

*Banco Western Union do Brasil S.A.  
Western Union Corretora de Câmbio SA*

Relatório de Gerenciamento de Riscos para atender aos requisitos estabelecidos na Circular no. 3.678/13 do Conselho Monetário Nacional.  
Data Base 31/12/2016

**WU Brasil**  
**Rua Tabapuã, 1227, 7º andar - Itaim Bibi**  
**04533-014 - São Paulo, SP - Brasil**

Aos Srs. Administradores do Banco Western Union do Brasil S.A. e da Western Union Corretora de Câmbio S.A.- São Paulo – SP.

Atendendo a exigência de emissão trimestral Circular 3.678/13, de 31 de Outubro de 2013 do Conselho Monetário Nacional, sobre a divulgação de informações referentes à Gestão de Riscos, ao Patrimônio de Referência Exigido (PRE), e adequação do Patrimônio de Referência (PR).

Neste relatório apresentamos informações qualitativas e quantitativas referentes à Gestão de Riscos. O Banco Western Union do Brasil S.A. e a Western Union Corretora de Câmbio S.A. serão identificadas neste relatório como a “Western Union”.

Esta informação tem como base o trimestre findo em 31 de Dezembro de 2016.

## SUMÁRIO

1. Introdução .....	4
2. Estrutura Societária.....	4
2.1 Banco Western Union.....	4
2.2 Corretora Western Union.....	5
3. Estrutura de Governança e Gestão de Riscos .....	5
3.1.1 Comitê de Risco .....	6
3.1.2 Comitê de Tesouraria, Ativos e Passivos .....	6
3.1.3 Comitê de Proteção ao Consumidor .....	7
3.1.4 Comitê de Compliance, PLD e Ética.....	7
3.1.5 Comitê de Auditoria Interna .....	7
3.1.6 Comitê de Crédito.....	7
4. Estrutura de Gerenciamento de Riscos .....	8
4.1 Risco de Mercado – Resolução 3.464/07 .....	8
4.1.1 Diretrizes Organizacionais .....	9
4.1.2 Metodologia .....	9
5. Risco Operacional – Resolução 3.380/06 .....	10
5.1.1.1 Diretrizes Organizacionais .....	10
5.1.3 Papéis e Responsabilidades .....	12
5.2 Risco de Crédito – Resolução 3.721/09.....	13
5.3 Risco de Liquidez – Resolução 4.090/12.....	15
5.4 Risco SocioAmbiental – Resolução 4327/14.....	15
5.5 Gestão de Capital – Resolução 3.988/11 .....	17
5.6 Patrimônio .....	18
5.7 Índice Basileia .....	18
5.8 Limite de Imobilização .....	19
6. Conclusão.....	20

## **1. Introdução**

O presente relatório visa atender ao exposto na Circular 3.678/13, de 31 de Outubro de 2013 do Conselho Monetário Nacional, a qual trata sobre a divulgação de informações referentes à Gestão de Riscos, ao Patrimônio de Referência Exigido (PRE), e à dequação do Patrimônio de Referência (PR).

As informações contidas neste documento contemplam as informações sobre a estrutura de gerenciamento de riscos, até 31/12/2016, referentes ao Conglomerado Prudencial formado pelo Banco Western Union do Brasil S.A. (Banco Western Union) e a Western Union Corretora de Câmbio S.A. (Corretora Western Union), identificados ao longo do documento como a Western Union.

O documento tem o objetivo de assessorar as áreas da Western Union nos processos de identificação, avaliação e mitigação dos riscos.

A divulgação deste relatório foi formalmente aprovada e consta em ata do Comitê de Risco, composto pela diretoria executiva e os gestores de áreas da Western Union.

## **2. Estrutura Societária**

### **2.1 Banco Western Union**

O Banco Western Union é uma instituição financeira privada sob a forma de Sociedade Anônima por ações, regida pela Lei 11.638/07 e pelo Estatuto Social do Banco, constituído por meio da Assembleia Geral de Constituição realizada em 17 de dezembro de 2010. O Banco tem como objeto social a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes aos bancos comerciais, de acordo com os regulamentos do Banco Central do Brasil a ela aplicáveis e com as disposições legais e regulamentares em vigor.

A Presidência, está sob responsabilidade do Diretor Presidente, e a Diretoria, sem designação específica, está sob a responsabilidade do Tesoureiro, que possui mandato de 3 (três) anos, sendo permitida a reeleição, conforme definido no Estatuto do Banco.

Os Diretores foram empossados em seus respectivos cargos imediatamente após a homologação de seus nomes pelo BACEN, na forma da Resolução nº 4.122/12 do CMN. Os Diretores ora eleitos preenchem as condições previstas na referida resolução e possuem pleno conhecimento das disposições constantes do Artigo 147 da Lei nº 6.404/76. A remuneração dos Diretores é fixada por meio de assembleia geral de acionistas, observada na Resolução nº 3.921/10 do BACEN.

## **2.2 Corretora Western Union**

A Corretora Western Union é uma instituição financeira sob forma de Sociedade Anônima por ação, regida pela Lei nº 11.638/07 e pelo Estatuto Social da Corretora, constituída por meio de Assembleia Geral de Constituição realizada em 17 de dezembro de 2010. A Corretora Western Union tem como objetivo social a intermediação e a prática de operações no mercado de câmbio, de acordo com os regulamentos do BACEN a ela aplicáveis e com as disposições legais e regulamentares em vigor.

A Presidência, está sob responsabilidade do Diretor Presidente, e a diretoria, sem designação específica, está sob a responsabilidade do diretor comercial, que possui mandato de 3 (três) anos, sendo permitida a reeleição, conforme definido no Estatuto da Corretora

Os Diretores foram empossados em seus respectivos cargos imediatamente após a homologação de seu nome pelo BACEN, na forma da Resolução nº 4.122/12 do CMN. Os Diretores ora eleitos preenchem as condições previstas na referida resolução e possuem pleno conhecimento das disposições constantes do Artigo 147 da Lei nº 6.404/76.

## **3. Estrutura de Governança e Gestão de Riscos**

A Western Union tem a visão de que as melhores práticas e recomendações relacionadas à governança corporativa sejam empregadas na sua administração e operação.

A alta administração da Western Union, apresenta envolvimento com as questões de controles internos e gestão de riscos por meio de participações em reuniões de planejamento e definições de estratégias, comitês, organização, e apresentação de resultados.

Adicionalmente, a alta administração trabalha continuamente para que as Leis e normas definidas por órgãos reguladores e políticas e os procedimentos internos definidos, sejam seguidos e respeitados por todo o conjunto da organização.

As diversas áreas que compõem a estrutura da Western Union, são responsáveis pela existência e correto funcionamento dos controles da organização, de modo a mitigar os riscos à que a Western Union está exposta. Todas as áreas se reportam diretamente ao Diretor Presidente, conforme o organograma abaixo. Tais áreas realizam também, reporte para os diretores corporativos.



Nesse contexto, a estruturação dos Comitês desempenha um papel de grande relevância no desenvolvimento e manutenção da cultura de gerenciamento de riscos e controles internos na empresa.

### 3.1.1 Comitê de Risco

O cumprimento dos princípios da boa governança corporativa local tem início com o Comitê de Risco. Fazem parte do Comitê de Risco todos os diretores locais, superintendentes, gestores e o presidente do Banco e da Corretora Western Union.

Este Comitê é organizado e monitorado pela área de Risco, Crédito e Controles Internos.

### 3.1.2 Comitê de Tesouraria, Ativos e Passivos

O Comitê de Tesouraria, Ativos e Passivos é responsável pela definição de capital mínimo desejado pela instituição, assim como por acompanhar o cumprimento da regulamentação aplicável, por meio de relatórios, análises e informações elaborados pelas equipes envolvidas. Fazem parte do Comitê de Tesouraria, Ativos e Passivos o Diretor-Presidente do Banco e da Corretora Western Union, Diretores Estatutários, Gestor de Contabilidade, Gestor de Backoffice e Gestor de Risco, Crédito e Controles Internos.

Este Comitê é organizado pela área de Contabilidade desde o segundo semestre de 2016.

### **3.1.3 Comitê de Proteção ao Consumidor**

Esse Comitê é responsável pela avaliação das reclamações de clientes, encaminhadas ao SAC e Ouvidoria, com vistas a manter um processo de monitoramento com base em indicadores de desempenho e qualidade. Faz parte do Comitê de Proteção ao Consumidor, Fraudes e Intermediários o ouvidor, os diretores, superintendentes, gestores de todas as áreas e o Diretor-Presidente.

Este Comitê é organizado e monitorado pela área de Ombudsman.

### **3.1.4 Comitê de Compliance, PLD e Ética**

O Comitê de Compliance, PLD e Ética tem por objetivo assegurar a implantação do Programa de Compliance, Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e Código de Ética na instituição, bem como avaliar os casos suspeitos identificados no monitoramento das operações de clientes. O Comitê de Compliance, PLD e Ética é composto pelos diretores, superintendente de Compliance, gestores das áreas Crédito, Risco e Controles Internos, Operações, Controladoria, Tecnologia da Informação e o presidente do Banco e da Corretora Western Union.

Este Comitê é organizado e monitorado pela área de Compliance

### **3.1.5 Comitê de Auditoria Interna**

O Comitê de Auditoria Interna tem como objetivo apresentar uma avaliação equilibrada e compreensível da situação da instituição no que tange o monitoramento da estrutura de gerenciamento de riscos para assegurar que a instituição implantou os controles internos apropriados para mitigar os riscos inerentes à operação, e que os controles internos estão funcionando efetivamente. O Comitê de Auditoria Interna é composto pelo Diretor de Auditoria Interna do Grupo Western Union, diretores, superintendentes e gestores de todas as áreas e o Diretor-Presidente do Banco e da Corretora Western Union.

Este Comitê é organizado e monitorado pela área corporativa de Auditoria Interna.

### **3.1.6 Comitê de Crédito**

O Comitê de Crédito tem como membros votantes o diretor de Crédito e Risco para América Central e do Sul, os diretores Financeiro e Comercial e o Presidente do Banco e da Corretora Western Union.

Este Comitê é organizado e monitorado pela área de Risco, Crédito e Controles Internos.

#### 4. Estrutura de Gerenciamento de Riscos

Considerando as atividades do Banco e Corretora de Câmbio, a Western Union reconhece que os princípios de gerenciamento de riscos são fundamentais para a correta realização das metas da empresa, devendo ser aprimorados constantemente através das melhores práticas de mercado e recomendações regulatórias.

As atividades da instituição estão expostas à ocorrência de diferentes tipos de risco, como: risco operacional, risco financeiro, risco de mercado, risco de liquidez, risco cambial e risco socioambiental. Para cada categoria de risco foram criados controles de mitigação e acompanhamento que são alvo de monitoramento contínuo pelos gestores de cada área e Diretores Estatuários.

Atualmente não são realizadas operações de empréstimo, que caracterizam risco de crédito, por nenhuma das instituições que integram o Conglomerado Prudencial Western Union.

##### 4.1 Risco de Mercado – Resolução 3.464/07

O risco de mercado é possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, bem como de sua margem financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (“commodities”).

O risco de mercado inerente à operação da Western Union está concentrado em títulos públicos do Governo Brasileiro, com prazo de vencimento inferior a noventa dias úteis, investimentos de curto prazo em CDB de bancos de primeira linha e estoque de moedas estrangeiras. Com o intuito de reduzir a exposição cambial, a área de Tesouraria realiza operações de derivativos financeiros com o único objetivo de efetuar Hedge Cambial, sendo vedadas operações de derivativos para atender quaisquer outros objetivos.

As parcelas de risco referentes a risco de mercado e risco cambial podem ser encontradas na página 18 deste relatório, onde constam informados os valores referentes ao RWAJUR1 e a RWACAM. Em 31 de Dezembro de 2016, o referido valor dos ativos ponderados pelo risco foi de R\$ 419.146,13 e R\$ 35.358.899,49 respectivamente.

Abaixo constam os valores detalhados relativos ao Risco Cambial e de Juros.

<b>Descrição</b>	<b>Valor</b>	<b>Data Movimento</b>
<b>RWACAM</b>	R\$ 3.491.691,32	29/12/2016
Exposição Cambial Cesta de Moedas	R\$ 4.940.383,50	29/12/2016
Exposição Cambial Demais Moedas	R\$ 879.102,04	29/12/2016
Exposição Cambial Compensação País/Exterior	R\$ 0,00	29/12/2016
PR de 09/2016	R\$ 110.361.662,40	
Fator F	60	

<b>Descrição</b>	<b>Valor</b>	<b>Data Base</b>	<b>Data Movimento</b>
<b>RWAJUR1</b>	R\$ 41.390,68	30/12/2016	29/12/2016
Valor em risco para cenário normal	R\$ 15.464,75	30/12/2016	29/12/2016
Valor em risco para cenário estressado	R\$ 25.925,93	30/12/2016	29/12/2016
<b>RWAJUR2</b>	R\$ 0.00	30/12/2016	29/12/2016
<b>RWAJUR3</b>	R\$ 0.00	30/12/2016	29/12/2016
<b>RWAJUR4</b>	R\$ 0.00	30/12/2016	29/12/2016

Os investimentos em CDB são monitorados de acordo com o que estabelece a Resolução 2.844 do Conselho Monetário Nacional, de 29 de Junho de 2001, em relação ao monitoramento diário do Limite de Exposição do Patrimônio de Referência, decorrente de investimentos em CDB e outras aplicações feitas pelo Conglomerado Prudencial Western Union.

Segundo a referida Resolução, em seu *Art. 2º* "Fica estabelecido em 25% (vinte e cinco por cento) do PR o limite máximo de exposição a ser observado pelas instituições financeiras citadas no art. 1º, pelas sociedades corretoras de títulos e valores mobiliários, pelas sociedades corretoras de câmbio e pelas sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários, em operações de subscrição para revenda e de garantia de subscrição de valores mobiliários, bem como em aplicações em títulos e valores mobiliários emitidos por uma mesma entidade, empresas coligadas e controladora e suas controladas."

#### **4.1.1 Diretrizes Organizacionais**

O gerenciamento de risco de mercado está sob responsabilidade do Diretor Presidente responsável pelo Banco e pela Corretora, devidamente indicado no UNICAD.

A Western Union possui uma Política Corporativa de Gestão de Capital que, além de outros procedimentos implantados, incorpora os procedimentos de monitoramento e controle do risco de liquidez e de monitoramento e controle do risco de mercado.

#### **4.1.2 Metodologia**

A estrutura de Monitoramento e Controle do Risco de Mercado é feita através da ferramenta RiskDriver, provida pela empresa Finaud Auditores Independentes, empresa de reconhecida capacidade técnica e especializada na gestão de riscos, que permite controles automáticos e envio de informações parametrizadas ao BACEN, conforme resoluções vigentes.

Somados as Políticas de Gestão de Risco de Mercado e de Gestão de Capital, estão descritos os procedimentos diários e mensais de gerenciamento e monitoramento

de capital, dentre os quais, constam os procedimentos de gerenciamento do risco de mercado, ajustados à complexidade das operações da Western Union.

### 5. Risco Operacional – Resolução 3.380/06

O Risco Operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

Em conjunto com essa definição, a Western Union utiliza categorias para classificação dos riscos operacionais conforme procedimentos recomendados pelo Acordo de Basiléia.

Para cálculo da parcela de risco RWAOPAD é utilizada abordagem padronizada, apurada automaticamente na ferramenta Riskdriver.

Abaixo constam dados resumidos da apuração do RWAOPAD referente ao mês de Dezembro de 2016.

DLO		
DLO	Descrição	Valor
870	RWA PARA RISCO OPERACIONAL POR ABORDAGEM PADRONIZADA - RWAOPAD	R\$ 127.644.406,13

  

Detalhamento		
Período	Valor do IE	Valor da Parcela
T-1	R\$ 97.019.732,84	R\$ 12.604.885,11
T-2	R\$ 71.045.401,90	R\$ 12.604.885,11

#### 5.1.1.1 Diretrizes Organizacionais

O monitoramento do risco operacional e controles internos é efetuado pela área de Risco, Crédito e Controles Internos., que realiza atividades diárias para aprimorar o mapeamento e identificação de riscos inerentes à operação da empresa no Brasil, tanto nas áreas administrativas quanto em lojas próprias e correspondentes, confrontando-os com os controles existentes, de forma a identificar e reportar o risco residual por área de atuação.

Anualmente é realizada a revisão do mapeamento dos macroprocessos, subprocessos e atividades com os gestores de áreas da Western Union. Em seguida, é realizada auto avaliação de risco (*Risk Self Assessment*) e Testes de Controles Internos, de acordo com calendário pré-definido, aprovado e monitorado em Comitê de Risco.

Mensalmente o Comitê de Risco se reúne para discutir as estratégias da gestão de riscos, monitorar os pontos de auditoria, e assegurar que as atividades da instituição estejam em conformidade com os normativos internos e do Banco Central do Brasil.

O gerenciamento de risco operacional está sob responsabilidade do Diretor Presidente responsável pelo Banco e pela Corretora, devidamente indicado no UNICAD.

### **5.1.2 Metodologia**

A Metodologia para o cálculo da parcela do patrimônio exigido, no que se refere ao risco operacional, utilizado pela Western Union, é o do Indicador Básico, calculado sistemicamente através da ferramenta RiskDriver.

O gerenciamento do risco operacional é realizado através do sistema SGRO (Sistema de Gerenciamento de Risco Operacional), que tem parâmetros definidos a partir da metodologia COSO, porém não se limitando a esta. Perdas operacionais, ocorrências de risco operacional e planos de ação também são monitorados através da ferramenta SGRO.

A avaliação de riscos inerentes à operação da Western Union é dividida entre avaliação de riscos de processos internos e avaliação de riscos de terceiros.

Para avaliação de riscos de processos internos, os gestores de áreas classificam riscos e controles relativos a processos internos no sistema SGRO, com o intuito de gerar a matriz de risco baseada nos itens descritos abaixo:

- Riscos:
- Eventos de Risco:
- Fatores de Risco
- Probabilidade
- Impacto
- Tipo de Impacto
- Tipos de Controle
- Natureza do Controle
- Maturidade do Controle
- Efetividade do Controle

**Classificação dos Riscos** – A avaliação da Probabilidade e Impacto descrita acima será combinada automaticamente pelo sistema SGRO.

**Matriz de Risco**, Calculada automaticamente, é disponibilizada no sistema SGRO, que disponibiliza visões globais ou individualizadas dos riscos, conforme matriz disponível na Política de Risco Operacional.

A avaliação de fornecedores críticos está estabelecida na Política de Risco Operacional, onde constam parâmetros de matriz de risco estabelecida para avaliar a criticidade de um prestador de serviço terceirizado.

Na matriz de risco para avaliação de fornecedores, são avaliados:

- Criticidade do serviço prestado
- Probabilidade de ocorrência do Risco
- Tolerância ao tempo, em caso de ocorrência do risco
- Prazo para implantação de plano de contingência.

### **5.1.3 Papéis e Responsabilidades**

A gestão do risco operacional está sob gestão da área de Crédito, Risco e Controles Internos, porém o monitoramento do risco operacional é responsabilidade de todos na instituição. Na política de risco operacional tal responsabilidade está dividida da seguinte maneira:

- Diretoria

O Corpo Diretivo da Western Union deve ser representado no Comitê Mensal de Riscos, que é responsável por garantir uma estrutura adequada de gerenciamento de risco operacional, compatível com a natureza e a complexidade dos produtos, serviços, atividades, processos e sistemas da instituição, esteja implementada

- *Risk Officer*

É responsável por manter a estrutura de gerenciamento de risco, definir e disseminar os conceitos de risco operacional relacionados à Western Union e executar processos regulares de avaliação dos riscos.

- Gestores

É o responsável pela gestão de risco operacional na sua área, tendo que identificar, monitorar e avaliar os riscos relacionados à sua área, bem como reportar as perdas e garantir a conciliação entre as informações gerenciais e as perdas operacionais.

### **5.1.4 Plano de Continuidade de Negócio**

O plano de continuidade de negócios (PCN) tem por objetivo informar os funcionários das atividades que eles devem seguir em três momentos: pré-desastre, durante o desastre e pós-desastre.

A área de Tecnologia da Informação é responsável por atualizar e divulgar o PCN. Adicionalmente existem cinco grupos destinado a trabalhar a questão da continuidade do negocio, que são:

- Comitê Gestor de Contingência (CGC): é responsável pelas atividades pré desastre, como implantação do PCN , revisão das diretrizes, coordenação das equipes na captura de informações críticas;
- Grupo Decisório de Contingência (GDC): esse grupo é formado pelos principais executivos do banco e tem permissão para desde que a hierarquia seja respeitada, declarar a contingência operacional e autorizar a execução dos procedimentos de contingência;
- Grupo de Atendimento às Crises (GAC): é o grupo responsável pelas atividades durante o desastre;
- Grupo de Restauração da Produção (GRP): é o grupo responsável pelas atividades pós-desastre.

Caso ocorra um desastre o GAC irá operar no ambiente alternativo da empresa DIVEO.

O PCN contém os fluxos a serem seguidos pelos membros do GAC, para garantir que a equipe do Banco Western Union e da Western Union Corretora de Cambio está informada da situação e que o negócio vai continuar funcionando no ambiente alternativo. O plano trata também do retorno as atividades normais que deve ser realizado pela equipe do GRP.

Conforme relatório No mês de Setembro de 2016 foi realizado teste do Plano de Contingência de Negócio, sendo geradas evidências do mesmo, onde não foram constatadas irregularidades ou inconsistências.

Conforme apresentado em Comitê de Risco nos últimos 2 meses de 2016, a partir do ano de 2017, a responsabilidade por monitorar os Planos de Contingência e de Gestão de Crise (*Disaster Recovery*) passará a ser responsabilidade da área de Crédito, Risco e Controles Internos, que também deverá atualizar e divulgar política referente ao tema.

### **5.1.5 Treinamento**

Os treinamentos são definidos pela matriz da Western Union e são realizados pelos funcionários por ferramenta on line. Através de sistema próprio, a área de Recursos Humanos garante que todos os funcionários estão realizando os treinamentos requeridos para a sua respectiva função.

## **5.2 Risco de Crédito – Resolução 3.721/09**

Risco de Crédito é definido com a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

Os diretores cadastrados no UNICAD como responsáveis pelo gerenciamento de risco de crédito são o Diretor Presidente, para o Banco Western Union e o Diretor Comercial, para a Corretora Western Union.

A Western Union não efetua nenhuma operação de empréstimo a seus correspondentes ou clientes, não se enquadrando nas normas da Resolução 2.682 do Conselho Monetário Nacional. A área de Crédito, Risco e Controles Internos monitora e aprova os limites operacionais diários concedidos as empresas que atuam como correspondentes da Western Union, seguindo as normas da Circular 3.954 do do Conselho Monetário Nacional.

Seguindo as instruções da Resolução 3.721 de 30 de Abril de 2009, a Western Union possui uma área responsável pelo gerenciamento de crédito com estrutura de tamanho compatível com a natureza de suas operações e complexidade dos produtos e serviços oferecidos e proporcional à dimensão da exposição ao risco da instituição.

Abaixo consta apuração resumida da RWACPAD do mês de Dezembro de 2016.

Resumo			
Conta RWACPAD	Valor Contábil	Valor RWACPAD	
700 - RWA PARA RISCO DE CRÉDITO POR ABORDAGEM PADRONIZADA - RWACPAD	R\$ 207.347.635,26	R\$ 46.635.050,75	
Contas RWACPAD			
Conta RWACPAD	Valor Contábil	Valor RWACPAD	
+ 510 - Disponibilidades	R\$ 62.727.225,45	R\$ 2.807.781,74	
+ 520 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 530 - Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	R\$ 98.648.105,54	R\$ 19.120.756,21	
+ 535 - PARTICIPAÇÕES EM FUNDOS DE GARANTIA DE CÂMARAS DE COMPENSAÇÃO/LIQUIDAÇÃO	R\$ 0,00	R\$ 104.005,49	
+ 540 - Relações Interfinanceiras	R\$ 36.771,41	R\$ 0,00	
+ 545 - OPERAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 550 - Operações de Crédito	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 560 - Operações de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 570 - Outros Direitos	R\$ 13.708.640,41	R\$ 7.976.738,69	
+ 580 - OUTROS VALORES E BENS	R\$ 761.255,78	R\$ 761.255,78	
+ 590 - Permanente	R\$ 26.004.968,67	R\$ 15.312.985,37	
+ 600 - Compromisso de Crédito Não Cancelável Incondicional e Unilateralmente Pela Instituição	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 605 - CRÉDITO A LIBERAR EM ATÉ 360 DIAS	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 610 - Adiantamentos Concedidos pela Instituição	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 620 - Garantias Prestadas - Avais, Fianças e Coobrigações	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 630 - Créditos Tributários	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 640 - Operações de Empréstimos de Ativos	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 650 - Operações a Liquidar de Compra de Moedas Estrangeiras, de Ouro ou de Títulos e Valores Mobiliários no Mercado à Vista	R\$ 5.460.668,00	R\$ 551.527,47	
+ 660 - Operações a Liquidar de Venda de Moedas Estrangeiras, de Ouro ou de Títulos e Valores Mobiliários no Mercado à Vista	R\$ 0,00	R\$ 0,00	
+ 695 - AJUSTE PARA DERIVATIVOS DECORRENTE DE VARIAÇÃO DA QUALIDADE CREDITÍCIA DA CONTRAPARTE			

### **5.3 Risco de Liquidez – Resolução 4.090/12**

Risco de Liquidez é definido como a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente com suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras e também de não conseguir negociar a preço de mercado uma posição. É considerado no que se referem todos os direitos de recebimento e deveres de pagamentos relativos aos contratos com correspondentes ou com prestadores de serviços do conglomerado. São consideradas também todas as posições assumidas pelo grupo no mercado financeiro, lembrando que a Western Union não arbitra no mercado e só atua em operações relativas à sua atividade principal, sendo analisadas as possíveis perdas decorrentes de tais posições.

Seguindo as especificações contidas na Resolução 4.090 de 24 de Maio de 2012, a Western Union possui uma unidade única responsável pelo gerenciamento de capital que monitora os riscos de liquidez tendo estrutura de tamanho compatível com a natureza de suas operações, respondendo ao Comitê de Risco. A área de Crédito, Risco e Controles Internos foi eleita como unidade única responsável pelo gerenciamento de liquidez, não tendo suas atividades relacionadas as áreas de negócios e administração de recursos de terceiros. O Diretor Presidente, é o Diretor cadastrado no UNICAD como responsável pelo risco de liquidez do conglomerado.

#### **5.3.1 Metodologia**

Somados as Políticas de Gestão de Risco de Liquidez e de Gestão de Capital, estão descritos os procedimentos de gerenciamento e monitoramento de capital. Os procedimentos de gestão de capital são aprovados em Comitê de Risco, seguindo rotinas diárias e mensais, conforme abaixo:

- Cálculo de colchão de Liquidez, considerando todas as disponibilidades da Western Union, aplicando *haircuts* conservadores a todos aqueles que possam sofrer interferências externas
- Projeção de fluxo de caixa estressado, comparando-o ao colchão de liquidez disponível naquela data. Definição de plano de contingência de liquidez com parâmetros estabelecidos, para que, caso necessário, seja acionado e garanta a continuidade da operação.
- Verificação de exposição diária de investimentos em outras instituições financeiras.
- Projeção de resultados e impactos de capital para o período de 3 anos, identificando 3 cenários distintos: Estressado, Esperado e Ótimo.

### **5.4 Risco SocioAmbiental – Resolução 4327/14**

Em atendimento ao normativo estabelecido pelo Conselho Monetário Nacional, em sua Resolução 4.327 de 25 de Abril de 2014 e o Normativo SAR nº 14, da

FEBRABAN, de 28 de agosto de 2014, a Western Union desenvolveu uma Política de Responsabilidade Socioambiental - PRSA, desde Julho de 2015.

Estão sujeitos a esta política todos os Correspondentes que tenham celebrado Contrato de Prestação de Serviço de Correspondentes bem como aos clientes com quem se tenha relacionamento comercial, fornecedores diretos e funcionários.

Durante todo o ano de 2016 não foram reportadas perdas ou ocorrências de risco socioambiental relevantes.

#### **5.4.1 Metodologia**

Desde a implementação de política sobre o tema é buscado contínuo aprimoramento da metodologia de monitoramento e gerenciamento do risco socioambiental, de forma a permitir identificar impactos e definir planos de ação para mitigar eventuais riscos.

Dentre as atividades desenvolvidas pela Western Union no Brasil, as que possuem riscos socioambientais, estão descritas a seguir:

- Remessas nacionais e internacionais de valores (Money Transfer)
- Operações de Câmbio Comercial e Financeiro

Nas atividades exercidas há maior incidência de riscos com impacto social, dentre os quais a Western Union já possui controles maduros relacionados à Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo, através de uma área de Compliance atuante.

Foram levantados os procedimentos já existentes e mapeados com as áreas da empresa os fluxos que relacionamento direto com a gestão de riscos socioambientais.

Também foi adicionada cláusula padrão aos novos contratos firmados, onde são estabelecidas as diretrizes exigidas pelas Western Union à clientes, parceiros e fornecedores. Os fornecedores que já possuíam contratos ativos receberam notificação sobre o tema e deverão assinar aditivo contratual, garantindo adesão a tais normas.

#### **5.4.2 Responsabilidades**

A elaboração e manutenção da PRSA (Política de Responsabilidade Socioambiental) ficará sob responsabilidade da área de Crédito, Risco e Controles Internos. O Diretor Presidente está cadastrado no Unicad como responsável pelo risco

Socioambiental para o Banco Western Union e o Diretor Comercial como responsável pela Western Union Corretora de Câmbio.

## **5.5 Gestão de Capital – Resolução 3.988/11**

Gestão de Capital é definida como: i) Monitoramento e controle do capital mantido pela instituição ii) Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita e iii) Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição, abrangendo todas as instituições do conglomerado econômico-financeiro, sendo efetuado de maneira prospectiva, antecipando a necessidade de capital decorrente de possíveis mudanças nas condições de mercado.

Seguindo as instruções da Resolução 3.988 de 30 de Junho de 2011, a Western Union possui uma unidade única responsável pelo gerenciamento de capital que monitora os riscos de liquidez tendo estrutura de tamanho compatível com a natureza de suas operações, respondendo ao Comitê de Risco. A área de Crédito, Risco e Controles Internos foi eleita como unidade única responsável pelo gerenciamento de capital, não tendo suas atividades relacionadas as áreas de negócios e administração de recursos de terceiros. O Diretor Presidente é o Diretor cadastrado no UNICAD como responsável pela gestão de capital do conglomerado.

### **5.5.1 Metodologia**

Cumprindo com o Artigo 6º da Resolução 3.988 do Conselho Monetário Nacional, de 30 de Junho de 2011, a Western Union não é obrigada a implementar o ICAAP (Processo Interno de Avaliação da Adequação de Capital), uma vez que possui ativo total inferior a R\$ 100.000.000.000,00 (Cem Bilhões de Reais).

Diariamente a área de Crédito, Risco e Controles Internos compila informações relevantes e gera relatórios de controle para as áreas de Tesouraria, Compliance e Controladoria para proceder com os itens contidos no Artigo 4º da Resolução 3.988 que estabelece que a estrutura de gestão de capital deve prever no mínimo i) Mecanismos que possibilitem a identificação e avaliação dos riscos relevantes incorridos pela instituição, inclusive aqueles não cobertos pelo PRE. ii) Políticas e estratégias para o gerenciamento de capital claramente documentadas, que estabelecem os mecanismos e procedimentos destinados a manter o capital compatível com os riscos incorridos pela instituição. iii) possuir plano de capital que abranja horizonte mínimo de 3 anos. iv) simulações de eventos severos e condições extremas de mercado (testes de estresse) e avaliação de seus impactos no capital. v) Relatórios gerenciais periódicos sobre a adequação do capital para a diretoria.

Tais relatórios podem gerar bandeiras verdes, amarelas ou vermelhas de acordo com o risco identificado. Caso haja sinais de deterioração do capital e ocorram bandeiras amarelas ou vermelhas, além das áreas citadas anteriormente, serão informados imediatamente os diretores estatutários da Western Union para que sejam tomadas as medidas de contingência necessárias conforme estabelecido nos procedimentos de Gestão de Capital.

## 5.6 Patrimônio

Patrimônio de Referência (PR) é a medida de capital regulamentar utilizada para verificar o cumprimento dos limites operacionais da instituição. De acordo com a Resolução 4.192 do Conselho Monetário Nacional, de 1 de Março de 2013, o PR é composto pelo somatório do Capital de Nível I e do Capital de Nível II, com as deduções previstas naquele instrumento normativo.

O requerimento mínimo de Patrimônio de Referência corresponde à aplicação do fator “F” ao montante de ativos ponderados pelo risco (RWA), sendo apurado de acordo com as normas vigentes através da ferramenta “RiskDriver”, citada anteriormente neste relatório.

Neste relatório constam as informações relativas ao Patrimônio de Referência (PR), e Índice de Basileia referentes aos últimos 4 trimestres, conforme abaixo:

	Mar-16	Jun-16	Set-16	Dez-16
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA PARA COMPARAÇÃO COM O RWA	R\$ 94,847,381.36	R\$ 98,116,602.58	R\$ 102,053,394.67	R\$ 110,364,662.40
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA (PR)	R\$ 94,847,381.36	R\$ 98,116,602.58	R\$ 102,053,394.67	R\$ 110,364,662.40
RWACAM	R\$ 14,373,778.50	R\$ 33,448,635.57	R\$ 9,493,500.97	R\$ 35,358,899.49
RWAJUR1	R\$ 479,967.39	R\$ 362,344.10	R\$ 414,950.38	R\$ 419,146.13
RWAJUR2	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RWAJUR3	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RWAJUR4	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
VALOR TOTAL DA PARCELA RWACOM	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
VALOR TOTAL DA PARCELA RWAACS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RWA PARA RISCO DE CRÉDITO POR ABORDAGEM PADRONIZADA - RWACPAD	R\$ 43,030,545.97	R\$ 47,371,166.16	R\$ 45,768,577.84	R\$ 46,635,050.75
RWA PARA RISCO OPERACIONAL POR ABORDAGEM PADRONIZADA - RWAOPAD	R\$ 118,370,303.70	R\$ 118,370,303.70	R\$ 127,644,406.13	R\$ 127,644,406.13
VALOR CORRESPONDENTE AO RBAN	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
ATIVOS PONDERADOS POR RISCO (RWA)	R\$ 176,254,595.55	R\$ 199,552,449.53	R\$ 183,321,435.31	R\$ 210,057,502.49
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA MÍNIMO REQUERIDO PARA O RWA	R\$ 17,405,141.31	R\$ 19,705,804.39	R\$ 18,102,991.74	R\$ 20,743,178.37
MARGEM SOBRE O PR CONSIDERANDO A RBAN	R\$ 77,442,240.05	R\$ 78,410,798.19	R\$ 83,950,402.93	R\$ 89,621,484.03
MARGEM SOBRE O ADICIONAL DE CAPITAL PRINCIPAL	R\$ 76,340,648.83	R\$ 77,163,595.38	R\$ 82,804,643.96	R\$ 88,308,624.64

## 5.7 Índice Basileia

O Índice Basileia (IB) é um conceito internacional definido pelo Comitê de Basileia e adotado pelas Instituições Financeiras Brasileiras, reguladas pelo Banco Central do

Brasil, que recomenda a relação mínima entre o Patrimônio de Referência (PR) e requerimento mínimo de Patrimônio de Referência.

No mês de Dezembro de 2016 foi reportado índice de Basileia de 52,54%, apenas 3,13% abaixo do indicador reportado no mês de Setembro de 2016. O Patrimônio de Referência atingiu o patamar de R\$ 110.364.662,40, mantendo tendência de aumento reportada nos trimestres anteriores do ano de 2016, após resultados líquidos positivos no mesmo ano.

Assim como nos últimos relatórios emitidos, é mantida a expectativa de aumento do RWAOPAD, resultante do aumento do faturamento da Western Union no curto e médio prazo. O índice de Basileia apurado está alinhado ao percentual projetado pela Western Union no período e continua refletindo a elevada liquidez financeira da companhia. Assim como nos reportes anteriores, de acordo com o índice apurado, é mantida a afirmação dos relatórios anteriores, onde foi constatado que a Western Union apresenta alta capacidade financeira para o porte de sua operação. Não foi extrapolada nenhuma margem de limite operacional nos últimos 12 meses. Abaixo constam descritos, de maneira resumida, os valores utilizados para cálculo do Índice de Basileia.

	Mar-16	Jun-16	Set-16	Dec-16
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA	94,847,381.36	98,116,602.58	102,053,394.67	110,364,662.40
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA PARA COMPARAÇÃO COM O RWA	94,847,381.36	98,116,602.58	102,053,394.67	110,364,662.40
ATIVOS PONDERADOS POR RISCO (RWA)	176,254,595.55	199,552,449.53	183,321,435.31	210,057,502.49
PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA MÍNIMO REQUERIDO PARA O RWA	17,405,141.31	19,705,804.39	18,102,991.74	20,743,178.37
<b>Índice Basileia (%)</b>	<b>53.81%</b>	<b>49.17%</b>	<b>55.67%</b>	<b>52.54%</b>

### 5.8 Limite de Imobilização

Para apuração do limite de aplicação de recursos no Ativo Permanente, são seguidos os parâmetros definidos na Resolução nº 2.283, de 5 de junho de 1996 e nas resoluções nº 2.269 de 25 de Novembro de 1999, que altera o cronograma de redução do limite de aplicação de recursos no Ativo Permanente, e nº 4.192, de 1º de março de 2013, que alinha o tratamento dos elementos patrimoniais na regra de apuração do limite de aplicação de recursos no Ativo Permanente à regra de apuração do Capital Principal.

No mês de Dezembro de 2016, foi reportado Limite de Imobilização de R\$ 55.182.331,20 ante R\$ 51.026.679,34 reportados no trimestre anterior, com

margem atual de R\$ 39.869.345,83, representando aumento de R\$ 12,82% em relação ao último trimestre e mantendo tendência de crescimento ao longo dos próximos períodos, principalmente devido a amortização mensal da conta de Ativos Intangíveis, conforme já reportado em relatórios anteriores.

	Mar-16	Jun-16	Set-16	Dec-15
<b>Patrimônio de Referência</b>	94,847,381.36	98,116,602.58	102,053,394.67	110,364,662.40
<b>Limite Imobilização</b>	47,423,690.68	49,058,301.29	51,026,697.34	55,182,331.20
<b>Ativo Permanente</b>	31,607,201.15	29,140,375.95	27,571,229.10	26,004,968.67
<b>Ajuste Pudencial</b>	14,280,503.20	13,070,718.55	11,882,592.41	10,691,983.30
<b>Margem ou Insuficiência</b>	30,096,992.73	32,988,643.89	35,338,060.65	39,869,345.83

## 6. Conclusão

A gestão de riscos na Western Union continua sendo ferramenta fundamental para o bom desempenho da instituição, sendo parte integrante dos procedimentos de governança corporativa adotados. Assim como nos outros relatórios de risco divulgados ao longo do ano de 2016, de acordo com o riscos reportados nesse relatório, conclui-se que a Western Union possui capitalização e controles suficientes para responder aos riscos inerentes ao seu negócio.

A Western Union mantém o comprometimento pela busca contínua do aprimoramento de seus processos e controles.

É mantido o entendimento de que a Western Union possui margem financeira confortável, com Índice de Basileia reportado de 52.54% no mês de Dezembro de 2016.