



Diretoria de Controles Internos

Páginas:
Página 1 de 9

Data da emissão:
15/02/2018

Data de atualização:
15/02/2018

Nome do Documento: DECLARAÇÃO DE APETITE POR RISCOS (RAS) – v.1

Declaramos o conhecimento dos riscos os quais a instituição esta exposta, conforme demonstrado neste documento.

Assumimos o compromisso perante os Órgãos Reguladores e Entidades Supervisoras em envidar os melhores esforços para mitigar os riscos.

Conhecemos a importância em fortalecer a Cultura de Controle, Gerenciamento de Riscos e Governança Corporativa em todos os níveis da instituição.

Trataremos tempestivamente os principais riscos, de modo a sanar seus efeitos, buscando a excelência em nossa atuação.

Pedro Sylvio Weil
Sócio

Peter Thomas G. Weiss
Sócio Diretor

Simone A.G. Veloso
Diretoria de Controles Internos, Compliance
e Gerenciamento de Riscos

Fabiana A.M. Bergamini
Diretoria Administrativa

Douglas C. Ferreira
Diretoria Financeira



Nome do Documento: DECLARAÇÃO DE APETITE POR RISCOS (RAS) – v.1

DECLARAÇÃO DE APETITE POR RISCOS (RAS)

Os níveis de apetite por risco serão descritos nesta Declaração de Apetite por Riscos (RAS) e serão considerados os seguintes aspectos:

- Visão:

Ser reconhecida como a melhor administradora de fundos e clubes de investimento e corretora independente do mercado

- Missão:

Apresentar aos clientes proposta de investimentos com qualidade, confiabilidade e segurança, proporcionando retorno adequado para os acionistas e colaboradores.

- Valores:

Tradição
Integridade
Ética
Confiabilidade
Responsabilidade

Para que a instituição tenha sucesso no alcance de sua Visão e Missão, os objetivos estratégicos devem ser estipulados.

- Os objetivos estratégicos da instituição:

Deve existir um alinhamento entre os objetivos departamentais (objetivos operacionais + objetivos táticos) com os objetivos estratégicos.





Diretoria de Controles Internos

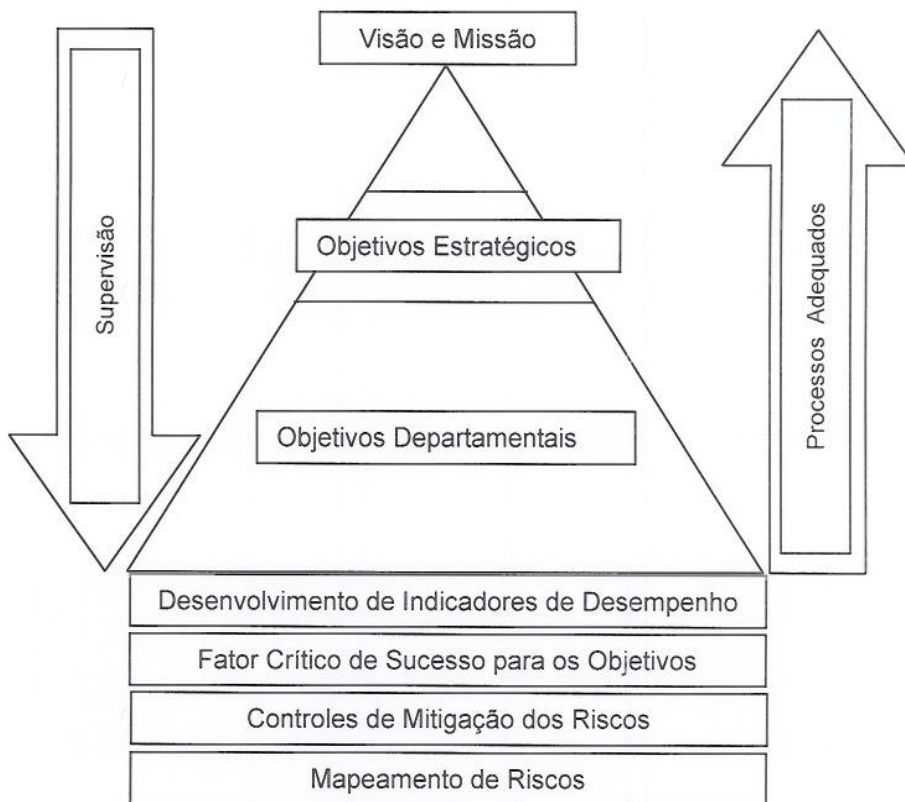
Páginas:
Página 3 de 9

Data da emissão:
15/02/2018

Data de atualização:
15/02/2018

Nome do Documento: DECLARAÇÃO DE APETITE POR RISCOS (RAS) – v.1

- Os tipos de riscos e os respectivos níveis que a instituição está disposta a assumir;



Riscos:

A Instituição elencou 44 riscos de maior impacto ao alcance de seus objetivos, identificou com os gestores quais os fatores críticos de sucessos, qual a tipicidade dos riscos, o controle existente e por fim se existe risco residual, considerando o grau de eficácia dos controles.

Neste momento temos 19 riscos que merecem atenção e acompanhamento, porém possuem nível médio de impacto.

O mapeamento de riscos está documentado e custodiado no seguinte endereço:
G:\Riscos Diversos\Estrutura de gerenciamento de riscos\RAS

GERENCIAMENTO DE RISCOS - 15/02/2018									
Área	Objetivo	Risco	Impacto	Probabilidade	Classificação	Controles	Nível de Risco	Responsável	Atualizado
Operações	Realizar operações de crédito e de câmbio	Crédito não pago	Alto	Alto	Alto	Provisão para créditos de risco	Alto	Gerente de Crédito	15/02/2018
Operações	Realizar operações de câmbio	Câmbio não pago	Alto	Alto	Alto	Provisão para câmbio de risco	Alto	Gerente de Câmbio	15/02/2018
Operações	Realizar operações de depósito	Depósito não pago	Alto	Alto	Alto	Provisão para depósitos de risco	Alto	Gerente de Depósito	15/02/2018
Operações	Realizar operações de empréstimo	Empréstimo não pago	Alto	Alto	Alto	Provisão para empréstimos de risco	Alto	Gerente de Empréstimo	15/02/2018
Operações	Realizar operações de financiamento	Financiamento não pago	Alto	Alto	Alto	Provisão para financiamentos de risco	Alto	Gerente de Financiamento	15/02/2018
Operações	Realizar operações de arrendamento	Arrendamento não pago	Alto	Alto	Alto	Provisão para arrendamentos de risco	Alto	Gerente de Arrendamento	15/02/2018
Operações	Realizar operações de locação	Locação não paga	Alto	Alto	Alto	Provisão para locações de risco	Alto	Gerente de Locação	15/02/2018
Operações	Realizar operações de venda	Venda não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para vendas de risco	Alto	Gerente de Venda	15/02/2018
Operações	Realizar operações de compra	Compra não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para compras de risco	Alto	Gerente de Compra	15/02/2018
Operações	Realizar operações de troca	Troca não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para trocas de risco	Alto	Gerente de Troca	15/02/2018
Operações	Realizar operações de resgate	Resgate não realizado	Alto	Alto	Alto	Provisão para resgates de risco	Alto	Gerente de Resgate	15/02/2018
Operações	Realizar operações de liquidação	Liquidação não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para liquidações de risco	Alto	Gerente de Liquidação	15/02/2018
Operações	Realizar operações de cancelamento	Cancelamento não realizado	Alto	Alto	Alto	Provisão para cancelamentos de risco	Alto	Gerente de Cancelamento	15/02/2018
Operações	Realizar operações de devolução	Devolução não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para devoluções de risco	Alto	Gerente de Devolução	15/02/2018
Operações	Realizar operações de entrega	Entrega não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para entregas de risco	Alto	Gerente de Entrega	15/02/2018
Operações	Realizar operações de recebimento	Recebimento não realizado	Alto	Alto	Alto	Provisão para recebimentos de risco	Alto	Gerente de Recebimento	15/02/2018
Operações	Realizar operações de pagamento	Pagamento não realizado	Alto	Alto	Alto	Provisão para pagamentos de risco	Alto	Gerente de Pagamento	15/02/2018
Operações	Realizar operações de depósito em nome de terceiros	Depósito em nome de terceiros não pago	Alto	Alto	Alto	Provisão para depósitos em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Depósito em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de empréstimo em nome de terceiros	Empréstimo em nome de terceiros não pago	Alto	Alto	Alto	Provisão para empréstimos em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Empréstimo em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de financiamento em nome de terceiros	Financiamento em nome de terceiros não pago	Alto	Alto	Alto	Provisão para financiamentos em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Financiamento em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de arrendamento em nome de terceiros	Arrendamento em nome de terceiros não pago	Alto	Alto	Alto	Provisão para arrendamentos em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Arrendamento em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de locação em nome de terceiros	Locação em nome de terceiros não paga	Alto	Alto	Alto	Provisão para locações em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Locação em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de venda em nome de terceiros	Venda em nome de terceiros não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para vendas em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Venda em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de compra em nome de terceiros	Compra em nome de terceiros não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para compras em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Compra em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de troca em nome de terceiros	Troca em nome de terceiros não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para trocas em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Troca em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de resgate em nome de terceiros	Resgate em nome de terceiros não realizado	Alto	Alto	Alto	Provisão para resgates em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Resgate em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de liquidação em nome de terceiros	Liquidação em nome de terceiros não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para liquidações em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Liquidação em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de cancelamento em nome de terceiros	Cancelamento em nome de terceiros não realizado	Alto	Alto	Alto	Provisão para cancelamentos em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Cancelamento em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de devolução em nome de terceiros	Devolução em nome de terceiros não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para devoluções em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Devolução em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de entrega em nome de terceiros	Entrega em nome de terceiros não realizada	Alto	Alto	Alto	Provisão para entregas em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Entrega em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de recebimento em nome de terceiros	Recebimento em nome de terceiros não realizado	Alto	Alto	Alto	Provisão para recebimentos em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Recebimento em nome de terceiros	15/02/2018
Operações	Realizar operações de pagamento em nome de terceiros	Pagamento em nome de terceiros não realizado	Alto	Alto	Alto	Provisão para pagamentos em nome de terceiros de risco	Alto	Gerente de Pagamento em nome de terceiros	15/02/2018



Diretoria de Controles Internos

Páginas:
Página 4 de 9

Data da emissão:
15/02/2018

Data de atualização:
15/02/2018

Nome do Documento: DECLARAÇÃO DE APETITE POR RISCOS (RAS) – v.1

- A capacidade de a instituição gerenciar riscos de forma efetiva e prudente;

A instituição utilizando-se da prerrogativa mencionada na Resolução 4557 no artigo 2º:

§ 1º As estruturas de gerenciamento de que trata o caput devem ser:

I - 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;

II - proporcionais à dimensão e à relevância da exposição aos riscos, segundo critérios definidos pela instituição;

III - adequadas ao perfil de riscos e à importância sistêmica da instituição; e

IV - capazes de avaliar os riscos decorrentes das condições macroeconômicas e dos mercados em que a instituição atua.

Realizou o mapeamento dos principais riscos que podem afetar o alcance dos objetivos estratégicos, a missão e a visão da empresa.

Estão identificados os principais processos dentro de cada departamento, os fatores críticos necessários para que o processo seja realizado em conformidade, a tipificação dos riscos, o grau de severidade do risco, o controle de mitigação para o risco, grau de eficácia de controle, e por fim o grau de risco residual.

A metodologia utilizada foi desenvolvida internamente e tem como principais indicadores os seguintes pontos:

Grau de severidade de Risco		Grau de eficácia do controle	
Alto	3	Alto	3
		Medio	2
Medio	2	Baixo	1
Baixo	1	Nulo	0

Risco residual	
Severo	●
Alto	●
Medio	●
Baixo	●

O foco primordial para a correção imediata é estabelecido pelo nível de prioridade, conforme descrito no quadro "Risco Residual".

Sendo o Risco Residual o resultado da relação entre o Grau de Severidade e o Grau de eficácia do controle.

Desta forma os riscos residuais classificados como "severo" e "alto" devem ser tratados de modo imediato, pois apresentam um controle inadequado; ou não apresentam nenhum tipo de controle.



Diretoria de Controles Internos

Páginas:
Página 5 de 9

Data da emissão:
15/02/2018

Data de atualização:
15/02/2018

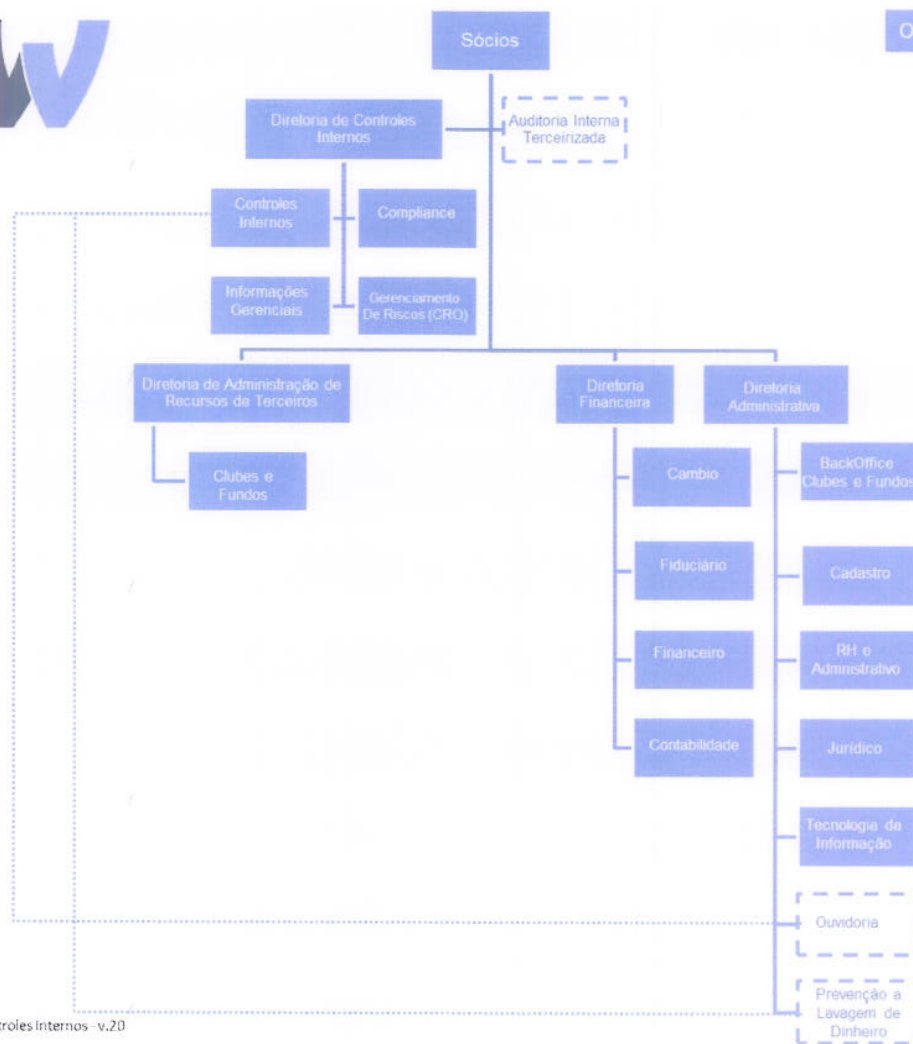
Nome do Documento: DECLARAÇÃO DE APETITE POR RISCOS (RAS) – v.1

A Gerência de Riscos deverá documentar o plano de ação, responsável pela implementação do plano de ação e prazo de mitigação dos riscos.

De forma a manter a interdependência de atuação a Gerência de Riscos está diretamente vinculada a Diretoria de Controles Internos e reporta-se diretamente aos Sócios, conforme organograma apresentado abaixo:



Organograma Janeiro 2018





Diretoria de Controles Internos

Páginas:
Página 6 de 9

Data da emissão:
15/02/2018

Data de atualização:
15/02/2018

Nome do Documento: DECLARAÇÃO DE APETITE POR RISCOS (RAS) – v.1

- As condições de competitividade e o ambiente regulatório em que a instituição atua.

O Banco Central divulga mensalmente o Ranking de cambio de instituições financeiras no seguinte link:
<http://www.bcb.gov.br/?ESTATCAMBIFCRONO>,

No mês de janeiro de 2018 a instituição ocupava a posição de numero 113, de um total de 171 instituições classificadas pelo Banco Central.

A instituição realizou 0,210% da quantidade total de operações do mercado e teve uma fatia de 0,006% em valor total de operações.

	Total	
	Quant.	Valor (US\$)
SLW	1.660	13.533.449
Mercado	789.736	228.794.791.969
	0,210%	0,006%

No segmento de corretoras de cambio a SLW ocupa a posição de numero 33, de um total de 68 instituições classificadas pelo Banco Central.

	Total	
	Quant.	Valor (US\$)
SLW	1.660	13.533.449
Corretoras	136.118	2.569.177.475
	1,220%	0,527%

A instituição está subordinada às regulamentações, normas, leis e procedimentos dos órgãos reguladores e entidades supervisoras, que exercem a atividade de fiscalizar o Mercado Financeiro, Mercado de Capitais e Mercado de Cambio.



Diretoria de Controles Internos

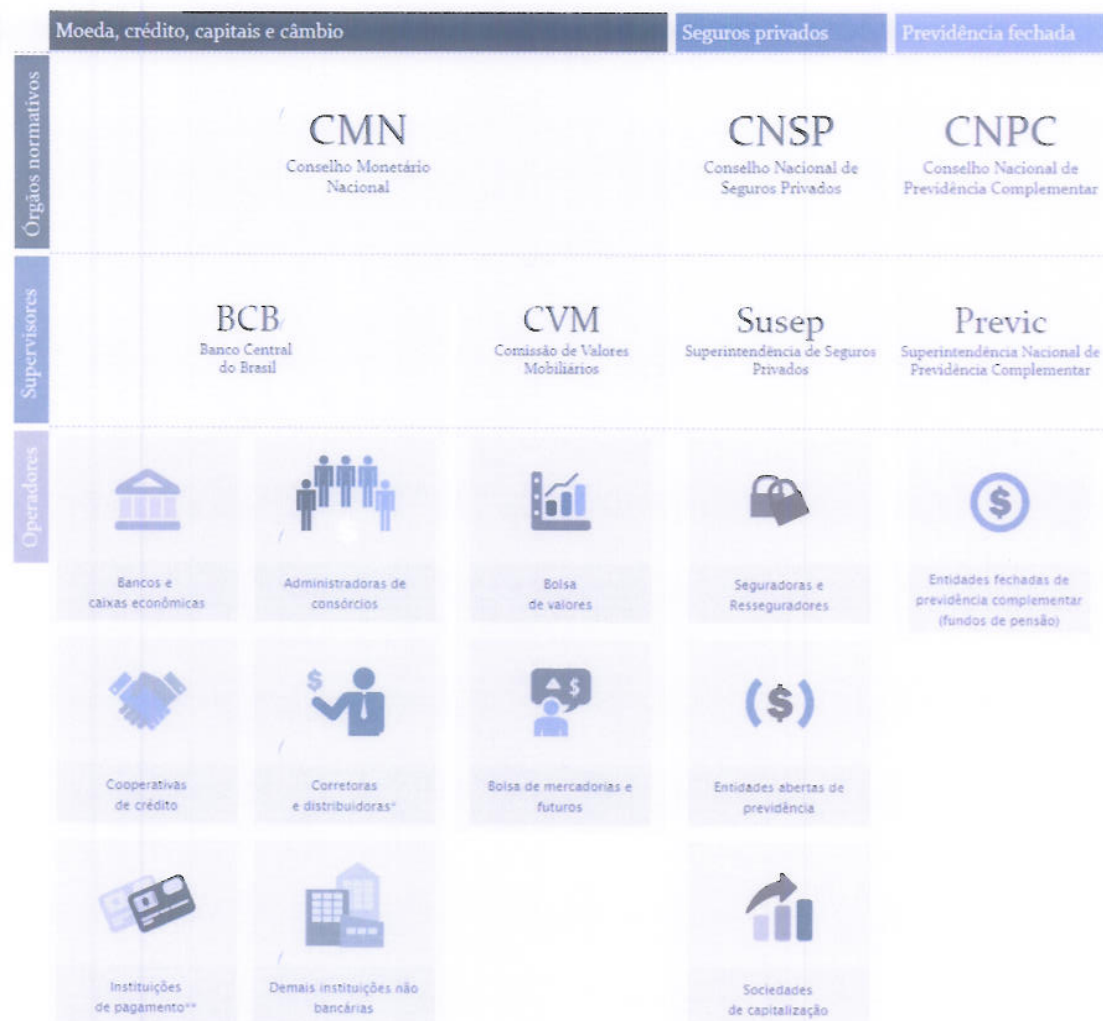
Páginas:
Página 7 de 9

Data da emissão:
15/02/2018

Data de atualização:
15/02/2018

Nome do Documento: DECLARAÇÃO DE APETITE POR RISCOS (RAS) – v.1

Composição e segmentos do Sistema Financeiro Nacional





Diretoria de Controles Internos

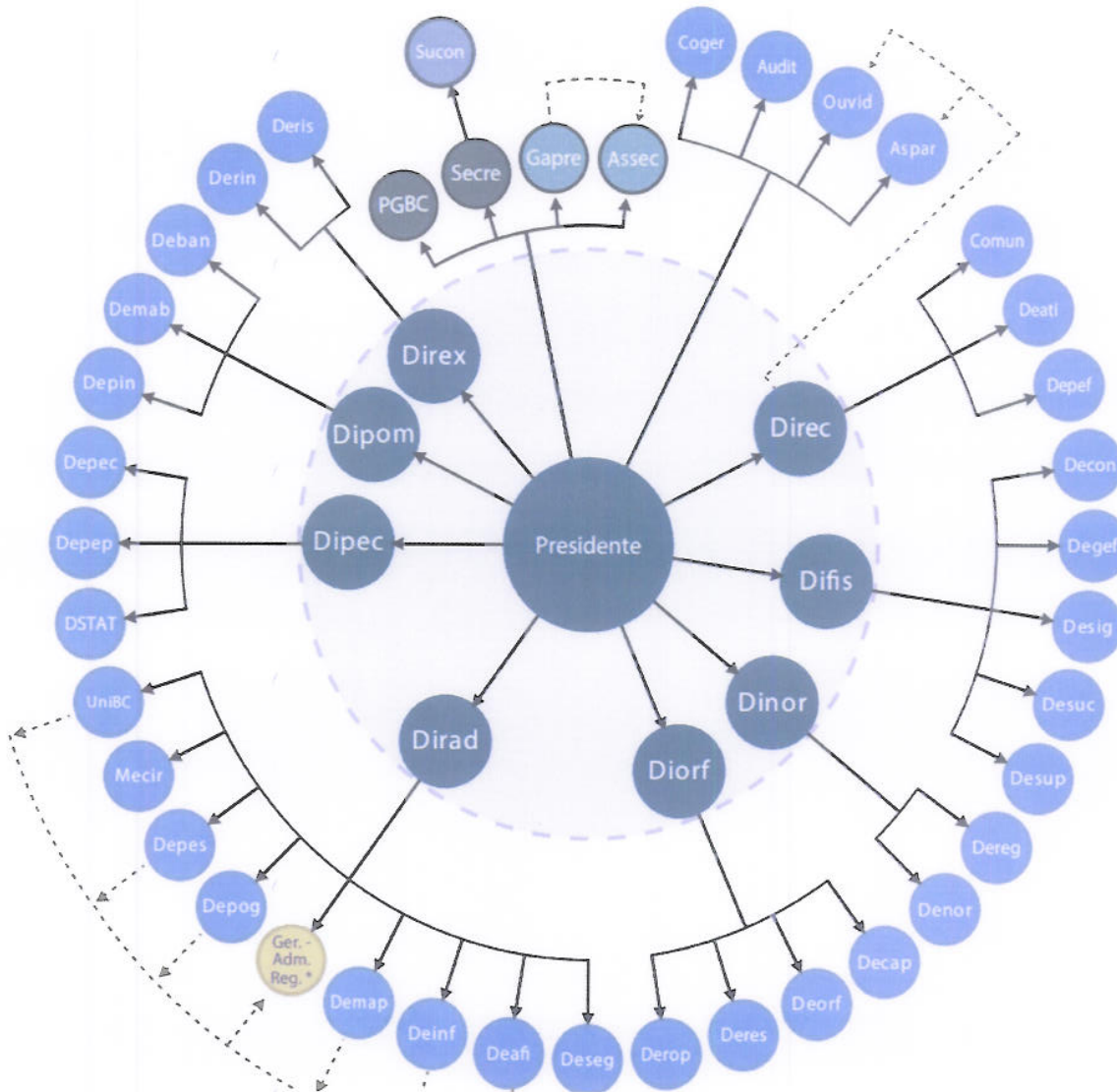
Páginas:
Página 8 de 9

Data da emissão:
15/02/2018

Data de atualização:
15/02/2018

Nome do Documento: DECLARAÇÃO DE APETITE POR RISCOS (RAS) – v.1

BANCO CENTRAL DO BRASIL





Diretoria de Controles Internos

Páginas:
Página 9 de 9

Data da emissão:
15/02/2018

Data de atualização:
15/02/2018

Nome do Documento: DECLARAÇÃO DE APETITE POR RISCOS (RAS) – v.1

COMISSÃO DE VALORES MOBILIARIOS

Estrutura Organizacional

