



**CARUANA**  
FIDES - HONOR - LABOR

# Relatório de Gerenciamento de Riscos e Capital

1º Semestre de 2021

## Sumário

1.	Introdução .....	3
1.1.	Apresentação da Companhia .....	3
1.2.	Objetivo da Divulgação .....	4
2.	Gerenciamento de Riscos .....	4
2.1.	Estrutura de Gestão de Riscos.....	4
2.2.	Organograma das Estruturas de Gerenciamento de Riscos e Capital.....	5
3.	Risco de Crédito .....	5
3.1.	Definição .....	5
3.2.	Gerenciamento .....	6
4.	Risco de Mercado e Risco de Taxa de Juros do Banking Book .....	6
4.1.	Definição .....	6
4.2.	Classificação dos Riscos .....	7
4.3.	Gerenciamento .....	7
4.4.	Carteira de Negociação.....	7
4.5.	Carteira Banking .....	7
5.	Risco de Liquidez .....	7
5.1.	Definição .....	7
5.2.	Gerenciamento .....	8
6.	Risco de Concentração.....	8
6.1.	Definição .....	8
6.2.	Gerenciamento .....	9
7.	Risco Operacional .....	9
7.1.	Definição .....	9
7.2.	Gerenciamento .....	10
8.	Risco Socioambiental .....	10
8.1.	Definição .....	10
8.2.	Gerenciamento .....	11
9.	Definição da RAS ( <i>Risk Appetite Statement</i> ) .....	11
10.	Carteira de Crédito.....	11
10.1.	Classificação por Rating .....	12
10.2.	Concentração por Grupo Econômico .....	12
11.	Gestão de Capital .....	13
11.1.	Gerenciamento .....	13
11.2.	Patrimônio de Referência.....	13
11.3.	Ativos Ponderados pelo Risco (RWA) .....	14
11.4.	Adicional de Capital Principal (ACP) .....	15
11.5.	Patrimônio Mínimo Requerido.....	16
11.6.	Índices da Caruana .....	16
11.6.1.	Índice de Basileia (IB) .....	16
11.6.2.	Índice de Nível I (IN1) .....	16
11.6.3.	Índice de Capital Principal (ICP).....	17
12.	Estrutura de Controles Internos .....	18

12.1.	Controles Internos .....	18
12.2.	Auditoria Interna .....	18
13.	Anexo I: Tabelas Pilar III.....	19
13.1.	Tabela CC1 .....	19
13.2.	Tabela CC2 .....	23
13.3.	Tabela CCA.....	24

## 1. Introdução

### 1.1. Apresentação da Companhia

A Caruana S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (CARUANA) obteve autorização para funcionamento pelo Banco Central do Brasil (BACEN) no dia 02 de janeiro de 2008, iniciando suas atividades em 26 de fevereiro de 2008.

Seus objetivos estratégicos consistem na concessão de crédito ao setor de transporte coletivo de passageiros, especialmente por meio do Crédito Direto ao Consumidor para a aquisição de ônibus novos e seminovos e do Capital de Giro para reforço de caixa das empresas.

Em 15/02/2017, a Caruana foi autorizada pelo Banco Central do Brasil a prestar serviços de pagamento em arranjos de pagamentos integrantes do Sistema Brasileiro de Pagamentos (SPB), na modalidade de emissora de moeda eletrônica, possibilitando, assim, sua continuidade como administradora de meios eletrônicos de pagamento, originalmente previsto como atividade complementar em seu objetivo social.

Visando manter o alto nível de satisfação de seus clientes e assim ser reconhecida como instituição financeira de referência no setor de transportes, a Caruana possui estrutura e mantém equipe especializada e treinada para oferecer um serviço diferenciado de maneira a atender as expectativas e necessidades de seus clientes e visando o cumprimento efetivo das regulamentações vigentes.

No exercício de suas atividades a Caruana tem total comprometimento com a integridade, a honestidade, a conduta e o combate a fraudes, adotando altos padrões éticos em todos os seus negócios e relações, atuando de forma transparente por meio de ações e informações que gerem credibilidade e confiança.

Atualmente a Caruana está enquadrada no segmento S4, conforme divulgado pelo Banco Central do Brasil, de acordo com o Artº 10 da Resolução N° 4.553, de 30 de janeiro de 2017.

## **1.2. Objetivo da Divulgação**

A CARUANA tem por objetivo, com este Relatório de Gestão de Riscos e Capital, divulgar as informações acerca do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido, da adequação do Patrimônio de Referência (PR) ao risco de suas operações, do gerenciamento de riscos, da composição da sua Carteira de Crédito, bem como quaisquer outras informações que se julguem necessárias visando assegurar a transparência de seu processo de Gerenciamento de Riscos e Capital.

## **2. Gerenciamento de Riscos**

A CARUANA reconhece a importância de um programa proativo de Gerenciamento de Riscos tendo elaborado políticas de “Gerenciamento de Capital” e de “Gestão de Riscos Integrados”.

Para tanto, em consonância com as melhores práticas de mercado, o processo de gerenciamento tem por objetivo identificar, classificar, mensurar e controlar os riscos associados às suas operações, bem como estabelecer medidas mitigadoras.

### **2.1. Estrutura de Gestão de Riscos**

A CARUANA, na busca por seus objetivos estratégicos, se propõe a assumir diferentes tipos de riscos relacionados as suas atividades e ao seu setor de atuação e, para isso, estabelece níveis aceitáveis de riscos que deseja incorrer e define procedimentos e controles para que o devido acompanhamento seja feito, de maneira a identificar, mensurar, mitigar e reportar qualquer evento que represente algum tipo de risco para a instituição.

A estrutura de Gerenciamento de Riscos da Caruana é composta pelo Gestor de Riscos, pelo Grupo de Levantamento e Monitoramento de Riscos, pelo Comitê de Riscos Integrados e pelo Diretor responsável por gestão de riscos, caracterizando-se pela atuação complementar e integrada de forma a suportar, avaliar e monitorar os processos, procedimentos e controles relacionados ao gerenciamento dos riscos.

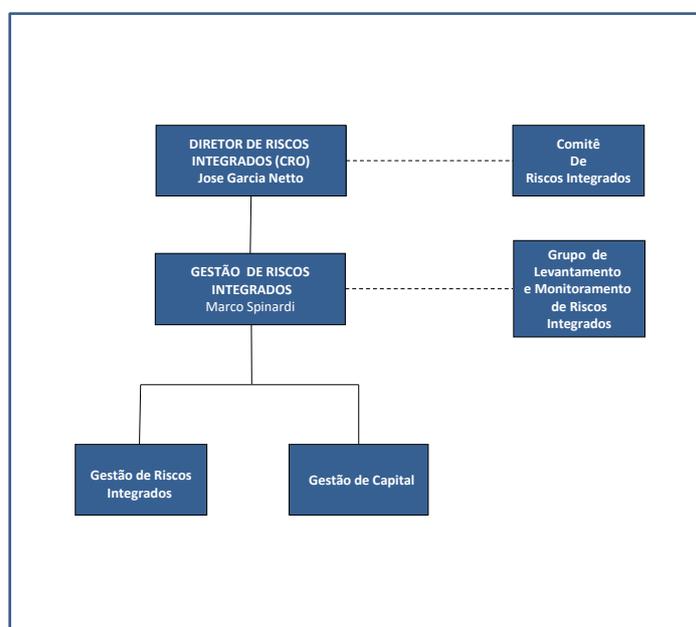
Para o devido acompanhamento do apetite a riscos, a CARUANA conta com diversos controles de exposição aos riscos mais relevantes, permitindo que casos de extrapolação dos limites vigentes sejam identificados e levados a discussão em reunião da Alta Administração visando a elaboração de plano de ação que permita solucionar tais

situações. A estrutura constituída para tratamento dos riscos permite à Caruana avaliar a adequação dos resultados obtidos aos apetites de riscos assumidos.

A CARUANA conta com sistemas informatizados para apuração e gerenciamento dos riscos incorridos pela Instituição, além de Painel de Gestão de Riscos e Capital, atualizado mensalmente e apresentado no Comitê de Riscos Integrados, o qual contempla informações gerenciais e contábeis da Companhia.

## 2.2. Organograma das Estruturas de Gerenciamento de Riscos e Capital

Abaixo apresentamos organograma funcional da estrutura de Gestão de Riscos e da Estrutura de Gestão de Capital da Companhia.



## 3. Risco de Crédito

### 3.1. Definição

Conforme estabelecido pela Resolução nº 4.557/2017, define-se risco de crédito como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas:

- I – Ao não cumprimento pela contraparte de suas obrigações nos termos pactuados;
- II – A desvalorização, redução de remunerações e ganhos esperados em instrumento financeiro decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador;
- III – A reestruturação de instrumentos financeiros; ou

IV – Aos custos de recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos.

### 3.2. Gerenciamento

O gerenciamento tem como objetivo principal respaldar a CARUANA no que tange as operações de crédito. Para tanto, tem responsabilidades múltiplas, divididas em importantes etapas, que são de maneira geral:

- **Conhecer seus clientes:** Conhecer as informações da contraparte, o segmento no qual atua, seus antecedentes, bem como seus dados cadastrais, obtendo assim a identificação de seus fornecedores e os dados atualizados sobre sua situação econômico-financeira;
- **Definir e Classificar seus clientes:** Definir e classificar os clientes de acordo com as necessidades de crédito, seus níveis de exposição ao mercado creditício e devedores, bem como definir um nível de risco pertinente a esse cliente como medida preventiva ao Risco de Crédito.

Classificados os riscos e a tolerância a cada nível de exposição, cabe ao Comitê de Riscos Integrados estipular limites para operações de crédito.

O monitoramento do risco de crédito incorrido pela Companhia é realizado por meio de Painel de Gestão de Risco de Crédito, atualizado mensalmente e apresentado no Comitê de Riscos Integrados, o qual contempla informações gerenciais e contábeis da Instituição.

## 4. Risco de Mercado e Risco de Taxa de Juros do Banking Book

### 4.1. Definição

Conforme estabelecido pela Resolução nº 4.557/2017, define-se o risco de mercado como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela instituição.

A Caruana possui instrumentos derivativos em sua carteira como forma de proteger-se da variação das taxas de juros (hedge) e não apresenta posições especulativas ou de alto risco de mercado.

#### **4.2. Classificação dos Riscos**

A CARUANA atua de forma conservadora e não possui posições especulativas, tendo como risco mais relevante, possíveis descasamentos entre ativos a taxas de juros prefixadas e passivos remunerados a taxas de juros flutuantes.

A Instituição possui sistema automatizado que possibilita o aprofundamento na análise do citado risco, acelerando especialmente a apuração da exposição, acaso existente, visando adoção de medidas prudenciais de proteção aos seus resultados. As posições da Caruana resumem-se a ativos e passivos decorrentes da atividade comercial.

#### **4.3. Gerenciamento**

Ante ao exposto, a Instituição acompanha e apresenta no Comitê de Gestão de Riscos Integrados, mensalmente, os montantes alocados para esse tipo de risco, no entanto, não adota parâmetro quantitativo de apetite, restringindo-se aos requerimentos legais vigentes.

#### **4.4. Carteira de Negociação**

Quando aplicável, a apuração de capital para os ativos alocados na carteira de negociação segue metodologia padrão do Banco Central do Brasil, conforme legislação vigente.

#### **4.5. Carteira Banking**

Para o gerenciamento do risco de mercado relativo à taxa de juros prefixadas, das operações classificadas na carteira Banking, a CARUANA adota a metodologia Economic Value of Equity (EVE), considerando a diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao Risco de Mercado e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros.

### **5. Risco de Liquidez**

#### **5.1. Definição**

Conforme estabelecido pela Resolução nº 4.557/2017, define-se o risco de liquidez como a:

I - Possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas;  
e

II - Possibilidade de a instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

Ciente da importância de um eficiente controle de seu risco de liquidez, a Instituição apresenta uma base de captação bastante diversificada, contando com Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários e com equipe comercial própria, além de adequado enquadramento entre fluxos ativos e passivos.

Os títulos emitidos pela Caruana para captação de recursos não apresentam cláusulas de resgate antecipado, reduzindo, assim, drasticamente seu risco de liquidez. No entanto, a Instituição estabelece limite mínimo de disponibilidades para fazer frente ao seu risco de liquidez.

## **5.2. Gerenciamento**

A mensuração do risco de liquidez abrange todas as operações financeiras da CARUANA. A Instituição faz o controle do Caixa Projetado e o acompanhamento de possíveis descasamentos entre fluxos ativos e passivos.

O monitoramento do risco de liquidez incorrido pela Caruana é realizado por meio de Painel de Gestão de Risco de Mercado e Liquidez, atualizado mensalmente e apresentado no Comitê de Riscos Integrados, o qual contempla informações essenciais para gerenciamento deste tipo de risco.

## **6. Risco de Concentração**

### **6.1. Definição**

Conforme estabelecido na resolução 4.557/2017, entende-se risco de concentração como a possibilidade de perdas associadas a exposições significativas:

a) a uma mesma contraparte;

- b) a contrapartes com atuação em um mesmo setor econômico, região geográfica ou segmento de produtos ou serviços;
- c) a contrapartes cujas receitas dependam de um mesmo tipo de mercadoria (commodity) ou atividade;
- d) a instrumentos financeiros cujos fatores de risco, incluindo moedas e indexadores, são significativamente relacionados;
- e) associadas a um mesmo tipo de produto ou serviço financeiro; e
- f) cujo risco é mitigado por um mesmo tipo de instrumento.

## **6.2. Gerenciamento**

De acordo com suas características operacionais e com seu mercado de atuação – Mobilidade Urbana – a Instituição entende como relevante seu risco de concentração, por isso, estabelece e acompanha os limites preestabelecidos e formalizados na RAS, sendo esses inferiores aos limites definidos pela regulamentação.

## **7. Risco Operacional**

### **7.1. Definição**

Conforme estabelecido pela Resolução nº 4.557/2017, define-se o risco operacional como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas.

O monitoramento do Risco Operacional na CARUANA ocorre inicialmente pela identificação e mapeamento de riscos e controles da Instituição. Estes indicadores têm importante papel na integração entre as operações de rotina da Instituição, da área de Gestão de Riscos bem como da Alta Administração.

A CARUANA monitora o Risco Operacional com base em relatórios de monitoramento de perdas diretas e indiretas.

## **7.2. Gerenciamento**

Em conformidade com as melhores práticas de mercado e com a regulamentação aplicável no âmbito do mercado financeiro brasileiro, a CARUANA executa o gerenciamento do Risco Operacional com base na correlação existente entre riscos e controles.

Considerando o tamanho e a complexidade dos processos, a gestão do risco operacional é vista como uma oportunidade de melhoria na qualidade dos processos e controles, visando minimizar os riscos operacionais inerentes a: naturezas, produtos, serviços e sistemas da companhia.

A CARUANA adota como critério um conjunto de processos e rotinas adequados às modalidades operacionais e busca aprimorar os mecanismos de gestão de risco operacional investindo em ferramentas de gestão e controle, treinamentos e integração das unidades internas.

Com o objetivo de assegurar a capacidade de identificação, avaliação, monitoramento, mitigação e controle dos riscos operacionais, é realizado mapeamento de todas as áreas da Instituição por equipe multidepartamental.

A Instituição utiliza ferramenta automatizada para o cadastramento dos processos e seus respectivos riscos e controles, além do monitoramento e gerenciamento do Risco Operacional.

Para alocação de capital, a Caruana adota como critério o modelo básico, método Basic Indicator Approach, BIA.

## **8. Risco Socioambiental**

### **8.1. Definição**

A CARUANA reconhece que suas ações de análise prévia à concessão de empréstimos e financiamentos podem contribuir para a melhoria e mitigação de potenciais riscos decorrentes de danos socioambientais, eventualmente causados por seus clientes, ou, ainda, por ações de seus stakeholders.

A Instituição não apresenta limites quantitativos de apetite para este tipo de risco, restringindo-se aos requerimentos legais vigentes.

## 8.2. Gerenciamento

O gerenciamento do risco socioambiental tem a finalidade de identificar, classificar, avaliar, controlar, mitigar e monitorar o risco decorrente da exposição a danos socioambientais gerados pelas atividades da Instituição, seus parceiros comerciais, clientes e prestadores de serviços.

Para tanto, a CARUANA instituiu a Política de Responsabilidade Socioambiental e incluiu no questionário “Conheça Seu Cliente” itens que abrangem a identificação de possíveis riscos socioambientais. Além disso, adaptou seus contratos com cláusulas específicas sobre a cobertura do referido risco e vem aculturando sua equipe no sentido de trazer sua mitigação.

## 9. Definição da RAS (*Risk Appetite Statement*)

A Declaração de Appetite a Riscos (*Risk Appetite Statement – RAS*) da Caruana tem por objetivo sintetizar a cultura de gestão dos riscos incorridos pela organização. Nela são definidos os tipos e níveis de riscos a que a instituição está disposta a incorrer para a efetiva realização de suas atividades, buscando direcionar seu planejamento estratégico e de negócios, de maneira a auxiliar a Diretoria na otimização da alocação de capital.

Outrossim, a RAS visa estabelecer um processo eficaz na distribuição de responsabilidades do gerenciamento dos riscos, evidenciando os processos de identificação, mensuração, mitigação, reporte e acompanhamento dos eventos que envolvem os riscos referidos nesse documento, sempre reportando os casos de violação dos limites estabelecidos para a Alta Administração.

Por fim, a Declaração de Appetite a Riscos da Caruana tem por finalidade disseminar a cultura de risco da Instituição para seus colaboradores, visando a conscientização dos riscos admitidos para o cumprimento de seus objetivos estratégicos.

## 10. Carteira de Crédito

A composição da carteira de crédito da CARUANA é apresentada nas tabelas a seguir:

Carteira de Crédito	Dez/19	Jun/20	Dez/20	Jun/21
CAPITAL DE GIRO	425.343.932	398.878.990	404.499.788	429.757.383
CDC	191.335.580	179.853.330	201.884.792	184.814.226
DESCONTO	5.697.767	2.460.064	23.303.098	20.253.739
CONTA GARANTIDA	5.665.208	12.143.664	22.674.569	14.468.822
CARTÃO DE CRÉDITO	6.597.379	7.443.592	7.659.973	6.589.369
<b>TOTAL</b>	<b>634.639.866</b>	<b>600.779.639</b>	<b>660.022.221</b>	<b>655.883.539</b>

### 10.1. Classificação por Rating

RATING	Dez/19	Jun/20	Dez/20	Jun/21
A	310.611.037	266.040.790	262.202.544	56.707.934
B	61.048.459	78.532.133	123.565.716	139.382.919
C	144.158.177	116.662.915	154.770.544	322.452.147
D	39.325.981	21.046.872	37.746.692	65.251.811
E	11.565.217	18.637.586	24.333.154	31.795.315
F	36.266.178	4.118.209	6.262.436	6.412.412
G	20.636.838	1.269.934	3.498.955	805.032
H	11.027.979	94.471.199	47.642.181	33.075.968
<b>TOTAL</b>	<b>634.639.866</b>	<b>600.779.639</b>	<b>660.022.221</b>	<b>655.883.539</b>

RATING	Dez/19	Jun/20	Dez/20	Jun/21
A	48,9%	44,3%	39,7%	8,6%
B	9,6%	13,1%	18,7%	21,3%
C	22,7%	19,4%	23,4%	49,2%
D	6,2%	3,5%	5,7%	9,9%
E	1,8%	3,1%	3,7%	4,8%
F	5,7%	0,7%	0,9%	1,0%
G	3,3%	0,2%	0,5%	0,1%
H	1,7%	15,7%	7,2%	5,0%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### 10.2. Concentração por Grupo Econômico

Concentração por Cliente	Dez/20		Jun/21	
	Exposição	%Carteira	Exposição	%Carteira
<b>Maior Devedor</b>	23.530.231,06	4%	26.686.526,33	4%
<b>10 Maiores Devedores</b>	186.941.394,33	28%	207.594.553,99	32%
<b>100 Maiores Devedores</b>	631.517.406,89	96%	637.256.683,53	97%

## 11. Gestão de Capital

A Instituição se preocupa em manter um nível adequado de capital de maneira a atender as regulamentações vigentes assim como os limites estabelecidos pela Administração. Sendo assim, o gerenciamento do capital é feito para que a Instituição seja capaz de fazer frente a perdas inesperadas e a situações de estresse, estabelecendo níveis mínimos de capitalização acima dos limites estabelecidos pela legislação vigente.

### 11.1. Gerenciamento

A CARUANA projeta seus ativos, passivos e resultados e, por consequência, seus limites operacionais para três anos (Painel de Gestão de Capital), segundo Plano de Capital, em cenário base e de estresse.

O monitoramento da adequação do capital da Companhia às exigências mínimas do Banco Central de Brasil é realizado por meio de Painel de Gestão de Capital, atualizado mensalmente e apresentado no Comitê de Riscos Integrados.

### 11.2. Patrimônio de Referência

O Patrimônio de Referência (PR) é utilizado como base para verificação do cumprimento dos limites operacionais das instituições financeiras, sendo seu valor obtido pela soma dos Níveis I e II, conforme definido nos normativos vigentes. A composição do Patrimônio de Referência pode ser vista na tabela abaixo.

DESCRIÇÃO	Dez/19	Jun/20	Dez/20	Jun/21
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)	118.935.330	95.374.939	131.476.454	129.455.779
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA NÍVEL I (PR_I)	99.077.342	75.096.059	110.957.130	108.623.634
CAPITAL PRINCIPAL	99.077.342	75.096.059	110.957.130	108.623.634
CAPITAL SOCIAL	94.579.300	103.579.300	123.379.300	123.379.300
RESERVAS DE CAPITAL, REAVIAÇÃO E DE LUCROS	6.894.868	6.894.868	-	-
DEDUÇÕES DO CAPITAL PRINCIPAL	-	33.240.232	9.702.513	11.917.876
AJUSTES PRUDENCIAIS	2.396.825	2.137.876	2.719.657	2.837.789
CAPITAL COMPLEMENTAR	-	-	-	-
INSTRUMENTOS ELEGÍVEIS A CAPITAL COMPLEMENTAR	-	-	-	-
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA NÍVEL II (PR_II)	19.857.988	20.278.880	20.519.323	20.832.144
INSTRUMENTOS ELEGÍVEIS AO NÍVEL II	19.857.988	20.278.880	20.519.323	20.832.144

### 11.3. Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

Os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA) representam a soma de todas as exposições referentes aos riscos de crédito, mercado e operacional, como segue:

$$\text{RWA} = \text{RWACPAD} + \text{RWAMPAD} + \text{RWAOPAD}$$

**RWACPAD:** Parcela referente ao risco de crédito das exposições ponderadas pelos fatores definidos nos normativos vigentes;

**RWAOPAD:** Parcela referente ao risco operacional conforme definido nos normativos vigentes;

**RWAMPAD:** Parcela referente ao risco de mercado conforme definidos nos normativos vigentes:

$$\text{RWAMPAD} = \text{RWAJUR} + \text{RWAACS} + \text{RWACOM} + \text{RWACAM}$$

Sendo as parcelas:

**RWACAM:** Parcela referente ao risco de mercado das exposições em ouro, em moeda estrangeira e em operações sujeitas à variação cambial;

**RWAJUR:** Soma das parcelas PJUR [1], PJUR [2], PJUR [3] e PJUR [4], referentes ao risco de mercado das operações sujeitas à variação da taxa de juros classificadas na carteira de negociação;

**RWACOM:** Parcela referente ao risco de mercado das operações sujeitas à variação do preço de mercadorias – commodities;

**RWAACS:** Parcela referente ao risco de mercado das operações sujeitas à variação do preço de ações, classificadas na carteira de negociação.

A tabela a seguir mostra a divisão por fator de risco (FPR) da parcela referente ao risco de crédito, em consonância com de acordo com a Circular nº 3.644, e a abertura dos Ativos Ponderados pelo Risco (RWA).

COMPOSIÇÃO DO RWA	Dez/19	Jun/20	Dez/20	Jun/21
RWA	781.055.330	756.116.655	825.479.148	878.630.151
RWACPAD	640.196.729	598.570.360	660.164.130	709.359.081
RWAMPAD	-	-	-	-
RWAJUR	-	-	-	-
RWAJUR[1]	-	-	-	-
RWAJUR[2]	-	-	-	-
RWAJUR[3]	-	-	-	-
RWAJUR[4]	-	-	-	-
RWACAM	-	-	-	-
RWACOM	-	-	-	-
RWAACS	-	-	-	-
RWAOPAD	140.858.601	157.546.294	165.315.018	169.271.070

RBAN	1.872.117	4.652.454	2.737.626	3.680.094
------	-----------	-----------	-----------	-----------

Fator de Ponderação	Dez/19	Jun/20	Dez/20	Jun/21
FPR 20%	82.960	41.506	41.385	60.366
FPR 50%	1.330.292	-	-	-
FPR 75%	8.825.200	6.936.561	5.556.722	6.875.286
FPR 85%	-	113.309.017	332.399.509	230.845.193
FPR 100%	629.958.277	472.337.644	314.807.678	462.859.067
FPR 250%	-	5.945.632	7.358.835	8.719.169
RWAcpad	640.196.729	598.670.360	660.164.130	709.359.081

#### 11.4. Adicional de Capital Principal (ACP)

O adicional de capital principal, de acordo com as resoluções vigentes, é dado pela soma das seguintes parcelas a seguir:

$$\text{ACP} = \text{ACPconservação} + \text{ACPcontracíclico} + \text{ACPsistêmico}$$

**ACPconservação:** corresponde ao Adicional de Conservação do Capital Principal;

**ACPcontracíclico:** corresponde ao Adicional Contracíclico de Capital Principal;

**ACPsistêmico:** corresponde ao Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal.

No caso da CARUANA, o total do Adicional de Capital Principal é representado apenas pela parcela ACPconservação, conforme demonstrado abaixo.

COMPOSIÇÃO ACP	Dez/19	Jun/20	Dez/20	Jun/21
ADICIONAL DE CAPITAL PRINCIPAL (ACP)	19.526.383	9.451.458	10.318.489	14.277.740
ACPConservação	19.526.383	9.451.458	10.318.489	14.277.740
ACPContracíclico	-	-	-	-
ACPSistêmico	-	-	-	-

### 11.5. Patrimônio Mínimo Requerido

O patrimônio regulamentar mínimo requerido consiste na soma do Patrimônio de Referência Mínimo para RWA, da parcela de RBAN e do Adicional de Capital mínimo.

PATRIMÔNIO TOTAL REQUERIDO	Dez/19	Jun/20	Dez/20	Jun/21
PR (MÍNIMO REQUERIDO PARA RWA)	62.484.426	60.489.332	66.038.332	70.290.412
RBAN	1.970.578	4.652.454	2.737.626	3.680.094
ADICIONAL DE CAPITAL PRINCIPAL (ACP)	19.526.383	9.451.458	10.318.489	14.277.740
MÍNIMO PR + RBAN + ACP	83.981.388	74.593.245	79.094.447	88.248.246
MARGEM	34.953.942	20.781.694	52.382.007	41.207.532

### 11.6. Índices da Caruana

#### 11.6.1. Índice de Basileia (IB)

O índice de Basileia mede a relação entre o patrimônio de referência (PR) da Instituição e o montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA). O índice é apurado de acordo com a seguinte fórmula:

$$IB = PR / RWA$$

Onde:

**PR** = Patrimônio de Referência, calculado conforme art. 2º da Resolução nº 4.192, de 2013;

**RWA** = montante de ativos ponderados pelo risco, calculado conforme o art. 3º da Resolução nº 4.193, de 2013.

#### 11.6.2. Índice de Nível I (IN1)

O índice em questão mede a relação entre o Patrimônio Nível I e o total dos ativos ponderados pelo risco citado acima.

$$\text{IN1} = (\text{Nível 1}) / \text{RWA}$$

Onde:

**Nível 1** = parcela do PR calculada conforme o § 1º do art. 2º e os arts.4º, 5º e 6º da Resolução nº 4.192, de 2013.

### 11.6.3. Índice de Capital Principal (ICP)

O índice mede a relação entre o Capital Principal da instituição e o total dos ativos ponderados pelo risco.

$$\text{ICP} = (\text{Capital Principal}) / \text{RWA}$$

Onde:

**Capital Principal** = parcela do PR calculada conforme os arts.4º e 5º da Resolução nº 4.193, de 2013.

### Considerações importantes:

No caso da CARUANA, o valor de Nível I é igual ao Capital Principal pois a instituição não possui instrumentos financeiros classificados como Capital Complementar.

ÍNDICES CARUANA SCFI	Dez/19	Jun/20	Dez/20	Jun/21
ATIVOS PONDERADOS PELO RISCO (RWA)	781.055.330	756.116.655	825.479.148	878.630.151
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)	118.935.330	95.374.939	131.476.454	129.455.779
NÍVEL I	99.077.342	75.096.059	110.957.130	108.623.634
CAPITAL PRINCIPAL	99.077.342	75.096.059	110.957.130	108.623.634
ÍNDICE DE BASILÉIA (IB)	15,23%	12,61%	15,93%	14,73%
ÍNDICE NÍVEL I (IN1)	12,69%	9,93%	13,44%	12,36%
ÍNDICE DE CAPITAL PRINCIPAL (ICP)	12,69%	9,93%	13,44%	12,36%

## **12. Estrutura de Controles Internos**

### **12.1. Controles Internos**

Definido como o conjunto de todos os instrumentos destinados à vigilância, fiscalização e verificação administrativa, visando e permitindo prever, observar, dirigir e evidenciar os fatos que se realizam, buscando atender aos requisitos dispostos na Resolução CMN N° 2554, de 24/08/1998, e demais normas que dispõe sobre a implantação e implementação de controles internos nas Instituições do Sistema Financeiro Nacional.

O Gestor de Controles Internos será responsável por desenvolver e administrar o Programa de Controles Internos, promovendo treinamento apropriado aos funcionários, bem como, auxiliar na monitoração quanto ao enquadramento da Caruana a todas as políticas corporativas e normas vigentes.

Os esforços para a implantação de um processo de Compliance requerem um compromisso forte e se constituem em uma parte rotineira das operações da Instituição. O Programa de Controles Internos está abrangido pela área de Controles Internos, por Auditoria Independente de primeira linha e tem por objetivo básico garantir a exatidão e os reflexos das operações nas demonstrações financeiras.

O sistema de monitoramento está incorporado nas atividades normais de cada uma das áreas da Instituição, de forma que isto seja aceito prontamente e usado em uma base contínua. O sistema de monitoramento efetivo deve verificar possíveis problemas processuais ou de pessoal.

### **12.2. Auditoria Interna**

A realização de auditoria interna tem como objetivo revisar os processos de Gerenciamento de Riscos e de Capital, tanto qualitativos como quantitativos, validar metodologias, modelos e parâmetros utilizados pelos sistemas de monitoramento e verificar o cumprimento da política de gestão desses riscos, sinalizando eventuais deficiências ou dissonâncias com as normas e/ou regulamentações em vigor.

**13. Anexo I: Tabelas Pilar III**
**13.1. Tabela CC1**

<b>Tabela CC1: Composição do Patrimônio de Referência (PR)</b>			
N.	Descrição	a	b
		Valor (R\$ mil)	Referência no balanço do conglomerado
<b>Capital Principal: instrumentos e reservas</b>			
1	Instrumentos elegíveis ao Capital Principal	123.379	
2	Reservas de lucros	-11.918	
3	Outras receitas e outras reservas	0	
5	Participação de não controladores nos instrumentos emitidos por subsidiárias do conglomerado prudencial e elegíveis ao seu Capital Principal	0	
6	Capital Principal antes dos ajustes prudenciais	111.461	
<b>Capital Principal: ajustes prudenciais</b>			
7	Ajustes prudenciais relativos a apreçamentos de instrumentos financeiros (PVA)	0	
8	Ágios pagos na aquisição de investimentos com fundamento em expectativa de rentabilidade futura	0	
9	Ativos intangíveis	2.838	
10	Créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais e de base negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido e os originados dessa contribuição relativos a períodos de apuração encerrados até 31 de dezembro de 1998	0	
11	Ajustes relativos ao valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos utilizados para hedge de fluxo de caixa de itens protegidos cujos ajustes de marcação a mercado não são registrados contabilmente	0	
15	Ativos atuariais relacionados a fundos de pensão de benefício definido	0	
16	Ações ou outros instrumentos de emissão própria autorizados a compor o Capital Principal da instituição ou conglomerado, adquiridos diretamente, indiretamente ou de forma sintética	0	
17	Valor total das deduções relativas às aquisições recíprocas de Capital Principal	0	
18	Valor total das deduções relativas às participações líquidas não significativas em Capital Principal de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de instituições financeiras no exterior não consolidadas e em capital social de empresas assemelhadas a instituições financeiras não consolidadas, sociedades seguradoras, resseguradoras, de capitalização e entidades abertas de previdência complementar	0	
19	Valor total das deduções relativas às participações líquidas significativas em Capital Principal de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de instituições financeiras no exterior não consolidadas e em capital social de empresas assemelhadas a instituições financeiras não consolidadas, sociedades seguradoras, resseguradoras, de capitalização e entidades abertas de previdência complementar, que exceda 10% do valor do Capital Principal da própria instituição ou conglomerado, desconsiderando deduções específicas	0	

21	Valor total das deduções relativas aos créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias que dependam de geração de lucros ou receitas tributáveis futuras para sua realização, que exceda 10% do Capital Principal da própria instituição ou conglomerado, desconsiderando deduções específicas	0	
22	Valor que excede, de forma agregada, 15% do Capital Principal da própria instituição ou conglomerado	0	
23	do qual: oriundo de participações líquidas significativas em Capital Principal de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de instituições financeiras no exterior não consolidadas e em capital social de empresas assemelhadas a instituições financeiras não consolidadas, de sociedades seguradoras, resseguradoras, de capitalização e de entidades abertas de previdência complementar	0	
25	do qual: oriundo de créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias que dependam de geração de lucros ou receitas tributáveis futuras para sua realização	0	
26	Ajustes regulatórios nacionais	0	
26.a	Ativos permanentes diferidos	0	
26.b	Investimentos em dependências, instituições financeiras controladas no exterior ou entidades não financeiras que componham o conglomerado, em relação às quais o Banco Central do Brasil não tenha acesso a informações, dados e documentos	0	
26.d	Aumento de capital social não autorizado	0	
26.e	Excedente do valor ajustado de Capital Principal	0	
26.f	Depósito para suprir deficiência de capital	0	
26.g	Montante dos ativos intangíveis constituídos antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013	0	
26.h	Excesso dos recursos aplicados no Ativo Permanente	0	
26.i	Destaque do PR, conforme Resolução nº 4.589, de 29 de junho de 2017	0	
26.j	Outras diferenças residuais relativas à metodologia de apuração do Capital Principal para fins regulatórios	0	
27	Dedução aplicada ao Capital Principal decorrente de insuficiência de Capital Complementar e de Nível II para cobrir as respectivas deduções nesses componentes	0	
28	Total de deduções regulatórias ao Capital Principal	2.838	
29	Capital Principal	108.624	
<b>Capital Complementar: instrumentos</b>			
30	Instrumentos elegíveis ao Capital Complementar	0	
31	dos quais: classificados como capital social conforme as regras contábeis	0	
32	dos quais: classificados como passivo conforme as regras contábeis	0	
33	<i>Instrumentos autorizados a compor o Capital Complementar antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013</i>	0	
34	Participação de não controladores nos instrumentos emitidos por subsidiárias da instituição ou conglomerado e elegíveis ao seu Capital Complementar	0	
35	<i>da qual: instrumentos emitidos por subsidiárias antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013</i>	0	
36	Capital Complementar antes das deduções regulatórias	0	
<b>Capital Complementar: deduções regulatórias</b>			
37	Ações ou outros instrumentos de emissão própria autorizados a compor o Capital Complementar da instituição ou conglomerado, adquiridos diretamente, indiretamente ou de forma sintética	0	

38	Valor total das deduções relativas às aquisições recíprocas de Capital Complementar	0	
39	Valor total das deduções relativas aos investimentos líquidos não significativos em Capital Complementar de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de instituições financeiras no exterior não consolidadas	0	
40	Valor total das deduções relativas aos investimentos líquidos significativos em Capital Complementar de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de instituições financeiras no exterior não consolidadas	0	
41	Ajustes regulatórios nacionais	0	
41.b	Participação de não controladores no Capital Complementar	0	
41.c	Outras diferenças residuais relativas à metodologia de apuração do Capital Complementar para fins regulatórios	0	
42	Dedução aplicada ao Capital Complementar decorrente de insuficiência de Nível II para cobrir a dedução nesse componente	0	
43	Total de deduções regulatórias ao Capital Complementar	0	
44	Capital Complementar	0	
45	Nível I	108.624	
<b>Nível II: instrumentos</b>			
46	Instrumentos elegíveis ao Nível II	20.832	
47	<i>Instrumentos autorizados a compor o Nível II antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013</i>	0	
48	Participação de não controladores nos instrumentos emitidos por subsidiárias do conglomerado e elegíveis ao seu Nível II	0	
49	<i>da qual: instrumentos emitidos por subsidiárias antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013</i>	0	
51	Nível II antes das deduções regulatórias	20.832	
<b>Nível II: deduções regulatórias</b>			
52	Ações ou outros instrumentos de emissão própria, autorizados a compor o Nível II da instituição ou conglomerado, adquiridos diretamente, indiretamente ou de forma sintética	0	
53	Valor total das deduções relativas às aquisições recíprocas de Nível II	0	
54	Valor total das deduções relativas aos investimentos líquidos não significativos em instrumentos de Nível II e em instrumentos reconhecidos como TLAC emitidos por instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou por instituições financeiras no exterior não consolidadas	0	
55	Valor total das deduções relativas aos investimentos líquidos significativos em instrumentos de Nível II e em instrumentos reconhecidos como TLAC emitidos por instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou por instituições financeiras no exterior não consolidadas	0	
56	Ajustes regulatórios nacionais	0	
56.b	Participação de não controladores no Nível II	0	
56.c	Outras diferenças residuais relativas à metodologia de apuração do Nível II para fins regulatórios	0	
57	Total de deduções regulatórias ao Nível II	0	
58	Nível II	20.832	
59	Patrimônio de Referência	129.456	
60	Total de ativos ponderados pelo risco (RWA)	878.630	

<b>Índices de Basileia e Adicional de Capital Principal</b>			
61	Índice de Capital Principal (ICP)	12,36%	
62	Índice de Nível I (IN1)	12,36%	
63	Índice de Basileia (IB)	14,73%	
64	Percentual do adicional de Capital Principal (em relação ao RWA)	1,63%	
65	do qual: adicional para conservação de capital - ACPConservação	1,63%	
66	do qual: adicional contracíclico - ACPContracíclico	0,00%	
67	do qual: Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACPSistêmico	0,00%	
68	Capital Principal excedente ao montante utilizado para cumprimento dos requerimentos de capital, como proporção do RWA (%)	4,74%	
<b>Valores abaixo do limite de dedução antes da aplicação de fator de ponderação de risco</b>			
72	Valor total das participações não significativas em instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, instituições financeiras no exterior não consolidadas, empresas assemelhadas a instituições financeiras não consolidadas, sociedades seguradoras, resseguradoras, de capitalização e entidades abertas de previdência complementar	0	
73	Valor total das participações significativas em instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, instituições financeiras no exterior não consolidadas, empresas assemelhadas a instituições financeiras não consolidadas, sociedades seguradoras, resseguradoras, de capitalização e entidades abertas de previdência complementar	0	
75	Créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias que dependam de geração de lucros ou receitas tributáveis futuras para sua realização, não deduzidos do Capital Principal	3.488	
<b>Instrumentos autorizados a compor o PR antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013 (aplicável entre 1º de janeiro de 2018 e 1º de janeiro de 2022)</b>			
82	<i>Limite atual para os instrumentos autorizados a compor o Capital Complementar antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013</i>	0	
83	<i>Valor excluído do Capital Complementar devido ao limite da linha 82</i>	0	
84	<i>Limite atual para os instrumentos autorizados a compor o Nível II antes da entrada em vigor da Resolução nº 4.192, de 2013</i>	0	
85	<i>Valor excluído do Nível II devido ao limite da linha 84</i>	0	

**13.2. Tabela CC2**

<b>Tabela CC2: Conciliação do Patrimônio de Referência (PR) com o balanço patrimonial</b>			
<b>Descrição</b>	<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>
	<b>Valores do balanço patrimonial no final do período (R\$ Mil)</b>	<b>Valores considerados para fins da regulamentação prudencial no final do período</b>	<b>Referência no balanço do conglomerado</b>
<b>Ativo</b>			
Caixa e equivalentes a caixa	546	546	
Instrumentos financeiros	64.422	64.422	
Operações de Crédito	752.353	752.353	
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	-71.442	-71.442	
Créditos tributários	65.226	65.226	
Investimentos em participações em coligadas e controladas	0	0	
Imobilizado de uso	3.270	3.270	
Intangível	6.833	6.833	
Depreciações e amortizações	-6.418	-6.418	
Provisões para redução ao valor recuperável de ativos	0	0	
<b>Total de ativos</b>	<b>814.790</b>	<b>814.790</b>	
<b>Passivo</b>			
Depósitos e demais instrumentos financeiros	691.210	691.210	
Provisões	4.967	4.967	
Obrigações fiscais diferidas	7.152	7.152	
<b>Total de passivos</b>	<b>703.329</b>	<b>703.329</b>	
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	123.379	123.379	
do qual: montante elegível para Capital Principal	0	0	
do qual: montante elegível para Capital Complementar	0	0	
Reservas de lucros	0	0	
Outros resultados abrangentes	0	0	
Lucros ou prejuízos acumulados	-11.918	-11.918	
Ações em tesouraria	0	0	
<b>Patrimônio líquido total</b>	<b>111.461</b>	<b>111.461</b>	

**13.3. Tabela CCA**

Informações individuais dos instrumentos LFSN1900C4L, LFSN1900C4M, LFSN1900C4N, LFSN1900C4O, LFSN1900C4P, LFSN1900C4Q, LFSN1900C4R, LFSN1900C4S, LFSN1900C4T, LFSN1900C4U.

**Tabela CCA: Principais características dos instrumentos que compõem o Patrimônio de Referência (PR)**

1	Emissor	CARUANA SA SCFI
2	Identificador único	LFSN1900C4
3	Lei aplicável ao instrumento	Núcleo de Subordinação: Lei Brasileira e Resolução do CMN n.º 4.192 de 1 de março de 2013
4	Classificação do instrumento como componente do PR durante o tratamento temporário de que trata o art. 28 da Resolução nº 4.192, de 2013.	Nível II
5	Classificação do instrumento como componente do PR após o tratamento temporário de que trata a linha anterior	Nível II
6	Escopo da elegibilidade do instrumento	Instituição individual
7	Tipo de instrumento	Letra Financeira
8	Valor reconhecido no PR	2.083.214,42
9	Valor de face do instrumento	1.931.719,57
10	Classificação contábil	Passivo - Custo Amortizado
11	Data original de emissão	25/07/2019
12	Perpétuo ou com vencimento	Com vencimento
13	Data original de vencimento	25/07/2029
14	Opção de resgate ou recompra	Sim
15	(1) Data de resgate ou de recompra (2) Datas de resgate ou de recompra condicionadas (3) Valor de resgate ou de recompra	(1) 25/07/2024 (2) NA (3) 2028
16	Datas de resgate ou de recompra subsequentes, se aplicável	NA
<b>Remuneração / Dividendos</b>		
17	Remuneração ou dividendos fixos ou variáveis	Variável
18	Taxa de remuneração e índice referenciado	120% CDI
19	Possibilidade de suspensão de pagamento de dividendos	Não
20	Completa discricionariedade, discricionariedade parcial ou mandatória	Mandatório
21	Existência de cláusulas que alterem prazos ou condições de remuneração pactuados ou outro incentivo para resgate	Não
22	Cumulativo ou não cumulativo	Não cumulativo
23	Conversível ou não conversível	Não conversível
24	Se conversível, em quais situações	NA
25	Se conversível, totalmente ou parcialmente	NA
26	Se conversível, taxa de conversão	NA

27	Se conversível, conversão obrigatória ou opcional	NA
28	Se conversível, especificar para qual tipo de instrumento	NA
29	Se conversível, especificar o emissor do instrumento para o qual pode ser convertido	NA
30	Características para a extinção do instrumento	Sim
31	Se extingüível, em quais situações	Conforme situações previstas no Art. 20 - Inciso X - Res. 4192 / 2013
32	Se extingüível, totalmente ou parcialmente	Total
33	Se extingüível, permanentemente ou temporariamente	Permanente
34a	Tipo de subordinação	Contratual
35	Posição na hierarquia de subordinação em caso de liquidação	Subordinado ao pagamento dos demais passivos da instituição, com exceção do pagamento dos elementos que compõem o Capital Principal e o Capital Complementar.  Conforme estabelecido no Art. 20 - Inciso IV - Res. 4192 / 2013
36	Possui características que não serão aceitas após o tratamento temporário de que trata o art. 28 da Resolução nº 4.192, de 2013	Não
37	Se sim, especificar as características de que trata a linha anterior	NA

**Diretoria Responsável pelo Gerenciamento de Riscos Integrados e Capital**