

## Definição:

A finalidade dessa política é a de sintetizar a cultura de gestão dos riscos incorridos pelo segmento ao qual pertence a CHG Meridian Brasil, e indicar os princípios de gerenciamento de riscos inerentes e associados à realização de suas atividades e de forma integrada.

## Escopo:

Produto Afetado: Gestão Integrada de Riscos

## Responsáveis:

Controladoria  
Compliance

## ÍNDICE

|   |          |
|---|----------|
| <b>1. Introdução</b>  | <b>4</b> |
| <b>2. Definições, Terminologias e Siglas</b>                      | <b>4</b> |
| <b>3. Organização do Gerenciamento Integrado de Riscos</b>        | <b>5</b> |
| <b>4. Governança do Gerenciamento de Riscos</b>                   | <b>5</b> |
| <b>5. Conceito de Riscos</b>                                      | <b>6</b> |
| 5.1 Riscos para CHG – MERIDIAN                                    | 6        |
| 5.1.1 Risco de Contraparte  | 6        |
| 5.1.1.1 Risco de Crédito (incluindo risco de crédito fraudulento) | 7        |
| 5.1.2 Risco de Mercado  | 7        |
| 5.1.2.1 Risco Valor Residual / Risco Perda de Rendimento          | 7        |
| 5.1.2.2 Risco de Taxa de Juros                                    | 7        |
| 5.1.3 Risco de Liquidez   | 7        |
| 5.1.4 Risco Operacional   | 7        |
| 5.1.4.1 Risco de TI   | 7        |
| 5.1.4.2 Risco Jurídico  | 8        |
| 5.1.4.3 Risco Pessoal   | 8        |
| 5.1.4.4 Risco Estratégico   | 8        |
| 5.1.4.5 Terceirização de Serviços Significantes                   | 8        |
| 5.1.4.6 Serviços Externos   | 8        |
| 5.1.5 Risco Socioambiental  | 8        |
| 5.2 Identificações de Riscos Relevantes                           | 8        |
| 5.2.1 Risco Relevante   | 9        |
| 5.2.1.1 Risco de Contraparte                                      | 9        |
| 5.2.1.2 Risco de Mercado  | 9        |

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

|            |  |    |
|------------|--|----|
| 5.2.1.3.   | <i>Risco Operacional</i>   | 9  |
| 5.2.1.4.   | <i>Risco de Conjuntura</i>   | 9  |
| 5.2.1.4.1. | <i>Risco Sistêmico</i>   | 9  |
| 5.2.1.4.2. | <i>Risco de Imagem</i>   | 9  |
| 5.2.1.4.3. | <i>Risco País</i>  | 9  |
| 5.2.1.4.4. | <i>Risco Estratégico</i>   | 10 |
| 5.2.2.     | <i>Riscos Não Relevantes</i>                                       | 10 |
| 5.2.2.1.   | <i>Risco de Mercado</i>  | 10 |
| 5.2.2.1.1. | <i>Risco de Equipamento</i>  | 10 |
| 5.2.2.1.2. | <i>Risco da Taxa de Juros</i>                                      | 10 |
| 5.2.2.2.   | <i>Risco de Liquidez</i>   | 10 |
| 5.2.2.3.   | <i>Risco Operacional</i>   | 10 |
| 5.2.2.3.1. | <i>Risco de TI</i>   | 10 |
| 5.2.2.3.2. | <i>Risco Estratégico</i>   | 11 |
| 5.3        | <i>Capacidade de Assumir Riscos (Assunção de Riscos)</i>           | 11 |
| 5.3.1.     | <i>Cobertura de Risco Agregado</i>                                 | 11 |
| 5.3.2.     | <i>Risco Capital / Risco Potencial</i>                             | 11 |
| 5.3.2.1.   | <i>Risco de Contraparte</i>  | 12 |
| 5.3.2.1.1. | <i>Risco de Crédito</i>  | 12 |
| 5.3.2.1.2. | <i>Perda Esperada</i>  | 12 |
| 5.3.2.1.3. | <i>Ativo Problemático</i>  | 12 |
| 5.3.2.2.   | <i>Risco de Mercado</i>  | 13 |
| 5.3.2.2.1. | <i>Risco Valor Residual / Risco perda de ganhos</i>                | 13 |
| 5.3.2.2.2. | <i>Risco Cambial</i>   | 13 |
| 5.3.2.3.   | <i>Risco Operacional</i>   | 13 |
| 5.3.2.3.1. | <i>Risco Jurídico</i>  | 13 |
| 5.3.2.3.2. | <i>Risco Pessoal</i>   | 13 |
| 5.4        | <i>Entidades Responsáveis pela Gestão e Monitoramento de Risco</i> | 14 |
| 5.4.1.     | <i>Risco de Contraparte</i>  | 14 |
| 5.4.1.1.   | <i>Risco de Crédito</i>  | 14 |
| 5.4.2.     | <i>Risco de Mercado</i>  | 14 |
| 5.4.2.1.   | <i>Risco Valor Residual / Risco Perda de Ganhos</i>                | 14 |
| 5.4.2.2.   | <i>Risco Cambial</i>   | 14 |

**Feito:**  
Controladoria

**Diretor Financeiro:**

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI/99004978888  
CPF: 99004978888  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP  
Brasil  
72E571CA082F46B4B6F8C2BA89F31B

**Diretor Presidente:**

DocuSigned by:  
ROBERTO ELIAS MUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM/03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 28/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP  
Brasil  
BF6656FA69A84E879F3FAECCA9790AF

**Data:**  
31 de Março de 2020

|           |   |           |
|-----------|---|-----------|
| 5.4.3.    | <i>Risco Operacional</i>  | 15        |
| 5.4.3.1.  | <i>Risco Jurídico</i>   | 15        |
| 5.4.3.2.  | <i>Risco de Continuidade de Negócios</i>                                      | 15        |
| 5.4.4.    | <i>Programa de Testes de Estresse</i>   | 15        |
| <b>6.</b> | <b>Estrutura</b>  | <b>16</b> |
| 6.1       | <i>Responsabilidades</i>  | 17        |
| <b>7.</b> | <b>Disposições Finais</b>   | <b>17</b> |
| <b>8.</b> | <b>ANEXO I – Estrutura das Políticas do Gerenciamento Integrado de Riscos</b> | <b>19</b> |
| <b>9.</b> | <b>ANEXO II - Tabela I – Políticas Institucionais</b>                         | <b>20</b> |

## 1. Introdução

O risco é um aspecto inevitável e integrante do negócio. O objetivo da gestão da CHG-MERIDIAN de risco do sistema é identificar, analisar, avaliar, mitigar e gerenciar ameaças específicas para a Companhia.

A Diretoria estabelece os princípios da política de risco da CHG-MERIDIAN. Sua mensagem central incorpora um código de conduta, o qual incentiva e orienta todos os funcionários a tomar uma atitude sensata em relação ao risco.

Estes princípios formam a base para a estrutura da organização de gestão de riscos e que se propõem a promover uma consciência universal.

Todos os funcionários da CHG-MERIDIAN são informados sobre esses princípios, garantindo que estejam conscientes dos riscos, e que os mesmos devem ser identificados e monitorados para tomar as medidas adequadas no surgimento de uma ameaça iminente.

A gestão de risco da CHG-MERIDIAN é baseada em uma estrutura organizacional, com processo de monitoramento, medição e mitigação do risco, que são calibrados para refletir o tamanho, natureza, escopo, complexidade e risco inerente de cada transação.

Neste sentido, a CHG-MERIDIAN mantém a cultura de gestão de riscos adotando a estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos compatível ao seu porte e perfil, e busca desenvolver e aprimorar seus processos, visando manter contingente, ferramentas e metodologias adequadas ao seu enquadramento no Segmento 4 (S4), conforme definição da Resolução CMN nº 4.557/2017, desta forma as referidas estruturas são:

- compatíveis com o modelo de negócio, com a natureza das operações e com a complexidade dos produtos, dos serviços, das atividades e dos processos da instituição;
- proporcionais à dimensão e à relevância da exposição aos riscos, segundo critérios definidos pela instituição;
- adequadas ao perfil de riscos e à importância sistêmica da instituição; e
- capazes de avaliar os riscos decorrentes das condições macroeconômicas e dos mercados em que a instituição atua.

## 2. Definições, Terminologias e Siglas

Risco é a combinação entre a possibilidade de um evento (acontecimento) ocorrer e as consequências (perdas ou ganhos) que podem resultar da sua ocorrência. O risco está associado à incerteza em relação ao futuro, ou seja, a impossibilidade de avaliar ou prever a ocorrência de fatos com objetividade e segurança.

Seguem abaixo as siglas e terminologias utilizadas neste documento:

- **Carteira Bancária (Banking Book):** Formada por operações não classificadas na Carteira de Negociação, tendo como característica principal a intenção de manter tais operações até o seu vencimento.
- **Carteira de Negociação (Trading Book):** Formada por operações realizadas com intenção de negociação, para as quais haja a intenção de serem negociadas antes de seu prazo contratual, observadas as condições normais de mercado.

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI 99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora de Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP  
Brasil  
72E571CA082F46B4B6F8CACC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO ELIAS MUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 28/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP  
Brasil  
BF6656FA69A84E879F3FAE6CAA9790AF

- **CRO:** Diretor para Gerenciamento de Riscos.
- **IRRBB (Interest Rate Risk in the Banking Book):** Risco de variação das taxas de juros para os instrumentos classificados na carteira bancária.
- **PR:** Patrimônio de Referência.
- **RAS (Risk Appetite Statement):** Declaração de Appetite por Riscos.

### 3. Organização do Gerenciamento Integrado de Riscos

A ideia por trás da estratégia de risco é possibilitar vantagens competitivas e oportunidades a serem exploradas, evitando riscos que excedem um limite definido. A CHG-MERIDIAN adota uma abordagem de risco consciente para gerenciamento e monitoramento de potenciais ameaças e oportunidades.

Os diretores executivos e outros tomadores de decisão deverão analisar, avaliar e monitorar os riscos regularmente e também identificar novos riscos e categorias de risco.

Com uma função independente do processo de gestão de riscos, a auditoria interna da Alemanha examina a integridade e a eficácia do sistema de monitoramento em conformidade com os requisitos mínimos legais para Gestão de Risco. Os relatórios de auditoria interna são periodicamente enviados a Diretoria.

Como os funcionários da CHG-MERIDIAN são conscientes dos riscos, as ameaças para a empresa são identificadas, analisadas, avaliadas e gerenciadas adequadamente no processo de gestão de risco. Além disso, o processo de acompanhamento garante que o sistema de gestão de risco e as medidas tomadas dentro dele funcionem corretamente cumprindo suas exigências.

O controle e gerenciamento de riscos é responsabilidade de todos os colaboradores e o conceito das **três linhas de defesa** estabelece os princípios operacionais, os papéis e as responsabilidades para atividades de controle e gestão de risco, sendo:

- **Gestores:** implementam as ações para monitoramento e mitigação dos riscos associados aos processos sob suas responsabilidades.
- **Gestão de Riscos e Compliance:** define e implementa os métodos para identificação, avaliação e monitoramento da aderência dos processos aos níveis de exposição ao risco estabelecidos e avaliação de novos possíveis riscos
- **Auditoria Interna:** procede a verificação e avaliação independente e periódica quanto à eficácia dos processos e procedimentos estabelecidos para controle e gerenciamento dos riscos, incluindo a adequação do sistema de controles internos.

### 4. Governança do Gerenciamento de Riscos

A Diretoria responsável por Gerenciamento de Riscos e de Capital da CHG-MERIDIAN estabeleceu diretrizes para identificar, mensurar, avaliar e monitorar os riscos a que a instituição está exposta visando proteger a instituição e manter as operações dentro dos limites de apetite de risco aceitáveis pela alta administração.

O Gerenciamento Integrado de Riscos e as diretrizes estabelecidas foram definidas em consonância com sua visão de foco, bem como princípios de segurança no investimento de capital

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI 99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/04/2020 | 08:59 BRT  
ICP  
Brasil  
72E571CA082F46B486F8CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO MUSSALEM  
Assinado por: ROBERTO ELIAS MUSSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Data/Hora da Assinatura: 29/04/2020 | 21:33 BRT  
ICP  
Brasil  
BF6656FA69A84E879F3FAE6CAA9790AF

e devem ser aplicadas por todos os níveis organizacionais, incluindo prestadores de serviços e parceiros relevantes, abrangendo os seguintes princípios:

- Disseminação de cultura de risco e de controle integrada, mediante acompanhamento sistemático do gerenciamento de riscos nas rotinas da instituição, na execução da estratégia e no processo de tomada de decisão em consonância com a RAS-Declaração de Apetite de Riscos.
- Cumprimento efetivo de papéis e responsabilidades pelo gerenciamento de riscos, para assegurar que os riscos são compreendidos e ativamente gerenciados pela alta administração, por todos os funcionários e colaboradores, individual e coletivamente;
- Supervisão e reporte de relatórios gerenciais objetivos e independentes;
- Comunicação transparente e eficaz das questões relativas ao gerenciamento de riscos e de capital, de forma oportuna, precisa e objetiva;
- Gestão equilibrada e prudente para manter os riscos em níveis de exposição aceitáveis dentro dos limites definidos na RAS-Declaração de Apetite por Riscos, reconhecendo a necessidade de proteger de eventos de riscos endógenos e exógenos.

A identificação e avaliação de riscos estão focadas em reconhecer e entender os riscos existentes, riscos que podem surgir de novas iniciativas estratégicas, novos produtos e serviços e riscos decorrentes de mudança no ambiente de negócios.

A CHG-MERIDIAN busca estabelecer e manter processos integrados de identificação e avaliação de riscos que melhorem a compreensão de como os diferentes tipos de risco, interagem entre si, considerando o foco da instituição na excelência da solução financeira e na gestão de ativos.

## 5. Conceito de Riscos

### 5.1 Riscos para CHG – MERIDIAN

CHG-MERIDIAN não considera que as transações comerciais tenham riscos materiais. Os tipos a seguir são carregadas pela CHG-MERIDIAN:

- Mercado monetário de negócios (para gestão de caixa e financiamento para CHG-MERIDIAN);
- Moeda estrangeira (à vista e a prazo para transações entre empresas);
- Transações derivadas (para gerenciamento de taxa de juros e risco cambial).

Como um fornecedor de serviços financeiros, com um forte foco em produtos e serviços, a CHG-MERIDIAN está exposta aos seguintes riscos:

#### 5.1.1. Risco de Contraparte

Risco de contraparte é definido como a perda potencial que podem surgir como resultado de inadimplência da contraparte, ou por causa da insolvência ou o seu desinteresse em cumprir as suas obrigações contratuais.

- Risco de Crédito

**Feito:**  
Controladoria

**Diretor Financeiro:**

**Diretor Presidente:**

**Data:**  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI/99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP-Brasil  
72E571CA082F46B4BF8CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO AUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM/03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 29/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP-Brasil  
BF6656FA89A84E879F3FAE6CAA9790AF

#### 5.1.1.1. Risco de Crédito (incluindo risco de crédito fraudulento)

O risco de crédito poderá surgir da falência dos clientes que a Empresa tenha financiado e carrega o risco financiado através de seu caixa ou empréstimos com coobrigação. Tal risco também existe durante a fase de pré-financiamento de operações e nos casos em que as autorizações de compra foram emitidas.

#### 5.1.2. Risco de Mercado

##### 5.1.2.1. Risco Valor Residual / Risco Perda de Rendimento

O Risco Valor Residual constitui o risco de que os pagamentos de leasing recebidos durante o prazo contratualmente acordado não sejam suficientes para cobrir totalmente o investimento no equipamento alugado. O Risco Valor Residual é constituído se a extensão dos arrendamentos não cobrir totalmente o valor do investimento corrigido ou se a venda dos bens não cobrir o investimento corrigido.

- Risco de Equipamento

Risco de equipamentos constitui o risco de que o equipamento alugado pode ser destruído ou perdido pelo cliente. Risco de equipamento está correlacionado com o valor residual de risco, visto que não é possível realizar qualquer valor disponível residual através de remarketing se o equipamento locado é destruído ou perdido.

##### 5.1.2.2. Risco de Taxa de Juros

O risco da taxa de juros surge principalmente a partir da exposição dos passivos financeiros e nas flutuações nas taxas de juros do mercado.

#### 5.1.3. Risco de Liquidez

CHG-MERIDIAN define o risco liquidez como o risco de insuficiência de fundos para cumprir suas obrigações de pagamento, ou apenas estar disponível a um custo mais alto. Suas características diferem das de risco de financiamento. Este tipo de risco assume duas formas:

- Risco de Liquidez de Mercado: Possibilidade de perda decorrente da incapacidade de realizar uma transação em tempo razoável e sem perda significativa de valor;
- Risco de Liquidez de Fluxo de Caixa (funding): Está associado à possibilidade de falta de recursos para honrar os compromissos assumidos em função do descasamento entre os ativos e passivos.

#### 5.1.4. Risco Operacional

O risco operacional decorre diretamente das atividades de negócio da CHG-MERIDIAN. A CHG-MERIDIAN define seus principais riscos operacionais como o risco contratual, risco pessoal e os riscos de erros que ocorrem nos processos operacionais, incluindo o colapso de sua infraestrutura de TI.

É definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Este conceito inclui o risco legal.

##### 5.1.4.1. Risco de TI

Os processos administrativos e de leasing são complexos e personalizados, isto significa que o processamento de dados e a gestão de contratos em geral estão mudando constantemente. A

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI/99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP  
Brasil  
72E571CA082F46B4B8F8CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO ELIAS MUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM/03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 28/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP  
Brasil  
BF6656FA68A84E8793FAE6CAA9790AF

CHG-MERIDIAN confia em seus sistemas de TI, pois trabalham de forma harmoniosa, eficaz e rápida adaptando-se às novas exigências.

As regras da CHG-MERIDIAN exige que todos os processos críticos de negócio devem ser avaliados por dois membros diferentes da equipe.

#### 5.1.4.2. Risco Jurídico

O risco contratual surge quando novos tipos de arrendamento são utilizados ou os tipos existentes de arrendamento são alterados sem que os riscos jurídicos tenham sido completamente avaliados com antecedência. Mudanças na lei civil e da lei fiscal também originam riscos contratuais.

O não cumprimento de qualquer tipo de legislação pode resultar em perdas para a empresa.

#### 5.1.4.3. Risco Pessoal

O risco pessoal surge com a rotatividade de funcionários na CHG-MERIDIAN. Além disso, esse risco pode resultar em disputas jurídicas dos empregados contra a CHG-MERIDIAN.

#### 5.1.4.4. Risco Estratégico

A gestão do risco estratégico é a principal responsabilidade da Diretoria. A análise e avaliação do risco são amplamente determinadas como fator qualitativo.

O Risco estratégico é, portanto, identificado e avaliado com base em observações constantes das condições macroeconômicas bem como da análise regular das tendências competitivas e sectorial.

Risco de perdas pelo insucesso das estratégias adotadas, levando-se em conta a dinâmica dos negócios e da concorrência, as alterações políticas no País e fora dele e as alterações na economia nacional e mundial.

#### 5.1.4.5. Terceirização de Serviços Significantes

CHG-MERIDIAN define a terceirização de processos centrais (por exemplo, informática, contabilidade, financiamento e auditoria interna) como a terceirização de serviços significativos.

#### 5.1.4.6. Serviços Externos

CHG-MERIDIAN atualmente utiliza os serviços fornecidos por pessoas ou empresas externas nas seguintes áreas:

- Serviço de Contabilidade, folha de pagamento e assuntos fiscais: - Preparação, acompanhamento e monitoramento são realizados pela CHG-MERIDIAN.

CHG-MERIDIAN não considera suas atividades terceirizadas relevantes, pelas seguintes razões:

- Serviço de folha de pagamento: - CHG-MERIDIAN monitoriza continuamente a Contabilidade, folha de pagamento e assuntos fiscais de modo que os erros potenciais são identificados rapidamente.

#### 5.1.5. Risco Socioambiental

É a possibilidade de perdas decorrentes de danos socioambientais, sendo um componente das diversas modalidades de risco a que está exposta a Instituição. A identificação e mensuração dos riscos socioambientais foram evidenciados em política própria.

## 5.2 Identificações de Riscos Relevantes

Os riscos a seguir deverão ser monitorados de forma sistemática:

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI 99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP Brasil  
72E571CA082F46B4BF8CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO MUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 29/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP Brasil  
BF6656FA89A84E879F3FAE6CAA9790AF

- Risco de Contraparte;
- Risco de Mercado (incluindo valor residual de risco e equipamentos);
- Risco de Liquidez;
- Risco Operacional.

### 5.2.1. Risco Relevante

CHG-MERIDIAN tem em conta os seguintes riscos para calcular a sua capacidade de assunção de risco.

#### 5.2.1.1. Risco de Contraparte

- Risco de Crédito (incluindo crédito fraudulento).

#### 5.2.1.2. Risco de Mercado

- Risco Cambial e Taxa de Juros;
- Risco de Valor Residual (perda de lucro/ganho).

#### 5.2.1.3. Risco Operacional

- Risco Jurídico;
- Risco Pessoal.

#### 5.2.1.4. Risco de Conjuntura

Decorre da possibilidade de perdas decorrentes de mudanças verificadas nas condições políticas, culturais, sociais, econômicas ou financeiras do Brasil ou de outros países.

##### 5.2.1.4.1. Risco Sistêmico

Risco de perdas em virtude de dificuldades financeiras de uma ou mais instituições que provoquem danos substanciais a outras, ou ruptura na condução operacional de normalidade do Sistema Financeiro Nacional - SFN.

##### 5.2.1.4.2. Risco de Imagem

Possibilidade de perdas decorrentes de a instituição ter seu nome desgastado junto ao mercado ou às autoridades, em razão de publicidade negativa, verdadeira ou não e se os serviços perante o cliente sejam insatisfatórios.

##### 5.2.1.4.3. Risco País

Risco de perdas em função de alterações políticas, culturais, sociais, financeiras, fluxo de capitais ou econômicas em outros países com os quais haja algum tipo de relacionamento econômico, principalmente investimentos.

**Feito:**  
Controladoria

**Diretor Financeiro:**

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI 99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP-Brasil  
72E571CA082F46B4B8F8CAC2BA89F31B

**Diretor Presidente:**

DocuSigned by:  
ROBERTO MUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 29/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP-Brasil  
BF6656FA69A84E879F3FAE6CA979DAF

**Data:**  
31 de Março de 2020

#### 5.2.1.4.4. Risco Estratégico

Risco de perdas pelo insucesso das estratégias adotadas, levando-se em conta a dinâmica dos negócios e da concorrência, as alterações políticas no País e fora dele e as alterações na economia nacional e mundial.

### 5.2.2. Riscos Não Relevantes

A CHG-MERIDIAN atualmente considera os seguintes riscos como baixo impacto e por isso adota a seguinte ação para mantê-los sob controle:

#### 5.2.2.1. Risco de Mercado

##### 5.2.2.1.1. Risco de Equipamento

CHG-MERIDIAN visa atenuar o risco de equipamento exigindo que todos os ativos locados sejam cobertos por seguro de equipamentos.

##### 5.2.2.1.2. Risco da Taxa de Juros

A CHG-MERIDIAN não corre risco de taxa de juros durante os contratos de arrendamento, pois financia de forma vinculada casando prazos e indexadores, inclusive fazendo uso de derivativos para eliminar descasamentos.

O risco de taxa de juros surge essencialmente durante as fases de pré-financiamento de contratos de arrendamento até serem financiados por um banco.

#### 5.2.2.2. Risco de Liquidez

Em uma crise de liquidez, a cobertura de liquidez identifica a capacidade de a empresa superar a escassez temporária. O risco de liquidez é monitorado e relatado em uma base diária, como parte do processo de gestão de risco.

Cobertura de liquidez consiste em todos os fundos imediatamente disponíveis. Os ativos líquidos são:

- Linhas de crédito disponíveis;
- Caixa.

A CHG-MERIDIAN monitora diariamente a liquidez através do departamento Administrativo, Tesouraria e Controladoria. Um orçamento de liquidez de três anos é usado para gerenciar os recursos de longo prazo em dinheiro.

A CHG-MERIDIAN gerencia a sua liquidez, realizando a análise descrita acima e aderindo ao princípio fundamental de financiamento non-recourse.

#### 5.2.2.3. Risco Operacional

##### 5.2.2.3.1. Risco de TI

O sistema de TI do Grupo CHG-MERIDIAN é funcional e totalmente operacional, garantindo o processamento de todas as transações de forma rápida e eficiente. Os sistemas devem ser continuamente atualizados em linha com a mudança de requisitos.

Tendo como base o modelo de negócios e estrutura organizacional, um a falha em um departamento não representaria um risco material durante os primeiros dias.

Segue abaixo os processos de negócios da CHG-MERIDIAN mais afetados pelo risco de TI.

- Gestão de contratos/ faturamento;
- Financiamento;
- Gestão contábil / Gestão de recebíveis.

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI 99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP-Brasil  
72E571CA082F46B4B8F8CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO LUIZ MUSALEM  
Assinado por: ROBERTO LUIZ MUSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Data/Hora da Assinatura: 29/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP-Brasil  
BF6656FA98A84E879F3FAE6CAA979DAF

Os processos individuais da CHG-MERIDIAN foram definidos de tal modo que a Empresa possa resistir aos tempos de recuperação de mais de uma semana.

Embora a CHG-MERIDIAN considera a falha no sistema um risco baixo existe algumas medidas de precaução a serem aplicados em unidades individuais:

- TI plano de recuperação de desastres (proteção de antivírus, sistemas de backup de dados, etc).
- Política de TI (procedimentos de segurança, etc).

Se uma crise de TI se concretizar, as pessoas já foram atribuídas a funções com tarefas específicas. O plano de recuperação de desastres de TI também inclui uma descrição clara do procedimento, além de planos de recuperação e obtenção rápida de um novo site (virtual) /hardware (o que geralmente pode ser substituída no prazo de cinco dias).

#### 5.2.2.3.2. Risco Estratégico

A gestão do risco estratégico é a principal responsabilidade da Diretoria. O Risco estratégico é, portanto, identificado e avaliado com base em observações constantes de condições macroeconômicas bem como a análise regular das tendências competitivas e setorial.

A História de sucesso da CHG-MERIDIAN tem mais de 30 anos. Durante este período, a empresa tem sido caracterizada por produtos e serviços inovadores, bem como o crescimento de lucros.

CHG-MERIDIAN não considera que está exposto a riscos materiais estratégicos.

### 5.3 Capacidade de Assumir Riscos (Assunção de Riscos)

A finalidade de calcular a capacidade de assumir risco é determinar a extensão em que CHG-MERIDIAN é capaz de suportar perdas inesperadas classificadas como materiais.

A capacidade de assumir risco é calculada separadamente do grupo CHG-MERIDIAN AG em uma base trimestral.

A CHG-MERIDIAN tem a capacidade de suportar tal risco se houver cobertura material em todos os momentos.

#### 5.3.1. Cobertura de Risco Agregado

Como a renda e as despesas das empresas de leasing normalmente variam, não é útil avaliar a situação financeira e os resultados das operações com referência às suas demonstrações financeiras anuais.

Seção 2 (2) of the Solvency Regulation (SolvV) afirma que a cobertura do risco global de uma instituição é equivalente ao seu capital disponível. Neste contexto, o capital disponível significa capital econômico.

A cobertura de risco da CHG-MERIDIAN é derivada do cálculo do valor típico incorporado para o setor de leasing. Valor incorporado é o valor presente em uma data de referência específica obtido pela diferença entre a renda antecipada futura e as despesas antecipadas futura que são gerados pela carteira de arrendamento mercantil. Isto representa o capital total econômico disponível para a empresa.

#### 5.3.2. Risco Capital / Risco Potencial

Medição de risco (o cálculo do capital de risco / cobertura do risco potencial) é realizada de acordo com a estratégia de risco aprovada com base em avaliações e testes de materialidade, ou seja,

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI 99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP-Brasil  
72E571CA082F46B4B6F8CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO ELIAS MUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 28/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP-Brasil  
BF6656FA69A84E879F3FAE6CAA9790AF

dependem do tamanho da empresa e da natureza, âmbito e complexidade de suas atividades e o risco inerente a elas.

Seu capital de risco é calculado da seguinte forma:

### 5.3.2.1. Risco de Contraparte

#### 5.3.2.1.1. Risco de Crédito

A Política da CHG-MERIDIAN é financiar sua operação com o maior número possível de estruturas sem coobrigação. Ou seja, e, portanto, apenas a exposição ao risco de contraparte nos contratos de arrendamento cujos financiamentos são feitos através de fundos próprios empréstimos com coobrigação.

CHG-MERIDIAN usa a seguinte fórmula para calcular o risco de contraparte:

**Risco de Crédito = Exposição ao Crédito \* Inadimplência esperada \* Taxa de Recuperação**

- Exposição de Crédito

Para calcular o risco de exposição de crédito, a CHG-MERIDIAN utiliza as prestações de arrendamento não descontadas e que foram financiados com recursos próprios ou que foram financiadas com coobrigação. Além disso, os custos dos equipamentos durante a fase de pré-financiamento e as autorizações de compra emitidas.

- Inadimplência esperada

A partir de um banco de dados Moody's

- Taxa de Recuperação

A taxa de recuperação é definida pelo cálculo: valor de mercado / pelo valor atual das rendas de locação. O valor de mercado é levantado trimestralmente .

#### 5.3.2.1.2. Perda Esperada

A estimativa da perda esperada deve considerar:

- O sistema de classificação das exposições;
- O ambiente macroeconômico corrente e alterações previstas no curto prazo;
- A probabilidade de que a exposição seja caracterizada como ativo problemático;
- A expectativa de recuperação do crédito, incluindo concessão de vantagens, custos de execução e prazos.

A estimativa de perda esperada deve ser revista semestralmente ou:

- Mensalmente, caso a exposição apresente atraso no pagamento de encargos ou amortizações;
- Imediatamente, diante da caracterização da exposição como ativo problemático.

#### 5.3.2.1.3. Ativo Problemático

Para fins do gerenciamento do risco de crédito, a exposição deve ser caracterizada como ativo problemático quando verificado pelo menos um dos seguintes eventos:

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI/99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP  
Brasil  
72E571CA082F46B4B6F8CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO ELIAS MUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM/03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 29/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP  
Brasil  
BF6656FA69A84E879F3FAE6CAA9790AF

- A respectiva obrigação está em atraso há mais de noventa dias;
- Há indicativos de que a respectiva obrigação não será integralmente honrada sem que seja necessário recurso a garantias ou a colaterais.

Os indicativos de que uma obrigação não será integralmente honrada incluem:

- Considerar que a contraparte não tem mais capacidade financeira para honrar a obrigação nas condições pactuadas;
- Independentemente de exigência regulamentar, reconhece contabilmente deterioração significativa da qualidade do crédito do tomador ou contraparte;
- A operação relativa à exposição ser reestruturada, nos termos desta política;
- Pedir a falência ou tomar providência similar em relação à contraparte; e
- A contraparte solicitar ou sofrer qualquer tipo de medida judicial que limite, atrase ou impeça o cumprimento de suas obrigações nas condições pactuadas.

As exposições caracterizadas como ativos problemáticos somente podem ter essa condição alterada diante de evidência de retomada, pela contraparte, da capacidade de honrar suas obrigações nas condições pactuadas. Os critérios para esta evidenciação devem ser previamente estabelecidos pela instituição e devidamente documentados.

### 5.3.2.2. Risco de Mercado

#### 5.3.2.2.1. Risco Valor Residual / Risco perda de ganhos

A CHG-MERIDIAN também tem uma abordagem muito conservadora para calcular sua exposição referente ao valor residual. Valores residuais maiores que 250.000 euros ou superiores a 15% (abordagem conservadora) são tratados como casos excepcionais e devem ser aprovados CHG-MERIDIAN AG.

#### 5.3.2.2.2. Risco Cambial

A Política da CHG determina que as operações sejam estruturadas em moeda local e o financiamento na mesma moeda e indexadores.

### 5.3.2.3. Risco Operacional

#### 5.3.2.3.1. Risco Jurídico

Seguindo uma prática comum no setor de leasing, a CHG-MERIDIAN não assume risco de performance dos equipamentos. Os arrendatários deverão utilizar as garantias fornecidas pelos fornecedores dos equipamentos.

#### 5.3.2.3.2. Risco Pessoal

O departamento de RH

não tem conhecimento de quaisquer disputas jurídicas com funcionários da CHG-MERIDIAN. Além disso, os contratos de trabalho são elaborados respeitando todas as determinações legais, de modo que a CHG-MERIDIAN avalia este risco como de baixo potencial.

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nalli  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALLI 99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP-Brasil  
72E571CA082F46B48F8CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO AUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 29/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP-Brasil  
BF6656FA69A84E879F3FAE6CAA9790AF

## 5.4 Entidades Responsáveis pela Gestão e Monitoramento de Risco

CHG-MERIDIAN gerencia e monitora os riscos individuais conforme abaixo:

### 5.4.1. Risco de Contraparte

#### 5.4.1.1. Risco de Crédito

Antes de qualquer contrato de arrendamento ser assinado à operação deverá ser aprovada por pelo menos dois Diretores. Essa aprovação requer uma análise da situação de crédito do cliente com base em documentação adequada, bem como contar com financiamento de nossos parceiros do Mercado Financeiro e de Capitais. Exposições que envolvam riscos significativos devem ser rejeitadas desde o início.

Outra forma em que a CHG-MERIDIAN procura minimizar o risco de contraparte é deliberadamente transferindo esse risco. Para este fim, a empresa busca financiar a maioria de seus arrendamentos através da estrutura sem coobrigação.

Em menor extensão, a empresa financia as operações com recurso de capital próprio ou através de empréstimos com coobrigação, assim, o risco do negócio é baixo se a avaliação de crédito é positiva. Alguns dos modelos de leasing oferecidos pela CHG-MERIDIAN incluem estágios de pré-financiamento durante o qual assume o risco de contraparte.

### 5.4.2. Risco de Mercado

#### 5.4.2.1. Risco Valor Residual / Risco Perda de Ganhos

Faz parte da filosofia de negócios da CHG-MERIDIAN assumir risco do valor residual dos equipamentos. Isto envolve valores residuais de pelo menos 10 por cento do custo do arrendamento.

Os valores residuais maiores que 250.000 euros ou superior a 15 por são tratados como casos excepcionais e têm que ser aprovados pelo conselho administrativo da CHG-MERIDIAN AG. A escala de níveis de autoridade se aplica a partir de 50.000 euros. O centro de intermediação e logística recolhe regularmente avaliações para analisar o potencial de revenda.

A CHG-MERIDIAN minimiza o risco residual, adotando uma abordagem muito conservadora para o cálculo do valor residual. Esta política tem como base a situação do cliente e a avaliação quanto ao potencial de revenda do equipamento, que por sua vez, baseia-se na experiência de muitos anos de mercado.

A análise do risco de vendas e comercialização é realizada pela CHG-MERIDIAN em uma base regular (pelo menos trimestralmente). As estratégias correspondentes (estratégia competitiva, conceitos de marketing, conceitos de vendas, etc) são ajustados de acordo com os requisitos do mercado. A CHG-MERIDIAN centra-se na segmentação de clientes, otimização de processos e gestão baseada em valor de venda.

#### 5.4.2.2. Risco Cambial

A CHG-MERIDIAN visa garantir que o financiamento seja obtido na moeda local com seus parceiros de financiamento.

Todo o financiamento deverá ser na mesma moeda e indexadores dos contratos de arrendamento. Se isto não for possível deverá ser contratado hedge para eliminar o risco.

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI/99004976868  
CPF: 9904976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP  
Brasil  
72E571CA082F46B4B6F9CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO MUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM/03362214878  
CPF: 03362214878  
Signed Time: 29/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP  
Brasil  
BF6656FA9A84E879F3FAE6CAA9790AF

### 5.4.3. Risco Operacional

#### 5.4.3.1. Risco Jurídico

Estes riscos são minimizados pelo envolvimento de advogados, consultores e pessoas especializadas (departamento jurídico e fiscal/contábil), mesmo que terceirizados. Desta forma, restringindo desvios dos padrões de contratos garantido inclusive a possibilidade de financiamento sem coobrigação.

Quaisquer desvios dos padrões e quaisquer ajustes acordados com clientes individuais devem ser aprovados previamente pelos departamentos jurídicos e financeiros.

#### 5.4.3.2. Risco de Continuidade de Negócios

O Plano de Continuidade de Negócios foi desenvolvido e contempla testes e revisões em periodicidade adequada.

A análise de impacto nos negócios inclui a identificação, classificação e documentação dos processos críticos e consequentemente as vulnerabilidades e potenciais efeitos da interrupção dos processos impactados, inclusive serviços prestados por terceiros.

Adicionalmente, na ocorrência de extrapolação de quaisquer limites de exposição aos riscos ou evidências de que os limites serão extrapolados, a Diretoria poderá reavaliar o tipo de crise, severidade e ações prudenciais a serem adotadas a fim de assegurar o reenquadramento dos limites, prazos estimados e recuperação para continuidade das atividades da Instituição.

A CHG-MERIDIAN implementou em suas atividades de contingência, estrutura de continuidade dos negócios em momentos de contingência ou desastres, de forma a minimizar os impactos financeiros, operacionais, legais e regulatórios essenciais para o funcionamento de suas operações e dispõe de Gestão de Continuidade de Negócios.

### 5.4.4. Programa de Testes de Conformidade

Para fins do programa de testes de estresse, considera-se:

- **Programa de Testes de conformidade:** conjunto coordenado de processos e rotinas, dotado de metodologias, documentação e governança próprias, com o objetivo principal de identificar potenciais vulnerabilidades da Instituição;
- **Teste de desconformidade:** exercício, com finalidade definida, de avaliação prospectiva dos potenciais impactos de eventos e circunstâncias adversos na instituição ou em um portfólio específico;
- **Análise de Sensibilidade:** metodologia de teste de estresse que permite avaliar o impacto decorrente de variações em um parâmetro relevante específico no capital da instituição, em sua liquidez ou no valor de um portfólio.

São requisitos do programa de testes de estresse:

- Abranger os riscos relevantes estabelecidos;
- Avaliar o impacto de concentrações significativas de riscos;
- Utilizar, de forma adequada às necessidades do gerenciamento de riscos, a metodologia de análise de sensibilidade;
- Prever a utilização de premissas e parâmetros adversos adequadamente severos;

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI 99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP-Brasil  
72E571CA082F46B4B8F8CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO MUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 29/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP-Brasil  
BF6656FA69A84E879F3FAE6CAA9790AF

- Ser claramente documentado, com detalhamento dos aspectos de: (i) Governança e processos do programa; e (ii) Finalidade, frequência e metodologia.

Os resultados do programa de testes de estresse devem ser considerados:

- Na identificação, na mensuração, na avaliação, no monitoramento, no controle e na mitigação dos riscos da instituição;
- Nas decisões estratégicas da instituição;
- Na revisão dos níveis de apetite por riscos;
- Na revisão das políticas, das estratégias e dos limites estabelecidos para fins do gerenciamento de riscos e do gerenciamento de capital;
- Na avaliação dos níveis de capital e de liquidez da instituição e na elaboração dos respectivos planos de contingência, quando aplicáveis; e
- Na avaliação da adequação de capital.

## 6. Estrutura

A estrutura de Gerenciamento Integrado de Riscos da CHG-MERIDIAN estabelece as seguintes premissas:

- Políticas, processos e estratégias devidamente documentados, inclusive na gestão de continuidade de negócios, mediante papéis e responsabilidades que estabelecem atribuições dos funcionários e terceiros;
- Limites e níveis de apetite ao risco fixado na RAS (Risk Appetite Statement), autorizações necessárias e apropriadas, como também alterações tempestivas da Diretoria;
- Sistemas, rotinas e procedimentos apropriados que atendam aos requisitos da legislação, para avaliar, mensurar e suportar, em condições normais ou de estresse, dimensionando a composição e a qualidade das exposições, considerando os riscos;
- Políticas, processos e controles adequados que assegurem a identificação prévia dos riscos inerentes a novos produtos e serviços e suas consequentes alterações;
- Iniciativas de assunção de riscos, devidamente descritos, em conformidade com a RAS, caso a Diretoria opte por essa estratégia;
- Emissão de relatórios gerenciais tempestivos sobre exposição de riscos, aderências, mitigações e disseminação de cultura.

A estrutura de políticas vigentes que suportam as diretrizes e rotinas para execução do Gerenciamento Integrado de Riscos está divulgada no Anexo I desta política:

**Feito:**  
**Controladoria**

**Diretor Financeiro:**

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI 99004978868  
CPF: 99004978868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP  
Brasil  
72E571CA082F46B4B6F8C2BA89F31B

**Diretor Presidente:**

DocuSigned by:  
ROBERTO MUSSALEM  
Assinado por: ROBERTO ELIAS MUSSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 29/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP  
Brasil  
BF6656FA6BA84E879F3FAE6CAA9790AF

**Data:**  
**31 de Março de 2020**

## 6.1 Responsabilidades

As responsabilidades dos integrantes da estrutura de Gerenciamento Integrado de Riscos estão caracterizadas pela atuação complementar e integrada de forma a suportar, avaliar e monitorar os processos, procedimentos e controles relacionados às seguintes atribuições:

- Avaliar, monitorar e informar as posições de riscos, dando o devido tratamento a quaisquer desvios ou extrapolação de limites estabelecidos;
- Analisar as possíveis violações ou não conformidades para adoção de medidas corretivas, ou estabelecer, quando aplicável, a assunção de riscos;
- Gerenciar os riscos, por meio da análise dos pontos-chaves de risco e seus respectivos controles e definição de planos de ação;
- Acompanhar a implementação dos planos de ação e mitigadores, para os casos de extrapolação de limites;
- Assegurar a efetividade dos processos e procedimentos relacionados ao Gerenciamento Integrado de Riscos;
- Sugerir melhorias e/ou alterações no processo de gestão de riscos;
- Gerenciar os riscos incorridos pela Instituição em situações de normalidade e de estresse;
- Elaborar propostas de limites de Appetite ao Risco (RAS), considerando as recomendações do Banco Central do Brasil;
- Atualização e aprovação das políticas e manuais de gestão de riscos com periodicidade mínima anual;
- Manter o histórico dos relatórios e análises efetuadas, para atendimento de consultas internas e aos órgãos reguladores.

## 7. Disposições Finais

Todos os colaboradores são individualmente responsáveis por assegurar o cumprimento deste documento em complementaridade com o Código de Conduta e com as legislações e regulamentações vigentes.

Os superiores imediatos deverão garantir que os seus subordinados recebam orientação necessária para atenderem os requisitos deste documento.

Toda e qualquer situação, que não esteja contemplada neste documento, será analisada e orientada pela área de Controladoria.

A revisão ou revalidação deste documento deverá ser realizada anualmente, a partir da data de sua efetiva aprovação. Em casos de alterações na legislação vigente e mudanças na estrutura organizacional ou em processos da CHG-MERIDIAN, os responsáveis poderão, a qualquer momento, iniciar o processo de atualização.

A área de Gestão de Controladoria é a responsável pela emissão deste documento, e a sua aprovação deve ser atribuída ao nível hierárquico de Diretoria.

**Feito:**  
**Controladoria**

**Diretor Financeiro:**

**Diretor Presidente:**

**Data:**  
**31 de Março de 2020**

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI 99004978888  
CPF: 99004978888  
Data/Hora de Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP  
Brasil  
72E571CA082F46B4B6F8C2BA89F31B

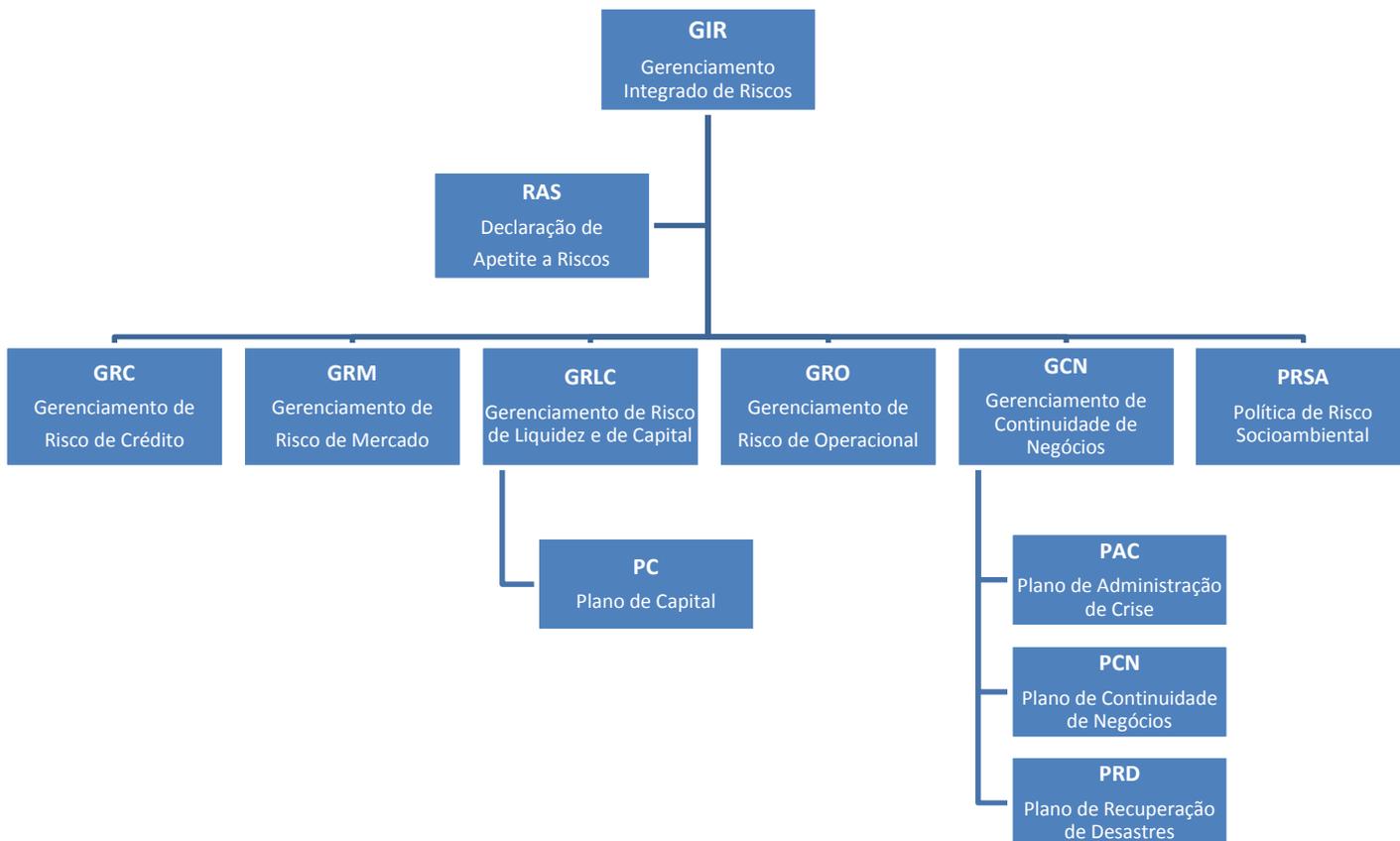
DocuSigned by:  
ROBERTO ELIAS MUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 28/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP  
Brasil  
BF6656FA68A8E879F3FAECAA9790AF

A versão atual deste documento, assim como versões futuras com alterações, será mantida à disposição do Banco Central do Brasil pelo prazo mínimo de cinco anos.

8. ANEXO I – Estrutura das Políticas do Gerenciamento Integrado de Riscos

CHG-MERIDIAN –

ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS E DE CAPITAL (RES. 4557/17)



Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:

Diretor Presidente:

Data:  
31 de Março de 2020

DocuSigned by:  
Luiz Antonio Nali  
Assinado por: LUIZ ANTONIO NALI 99004976868  
CPF: 99004976868  
Data/Hora da Assinatura: 30/4/2020 | 08:59 BRT  
ICP-Brasil  
72E571CA082F46B4B6F8CAC2BA89F31B

DocuSigned by:  
ROBERTO AUSSALEM  
Signed By: ROBERTO ELIAS MUSSALEM 03362214878  
CPF: 03362214878  
Signing Time: 29/4/2020 | 21:33 BRT  
ICP-Brasil  
BF6656FA69A84E879F3FAE6CAA9790AF

## 9. ANEXO II - Tabela I – Políticas Institucionais

| Código | Documento                                     | Edição | Datas      |              |
|--------|---|--------|------------|--------------|
|        |   |        | Emissão    | Revisão      |
| GIR    | Política de Gerenciamento Integrado de Riscos | 1ª     | 31.03.2020 | Aprovado     |
| RAS    | Declaração de Apetite de Riscos               | 1ª     | 31.03.2020 | Aprovado     |
| GRC    | Gerenciamento de Risco de Crédito             | 1ª     | 31.03.2020 | Aprovado     |
| GRM    | Gerenciamento de Risco de Mercado             | 1ª     | 31.02.2020 | Aprovado     |
| GRLC   | Gerenciamento de Risco de Liquidez e Capital  | 1ª     | 31.03.2020 | Aprovado     |
| PC     | Plano de Capital                              | 1ª     | 31.03.2020 | Aprovado     |
| GRO    | Gerenciamento de Riscos Operacionais          | 1ª     | 31.03.2020 | Aprovado     |
| GCN    | Gerenciamento de Continuidade de Negócios     | 1ª     |            | Em aprovação |
| PAC    | Plano de Administração de Crise               | 1ª     |            | Em aprovação |
| PCN    | Plano de Continuidade de Negócios             | 1ª     |            | Em aprovação |
| PRD    | Plano de Recuperação de Desastres             | 1ª     |            | Em aprovação |
| PRSA   | Responsabilidade Socioambiental               | 1ª     | 24.07.2015 | Vigente      |

Feito:  
Controladoria

Diretor Financeiro:



Diretor Presidente:



Data:  
31 de Março de 2020