



TransferWise

Relatório de Gerenciamento de Risco de Mercado

TransferWise Brasil Corretora de Câmbio Ltda

Wise Brasil Pagamentos Ltda

Relatório de Gerenciamento de Risco de Mercado conforme estabelecido na Resolução BCB nº 54 de 16/12/2020 e no Artigo 56 da Resolução 4.557/17, do Conselho Monetário Nacional.

Data Base: 30/06/2021

Aos Srs. Administradores e Órgãos Reguladores do Conglomerado Prudencial formado pela TransferWise Brasil Corretora de Câmbio LTDA e pela Wise Brasil Pagamentos Ltda.

O Relatório de Gestão de Risco de Mercado foi elaborado em bases consolidadas para as instituições integrantes do conglomerado prudencial, conforme estabelecido na Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, atendendo também às exigências de emissão de reporte, contendo informações qualitativas e quantitativas, estabelecidas na Resolução BCB nº 54 de 16/12/2020 e no Artigo 56 da Resolução 4.557/17, do Conselho Monetário Nacional, que estabelece que a descrição da estrutura de gerenciamento integrado de riscos e da estrutura de gerenciamento de capital, com periodicidade mínima anual.

As informações contidas neste documento têm como base o trimestre findo em 30 de Junho de 2021.

Introdução	3
Gestão de Riscos de Mercado - Seção V da Resolução 4.557/17	3
Conclusão	5

1. Introdução

O presente documento tem por objetivo atender aos requerimentos estabelecidos Resolução BCB nº 54 de 16/12/2020 e no Artigo 56 da Resolução 4.557/17, do Conselho Monetário Nacional, referentes à Gestão de Risco de Mercado do Conglomerado Prudencial formado pela Transferwise Brasil Corretora de Câmbio e pela Wise Brasil Pagamentos Ltda, denominado neste relatório como “**Wise Brasil**”.

As informações contidas neste documento contemplam os valores e estrutura de gerenciamento de Riscos de Mercado da Wise Brasil, com data base de 30/06/2021.

Assim como no primeiro trimestre de operação, o Conglomerado a Wise Brasil continua se enquadrando no Segmento 4 (S4), nos termos do art. 2, § 3 da Resolução Nº 4.553/2017 do Conselho Monetário Nacional (“Resolução 4.553/2017”), divulgando neste documento as informações obrigatórias, conforme requerimento regulatório, e também informações adicionais, por liberalidade da Wise Brasil, que não sejam obrigatórias do ponto de vista regulatório, mas que estejam alinhadas às melhores práticas de mercado,

O documento segue procedimentos definidos em Política Interna de Divulgação de Informações, devidamente aprovada em Comitê de Riscos, mantendo a transparência com os órgãos reguladores e seguindo as normas vigentes no mercado brasileiro.

A estrutura de gerenciamento de riscos de Mercado da Wise Brasil é adequada aos requisitos regulatórios e de acordo com a complexidade demandada pelos riscos inerentes aos processos da instituição, sob gerenciamento do CRO (Chief Risk Officer).

2. Gestão de Riscos de Mercado - Seção V da Resolução 4.557/17

O Risco de Mercado é definido pela Resolução 4.557/17 como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela instituição, sendo

- I. O risco da variação das taxas de juros e dos preços de ações, para os instrumentos classificados na carteira de negociação;
- II. O risco da variação cambial e dos preços de mercadorias (commodities), para os instrumentos classificados na carteira de negociação ou na carteira bancária.

O diretor cadastrado no UNICAD como responsável pelo gerenciamento de Risco de Mercado é o Chief Risk Officer (CRO).

A Wise Brasil continua sendo impactada pelo Risco de Mercado no modelo operacional proposto, pela natureza de suas transações que estão sujeitas a oscilações de preços de diferentes moedas (Risco Cambial). Também poderá ocorrer o risco decorrente de investimentos em títulos públicos do Governo Brasileiro, preferencialmente com prazos de

vencimento inferior a um ano ou investimentos de curto prazo realizados em bancos de primeira linha.

Uma vez que as operações de câmbio são realizadas sob o CNPJ da Corretora de Câmbio, a Wise Brasil continua sem poder ter exposição líquida vendida em moedas estrangeiras, conforme regulamentação vigente do Banco Central do Brasil. Diariamente e gerenciada a exposição cambial pelas áreas de Riscos e Finanças, com o intuito de reduzir ou, na maioria dos casos, zerar a exposição cambial, gerada através das transações realizadas por nossos clientes em diversas moedas, sendo arbitradas para o Dólar Americano (USD) ao final de cada dia pela área de Tesouraria, conforme políticas internas, sendo proibidas as realizações de operações de caráter especulativo.

É importante ressaltar a resolução do ponto de ação citado no relatório de Pilar 3 emitido no último trimestre, que estava em andamento para corrigir o registro contábil de transações feitas após o horário de corte (14:00h), que estavam gerando uma posição vendida ao final de cada dia e impactando o índice de Basileia do Conglomerado. Foi revisto o roteiro contábil da instituição e realizados os devidos ajustes no registro e reporte de transações, refletindo a realidade diária de zeramento da exposição cambial da Wise Brasil. Após a finalização do plano de ação e com os números atualizados no mês de Junho de 2021, o índice de Basileia chegou ao patamar de 30%, conforme gráfico abaixo:

Gráfico basileia.

Devido à natureza dos produtos oferecidos pela Wise Brasil e por enquadrar-se no segmento S4, não se faz necessária a apuração do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB).

Abaixo consta tabela com a apuração da parcela de Risco de Mercado, com posição zerada em todos os riscos, relativa a Junho de 2021:

DLO	Valor	Nome da Conta
770	BRL0.00	RWA PARA RISCO DE MERCADO
800	BRL0.00	RWACAM
800.01	BRL0.00	Exposição Cambial Cesta de Moedas
800.02	BRL0.00	Exposição Cambial Demais Moedas
800.03	BRL0.00	Exposição Cambial Compensação País/Exterior
810	BRL0.00	RWAJUR1
810.10	BRL0.00	Valor em risco para cenário normal
810.20	BRL0.00	Valor em risco para cenário estressado
820	BRL0.00	RWAJUR2
820.01	BRL0.00	Cupom de moeda estrangeira - exposição líquida (EL)
820.02	BRL0.00	Cupom de moeda estrangeira - descasamento vertical (DV)
820.03	BRL0.00	Cupom de moeda estrangeira - Descasamento Horizontal dentro da Zona de Vencimento (DHZ)
820.04	BRL0.00	Cupom de moeda estrangeira - Descasamento Horizontal entre as Zonas de Vencimento (DHE)
830	BRL0.00	RWAJUR3

830.01	BRL0.00	Cupom de índice de preço - Exposição Líquida (EL)
830.02	BRL0.00	Cupom de índice de preço - Descasamento Vertical (DV)
830.03	BRL0.00	Cupom de índice de preço - Descasamento Horizontal dentro da Zona de Vencimento (DHZ)
830.04	BRL0.00	Cupom de índice de preço - Descasamento Horizontal entre as Zonas de Vencimento (DHE)
840	BRL0.00	RWAJUR4
840.01	BRL0.00	Cupom de taxa de juros - Exposição Líquida (EL)
840.02	BRL0.00	Cupom de taxa de juros - Descasamento Vertical (DV)
840.03	BRL0.00	Cupom de taxa de juros - Descasamento Horizontal dentro da Zona de Vencimento (DHZ)
840.04	BRL0.00	Cupom de taxa de juros - Descasamento Horizontal entre as Zonas de Vencimento (DHE)

3. Conclusão

A Wise Brasil vem estruturando sua área de Gestão Integrada de Riscos, que segue as diretrizes locais definidas pelo Banco Central do Brasil e as diretrizes internacionais da Wise Ltd, em seu ERMF (Enterprise Risk Management Framework), que, além de considerar os efeitos de cada tipo de risco, fará a consolidação dos mesmos para garantir uma gestão de riscos integrada, permitindo a avaliação de diferentes cenários e seus impactos para a operação.

Em relação ao risco de Mercado, foram corrigidos os itens necessários relativos a registro e reporte das transações de câmbio, que consequentemente corrigiram o valor de apuração do índice de Basileia, que foi impactado nos meses iniciais de operação, conforme pode ser observado no Relatório Trimestral de Gestão de Riscos de Liquidez e no Relatório de Gestão de Capital. É importante ressaltar que a Wise Brasil não assumirá novos riscos de mercado, diferentes daqueles que fazem parte do modelo operacional da instituição, nos próximos meses.