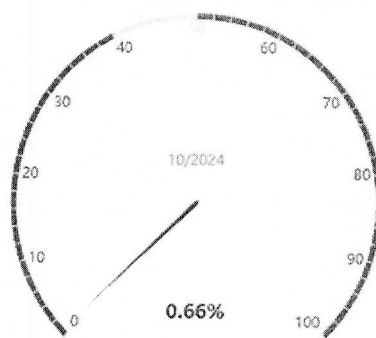
Limite de Imobilização
Julho/2024



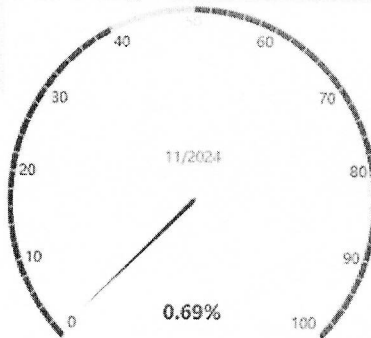
Limite de Imobilização
Agosto/2024



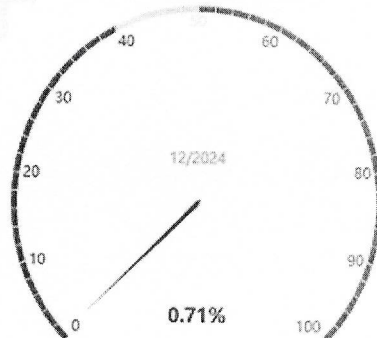
Limite de Imobilização
Setembro/2024



Limite de Imobilização
Outubro/2024



Limite de Imobilização
Novembro/2024



Limite de Imobilização
Dezembro/2024

[Handwritten signature]

Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

Os objetivos estratégicos da Unida DTVM é pilotar as variáveis de computo do capital a fim de que o RWA total não seja superior a 500% do PR e que não fique abaixo de 200% do PR, limite este definido na RAS.

	RWA	PR	MÍNIMO RWA (200%)	MÁXIMO RWA (500%)
Julho/2024	R\$ 145.020.277,69	R\$ 26.403.485,16	R\$ 52.806.970,32	R\$ 132.017.425,80
Agosto/2024	R\$ 80.539.585,40	R\$ 26.529.821,02	R\$ 53.059.642,04	R\$ 132.649.105,10
Setembro/2024	R\$ 135.561.702,20	R\$ 24.080.991,62	R\$ 48.161.983,24	R\$ 120.404.958,10
Outubro/2024	R\$ 55.983.847,21	R\$ 23.591.018,54	R\$ 47.182.037,08	R\$ 117.955.092,70
Novembro/2024	R\$ 56.519.500,09	R\$ 22.005.198,37	R\$ 44.010.396,74	R\$ 110.025.991,85
Dezembro/2024	R\$ 117.322.584,83	R\$ 21.198.065,60	R\$ 42.396.131,20	R\$ 105.990.328,00

Apesar do RWA de julho/2024, setembro/2024 e dezembro/2024 não ter ficado dentro dos limites pretendidos definidos na Declaração de Apetite de Riscos (RAS), o Patrimônio de Referência cobre suficientemente o RWA conforme o que é requerido pelo Banco Central do Brasil.

Percentual de Restrição

O percentual de restrição se manteve no zero, conforme determinado na RAS.

	PERCENTUAL DE RESTRIÇÃO
Julho/2024	R\$ 0,00
Agosto/2024	R\$ 0,00
Setembro/2024	R\$ 0,00
Outubro/2024	R\$ 0,00
Novembro/2024	R\$ 0,00
Dezembro/2024	R\$ 0,00

Capital de Nível I

O Capital Social alterou-se em junho/2024 para R\$ 25.000.000,00, totalizando o Capital de Nível 1 em R\$ 21.198.065,60 no fim do 2º semestre de 2024.

Capital de Nível II

O capital de nível II se manteve no zero, conforme pretendido na RAS.



Avaliação dos sistemas, das rotinas e dos procedimentos, incluindo eventuais deficiências da estrutura de gerenciamento de riscos e ações para corrigi-las

O departamento de Gerenciamento de Riscos utiliza diariamente o software Risk Driver, desenvolvido pela empresa Finaud, para cálculo de gerenciamento de capital, medição, monitoramento e controle dos riscos, cumprindo as suas obrigações com o demonstrativo diário de risco (DDR), demonstrativo de risco de mercado (DRM), demonstrativo de limites operacionais (DLO), demonstrativo de limites operacionais individuais (DLI), saldos contábeis diários (4111), Demonstrativo de Risco de Liquidez (DRL), e atendendo às legislações do Banco Central.

No que diz respeito aos novos sistemas implantados na Unida DTVM, no 2º semestre de 2024 a instituição migrou do MLSCamnet para o software Unicambio, de domínio da empresa Stallos. Vale ressaltar que no 1º semestre de 2024 houve um processo de homologação, no qual cada área avaliou o sistema de acordo com as suas atividades, gerando apontamentos para eventuais ajustes. Contudo, somente a partir de agosto/2024 que o Unicambio entrou em produção.

Suplementarmente, para auxiliar na rotina operacional do setor de PLD/FTP, foi realizada a integração do Roster - uma ferramenta apartada oferecida pela Stallos-, com o sistema Unicambio. Esse recurso permite a realização de consultas de pessoas físicas ou jurídicas em diversas listas públicas. Por conseguinte, oferece benefícios quanto a minimização de riscos de fraude, conformidade com a legislação, automatização de processos manuais e decisões pautadas em dados.

Por meio do acompanhamento diário das contrapartes da instituição, observou-se que foi gerado alerta nos meses de julho/2024 a agosto/2024 para as exposições superiores a 20% do nível 1 do PR, em relação aos clientes Esteem International Trading FZC (NIF: 100046661300003), M/S PMG Overseas Trading FZC (NIF: 100452165200003) e Amber International DMCC (NIF: 100557822200003), conforme previsto os respectivos Termos de Assunção de Riscos de Limite de Exposição por Clientes, reportado à Diretoria Comercial.

Acerca de eventos relevantes de tecnologia da informação, com a contratação do novo prestador de serviço de TI (Dbacorp Comércio e Consultoria em Informática Ltda - DBA), realizou-se algumas mudanças referentes aos sistemas operacionais da empresa, tal como o gerenciador de arquivos (Custom Cloud). Nesse contexto, em julho/2024 iniciou-se o processo de mapeamento do Custom Cloud, seguindo as políticas de boas práticas, com a finalidade de facilitar o acesso aos arquivos da instituição e torná-lo mais célere.

Entretanto, vale ressaltar que após análise do cenário sistêmico da instituição, levantou-se uma proposta de melhoria quanto ao armazenamento de arquivos em substituição ao Custom. O novo prestador de serviço sugeriu a Implantação do Active Directory Domain Services (ADDS), o qual contempla além da configuração de um domínio primário para centralizar a autenticação, gerenciamento de contas de usuários e dispositivos, a migração dos arquivos para um novo servidor de arquivos no Windows Server (ADDS). Dessa forma, o novo procedimento para gerenciamento de arquivos foi implantado no 2º semestre de 2024, conforme proposta efetuada pela DBACorp.

Considerando esses novos projetos executados pela área de Tecnologia da Informação, se fez necessária a comunicação constante e direta com a área de Gerenciamento de Riscos, tal como a formalização dos procedimentos efetuados.

Outro evento importante ocorrido envolve o importador Amber International DMCC. Haja vista a inviabilidade do embarque das exportações da Amber International DMCC, do período de setembro/2024 a dezembro/2024, houve um acordo entre as partes e o cancelamento dos contratos de câmbio das operações. Vale ressaltar que o saldo desse cliente já estava com seu risco mitigado, uma vez que não houve liquidação física e financeira do material negociado.

Em síntese, por meio do trabalho conjunto entre as equipes de Gerenciamento de Riscos e Capital, tal como a integração com as demais áreas da instituição, há um constante processo de evolução, assim como uma preocupação em identificar gargalos nos processos operacionais e a mitigação adequada dos riscos que os envolvem.

Ações para mitigação dos riscos e avaliação da sua eficácia

No intuito de gerir os riscos da instituição, a área de Gerenciamento de Riscos, integrada aos demais departamentos e a Alta Administração, realizou as seguintes ações:

- Participação efetiva do departamento de Gerenciamento de Riscos em variadas demandas dos órgãos reguladores, auxiliando na regularização dos apontamentos e mitigando riscos de não conformidade;
- Substituição do sistema de gerenciamento de arquivos (Custom) da instituição pelo Active Directory (AD), objetivando melhoria na busca de documentos, tal qual segurança desses dados;
- Acompanhamento da área de Tecnologia da Informação na implantação do Active Directory, a fim de evitar riscos operacionais através de testes e validações dos novos processos estabelecidos;
- Participação da implantação do novo sistema de câmbio (Unicambio), organizando treinamentos com os desenvolvedores do sistema e as equipes de cada área, com a finalidade de realização de testes das atividades de cada departamento no ambiente de homologação, no intuito de evitar riscos operacionais quando houvesse a entrada do sistema em produção;
- Levantamento de erro pontual no sistema Unicambio, referente a composição dos saldos de moedas estrangeiras nos termos de conferência de caixa de uma das unidades da instituição, assim como a celeridade nas correções necessárias;
- Acompanhamento de novos ajustes nas parametrizações das classificações de riscos da ferramenta Domus, oferecida pela empresa Stallos, com o propósito de manter as rotinas operacionais em conformidade com as melhores práticas e com o disposto pelo órgão regulador, especialmente em relação à prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento do terrorismo;



- Acompanhamento no processo de automatização das consultas de clientes a listas públicas, através da contratação do Roster junto à Stallos. Dessa forma, houve a mitigação de riscos operacionais e de fraudes, uma vez que essa atividade deixou de ser realizada manualmente pelos operadores;
- Monitoramento do cumprimento das obrigações perante o cliente importador (Amber International DMCC), mediante cancelamento dos contratos de câmbio das operações, respeitando o acordo entre as partes envolvidas;
- Em suma, para melhor deliberação, é efetuado reportes periódicos à diretoria e à superintendência da instituição acerca dos eventos que expõem a instituição aos riscos em suas distintas naturezas. Ademais, o setor de Gerenciamento de Riscos envida esforços para honrar com os seus compromissos quanto ao envio ao Banco Central dos demonstrativos de riscos, dentro dos prazos estipulados e com o fornecimento fidedigno das informações.

Grau de disseminação da cultura de gerenciamento de riscos e capital no âmbito da instituição

Compreende-se a cultura de risco como um conjunto de valores, crenças, conhecimento e atitudes a respeito de risco. Ou seja, é uma forma de pensar corporativa.

As tomadas de decisões são baseadas em critérios específicos de identificação e avaliação dos riscos inerentes. Sendo que para que exista essa cultura, todos os gestores ou tomadores de decisão devem ter competência nesse processo.

Por conseguinte, ao utilizar a gestão de riscos e capital, a Unida DTVM estabelece estratégias para alcançar o equilíbrio entre as metas de retorno de investimentos e os riscos a eles associados, maximizando o valor de suas operações e explorando seus recursos com mais eficiência.

A cultura de riscos da Unida DTVM posiciona a empresa a ser proativa e aproveitar as oportunidades, não se colocando de forma avessa aos riscos. Além disso, os níveis de apetite por riscos que são documentados na RAS consideram a compatibilidade com o seu modelo de negócio, com a sua natureza das operações e com a complexidade dos seus produtos, dos seus serviços, de suas atividades e processos.

Cultura é uma atitude e, como tudo na empresa, começa a partir do topo. Nesse sentido, segundo a Resolução nº 4557 de 23/02/2017:

“Art. 48. Compete ao conselho de administração (...):

VII – promover a disseminação da cultura de gerenciamento de riscos na instituição;”

Na ausência de um Conselho de Administração, a Unida DTVM possui um Comitê Diretivo.

Esse Comitê realiza a tomada de decisões, junto às áreas envolvidas, de maneira controlada e sem descuidar de ameaças. Ademais, também realiza decisões estratégicas para a



organização e seleciona os projetos que apresenta maior viabilidade para o cenário vigente, respeitando os valores éticos da instituição.

Além da responsabilidade do Comitê Diretivo no que diz respeito a disseminação da cultura de gerenciamento de riscos, as áreas de Controles Internos/Compliance, PLDFT, Gerenciamento de Riscos e Capital, tem um papel de conscientização a todos os departamentos da empresa sobre a importância da prevenção e mitigação de riscos.

Portanto, há um processo gradual da disseminação das informações inerentes aos riscos através da Declaração de Apetite de Riscos que, por sua vez, é divulgada a todos os colaboradores da organização.

Ademais, por meio da elaboração e divulgação do Manual de Gerenciamento de Riscos, é possível tornar conhecida e observada a postura esperada de funcionários, colaboradores, prestadores de serviços e outras partes interessadas relacionada ao gerenciamento integrado de riscos.

Em suma, o perfil de riscos está refletido na cultura da empresa e, portanto, requer o envolvimento ativo de todos os colaboradores, sócios e prestadores de serviços, cabendo a cada um a autorresponsabilidade pelo desenvolvimento de suas atividades de forma adequada, respeitando os limites estabelecidos pela instituição e os normativos dos órgãos fiscalizadores.

Premissas e resultados de testes de estresse

Diante dos resultados apurados, estressando as contas juntas DESPESAS DE OUTROS ATIVOS NÃO FINANCEIROS – Ouro em + 30% e RENDAS DE OUTROS ATIVOS NÃO FINANCEIROS – Ouro em - 50% para o 2º semestre de 2024 e + 20% e - 30 para o 1º semestre de 2025, há uma alta sensibilidade no índice entrando em um nível de atenção, principalmente no 1º semestre de 2025, porém a Distribuidora permanece enquadrada com o Índice de Basileia projetado em 17,11% no 2º semestre de 2024 e 19,48 % no 1º semestre 2025.

Diante deste estudo, a Contabilidade tem a obrigação de informar o Gerenciamento de Capital em caso de alteração nos percentuais analisados das referidas contas para que se processe cálculos de verificação da suficiência de capital e a seu posterior e tempestivo reporte a Diretoria desta instituição.



Considerações Finais

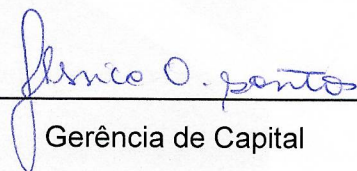
As informações deste relatório apresentam os riscos mensurados, a estrutura de Gerenciamento de Riscos e de Capital e algumas ações e estratégias para a gestão. Ademais, evidencia o apetite de riscos da Unida DTVM e a relação de algumas atividades utilizadas para mitigação dos riscos, tal como aborda sobre a disseminação da cultura de gerenciamento de riscos e capital e os testes de estresse realizados.

Os departamentos de Gerenciamento de Riscos e de Capital conta com o envolvimento de todas as áreas para obter uma visão holística dos principais riscos que a instituição está sujeita, fazendo uso das melhores práticas para a sua mitigação.

Atenciosamente,



Gerência de Riscos

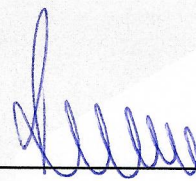


Gerência de Capital

Ciência da Diretoria:



Julio Beranger - CRO



Rodrigo Ferreira – Dir. Comercial