

## RELATÓRIO GERENCIAL

### 1º SEMESTRE 2020

#### I- Valores agregados de exposição aos riscos e seus principais determinantes

Baseado no último Demonstrativo de Limites Operacionais (DLO) entregue ao Banco Central até a data presente (15/07/2020), seguem os valores apurados das principais contas que envolvem a exposição aos riscos.

| VALORES AGREGADOS DE EXPOSIÇÃO AOS RISCOS E SEUS PRINCIPAIS DETERMINANTES |                   |                   |                  |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | DLO 900           | DLO 910           | DLO 920          | DLO 930           | DLO 940           | DLO 105           |
|   | RWA               | PRM               | PRN1             | CP                | ACP               | EXC               |
| Dezembro/2019   | R\$ 59.291.491,42 | R\$ 4.743.319,31  | R\$ 3.557.489,49 | R\$ 2.668.117,11  | R\$ 1.482.287,29  | R\$ 0,00          |
| Janeiro/2020  | R\$ 41.236.647,39 | R\$ 3.298.931,79  | R\$ 2.474.198,84 | R\$ 1.855.649,13  | R\$ 1.030.916,18  | R\$ 0,00          |
| Fevereiro/2020  | R\$ 35.857.374,11 | R\$ 2.868.589,93  | R\$ 2.151.442,45 | R\$ 1.613.581,83  | R\$ 896.434,35    | R\$ 0,00          |
| Março/2020  | R\$ 68.435.141,26 | R\$ 5.474.811,30  | R\$ 4.106.108,48 | R\$ 3.079.581,99  | R\$ 1.710.878,53  | R\$ 0,00          |
| Abril/2020  | R\$ 48.481.830,09 | R\$ 3.878.546,41  | R\$ 2.908.909,81 | R\$ 2.181.682,35  | R\$ 606.022,88    | R\$ 0,00          |
|   | DLO 810           | DLO 820           | DLO 830          | DLO 840           | DLO 860           | DLO 870           |
|   | RWAJUR1           | RWAJUR2           | RWAJUR3          | RWAJUR4           | RWAACS            | RWAOPAD           |
| Dezembro/2019   | R\$ 49.303,50     | R\$ 9.919,25      | R\$ 0,00         | R\$ 66.597,63     | R\$ 0,00          | R\$ 26.775.634,86 |
| Janeiro/2020  | R\$ 43.326,25     | R\$ 11.067,38     | R\$ 0,00         | R\$ 45.553,50     | R\$ 0,00          | R\$ 23.402.678,95 |
| Fevereiro/2020  | R\$ 45.226,38     | R\$ 232.460,75    | R\$ 0,00         | R\$ 45.976,00     | R\$ 0,00          | R\$ 23.402.678,95 |
| Março/2020  | R\$ 20.430,00     | R\$ 14.306,13     | R\$ 0,00         | R\$ 50.841,13     | R\$ 0,00          | R\$ 23.402.678,95 |
| Abril/2020  | R\$ 21.199,88     | R\$ 0,00          | R\$ 0,00         | R\$ 54.190,50     | R\$ 0,00          | R\$ 23.402.678,95 |
|   | DLO 850           | DLO 800           | DLO 700          | DLO 770           | DLO 100           | DLO 960           |
|   | RWACOM            | RWACAM            | RWACPAD          | RWAMPAD           | PR                | M/I               |
| Dezembro/2019   | R\$ 0,00          | R\$ 28.611.924,11 | R\$ 3.778.112,08 | R\$ 28.737.744,48 | R\$ 14.044.570,99 | R\$ 6.741.253,50  |
| Janeiro/2020  | R\$ 0,00          | R\$ 14.305.859,76 | R\$ 3.428.161,55 | R\$ 14.405.806,89 | R\$ 13.933.160,80 | R\$ 6.699.431,87  |
| Fevereiro/2020  | R\$ 0,00          | R\$ 8.652.953,72  | R\$ 3.478.078,31 | R\$ 8.976.616,85  | R\$ 14.164.319,47 | R\$ 6.771.854,89  |
| Março/2020  | R\$ 0,00          | R\$ 41.492.577,30 | R\$ 3.454.307,76 | R\$ 41.578.154,55 | R\$ 15.109.889,78 | R\$ 7.250.213,48  |
| Abril/2020  | R\$ 0,00          | R\$ 20.845.432,52 | R\$ 4.160.328,24 | R\$ 20.918.822,90 | R\$ 16.595.742,24 | R\$ 8.000.626,99  |

| LEGENDA  | CONTA |
|--|-------|
| PR- Patrimônio de referência   | 100   |
| RWA- Ativos ponderados pelo risco  | 900   |
| RWACPAD- Risco de crédito  | 700   |
| RWAMPAD- Risco de mercado  | 770   |
| RWAOPAD- Risco operacional   | 870   |
| PRM- Patrimônio de referência mínimo requerido para o RWA                                | 910   |
| PRN1- Patrimônio de referência nível 1 mínimo requerido para o RWA                       | 920   |
| RWAJUR1- Taxas de juros prefixadas em real   | 810   |
| RWAJUR2- Cupons de moedas estrangeiras   | 820   |
| RWAJUR3- Cupons de índices de preços   | 830   |
| RWAJUR4- Cupons de taxa de juros   | 840   |
| RWAACS- Variação do preço de ações   | 860   |
| RWACOM- Variação dos preços de commodities   | 850   |
| RWACAM- Exposições em ouro, em moeda estrangeira e em ativos sujeitos à variação cambial | 800   |
| CP- Capital principal mínimo requerido para o RWA  | 930   |
| ACP- Adicional de capital principal mínimo requerido para o RWA                          | 940   |
| M/I- Valor da margem ou insuficiência para o limite de imobilização                      | 960   |
| EXC- Excesso dos recursos aplicados no ativo permanente                                  | 105   |

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

O departamento de gerenciamento de riscos realiza a aplicação da RAS, respeitando a natureza das operações da instituição, complexidade dos seus produtos e a dimensão de sua atuação no mercado de ouro e câmbio.

Por meio da integração entre as áreas, são realizados processos contínuos de controle, sendo que a diretoria é informada em relação às exposições aos riscos, para que a tomada de decisões seja realizada conjuntamente, no intuito de garantir o respeito aos limites estabelecidos pelo Banco Central.

No que diz respeito ao valor total de exposição cambial, a Parmetal tem respeitado o limite de 30% sobre o Patrimônio de Referência (PR) e o seu monitoramento é feito diariamente a partir do Demonstrativo Diário de Acompanhamento das Parcelas de Requerimento de Capital e dos Limites Operacionais (DDR). Esse controle é realizado em conjunto com as áreas comercial e financeira, de tal forma que a liquidez é informada pelo financeiro e as negociações de compra e venda são comunicadas pelo comercial para que, assim, o departamento de gerenciamento de riscos consiga realizar as prévias da exposição ao longo do dia e o finalize dentro do limite esperado de 30%.

Ademais, a adequação do patrimônio de referência é verificada constantemente, com a finalidade de assegurar que a instituição mantenha uma consistente base de capital e respeite as exigências da regulamentação, auxiliando no equilíbrio da exposição cambial.

A área de gerenciamento de riscos passou a monitorar com maior afinco o limite de exposição por cliente (LEC), definido em 25% sobre o PR, segundo a resolução 4.677 de 31/07/2018. Tal controle é realizado a partir dos dados imputados no sistema MLS garnet, MLS camnet e MLS tesnet, com a finalidade de restringir a perda máxima que a instituição financeira poderia enfrentar no caso de inadimplência repentina de um único cliente. Porém, devido a pandemia do coronavírus, uma contraparte ficou concentrada acima do limite permitido, entretanto, o Bacen já foi reportado e está sendo realizado pelo departamento comercial um plano de redução do excesso ocorrido.

Para o mercado de ouro, a instituição lida com um ambiente regulatório que prevê o risco legal e ambiental. Portanto, é realizado mensalmente um ranking operacional que monitora as operações de compra de ouro bruto de mineradores acima de 10kg mensais, passando por uma análise referente a validade da licença operacional (caráter ambiental) e da permissão de lavra garimpeira (autorização de exploração ANM) e os apontamentos identificados no relatório gerado pelo Risk Money da AML Consulting, a fim de descobrir se oferecem algum risco socioambiental e assegurar o equilíbrio entre segurança e resultado econômico. O mesmo processo investigativo, usando o Risk Money, é feito também para as empresas do setor joalheiro que operam acima de 5 kg mês.

Outro controle efetuado pelo departamento é o montante de operações dos clientes considerados como partes relacionadas à instituição, conforme CPC 05/2008, no qual é avaliado e testado a imparcialidade nas cotações das negociações. Segundo a análise realizada, os preços das operações são equivalentes ao valor de mercado, descartando qualquer hipótese de favoritismo.

Para garantir que as políticas de gerenciamento de riscos estão alinhadas aos objetivos da instituição e da legislação vigente, houve o aprimoramento e adequação das políticas e manuais, via contratação de consultoria.

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

A Parmetal utiliza o software Risk Driver e For Capital, desenvolvido pela empresa Finaud, para apuração, monitoramento e controle dos riscos e indicadores de capital, atendendo a legislação e as suas obrigações com o demonstrativo diário de riscos, demonstrativo de limites operacionais e gerenciamento de capital.

Além disso, há os sistemas operacionais MLS garnet (ouro), MLS camnet (câmbio) e MLS tesnet (tesouraria), nos quais são geradas e controladas as informações relativas as operações e caixas da Parmetal DTVM.

Buscando a melhoria e automação dos processos para mitigação dos riscos, foi identificado a necessidade de rotinas sistêmicas, e um projeto de customização está em andamento para atender a essa necessidade de melhoria identificada. Também inclui nesse projeto a apuração instantânea da exposição cambial com alerta de proximidade do atingimento do limite, analisando conjuntamente as operações nos sistemas de ouro e de câmbio. Outra customização importante é que para melhorar o monitoramento das operações e prevenção de eventuais fraudes internas e externas e risco financeiro nas operações de grande volume, seja gerado um alerta automático, solicitando validação e confirmação para dar prosseguimento na efetivação da operação.

Uma questão observada ao longo do semestre foi uma integração maior entre os departamentos, impactando de forma positiva no controle dos riscos de mercado, crédito, liquidez e operacional. Foi adotada uma nova estratégia de conferência do plano contábil, de modo que as contas que envolvem o demonstrativo de risco de mercado (DRM), além de serem conferidas pela contabilidade e pelo gerenciamento de riscos, também são checadas pelo financeiro, cumprindo com o objetivo de evitar apontamentos do Bacen sobre possíveis inconsistências, visto que as informações são analisadas com maior cautela e sob diferentes óticas de trabalho.

Diante da pandemia do coronavírus, as rotinas foram afetadas e um dos principais desafios enfrentados foi atender todos os compromissos administrativos, financeiros e com o Banco Central de forma potencializada. No entanto, o setor se adaptou ao novo contexto e deu continuidade as suas atividades em home office, utilizando os recursos disponíveis. Por conseguinte, foi possível entregar os documentos de reporte de riscos dentro dos prazos estipulados, sendo: os demonstrativos diário de acompanhamento das parcelas de requerimento de capital e dos limites operacionais (DDR), de risco de mercado (DRM) e de limites operacionais (DLO).

### **IV- Ações para mitigação dos riscos e avaliação da sua eficácia**

Com o propósito de administrar os riscos da instituição, a área de gerenciamento de riscos de forma integrada com outras áreas toma as seguintes ações:

- No que tange o total de exposição cambial, para evitar qualquer tipo de extração, é realizada uma prévia da exposição, a cada três horas, com base nos valores inseridos nos sistemas internos. Através dos resultados, comunica-se o departamento comercial a respeito da posição do ouro ao longo do dia, para que o gerente comercial consiga efetuar um plano de ação que promova as negociações necessárias para equilibrar as operações de compra e venda. Essa comunicação é fundamental para viabilizar a discussão interdepartamental sobre medidas de adequação que respeitem os apetites de riscos que a instituição está disposta a assumir.

- Nesse mesmo contexto, com o intuito de garantir a restrição da exposição de 25% do PR por cliente, o setor comercial é informado acerca dos valores brutos que envolvem as contas do LEC, nos casos em que é observado uma extração na porcentagem máxima permitida pelo Banco Central. Dessa forma, estando ciente da situação, o departamento comercial é responsável por realizar um plano de ação que reduza esse valor ao que é determinado pela legislação. É importante que o gerenciamento dos riscos ocorra de forma integrada e que cada setor esteja comprometido com o cumprimento das normas, adequando os seus processos sempre que necessário.
- Além disso, a aplicação de estratégias de proteção da exposição mediante a inclusão de contratos futuros de dólar foi descartada, haja visto que por meio da nossa posição comprada de câmbio e do controle da posição de ouro foi possível equilibrar o resultado final da exposição cambial, além de evitar perdas financeiras com o aumento e oscilação do dólar perante a pandemia.
- A respeito da preservação da imagem da Parmetal, os parceiros e os prestadores de serviços também passam por uma avaliação, mediante a assinatura de uma declaração de compromisso com os padrões de responsabilidade social que, por sua vez, objetiva afastar da instituição aqueles que não tem compromisso com a lei acerca de questões sociais e ambientais, além de ser efetuado um trabalho de due diligence sobre as informações prestadas pelos clientes relevantes.
- O monitoramento diário das partes relacionadas, que tem sido utilizado para reforçar uma relação sem privilégios financeiros entre a instituição e as partes envolvidas que possuem algum vínculo familiar.
- Um método encontrado para mitigar os riscos decorrentes de uma possível divergência de informações entre o plano contábil e os documentos DRM e DLO, é a integração dos processos dos setores e a conferência concomitante dos dados imputados nos sistemas internos e os valores que estão espelhados no balancete mensal, a partir de checagem tripla entre a contabilidade, o financeiro e o gerenciamento de riscos,

Em suma, através do monitoramento constante, os riscos inerentes à Parmetal DTVM estão sendo prontamente mapeados, mensurados e reportados, visando suportar o desenvolvimento progressivo das atividades, dentro das exigências legais do Banco Central.

Atenciosamente,

Atenciosamente,

**Gerenciamento de Riscos**

Data: 15/07/20  
 MICHELLE PEREIRA  
 Assinatura: Michelle Pereira  
 Gerente de Riscos  
 PARMETAL DTVM