

GESTÃO DE RISCO DE CÂMBIO

<u>FOREIGN EXCHANGE RISK MANAGEMENT POLICY – OURIBANK S.A. BANCO MÚLTIPLO</u>	<u>POLÍTICA DE GESTÃO DE RISCO CÂMBIO – OURIBANK S.A. BANCO MÚLTIPLO</u>
<u>1. INTRODUCTION</u>	<u>1. INTRODUÇÃO</u>
1. This document describes the Foreign Exchange Risk Management Policy of OURIBANK S.A. BANCO MÚLTIPLO (the "Bank"). This document complements, but does not replace, Internal Policy PI.20.01 – Risk, which remains fully applicable to the Bank's activities conducted under Brazilian regulation.	1. O presente documento descreve a Política de Gestão de Risco de Câmbio do OURIBANK S.A. BANCO MÚLTIPLO (o "Banco"). Este documento complementa, mas não substitui, a Política Interna PI.20.01 – Risco, que permanece plenamente aplicável às atividades do Banco conduzidas sob a regulamentação brasileira.
2. This policy establishes the framework for managing foreign exchange risk and foreign exchange settlement risk arising from the activities of the Cayman Islands Branch. It is designed to ensure compliance with the Cayman Islands Monetary Authority's (CIMA) Statement of Guidance (SOG) on Foreign Exchange.	2. Esta política estabelece a estrutura para a gestão do risco de câmbio e do risco de liquidação de câmbio decorrentes das atividades da Filial das Ilhas Cayman. Foi elaborada para assegurar a conformidade com a Declaração de Orientação sobre Câmbio (SOG) da Autoridade Monetária das Ilhas Cayman (CIMA).
3. This policy applies to all foreign exchange transactions conducted or settled through the Branch and forms part of the Bank's overall risk management framework.	3. Esta política aplica-se a todas as transações de câmbio conduzidas ou liquidadas por meio da Filial e integra a estrutura geral de gestão de riscos do Banco.
<u>2. GOVERNANCE & OVERSIGHT</u>	<u>2. GOVERNANÇA E SUPERVISÃO</u>
1. The Board of Directors approves this policy and retains ultimate responsibility for oversight of foreign exchange risk. The Board will review this policy, together with the related techniques, procedures and information systems, at least annually.	1. O Conselho de Administração aprova esta política e mantém a responsabilidade final pela supervisão do risco de câmbio. O Conselho de Administração revisará esta política, juntamente com as técnicas, os procedimentos e os sistemas de informação relacionados, no mínimo, anualmente.
2. The Board shall ensure that appropriately qualified and competent Senior Management are responsible for managing and controlling the Bank's exposure to	2. O Conselho deve assegurar que a Diretoria, devidamente qualificada e competente, seja responsável pela gestão e pelo controle da exposição do Banco ao

foreign exchange risk.	risco de câmbio.
3. Senior Management shall ensure that adequate systems, procedures and controls are implemented to comply with this policy and that exposures remain within approved limits. In addition, a Risk Commission meets on a bimonthly basis to review foreign exchange risk exposures, including key risk indicators (KRIs) and related matters. The outcomes of these meetings, including the risk dashboard and minutes, are formally documented and shared with the Board by email for oversight.	3. A Diretoria deve assegurar que sistemas, procedimentos e controles adequados sejam implementados para cumprir esta política e que as exposições permaneçam dentro dos limites aprovados. Além disso, uma Comissão de Riscos reúne-se bimestralmente para revisar as exposições ao risco de câmbio, incluindo os principais indicadores de risco (KRIs) e assuntos correlatos. Os resultados dessas reuniões, incluindo o painel de riscos e as atas, são formalmente documentados e compartilhados com o Conselho de Administração por e-mail para fins de supervisão.
<u>3. RISK APPETITE & PRINCIPLES</u>	<u>3. APETITE AO RISCO E PRINCÍPIOS</u>
1. The Bank will assume foreign exchange risk only to the extent consistent with its risk appetite, capital strength and operational capabilities.	1. O Banco assumirá risco de câmbio apenas na medida em que seja consistente com seu apetite ao risco, sua solidez de capital e suas capacidades operacionais.
2. The Bank shall maintain prudent limits on foreign exchange exposures, including limits by counterparty where appropriate.	2. O Banco deve manter limites prudentes sobre as exposições cambiais, incluindo limites por contraparte, quando apropriado.
3. Foreign exchange transactions may only be executed by authorised personnel designated by Senior Management.	3. As transações de câmbio somente podem ser executadas por pessoal autorizado designado pela Diretoria.
4. The Bank shall maintain systems that identify the various currencies approved for transaction by the Cayman Islands Branch.	4. O Banco deve manter sistemas que identifiquem as diversas moedas aprovadas para transação pela Filial das Ilhas Cayman.
<u>4. MEASUREMENT & MONITORING OF FOREIGN EXCHANGE RISK</u>	<u>4. MENSURAÇÃO E MONITORAMENTO DO RISCO DE CÂMBIO</u>
1. The Bank shall maintain systems and procedures that accurately and continually measure foreign exchange exposures and the resulting realised and unrealised foreign exchange gains and losses.	1. O Banco deve manter sistemas e procedimentos que mensurem de forma precisa e contínua as exposições cambiais e os consequentes ganhos e perdas cambiais realizados e não realizados.
2. Risk measurement systems shall capture exposures	2. Os sistemas de mensuração de riscos devem capturar as

arising from all relevant foreign exchange transactions, including spot and forward transactions and other foreign exchange contracts.	exposições decorrentes de todas as transações de câmbio relevantes, incluindo transações à vista e a termo e outros contratos cambiais.
3. The Bank shall monitor net open positions by currency and in aggregate and produce timely management reports to ensure compliance with approved limits.	3. O Banco deve monitorar as posições líquidas em aberto por moeda e em termos agregados, e produzir relatórios gerenciais tempestivos para assegurar a conformidade com os limites aprovados.
4. Documented procedures and information systems shall ensure that exposures are recorded, valued, reconciled and reported accurately and consistently.	4. Procedimentos documentados e sistemas de informação devem assegurar que as exposições sejam registradas, avaliadas, conciliadas e reportadas de forma precisa e consistente.
<u>5. FOREIGN EXCHANGE SETTLEMENT & RISK MANAGEMENT</u>	<u>5. LIQUIDAÇÃO DE CÂMBIO E GESTÃO DE RISCOS</u>
1. Foreign exchange settlement risk shall be managed as an integral part of the Bank's overall counterparty credit risk framework. Senior Management shall ensure that procedures exist for identifying, measuring and managing settlement exposures for each counterparty and that these exposures are aggregated with other credit exposures to the same counterparty.	1. O risco de liquidação cambial deve ser gerido como parte integrante da estrutura geral de risco de crédito de contraparte do Banco. A Diretoria deve assegurar a existência de procedimentos para identificar, mensurar e gerenciar as exposições de liquidação para cada contraparte, e que essas exposições sejam agregadas a outras exposições de crédito à mesma contraparte.
2. Settlement exposures shall be measured from the time that payment instructions for the currency sold can no longer be cancelled with certainty (the unilateral payment cancellation deadline) until the currency purchased is received with finality.	2. As exposições de liquidação devem ser mensuradas desde o momento em que as instruções de pagamento da moeda vendida não possam mais ser canceladas com certeza (o prazo de cancelamento unilateral de pagamento) até o recebimento definitivo da moeda comprada.
3. The Bank shall identify the unilateral cancellation deadline for each relevant currency and correspondent banking arrangement. Correspondent agreements should specify guaranteed cancellation cut-off times. Where such arrangements are not formally documented, the Bank shall seek to establish and test the practical ability to cancel or hold payments before the relevant deadline.	3. O Banco deve identificar o prazo de cancelamento unilateral para cada moeda relevante e arranjo de banco correspondente. Os acordos com correspondentes devem especificar horários de corte garantidos para cancelamento. Onde tais arranjos não estejam formalmente documentados, o Banco deve buscar estabelecer e testar a capacidade prática de cancelar ou suspender pagamentos antes do prazo relevante.
4. The Bank shall measure both minimum settlement exposure (irrevocable payments and failed receipts)	4. O Banco deve mensurar tanto a exposição mínima de liquidação (pagamentos irrevogáveis e recebimentos

and maximum settlement exposure (including uncertain receipts during the reconciliation period). Positive confirmation of receipt of funds is required and exposures shall not be assumed to be settled unless confirmed.	frustrados), quanto a exposição máxima de liquidação (incluindo recebimentos incertos durante o período de conciliação). É necessária confirmação positiva do recebimento de fundos e as exposições não devem ser consideradas liquidadas sem confirmação.
5. Where estimation techniques are used to measure exposures, they must not materially underestimate exposures and must remain reliable even under abnormal market or operational conditions. Settlement risk measurement shall form part of the Bank's overall risk measurement and management processes.	5. Quando técnicas de estimativa forem utilizadas para mensurar exposições, estas não devem subestimar materialmente as exposições e devem permanecer confiáveis mesmo em condições de mercado ou operacionais anormais. A mensuração do risco de liquidação deve integrar os processos gerais de mensuração e gestão de riscos do Banco.
<u>6. COUNTERPARTY LIMITS & MONITORING</u>	<u>6. LIMITES DE CONTRAPARTE E MONITORAMENTO</u>
1. Foreign exchange settlement exposures shall be subject to prudent counterparty limits as part of the Bank's credit risk management process. These limits shall reflect the Bank's assessment of the creditworthiness of the counterparty and the duration and size of the exposure.	1. As exposições de liquidação cambial devem estar sujeitas a limites prudentes de contraparte como parte do processo de gestão de risco de crédito do Banco. Esses limites devem refletir a avaliação do Banco sobre a capacidade creditícia da contraparte e a duração e o tamanho da exposição.
2. Settlement limits shall be binding. Foreign exchange transactions should not be executed if they would cause approved limits to be exceeded. Planned excesses must be approved in advance by appropriate credit management personnel.	2. Os limites de liquidação são vinculantes. Transações de câmbio não devem ser executadas se resultarem no excesso dos limites aprovados. Excessos planejados devem ser aprovados antecipadamente pelo pessoal de gestão de crédito competente.
3. Systems and procedures shall ensure that exposures are updated promptly when new transactions are executed or when settlement delays or failures occur. Monitoring systems should allow exposures to be monitored on a timely basis, particularly where exposures are large or involve higher-risk counterparties.	3. Sistemas e procedimentos devem assegurar que as exposições sejam atualizadas prontamente quando novas transações forem executadas ou quando ocorrerem atrasos ou falhas de liquidação. Os sistemas de monitoramento devem permitir o acompanhamento tempestivo das exposições, especialmente quando estas forem elevadas ou envolverem contrapartes de maior risco.
4. Any unauthorised excess of limits shall be reviewed promptly by the appropriate credit management function and corrective action shall be taken where necessary.	4. Qualquer excesso não autorizado de limites deve ser prontamente analisado pela função de gestão de crédito competente, e medidas corretivas devem ser adotadas quando necessário.

<u>7. SETTLEMENT FAILURES & OPERATIONAL ISSUES</u>	<u>7. FALHAS DE LIQUIDAÇÃO E QUESTÕES OPERACIONAIS</u>
1. The Bank shall maintain procedures to promptly identify settlement failures and operational errors. Failed transactions shall be reported to the appropriate risk or credit management function and included in measures of current and expected exposure.	1. O Banco deve manter procedimentos para identificar prontamente falhas de liquidação e erros operacionais. As transações com falhas devem ser reportadas à função de gestão de riscos ou de crédito competente e incluídas nas medidas de exposição atual e esperada.
2. Where settlement failures may indicate a credit concern, management may review counterparty limits or take other appropriate action. In exceptional circumstances, Senior Management may decide to suspend settlement instructions or cancel payment instructions where possible, following a careful assessment of the potential contractual and liquidity implications.	2. Quando falhas de liquidação possam indicar uma preocupação de crédito, a administração poderá revisar os limites de contraparte ou adotar outras medidas adequadas. Em circunstâncias excepcionais, a Diretoria poderá decidir suspender instruções de liquidação ou cancelar instruções de pagamento quando possível, após cuidadosa avaliação de potenciais implicações contratuais e de liquidez.
<u>8. RISK REDUCTION TECHNIQUES AND NETTING ARRANGEMENTS</u>	<u>8. TÉCNICAS DE REDUÇÃO DE RISCO E ACORDOS DE COMPENSAÇÃO</u>
1. The Bank may use risk-reducing arrangements such as collateral arrangements, improved cancellation deadlines, improved reconciliation processes or legally binding bilateral payment netting agreements where appropriate.	1. O Banco pode utilizar arranjos de redução de risco, tais como garantias colaterais, prazos de cancelamento aprimorados, processos de conciliação melhorados ou acordos de compensação bilateral de pagamentos juridicamente vinculantes, quando adequado.
2. Where bilateral netting arrangements are used, the Bank shall ensure that the legal basis for such arrangements is sound and enforceable in all relevant jurisdictions before exposures are measured on a net basis.	2. Quando arranjos de compensação bilateral forem utilizados, o Banco deve assegurar que a base jurídica para tais arranjos seja sólida e exequível em todas as jurisdições relevantes antes de mensurar as exposições em base líquida.
3. Where informal netting practices are used without a legally enforceable agreement, exposures shall be treated on a gross basis unless legal advice confirms that the arrangement is legally enforceable.	3. Quando práticas informais de compensação forem utilizadas sem um acordo juridicamente exequível, as exposições devem ser tratadas em base bruta, salvo se assessoria jurídica confirmar que o arranjo é juridicamente exequível.
4. Senior Management should consider whether participation in recognised risk-reducing settlement arrangements or services is appropriate where settlement exposures are significant. Even where such	4. A Diretoria deve considerar se a participação em arranjos ou serviços de liquidação reconhecidos para redução de risco é adequada quando as exposições de liquidação forem significativas. Mesmo quando tais

arrangements are used, the Bank shall continue to measure and control exposures appropriately and recognise that liquidity, legal and operational risks may remain.	arranjos forem utilizados, o Banco deve continuar a mensurar e controlar as exposições adequadamente, reconhecendo que riscos de liquidez, legais e operacionais podem persistir.
5. The Bank shall periodically assess the appropriateness of participating in recognised foreign exchange settlement risk-reducing arrangements, either directly or through third-party services, where settlement exposures are of significant magnitude. Such assessment shall consider the costs associated with the exposures, including expected losses and the cost of economic capital allocated to unexpected losses, and shall be documented. The use of such arrangements does not eliminate the need for ongoing measurement and control of remaining exposures, as liquidity, legal and operational risks may persist even where such arrangements are in place.	5. O Banco deve avaliar periodicamente a pertinência de participar em arranjos reconhecidos de redução de risco de liquidação cambial, diretamente ou por meio de serviços de terceiros, quando as exposições de liquidação forem de magnitude significativa. Tal avaliação deve considerar os custos associados às exposições, incluindo as perdas esperadas e o custo do capital econômico alocado às perdas inesperadas, e deve ser documentada. A utilização de tais arranjos não elimina a necessidade de mensuração e controle contínuos das exposições remanescentes, pois riscos de liquidez, legais e operacionais podem persistir mesmo quando tais arranjos estão em vigor.
<u>9. OPERATIONAL, CONTROLS & STAFF RESPONSIBILITIES</u>	<u>9. RESPONSABILIDADES OPERACIONAIS, DE CONTROLES E DE PESSOAL</u>
1. The Bank shall maintain documented procedures governing foreign exchange trading, settlement processing, reconciliation, exposure measurement and reporting.	1. O Banco deve manter procedimentos documentados que regem a negociação de câmbio, o processamento de liquidações, a conciliação, a mensuração de exposições e o reporte.
2. Lines of authority and responsibility for managing foreign exchange and settlement risks shall be clearly defined. Staff involved in trading, settlement processing and risk monitoring shall receive appropriate training.	2. As linhas de autoridade e responsabilidade para a gestão dos riscos cambiais e de liquidação devem ser claramente definidas. Os colaboradores envolvidos em negociação, processamento de liquidações e monitoramento de riscos devem receber treinamento adequado.
3. The Bank shall maintain adequate liquidity in relevant settlement accounts and use standardised settlement instructions where appropriate to reduce operational risk. The Bank shall also maintain procedures for communicating with key counterparties if operational issues arise.	3. O Banco deve manter liquidez adequada nas contas de liquidação relevantes e utilizar instruções de liquidação padronizadas quando adequado para reduzir o risco operacional. O Banco deve também manter procedimentos para comunicação com as principais contrapartes em caso de problemas operacionais.
4. The Bank shall conduct its settlement operations in a	4. O Banco deve conduzir suas operações de liquidação de

manner that minimises the settlement risk its own behaviour may create for its counterparties. To this end, the Bank shall: (i) maintain sufficient liquidity in relevant nostro accounts to avoid payment delays arising from funding shortfalls; (ii) use standardised settlement instructions to reduce the risk of misdirected payments, particularly when changes to those instructions occur; and (iii) maintain procedures for proactive communication with key counterparties in the event of significant operational problems, so as to minimise the impact of any failures and facilitate the identification of situations indicating a more serious underlying issue.

forma a minimizar o risco de liquidação que seu próprio comportamento possa criar para suas contrapartes. Para tanto, o Banco deve: (i) manter liquidez suficiente nas contas relevantes para evitar atrasos de pagamento decorrentes de insuficiência de fundos; (ii) utilizar instruções de liquidação padronizadas para reduzir o risco de pagamentos direcionados incorretamente, especialmente quando alterações nessas instruções ocorrerem; e (iii) manter procedimentos para comunicação proativa com as principais contrapartes em caso de problemas operacionais significativos, de modo a minimizar o impacto de eventuais falhas e facilitar a identificação de situações que indiquem um problema subjacente mais grave.

10. INTERNAL AUDIT

10. AUDITORIA INTERNA

1. The Bank shall maintain adequate internal audit coverage of foreign exchange operations and the settlement process to ensure that operating procedures are sufficient to minimise risk. The Board of Directors, either directly or through its Internal Audit function, shall ensure that the scope and frequency of the foreign exchange internal audit programme are appropriate to the risks involved.

1. O Banco deve manter cobertura adequada de auditoria interna das operações cambiais e do processo de liquidação para assegurar que os procedimentos operacionais sejam suficientes para minimizar o risco. O Conselho de Administração, diretamente ou por meio de sua função de Auditoria Interna, deve assegurar que o escopo e a frequência do programa de auditoria interna de câmbio sejam adequados aos riscos envolvidos.

2. The Board of Directors or its Internal Audit function shall ensure that audit reports are distributed to appropriate levels of management for information and so that timely corrective action can be taken. Senior Management shall document in writing the actions taken. The Board or its Internal Audit function shall regularly review outstanding issues and, where appropriate, ensure that follow-up audits are conducted.

2. O Conselho de Administração ou sua função de Auditoria Interna deve assegurar que os relatórios de auditoria sejam distribuídos aos níveis adequados da administração para ciência e para que medidas corretivas tempestivas possam ser adotadas. A Diretoria deve documentar por escrito as medidas tomadas. O Conselho de Administração ou sua função de Auditoria Interna deve revisar regularmente as questões pendentes e, quando adequado, assegurar a realização de auditorias de acompanhamento.

3. Where audit findings identify areas for improvement in the foreign exchange or settlement area, other potentially affected areas of the Bank shall be notified, including credit risk management, reconciliation and accounting, systems development, and management information systems. In automated settlement

3. Quando as constatações de auditoria identificarem áreas de melhoria na área de câmbio ou de liquidação, outras áreas potencialmente afetadas do Banco devem ser notificadas, incluindo gestão de risco de crédito, conciliação e contabilidade, desenvolvimento de sistemas e sistemas de informações gerenciais. No processamento

processing, the internal audit function shall maintain an appropriate level of specialisation in information technology auditing, particularly where the Bank operates its own computing infrastructure.	automatizado de liquidações, a função de auditoria interna deve manter um nível adequado de especialização em auditoria de tecnologia da informação, especialmente quando o Banco opera sua própria infraestrutura de computação.
<u>11. CONTINGENCY PLANNING & STRESS EVENTS</u>	<u>11. PLANEJAMENTO DE CONTINGÊNCIA E EVENTOS DE ESTRESSE</u>
1. The Bank shall maintain contingency plans to ensure continuity of foreign exchange settlement operations in the event of operational disruptions, counterparty failures or broader market stress.	1. O Banco deve manter planos de contingência para assegurar a continuidade das operações de liquidação cambial em caso de interrupções operacionais, falhas de contrapartes ou estresse de mercado mais amplo.
2. Contingency planning shall include procedures for obtaining timely information on payments made, received or pending, and procedures for communicating with correspondent institutions where required.	2. O planejamento de contingência deve incluir procedimentos para obtenção de informações tempestivas sobre pagamentos realizados, recebidos ou pendentes, e procedimentos para comunicação com instituições correspondentes quando necessário.
3. Where third-party vendors support settlement operations, contingency arrangements shall be documented and supported by appropriate contractual arrangements.	3. Quando fornecedores terceirizados apoiarem as operações de liquidação, os arranjos de contingência devem ser documentados e suportados por arranjos contratuais adequados.
4. Contingency plans shall be coordinated with the Bank's broader operational and business continuity planning and shall be tested periodically.	4. Os planos de contingência devem ser coordenados com o planejamento operacional e de continuidade dos negócios mais amplo do Banco e devem ser testados periodicamente.
<u>12. POLICY REVIEW</u>	<u>12. REVISÃO DA POLÍTICA</u>
This policy shall be reviewed at least annually by the Board of Directors and updated as necessary to reflect changes in the scale or nature of the Bank's foreign exchange activities, settlement arrangements or regulatory requirements.	Esta política deve ser revisada, no mínimo, anualmente pelo Conselho de Administração e atualizada conforme necessário para refletir alterações na escala ou na natureza das atividades cambiais do Banco, nos arranjos de liquidação ou nos requisitos regulatórios.