

Estrutura de Gerenciamento de Capital *Capital Management Framework*

Commerzbank Brasil S.A.-Banco Múltiplo

Conteúdo/*Contents*

1	Introdução / <i>Introduction</i>	3
2	Escopo / <i>Scope</i>	3
3	Descrição Funcional da Estrutura de Gerenciamento de Capital / <i>Functional Description of the Capital Management Framework</i>	3
4	Responsabilidades / <i>Responsibilities</i>	5
5	Notas Finais / <i>Final Notes</i>	6

1 Objetivo / Objective

A presente diretriz tem como propósito descrever a **Estrutura de Gerenciamento de Capital (EGC)** do Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo (“Commerzbank Brasil”).

*The purpose of this guideline is to describe the **Capital Management Framework (CMF)** of Commerzbank Brasil S.A. - Banco Múltiplo (“Commerzbank Brasil”).*

A EGC do Commerzbank Brasil é compatível com a natureza de suas operações, com a complexidade de seus produtos e serviços e com a dimensão de sua exposição a riscos.

The CMF of Commerzbank Brasil is compatible with the nature of its operations, the complexity of its products and services and the extent of its exposure to risks.

A EGC inclui os procedimentos a serem seguidos pelas áreas envolvidas e comitês dentro de suas responsabilidades específicas.

The CMF includes the procedures to be followed by the areas involved and committees within their specific responsibilities.

2 Escopo / Scope

A estrutura de governança do grupo Commerzbank espera que as atividades de gerenciamento de capital, incluindo as políticas e procedimentos associados, cumpram com as regras e regulamentações da jurisdição onde suas unidades operam e dos respectivos reguladores. Estes princípios guiam a EGC do Commerzbank Brasil.

The Commerzbank Group's governance framework expects that capital management activities, including associated policies and procedures, will comply with the rules and regulations of the jurisdiction in which its units operate and their regulators. These principles guide the Commerzbank Brazil's CMF.

Esta diretriz, juntamente com os documentos relacionados, é aplicável ao Commerzbank Brasil com o devido escopo local e é aprovada pelos níveis apropriados em acordo com a regulamentação aplicável.

This guideline, together with related documents, is applicable to Commerzbank Brazil with due local scope and is approved by the appropriate levels in accordance with applicable regulations.

3 Descrição Funcional da Estrutura de Gerenciamento de Capital / Functional Description of the Capital Management Framework

No Commerzbank Brasil o gerenciamento de capital é definido como o processo contínuo de:

In Commerzbank Brasil, capital management is defined as the continuous process of:

- (i) Monitoramento e controle do capital mantido pelo banco;
- (ii) Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos subjacentes; e
- (iii) planejamento de metas e de necessidade de capital considerando os objetivos estratégicos estabelecidos.

- (i) *Monitoring and control of capital held by the bank;*
- (ii) *Assessment of the capital requirement to cover the underlying risks; and*
- (iii) *Planning of goals and capital requirements considering the established strategic objectives.*

O gerenciamento de capital tem uma abordagem prospectiva de forma a permitir a previsão de eventuais necessidades de capital provenientes de alterações nas condições de mercado.

Capital management has a prospective approach in order to allow the forecast of possible capital needs arising from changes in market conditions.

Nesse contexto, a EGC do Commerzbank Brasil possui a atribuição de executar os processos regulares associados ao gerenciamento do capital.

In this context, Commerzbank Brasil's CMF has the attribution of executing the regular processes associated with capital management.

Dentre os principais processos regulares de gerenciamento de capital, destacam-se os seguintes:

Among the main regular processes of capital management, the following stand out:

Monitoramento e Controle:

- Aspectos quantitativos, tais como a evolução dos Ativos ponderados pelo risco (RWA), Capital Principal, Capital Nível I e Patrimônio de Referência (PR), entre outros;
- Aspectos qualitativos, tais como comentários sobre as principais variações do Patrimônio de Referência (PR) e RWAs em cada mês e outros indicadores relacionados ao capital;
- Comparação entre o Patrimônio de Referência Exigido (PRE) e o Patrimônio de Referência (PR).

Monitoring and Control:

- *Quantitative aspects, such as the evolution of risk-weighted Assets (RWA), Core Capital, Tier I Capital and Regulatory Capital (PR), among others;*
- *Qualitative aspects, such as comments on the main changes in Regulatory Capital (PR) and RWAs in each month and other indicators related to capital;*
- *Comparison between Required Regulatory Capital (PRE) and Regulatory Capital (PR).*

Plano de Capital:

- Refere-se à previsão de posição de adequação de capital, elaborado até o final do mês de março de cada ano, com base no balanço de dezembro do ano anterior, abrangendo um horizonte mínimo de três anos e destacando as metas e projeções de capital bem como as principais fontes de capital da instituição;
- Abrange a realização de testes de estresse, através de simulações de eventos severos e condições extremas de mercado definidos pelo ALCO e revistos anualmente;
- Engloba a avaliação dos resultados vis-à-vis as metas de adequação de capital;
- Inclui a proposição de ações de administração de capital.

Capital Plan:

- *Refers to the forecast of capital adequacy position prepared until the end of March of each year based on the balance sheet of December of the previous year, covering a minimum horizon of three years and highlighting the goals and projections of capital as well as the main sources of capital of the institution;*
- *Covers the performance of stress tests, through simulations of severe events and extreme market conditions defined by the ALCO and reviewed annually;*
- *Encompasses the evaluation of results vis-à-vis capital adequacy targets;*
- *Includes the proposal of capital management actions.*

Planejamento de contingência de capital:

- Monitoramento de indicadores chave de adequação de capital;
- Análise e avaliação de seus resultados;
- Proposição de ações de administração de contingência de capital através do documento Plano de Contingência de Capital.

Capital contingency planning:

- *Monitoring of key indicators of capital adequacy;*
- *Analysis and assessment of its results;*
- *Proposals for capital contingency management actions through the document Contingency Capital Plan.*

Comunicação:

- Publicação de relatórios gerenciais mensais para a diretoria local e líderes funcionais informando os aspectos quantitativos e qualitativos relativos ao capital.
- Informação periódica relativa a adequação do capital para a diretoria local e para o Conselho de Administração e, quando necessário, para a Matriz.

O Gerenciamento de Capital do Commerzbank Brasil é principalmente mantido pela área de Finanças, que é responsável por executar os processos de gerenciamento de capital e por avaliar a necessidade de capital face aos riscos relevantes associados com as atividades do Commerzbank Brasil.

Os riscos relevantes estão documentados na Declaração de Apetite de Riscos (RAS)

A EGC conta com a diretoria local e com o ALCO local para tomar decisões. A EGC também recebe apoio da área de ALM e do ALCO do Commerzbank AG. Esta estrutura garante um padrão de governança robusto para o gerenciamento de capital do Commerzbank Brasil. O regimento do ALCO do Commerzbank Brasil enfatiza esta responsabilidade.

De forma integrada às atividades anteriormente assinaladas, dentre as atividades da EGC, também estão incluídos o registro e armazenamento das informações relevantes, a geração de relatórios periódicos para a diretoria do Commerzbank Brasil e para seu Conselho de Administração e das informações associadas ao gerenciamento de capital.

As atividades devem ser executadas corretamente, com a qualidade e de acordo com os prazos requeridos pelas entidades reguladoras.

Communication:

- *Publication of monthly management reports for the local executive board and functional leaders informing the quantitative and qualitative aspects related to capital.*
- *Periodic information regarding the capital adequacy for the local board of directors and the Supervisory Board and, when necessary, for the Head Office.*

Commerzbank Brasil's Capital Management is mainly maintained by Finance department which is responsible for executing the capital management processes and for assessing the need for capital against the relevant risks associated with the activities of Commerzbank Brasil.

The relevant risks are documented in the Risk Appetite Statement (RAS).

The CMF rely on the local executive board and the local ALCO to make decisions. The CMF also receives support from the ALM and ALCO of Commerzbank AG. This structure guarantees a robust governance standard for Commerzbank Brazil's capital management. The ALCO's Terms of Reference of Commerzbank Brazil emphasizes this responsibility.

As part of the aforementioned activities, the CMF also includes the recording and storage of the relevant information, the generation of periodic reports to the executive board of directors of Commerzbank Brasil and to its Supervisory Board of directors, and Information associated with capital management.

The activities must be carried out with the completeness, quality and timeliness required by the regulators.

4 Responsabilidades / Responsibilities

Os diretores executivos do Commerzbank Brasil devem garantir que a instituição mantenha níveis adequados de capital.

O diretor de Riscos (CRO) é o diretor responsável pelo gerenciamento do capital.

The executive directors of Commerzbank Brasil must ensure that the institution maintains adequate levels of capital.

The Chief of Risks Officer(CRO) is the director responsible for the management of the capital.

A área de Auditoria Interna é responsável por verificar que a Estrutura de Gerenciamento de Capital segue as diretrizes definidas neste documento, bem como, as normas regulatórias aplicáveis.

The Internal Audit area is responsible for verifying that the Capital Management Framework follows the guidelines defined in this document, as well as applicable regulatory standards.

As responsabilidades da diretoria executiva local e do conselho de administração em relação ao gerenciamento de capital incluem:

The responsibilities of the local executive directors and supervisory board in relation to capital management include:

- Gestão da posição de capital dentro dos limites regulatórios e internos.
 - Revisão anual do plano de capital, incluindo níveis mínimos de capital.
 - Revisão anual do plano de contingência de capital e dos testes de estresse.
 - Assegurar a aderência aos limites e índices regulatórios locais.
 - Aprovar propostas para o estabelecimento de metas de adequação de capital.
- *Management of the capital position within the regulatory and internal limits.*
 - *Annual revision of the capital plan, including minimum levels of capital.*
 - *Annual review of capital contingency plan and stress tests.*
 - *Ensure adherence to local regulatory limits and indices.*
 - *Approve proposals for the establishment of capital adequacy targets.*

5 Notas Finais / Final Notes

Os membros do Conselho de Administração do Commerzbank Brasil aprovaram a EGC, sua organização, bem como os processos e procedimentos relacionados. Estes itens são revisados pelo menos anualmente pela diretoria do Commerzbank Brasil para garantir a sua compatibilidade com as condições de mercado e o planejamento estratégico da instituição.

The members of the Supervisory Board of Commerzbank Brasil approve the CMF, its organization, as well as related processes and procedures. These items are reviewed at least annually by the local board of directors of Commerzbank Brasil in order to keep their compatibility with the market conditions and the strategic plan.