

## Definição de Risco de Crédito

O Risco de Crédito é o risco atrelado à possibilidade de que contrapartes deixem de honrar compromissos de pagamento previamente assumidos. O risco de crédito surge quando as contrapartes não desejam ou não são capazes de cumprir suas obrigações contratuais.

## Racional da estratégia de Risco de Crédito

Na qualidade de Corretora de Valores Mobiliários, a **ICAP Brasil** é responsável, em última instância, por honrar os compromissos assumidos por seus clientes perante a Bolsa de Valores Imobiliários em casos de inadimplência, o que expõe a Corretora ao Risco de Crédito decorrente da qualidade credora de seus clientes. Desta forma, a Corretora faz sua gestão de risco de crédito contemplando a identificação, mensuração, monitoramento e controle de tal risco. A estratégia de risco de crédito da Corretora prevê as seguintes regras gerais:

Clientes não classificados como Institucionais (ex: pessoa física e pessoa jurídica não financeira) devem possuir garantias depositadas na corretora previamente a realização de qualquer operação.

Procedimento padronizado de aceitação de novos clientes classificados como Institucionais: a área de Risco é responsável pelo bom funcionamento do processo de aceitação de novos clientes Institucionais e conta com o apoio das áreas de Cadastro e de *Compliance*, sendo:

- **Cadastro:** responsável pela verificação da integridade e conformidade da documentação comprobatória enviada pelo cliente, bem como pela atualização cadastral, conforme previsto nas regras internas de aceitação e cadastramento de novos clientes. A atualização cadastral deve ser realizada dentro do prazo estabelecido pelos supervisores locais.
- **Compliance:** responsável pela criação e manutenção da política de Conheça seu Cliente para aceitação de novos clientes, verificação relacionadas à lavagem de dinheiro e avaliação de empecilhos regulatórios.

Estes padrões refletem um alinhamento com as Políticas Globais de Risco de Crédito da Corretora, contemplando as exigências locais estipuladas pelos Órgãos Reguladores. Tais padrões são definidos com o intuito de assegurar que o Risco de Crédito seja devidamente definido, identificado, mensurado, monitorado e reportado.

## Identificação e monitoramento do Risco de Crédito

A Corretora identifica e monitora seu nível de exposição ao risco de crédito de seus clientes Institucionais, tendo como principais objetivos, entre outros:

- Analisar a capacidade financeira dos clientes através de análise do balanço das empresas ou análise de performance e variação patrimonial de fundos de investimentos para definição de nota de crédito.
- Avaliar a qualidade das carteiras de garantias de acordo com o cenário de estresse estabelecido pela BM&FBovespa.
- Realizar a liquidação de operações que estejam em desconformidade com os limites estabelecidos.
- Realizar periodicamente a revisão dos limites operacionais concedidos aos clientes e assegurar a adequação aos mesmos, impostos pela Bolsa.

## Processo de avaliação e atualização de nota de Risco de Crédito.

A avaliação de risco de crédito é feita pela área de risco para todos os clientes Institucionais no momento da solicitação de abertura de conta. Após recebimento das informações dos clientes é feita uma análise baseada nas informações financeiras e aceita a abertura da conta de acordo com critérios próprios e discutidos com a Matriz. A liberação para abertura da conta só é realizada após aprovação da área de *Compliance*. Antes de liberar o cadastramento do cliente a área de risco define a nota de crédito numa escala de 1 a 17.

Todos os clientes Institucionais da corretora passam por um processo constante de atualização de sua análise de crédito pela área de risco, nesse momento o *Compliance* também atualiza sua avaliação. Durante o processo informações financeiras desses clientes são atualizadas e a nota de crédito pode vir a ser revisada. A prioridade na seleção dos clientes Institucionais a serem atualizados é feita de acordo com critérios estabelecidos pela área de risco. Caso ocorra rejeição do cliente Institucional nessa análise o mesmo pode vir a ser bloqueado.