PayPal do Brasil Serviços de Pagamentos Ltda.

Relatório Público de Estrutura de Gestão do Risco de Liquidez

Maio 2020

Table of Contents

1. Introdução 3

2. Estrutura de Gestão do Risco de Liquidez 3

3. Atribuições e Responsabilidades 3

4. Planos de Contingência de Liquidez 4

1. Introdução

Este relatório foi criado com o objetivo de evidenciar a estrutura de gestão do risco de liquidez para a PayPal do Brasil Serviços de Pagamento Ltda. (PAYPAL BRASIL), conforme determinado na Circular 3.681/2013 do Banco Central do Brasil, e suas posteriores alterações. Este relatório cobre o período de maio de 2019 até maio de 2020.

2. Estrutura de Gestão do Risco de Liquidez

A Circular 3.681/2013, do Banco Central do Brasil, e suas alterações, define o risco de liquidez como "*a possibilidade da instituição de pagamento não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em penas significativas; e não ser capaz de converter moeda eletrônica em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário".*

Gerenciar e mitigar riscos e atender às expectativas regulatórias é um aspecto importante para garantir que o PayPal atenda às metas e objetivos de negócios. Para esse fim, a administração está comprometida em estabelecer uma forte cultura de risco e implementar uma abordagem programática para gerenciar e mitigar os riscos aos quais a empresa está exposta, incluindo o risco de liquidez. Essa abordagem permite a identificação de ações de apoio à melhoria contínua para alcançar os objetivos de negócios e é consistente com a abordagem das "três linhas de defesa" do Gerenciamento de Riscos. Os destaques deste sistema de três camadas são os seguintes:

• Primeira linha de defesa ("Primeira linha"): Funções que possuem e gerenciam risco, incluindo o risco de liquidez.

• Segunda linha de defesa ("Segunda linha"): funções independentes que supervisionam o risco na primeira linha.

• Terceira linha de defesa: prestadores de seguros independentes que garantem que a primeira e a segunda linha operem de maneira eficaz.

A adoção do modelo de três linhas de defesa visa efetivamente segregar os proprietários e gerentes de risco na primeira linha, das funções independentes que supervisionam o risco, criando camadas de revisões e aprovações com linhas de reporte separadas e independentes. Isso permite que a PayPal tenha diferentes *stakeholders* executando, revisando e aprovando estratégias e decisões, trabalhando de forma independente e de maneira coordenada, a fim de alcançar objetivos de negócios relevantes.

3. Atribuições e Responsabilidades

As atribuições e responsabilidades da gestão do risco de liquidez são divididas entre os participantes da seguinte maneira:

Diretoria Executiva da PAYPAL BRASIL: possui a responsabilidade geral de garantir que a PayPal Brasil mantenha um nível adequado de capital e liquidez proporcional ao nível de risco ao qual a PAYPAL BRASIL está exposta e garantir a conformidade com os regulamentos aplicáveis. A Diretoria do PAYPAL BRASIL também tem a responsabilidade de aprovar a Política interna de Gerenciamento de Risco de Liquidez do Brasil. A Diretoria Executiva da PAYPAL BRASIL confia à gestão da PAYPAL BRASIL com a criação das atividades de gerenciamento de riscos, com o objetivo de garantir que a posição de capital da PAYPAL BRASIL permaneça adequada às suas exposições de riscos e requisitos regulatórios.

Gerente Geral da PAYPAL BRASIL: É responsável por notificar à Diretoria Executiva da PAYPAL BRASIL se quaisquer gatilhos internos ou limites regulatórios foram violados, de acordo com os protocolos de

escalonamento, e deve trabalhar em conjunto com a Tesouraria Global para garantir que as taxas serão restauradas para patamares superiores aos limites internos.

Tesouraria: É responsável por monitorar a tendência dos níveis de capital e liquidez e apontar onde houver uma potencial necessidade futura de ajustes a estes níveis, e levar em consideração as ações apropriadas para endereçar o risco de liquidez.

Regulatory Governance and Reporting (RGR): É responsável por preparar e compartilhar os cálculos de capital e liquidez com os *stakeholders* relevantes, incluindo a Diretoria Executiva da PAYPAL BRASIL. Este processo inclui a responsabilidade na obtenção e precisão dos dados, assim como trabalha com a Tesouraria para monitorar preventivamente as tendências e pontuar onde há potencial necessidade futura de ajustar os níveis de capital e liquidez.

Risk and Platforms: Responsáveis por Risco e Compliance (Risk and Compliance Officers – RCO) e a equipe de Supervisão de Risco Financeiro e Modelos (FMR), supervisionam as equipes de negócio e funções centralizadas no atingimento dos requisitos da Política de Gerenciamento do Risco de Liquidez.

Auditoria Interna : É responsável por fornecer serviços de garantia objetivos e independentes, que apoiam gestores na busca do equilíbrio entre gestão de riscos e objetivos de negócio, além de auxiliar a Diretoria Executiva da PAYPAL BRASIL na execução de suas responsabilidades de supervisão.

Outras Funções: Funções como a Controladoria local podem ter visibilidade de eventos únicos que impactem os níveis de liquidez. Estas funções tem a responsabilidade de notificar RGR e Tesouraria de tais eventos, possibilitando monitorar preventivamente as tendências e pontuar onde há potencial necessidade futura de ajustar os níveis de capital e liquidez para garantir aderência aos requisitos regulatórios locais.

4. Planos de Contingência de Liquidez

PAYPAL BRASIL possui plano formal de gestão de Capital e Liquidez, incluindo arranjos de contingência, meios de escalonamento, planos de ação e atribuições e responsabilidades para garantir uma reação correta em eventos de contingência.