



RAS – Declaração de Apetite de Riscos

O presente documento tem como objetivo divulgar as diretrizes para o Gerenciamento de Riscos e de Capital e estabelecer o apetite para os principais riscos incorridos no desenvolvimento das atividades da Necton Investimentos de Valores Mobiliários e Commodities S.A (“NECTON”).

Compete ao Diretor responsável pelo gerenciamento de Riscos monitorar e reportar à Alta Administração e aos demais Gestores, os Riscos a que a Empresa está exposta, devendo manter alinhamento aos níveis de exposição aos Riscos estabelecidos por este documento denominado RAS – Declaração de Apetite de Riscos (“RAS”)

A RAS irá formalizar e solidificar a cultura de Riscos, dando direcionamento mais efetivo aos planos estratégicos e de negócios norteando um bom planejamento que consequentemente permitirá a Alta administração aperfeiçoar a alocação de capital a níveis toleráveis de Risco fazendo com que a Corretora cresça de forma planejada e sustentável.

A estrutura de Governança e o nível de Apetite a Riscos, tanto em termos qualitativos quanto em quantitativos, estão definidas neste documento, considerando os objetivos estratégicos e a estrutura de Riscos, compatível com o nosso modelo de negócio a natureza e a complexidade de nosso portfólio, dos produtos, dos serviços e das nossas atividades.

A área de Gerenciamento de Riscos, suportada pela sua Diretoria, utiliza sistemas terceirizados para o gerenciamento de Riscos. Os sistemas permitem o acompanhamento de operações em tempo real, o gerenciamento de informações ao Banco Central, o gerenciamento de carteiras e a realização dos testes de estresse.

A RAS é disseminada a todos os colaboradores, em seus diversos níveis, inclusive aos prestadores de serviços terceirizados relevantes, com linguagem e grau de informação compatíveis com sua área de atuação.

Base e Valores da Instituição:

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em dezembro de 2018, a NECTON, nova denominação social da Concórdia S.A. Corretora de Valores Mobiliários, Câmbio e Commodities (“Concórdia”) que incorporou a Spinelli S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio (“Spinelli”), no intuito de unir suas operações, equipes e infraestruturas a fim de otimizar e fortalecer as suas frentes de atuação, passando a conduzir seus negócios por intermédio de uma única entidade operacional, que tem sua composição acionária distribuída pelos acionistas da Concórdia e Spinelli.

A NECTON acredita que todo ser humano carrega consigo ideias grandiosas e um poder transformador. Clientes e colaboradores são os nossos maiores ativos, assim temos como missão praticar a melhor educação financeira pautada na ética e na transparência.

Ganhar está em nosso DNA. Ajudar nossos clientes em suas vitórias é o que nos motiva e dá energia para sermos cada vez melhor. Nossa meta é ser reconhecida como a melhor Corretora, nos

segmentos em que atua, obtendo índices crescentes de posicionamento de mercado e de satisfação dos clientes.

Nossos valores se baseiam em:

Satisfação de clientes: O esforço coletivo dos colaboradores e acionistas deve sempre ser canalizado para satisfazer os clientes;

Transparência: Assumir todas as responsabilidades do negócio, de forma que não haja dúvida para todas as partes interessadas;

Profissionalismo: O comportamento de todos deve ser direcionado para a busca de competência, visando resultados eficientes e eficazes para os clientes e para a Instituição;

Inovação: A criatividade e a atualização devem ser desafios constantes de toda a equipe em busca dos objetivos estabelecidos e dos resultados;

Segurança: A NECTON deve inspirar ao cliente confiança e segurança no trato dos valores colocados sob a sua guarda; e

Sustentabilidade: A NECTON está comprometida em contribuir com o desenvolvimento sustentável da sociedade, nos sentidos financeiro, social, meio ambiente laboral e ecológico, promovendo a saúde financeira de seus clientes, reduzindo o consumo de materiais, bem como a produção de resíduos e buscando a promoção do bem estar social, inclusive de seus colaboradores.

Metas e Objetivos Estratégicos

A NECTON tem por meta atingir um crescente aumento do número de investidores em renda variável, renda fixa e demais produtos de investimento. Como alternativa ao sistema bancário tradicional a NECTON se posiciona como plataforma independente de alocação e intermediação de recursos, buscando, com foco em tecnologia, oferecer aos clientes educação financeira e opções de investimentos aderentes ao seu perfil.

A estratégia da NECTON é de um posicionamento como alternativa viável também ao Agente Autônomo de Investimento, ao Consultor ou Assessor Financeiro, e ao profissional de mercado.

A atuação da NECTON como Participante de Negociação Pleno a posiciona como alternativa para as demais Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários do Mercado, sendo que a sua atuação também compreende os mercados de Renda Variável, Renda Fixa (Pública e Privada) e distribuição de produtos financeiros, com foco no atendimento digital e personalizado aos seus clientes. Estrategicamente posicionada como uma boutique de produtos e serviços, a NECTON, busca ser uma alternativa de investimentos com viés tecnológico e com aproveitamento da experiência do usuário.

Oportunidades de Mercado

Nos últimos anos o cenário para as Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários foi desafiador, com um aumento expressivo nos custos recorrentes e investimentos, principalmente em tecnologia. A NECTON se posiciona como alternativa viável para a consolidação do mercado de Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários e participantes de mercado, oferecendo tecnologia de ponta, altos níveis de Governança e produtos de forma independente.

Com expertise em Administração Fiduciária se posiciona como importante participante de um mercado em franco crescimento.

A NECTON tem presença física em São Paulo e Rio de Janeiro e, neste aspecto, enxergamos uma importante oportunidade em ambas as praças, atendendo presencialmente duas capitais com relevante quantidade de clientes existentes, bem como potenciais novos clientes.

Diferenciais Competitivos

Em um mercado desenvolvido por grandes Instituições Financeiras, a NECTON trabalha com excelência para desenvolvimento de seus produtos e serviços em aderência a experiência do usuário (usabilidade) e perfil de investimentos. Tecnicamente a NECTON é disruptiva, buscando ser um hub tecnológico baseado no interesse dos usuários e suas necessidades. Como Corretora Independente de Títulos e Valores Mobiliários e Commodities tem a possibilidade de associar-se com uma grande diversidade de plataformas de negociação, robo advisors e soluções de investimentos aderentes ao interesse do usuário. Enxergamos a independência como importante pilar de isenção na escolha de produtos e serviços a serem distribuídos para os clientes.

Mercado e Público-alvo

- ✚ A NECTON empreende seus esforços comerciais e de captação de novos clientes pessoa física, principalmente de clientes atualmente atendidos pelos seis maiores bancos do Brasil, com as seguintes características: Clientes com uma vida relativamente estável e que estão em busca da construção de seu patrimônio a médio e longo prazo.
- ✚ Clientes que possuem conhecimento sobre investimentos acima da média brasileira e que são cientes da rentabilidade pouco atrativa dos investimentos mais conhecidos como a poupança e demais produtos ofertados pelos grandes bancos, o qual já possuem conta corrente ativa;
- ✚ Empreendedores ou funcionários de destaque dos setores público e privado que possuem pouco tempo livre para avaliar os constantes cenários macroeconômicos nacional e internacional e dedicar-se ao aprendizado dos detalhes do mercado financeiro e identificação dos melhores investimentos dentre os inúmeros disponíveis atualmente.

A NECTON vislumbra a oportunidade de apresentar a esses clientes, em uma linguagem fácil e acessível, produtos financeiros adequados ao seu perfil e complementares para seus investimentos.

Clientes Pessoa Física já atendidas por outras Corretoras de Valores – a NECTON se colocará como uma prestadora de serviços na vanguarda em tecnologia e experiência do usuário, utilizando sua independência para oferecer a melhor gama de produtos financeiros ao cliente e uma grande variedade de produtos digitais.



A NECTON é atuante na prestação de serviço de Administração Fiduciária, utilizando o seu qualificado quadro de profissionais para expandir o montante de recursos administrados, nos posicionando como opção às tradicionais instituições financeiras de prestação deste serviço, com foco em tecnologia e serviço.

Também atua no atendimento diferenciado a cliente Institucionais como executora de operações.

Oferece a prestação do serviço de PNP X PN no ambiente da B3 (Participante de Negociação Pleno X Participante de Negociação)

Principais Concorrentes

Os principais concorrentes da NECTON são os seguintes:

-  **Segmento Pessoa Física - Varejo:** XP Investimentos, Rico Investimentos, Easyinvest, Genial Investimentos, Guide Investimentos, Modalmais Banco Digital dos Investidores e Home Broker, Órama DTVM e Clear Corretora.
-  **Segmento Pessoa Física – Private (+ de 1 MM):** XP Investimentos, Guide Investimentos e Bancos.
-  **Segmento Pessoa Jurídica – Não financeiro:** CM Capital, XP Investimentos, Bradesco Corretora, Itaú Corretora.
-  **Administração Fiduciária:** – BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM, BTG Pactual, Bradesco, Itaú.

Vantagens Competitivas da NECTON

Curadoria: Como Instituição Financeira independente não ligada a Bancos utilizamos a experiência e tradição da CONCÓRDIA e SPINELLI para distribuir uma gama de produtos dos mais diversos emissores com total independência e isenção na escolha da grade de produtos disponíveis aos clientes.

Tecnologia: Toda nossa infraestrutura tecnológica se encontra em ambiente apartado, com segurança, agilidade e, principalmente, capacidade de crescimento.

Experiência do usuário: Como um dos pilares da NECTON foi desenvolvido em conjunto com o usuário a melhor e mais disruptiva experiência para investimentos. Com um time altamente qualificado empreendemos nossos esforços em plataformas de última geração para suprir as necessidades dos clientes e prevê-las de acordo com o seu histórico de comportamento.

Serviço: O atendimento é padronizado por perfil de usuário, capacidade de alocação e necessidade de atendimento. Temos uma mesa própria de atendimento com profissionais altamente capacitados e graduados (CFP), provendo aos clientes do segmento um atendimento mais personalizado que a concorrência.

Principais Produtos e Serviços Oferecidos pela NECTON

A NECTON atua como Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, oferecendo serviços e produtos financeiros:

-  Fundo de Investimentos
-  Clube de Investimentos
-  Carteira Administrada
-  Fundo Imobiliário
-  Home Broker
-  Ofertas Públicas
-  Segmento B3 (Renda Variável e Instrumentos Financeiros Derivativos)
-  IPO
-  Debêntures
-  FIP's
-  FIDIC
-  COE
-  CRA
-  CRI
-  LCI
-  LCA
-  LC
-  CDB

Ambiente Regulatório

A NECTON segue as diretrizes de um vasto arcabouço regulatório, dentre outras normas emitidas pelo Banco Central, pela CVM, pela BSM, Associações tais como Anbima e Ancord entre outras, exigindo os melhores esforços para dirimir qualquer risco a Instituição. Podemos já vislumbrar o

modo pelo qual a consolidação das estruturas causa impacto indireto na reavaliação das condições financeiras e administrativas exigidas. O cuidado em identificar pontos críticos e a contínua expansão de nossa atividade exige a precisão e a definição dos relacionamentos verticais entre as hierarquias.

A área de *Compliance* é responsável por acompanhar e monitorar todos os processos da Corretora em consonância com as normas aplicáveis.

Estrutura para o Gerenciamento de Riscos

Nossa estrutura de Gerenciamento de Riscos conta com 1 Diretor Responsável (CRO), 1 Superintendente, 1 Gerente e 4 Analistas, que atuam no processo de identificação e avaliação de Riscos bem como, no monitoramento por meio de Plataformas disponibilizadas pela B3 (RTC, Line5.0, Sistema de posições), Plataformas de Limites (Extol, Bloomberg, ATG, BLK, FIS, Solution, Risk Broker), parametrizadas para respeitar os limites operacionais de cada cliente.

Para auxiliar nos controles e monitoramento do Gerenciamento de Capital utilizamos o Sistema Mitra da Luz Soluções Financeiras.

O Comitê de Riscos se constitui em um fórum para discussões e deliberações sobre questões relacionadas aos Riscos aos quais a Instituição está exposta no desenvolvimento de suas atividades. O Comitê se reúne periodicamente ou extraordinariamente, se necessário.

Definições de Tolerância

A NECTON segue suas metas e compromissos embasada sempre no planejamento financeiro, na mitigação de riscos e na avaliação do Risco X Retorno.

Desenvolvemos uma **Escala de Classificação de Riscos**:

ALTO		O Risco incorrido apresenta grande possibilidade de afetar a capacidade de atingir os objetivos estratégicos. Os controles de Riscos podem ser ineficientes para os objetivos estabelecidos.
MODERADO		O Risco incorrido pode afetar os objetivos estratégicos, atrasando ou prejudicando o seu atingimento. Os controles de Riscos podem não ter a eficiência necessária para a mitigação e monitoramento.
BAIXO		O Risco incorrido não afetará a capacidade de alcançar os objetivos estratégicos. Os controles de Riscos são eficientes e eficazes, considerando o porte e o segmento de negócio.

Tipos de Riscos:

Dada sua exposição no Mercado de Capitais, a NECTON está exposta a inúmeros cenários de Riscos, tendo suas mitigações divididas entre áreas de: Riscos, *Compliance*, Governança Corporativa, Controladoria, Gestão e Gente.

Para termos um Gerenciamento de Riscos adequado e eficiente a Corretora conta com um conjunto de Políticas Internas, em que cada área é responsável por avaliar e gerenciar os Riscos inerentes e sistemas de controles que visam permitir maior flexibilidade possível às operações dos seus clientes, ao mesmo tempo em que preserva a integridade financeira da Corretora e sua capacidade de liquidação das operações, mesmo em situações adversas ao mercado.

Carteira Própria

A Necton não atua como formador de Mercado (Market Maker) como provedor de liquidez contudo:

Poderá realizar operações na sua carteira própria e conta “facilitation”, para viabilizar operações de aquisição de valores mobiliários para seus CLIENTES, a fim de auxiliar o mercado na melhoria de liquidez de ativos como também para os CLIENTES que desejarem uma maior liquidez em ativos financeiros ilíquidos.

A Corretora tem o perfil conservador de suas operações de Carteira Própria mais concentrada no segmento de renda fixa.

Pontualmente, a Corretora poderá realizar operações de compra e venda a termo com títulos públicos federais registradas no Selic em D0, cujos papéis utilizados pela Instituição para liquidação respectiva advêm de operações de venda e compra à vista registradas no Selic em D+1, com liquidação financeira de todas as operações em questão em D+1. O Diretor de Operações e de Riscos são responsáveis por validar estas operações.

A NECTON gerencia seus Riscos e o Capital utilizando às melhores práticas de mercado, com extrema diligência e visão de longo prazo.

Matriz de Riscos

Riscos X Appetite	Baixo	Moderado	Alto
Crédito	X		
Mercado		X	
Liquidez	X		

Capital	X		
Legal		X	
Socioambiental	X		
Operacional		X	
Capital Humano		X	
Estratégico		X	
Imagem	X		
Tecnológico			X

**Sob esta estrutura, nossa RAS é embasada pelos seguintes tipos de Riscos e seus fatores qualitativos:*

Risco de Crédito:

É o Risco de inadimplência, decorrente do descumprimento das obrigações acordadas nas transações financeiras ou 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.

Conforme legislação vigente é vedado à Corretora fornecer crédito aos clientes quando da realização de operações nos mercados em que atua. O risco de crédito ao qual está exposta decorre de eventuais saldos devedores em operações com clientes, Risco de contraparte decorrente de posições que passamos tomado na carteira própria e de limites operacionais concedidos a um grupo seletivo de clientes. Em decorrência o Risco de crédito é classificado como Baixo.

Risco de Mercado:

É o Risco associado às variações do valor dos ativos que integram ou que venham a integrar a carteira da Corretora em função das flutuações de preços e cotações nos mercados ou seja de aquele decorrente das mudanças nos fatores de mercado que possam afetar os preços dos ativos em carteira.

A exposição junto a clientes é suportada pela definição de limites operacionais e por segmento de atuação como as com derivativos. Todos estes limites são monitorados de forma “ONLINE”, durante toda a sessão de negociação.

Possui estrutura com sistemas de controle, mensuração e monitoramento da exposição dos portfólios de todos os seus clientes. Em decorrência o risco de mercado é classificado como Moderado.

Risco de Liquidez:

É o Risco associado à ausência de demanda pelos ativos que compõem a carteira, tanto por questões relacionadas diretamente ao ativo ou por fatores específicos do mercado em que este ativo é negociado.

A 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.

Como também a 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.

A NECTON atua esporadicamente em atendimento a necessidades de um grupo seletivo de clientes com descasamentos de prazos e taxas, o Risco de Liquidez da organização é a exposição do somatório do risco de liquidez individual de cada cliente. Este Risco é mínimo uma vez que a Corretora possui margens junto à Clearing e que poderão ser utilizadas em casos extremos de falta de liquidez no mercado ou pela liquidez do papel negociado.

O monitoramento é realizado ONLINE com informações processadas pela B3 à área de Riscos, que por sua vez gera relatórios e reporta a utilização dos limites diminuindo assim os Riscos de abertura de novas posições por parte dos clientes que não estejam cobertas por margens, se aplicável.

Utiliza-se o sistema SGR-Sisfinance para monitorar as operações de repasse, para que sejam liquidadas dentro do prazo previsto. Adicionalmente é feito controle de clientes com saldo devedor.

Em decorrência o Risco de Liquidez é classificado como Baixo.

Risco de Capital:

É o Risco ocasionado pela gestão dos diferentes itens do balanço, inclusive os relativos à suficiência de recursos próprios (Patrimônio de Referência).

Essa atividade é desenvolvida pela área de Controladoria, que monitora o nível de Capital mantido, avalia a necessidade de Capital para fazer face aos Riscos a que a Instituição está exposta e planeja/dimensiona a necessidade de Capital considerando os seus objetivos estratégicos, via projeções se terá ou não suficiência de Capital para bancar a expansão da Corretora. Cabe mencionar, também, o crescimento via aquisições de Carteira de Clientes que de certa forma poderá

onerar nosso Capital. Ademais, a Corretora tem um acompanhamento Mensal do Índice de Basileia, onde informa ao CRO qual é o Capital atual.

A Corretora mitigará com decisões conservadoras o impacto financeiro quando do evento de fatores externos, financeiros ou não.

A NECTON, através da área de Controladoria acompanha diariamente todas as linhas de receitas e despesas da Corretora, efetuando projeções de resultado com assertividade, através de modelagem própria desenvolvida internamente para este fim.

Os números e projeções são atualizados diariamente e reportados diretamente à Diretoria para conhecimento e providências, caso aplicável.

Este trabalho permite a completa previsibilidade do andamento financeiro do mês, dando oportunidade para que a Diretoria intervenha positivamente no negócio com estratégias e recursos para que os objetivos financeiros sejam atingidos no final de cada mês e por consequência, cada exercício. Em decorrência o Risco de capital é classificado como Baixo.

Risco Legal:

É o Risco decorrente da possibilidade de ocorrência de perdas associadas à inadequação ou deficiência em contratos firmados, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Instituição. O Risco Legal é classificado como Moderado.

Risco Socioambiental:

Os Riscos socioambientais associados às Instituições Financeiras são, em sua maioria, indiretos e advém das relações de negócios, incluindo aquelas com a cadeia de fornecimento e com os clientes, por meio de atividades de financiamento e investimento. A NECTON não atua como financiadora de atividades que possam causar impactos socioambientais. A Corretora preza por ações de preservação do ambiente. Em decorrência o Risco Socioambiental é classificado como Baixo.

Risco Operacional:

É o Risco decorrente da possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.





Como controle de mitigação deste Risco a Corretora possui controles e matriz de Riscos para os Processos das áreas, disseminação de Políticas internas, treinamentos e auditoria interna. Em decorrência o Risco Operacional é classificado como Moderado.

Risco Capital Humano:

É o Risco decorrente da eventual dificuldade em captar e manter quadro de pessoal adequadamente capacitado para o desenvolvimento das atividades da Instituição.

A NECTON tem como premissa o desenvolvimento dos seus profissionais. Para tanto desenvolve ações de treinamento e retenção, desenvolvimento de carreira e liderança, planejamento de sucessão e gerenciamento de desempenho.

A área de Gestão e Gente tem como desafio guiar e definir os comportamentos de seus colaboradores com crescimento exponencial, desenvolvendo ações nesse sentido que incluem:

-  Curadoria, conteúdo, atendimento.
-  Aprimoramento técnico/Negócios.
-  Liderança: Coaching, Mentoria e Gestão de Pessoas.
-  Reconhecimento e Meritocracia.

Em decorrência o Risco de capital humano é classificado como Moderado.

Risco Estratégico:

É o Risco referente as decisões comerciais ineficazes, negócios, execução de decisão ou comunicação indevida. Implementação de recursos que vão contra as diretrizes determinadas pela Diretoria.

A NECTON possui reuniões semanais de estratégia para definir/revisar as diretrizes e discutir as decisões que venham a impactar o negócio da Corretora. Devido a relevância o Risco estratégico é classificado como Moderado.

Risco de Imagem:

É o Risco associado à ocorrência de fatos que venham a repercutir, de forma negativa, junto a clientes, reguladores e no mercado, afetando a imagem da instituição. Decorre quase na sua totalidade de conduta inadequada de colaboradores, descumprimento de responsabilidades fiscais e regulatórias. O Risco de Imagem também está ligado a ocorrência de falha operacional que possa acarretar efeitos negativos em ambientes externos.

As áreas de *Compliance*, Controle de Qualidade, Governança Corporativa e Auditoria Interna atuam no controle e monitoramento de situações que possam afetar a imagem da Instituição, buscando a mitigação de falhas ou comportamentos inadequados. Foram estabelecidas Políticas, Regras internas e procedimentos tais como o de Prevenção a Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo, Monitoramento de Práticas Abusivas, e práticas de Conhecer o Cliente (KYC). A NECTON possui Comitê para discussão dos assuntos mencionados. Em decorrência o Risco de Imagem é classificado como Baixo.

Risco Tecnológico:

É o Risco de ocorrência de falhas em sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação ou à deficiência de segurança das informações e segurança cibernética.

A Corretora mantém uma Política de Segurança Cibernética para preservação dos dados de seus clientes, possui um alto investimento em tecnologia visando a proteção contra invasões cibernéticas, entre outros itens exigidos pelos órgãos reguladores para atuação no mercado de capitais.

A NECTON estabeleceu estratégias para assegurar a continuidade e limitar perdas decorrentes da interrupção dos processos críticos.

Devido a relevância dos sistemas e aplicativos para as atividades o Risco Tecnológico é classificado Alto.

QUANTITATIVO

Os parâmetros quantitativos são definidos, avaliados e aprovados pela Diretoria de Riscos e pelo Comitê de Riscos, S de acordo com a estratégia de negócio e adoção de riscos da Corretora, sendo aplicáveis apenas para as categorias descritas abaixo.

As revisões deverão ocorrer no mínimo anualmente ou quando se fizer necessário.

TIPO DE RISCOS	PARÂMETROS	DEFINIÇÃO DE LIMITE
Risco de Crédito	PEPR não exceder	25% do PR nível I.
	Saldo Devedores	
	Exposição mesma Contraparte em função do PR.	
Risco de Mercado	Valor em Risco (value-at-Risk, VaR)	15% do PR nível 1 / PR Nível I
Risco de Liquidez	Valor de caixa Mínimo (ativos líquidos) em relação ao resultado projetado.	15% a posição em Títulos Públicos.
	Risco de descasamento de Fluxos, Títulos Livres de Garantias.	Medida Quantitativa que limita a Liquidez da Instituição em no mínimo 35 milhões de Títulos Livres.

Risco de Capital	Monitoramento e controle do Capital mantido pela IF – Índice de Basileia	Índice Basileia Amplo (PR Requerido + ACP mín.)
Risco Operacional	Utilizamos a Abordagem padronizada no POPR,	POPR/PR Nível I - até 60%

* Os dados são extraídos de Relatórios de sistema legados cálculo de Basileia, e Relatórios de controles internos Liquidez.

Tratamento de exceções e da extrapolação aos limites

Quando houver a extrapolação de pelo menos um dos limites acima estabelecidos para o nível Moderado, a área responsável pelo acompanhamento e monitoramento dos respectivos Riscos reportará para o Diretor nomeado para a Instrução podendo este convocar o Comitê de Riscos Extraordinário para deliberação do tema em questão. Tais recomendações podem incluir a decisão de aceitar ou não aceitar as novas limites de Riscos.

Responsabilidades:

Diretoria:

Zelar pelo cumprimento dos limites estabelecidos na RAS, pela adequação da estrutura de gerenciamento de riscos e de Capital e pela aprovação das RAS e das Políticas.

Diretor Responsável:

Verificar o cumprimento da norma vigente, elaborando relatórios periódico e reportando as Diretoria.

Propor alterações na RAS em decorrência de mudanças nas condições operacionais, de mercado e outras mudanças relevantes, submetendo-a à aprovação da Diretoria.

Garantir a qualificação apropriada da equipe e sistemas de monitoramento de Riscos;

Oferecer suporte e participar das estratégias tomadas pela Diretoria;

Área de Gerenciamento de Riscos e de Capital:

Acompanhar, monitorar e reportar os limites estabelecidos na RAS ao Diretor Responsável.

Demais áreas:

Todos os Riscos devem ser geridos pelas Áreas que os geram, por meio de modelos de ferramentas específicas ou planilhas, e integrados aos diversos negócios da Instituição.

 **Prazo de Vigência:**

A presente Política foi aprovada pela Diretoria da Necton e será revisada anualmente ou quando for necessário considerando os princípios e diretrizes aqui previstos, bem com a legislação aplicável.

 **Historico de Revisões:**

	Elaborado por:	Revisado por:	Aprovado por:
Nome	Governança Corp.	Compliance e Risco	Diretoria
Data	24.04.2020	28.04.2020	28.04.2020
Nome	-----	Compliance, Governança e Risco	Diretoria
Data	-----	24.07.2020	24.07.2020
Nome	-----	Compliance, Governança	Diretoria
Data	-----	15.01.2021	15.01.2021