

Agosto de 2025

Título	Política de Gestão de Risco de Liquidez
Número de referência	003
Número de versão	V 06
Status	Aprovada
Aprovador	Diretora Presidente
Data da aprovação	13/08/2025
Data da próxima revisão	13/08/2026
Área responsável	Diretoria Executiva de Gestão
Normas externas e documentos relacionados	Res. CMN 4090/2012; Res.Bacen 25/2020; e Circular Bacen 3.681/2013
Normas internas relacionadas	Política de Gestão de Riscos e Controles Internos

REVISÃO		ÁREA RESPONSÁVEL	APROVADOR	DESCRIÇÃO DA ALTERAÇÃO
Versão	DATA			
01	04/12/2020	Área de Riscos	CEO e VP	Implementação
02	25/02/2022	Área de Riscos	CEO	Revisão periódica
03	01/02/2023	Área de Riscos	CEO	Atualização da razão social
04	25/09/2024	Diretoria Financeira	CEO	Reestruturação da Política
05	29/01/2025	Diretoria Executiva de Gestão	Diretora Presidente	Revisão periódica
05	13/08/2025	Diretoria Executiva de Gestão	Diretora Presidente	Revisão periódica

Sumário

1. Objetivo	3
2. Abrangência.....	3
3. Responsabilidades e atribuições	3
4. Diretrizes	4
5. Identificação de Riscos.....	4
6. Medição e Monitoramento	5
7. Medição e Monitoramento	5
8. Planos de Contingência	5
9. Exceções	5
10. Regulamentações e Conformidade.....	5
11. Considerações Finais.....	6

1. Objetivo

O objetivo desta Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez é assegurar que a Valloo mantenha uma posição de liquidez adequada para atender suas obrigações financeiras de curto prazo e garantir a continuidade das operações, mesmo em condições adversas. Esta política visa estabelecer diretrizes para identificar, medir, monitorar e mitigar riscos de liquidez de forma eficaz.

2. Abrangência

Esta política abrange todas as atividades financeiras e operacionais das empresas controladas pela Valloo (Valloo Tecnologia, Valloo Benefícios, Valloo Digital e Valloo Instituição de Pagamento) doravante denominadas “Valloo” que possam impactar a liquidez, incluindo operações de pagamento, movimentações financeiras, gestão de ativos e passivos, e quaisquer outras transações que possam afetar a capacidade de atender obrigações financeiras.

3. Responsabilidades e atribuições

A estrutura de Gerenciamento de Risco de Liquidez da Valloo é compatível com a natureza de suas atividades e permite que os riscos inerentes sejam adequadamente identificados e tratados para apoiar o desenvolvimento das atividades da organização. São participantes da estrutura do gerenciamento do risco de liquidez as seguintes áreas:

3.1. Diretoria Executiva de Gestão

São funções da Diretoria Executiva de **Gestão**:

- Coordenação do orçamento anual e acompanhamento do realizado mensal, efetuando os ajustes quando necessário.
- Execução do planejamento financeiro mensal, visando prever de forma acertiva o caixa do mês seguinte e fazer as reservas necessárias, assim como a gestão de financeira do caixa.
- Realizar diariamente a salvaguarda dos saldos dos clientes e saldos bancários, garantindo recursos em aplicações financeiras com liquidez diária;
- Elaborar o fluxo de caixa e monitorar os índices de liquidez, reportando-os diariamente à Diretora Presidente, garantindo a existência de recursos e linhas de crédito imediatas suficientes para a cobertura de suas obrigações financeiras e controlando a exposição ao risco de liquidez; e
- Monitorar indexadores atrelados aos instrumentos financeiros detidos pela organização para fins de gestão de risco, bem como acionar o plano de contingência de liquidez.

3.2. Diretoria Executiva de Governança

A Diretoria Executiva de Governança tem como objetivo definir, implantar e gerenciar

métodos de gestão dos riscos e fluxo de tratamento dos eventos, suportar o devido tratamento dos eventos percebidos, avaliar, de maneira independente, os planos de ação e controles mitigatórios e preventivos definidos e disseminar a cultura da gestão de riscos na Valloo.

4. Diretrizes

Sobre o gerenciamento do Risco de Liquidez, a Valloo:

- 4.1. Segrega as atividades de gestão do risco de liquidez das áreas executivas da Valloo, sendo independente no desempenho de sua função;
- 4.2. Mantém processos para atualizar os níveis de liquidez, contemplando adequadas premissas financeiras e projeções futuras baseados no orçamento e nas atualizações das projeções;
- 4.3. Atualiza o fluxo de caixa diariamente, projetando no mínimo para os próximos 180 (cento e oitenta) dias, para determinar os níveis esperados de liquidez, com revisão mensal das projeções;
- 4.4. Realiza mensalmente análise de sensibilidade das operações de empréstimos e financiamentos, conforme limites de endividamento;
- 4.5. Garante, com a prévia contratação de linhas de crédito de acesso imediato, nível de liquidez adequado para o cumprimento das obrigações da Valloo;
- 4.6. Avalia a exposição ao risco de liquidez em produtos e serviços novos ou em alteração;
- 4.7. Mantém o Plano de Contingência de Liquidez atualizado e aprovado nas instâncias de governança corporativa competentes e pode ser acionado mediante as regras previamente estabelecidas na norma interna de Gestão de Risco de Liquidez.

5. Identificação de Riscos

Os principais riscos de liquidez enfrentados pela Valloo incluem:

- 5.1. Falta de acesso a fontes de financiamento de curto prazo.
- 5.2. Saídas inesperadas de caixa devido a demandas de clientes ou fornecedores.
- 5.3. Desalinhamento de vencimentos entre ativos e passivos.
- 5.4. Intermittência bancária impedindo normal funcionamento das contas de recebimentos.
- 5.5. Problema no sistema ERP que impeça a emissão da NF.
- 5.6. Problema no ISSNet que bloqueia a emissão de NF
- 5.7. Saídas inesperadas de clientes

6. Medição e Monitoramento

A Valloo utilizará as seguintes métricas para medir e monitorar o risco de liquidez:

- 6.1. **Coeficiente de Liquidez Imediata (CLI):** Razão entre ativos líquidos e passivos de curto prazo. (Falta de acesso a fontes de financiamento de curto prazo).
- 6.2. **Liquidez Corrente (LC):** Razão entre ativos circulantes e passivos circulantes. (Desalinhamento de vencimentos entre ativos e passivos).
- 6.3. **Análise de Fluxo de Caixa:** Projeções de fluxos de caixa futuros para identificar possíveis lacunas futuras de liquidez.
- 6.4. **Análise diária de Fluxo de Caixa:** Fluxo diário, semanal e projetado mensalmente para identificar riscos imediatos.

7. Medição e Monitoramento

Para mitigar o risco de liquidez, a Valloo adotará as seguintes estratégias:

- 7.1. **Diversificação de Fontes de Financiamento:** Manter múltiplas fontes de financiamento para evitar dependência excessiva de qualquer uma delas.
- 7.2. **Gestão de Caixa Rigorosa:** Monitoramento diário do fluxo de caixa e manutenção de reservas de liquidez adequadas.
- 7.3. **Ativos Líquidos de Alta Qualidade:** Investimento em ativos que possam ser rapidamente convertidos em caixa sem perda significativa de valor.

8. Planos de Contingência

Em caso de problemas de liquidez, a Valloo implementará os seguintes planos de contingência:

- 8.1. **Acesso a Linhas de Crédito:** Utilização de linhas de crédito pré-aprovadas com instituições financeiras.
- 8.2. **Venda de Ativos Líquidos:** Venda rápida de ativos líquidos para gerar caixa.
- 8.3. **A Redução de Despesas:** Implementação de medidas de contenção de custos para preservar liquidez.

9. Exceções

As situações de exceção não previstas na presente Política devem ser submetidas à Diretora Presidente para deliberação.

10. Regulamentações e Conformidade

A Valloo deve cumprir todas as regulamentações relevantes emitidas pelo Banco Central e outras autoridades competentes, bem como quaisquer exigências de conformidade

aplicáveis ao setor de meios de pagamento.

10.1. Normas vigentes

- Resolução CMN 4090/2012; Resolução Bacen 25/2020; e Circular Bacen 3.681/2013.
- Normas internas aperfeiçoadas constantemente, aprovadas pelas alçadas competentes e disponibilizadas a todos os colaboradores.

11. Considerações Finais

A gestão eficaz do risco de liquidez é crucial para garantir a estabilidade financeira e operacional da Valloo. Esta política estabelece uma estrutura robusta para identificar, medir, monitorar e mitigar riscos de liquidez, assegurando que a organização esteja bem posicionada para enfrentar desafios e aproveitar oportunidades de crescimento.

A adesão a esta política é de responsabilidade de todos os colaboradores envolvidos na gestão financeira e operacional da Valloo. A comunicação clara e a colaboração entre as diferentes diretorias são essenciais para o sucesso desta política.

A Valloo compromete-se a revisar e atualizar continuamente esta política para refletir mudanças nas condições de mercado, no ambiente regulatório e nas melhores práticas do setor. O compromisso com a melhoria contínua permitirá que a Valloo mantenha uma posição de liquidez sólida e resiliente.

Plano de Contingência de Liquidez

1. Objetivo

O objetivo do Plano de Contingência de Liquidez é definir as ações a serem tomadas pela Valloo para garantir a liquidez necessária para cumprir suas obrigações financeiras em situações de crise ou eventos inesperados que possam afetar negativamente a liquidez da organização.

2. Escopo

Este plano abrange todas as atividades financeiras e operacionais das empresas controladas pela Valloo (Valloo Tecnologia, Valloo Benefícios, Valloo Digital, Valloo Instituição de Pagamento e Valloo Investimentos), doravante denominadas “Valloo”.

3. Ações Preventivas

Para garantir que a Valloo esteja preparada para enfrentar situações de crise de liquidez, as seguintes ações preventivas devem ser tomadas:

- 3.1 **Manutenção de Reservas de Liquidez:** Manter um buffer de caixa equivalente a pelo menos 5% (cinco por cento) dos passivos de curto prazo em ativos líquidos de alta qualidade.
- 3.2 **Linhas de Crédito:** Estabelecer e manter linhas de crédito pré-aprovadas com instituições financeiras confiáveis.
- 3.3 **Monitoramento Contínuo:** Monitorar diariamente os fluxos de caixa e os índices de liquidez, reportando-os à Diretora Presidente..
- 3.4 **Análise de Sensibilidade:** Realizar mensalmente análises de sensibilidade das operações de empréstimos e financiamentos, conforme limites de endividamento.

4. Ações de Contingência

Em caso de crise de liquidez, as seguintes ações devem ser implementadas:

- 4.1 **Acesso a Linhas de Crédito:** Utilizar imediatamente as linhas de crédito pré-aprovadas para garantir liquidez adicional.
- 4.2 **Venda de Ativos Líquidos:** Proceder à venda rápida de ativos líquidos de alta qualidade para gerar caixa.
- 4.3 **Redução de Despesas:** Implementar medidas de contenção de custos, tais como:
 - Adiar ou cancelar despesas de capital não essenciais.
 - Reduzir custos operacionais variáveis.
 - Renegociar prazos de pagamento com fornecedores.

4.4 **Comunicação com Stakeholders:** Informar de maneira transparente e tempestiva os principais stakeholders (investidores, credores, clientes e reguladores) sobre as medidas adotadas e a situação de liquidez da Valloo.

4.5 **Revisão de Políticas de Crédito e Cobrança:** Reavaliar as políticas de crédito e cobrança para acelerar a entrada de caixa.

5. Papéis e Responsabilidades

5.1 Diretoria Executiva de Finanças:

- Implementar e monitorar as ações de contingência.
- Reportar a situação de liquidez e as ações tomadas à Diretora Presidente.

5.2 Diretoria Executiva de Governança, Riscos e Compliance:

- Acompanhar as ações de contingência.
- Garantir a conformidade com as regulamentações e as políticas internas.

5.3 Comitê de Gestão:

- Deliberar sobre situações excepcionais não previstas neste plano.
- Aprovar ajustes e atualizações no plano conforme necessário.

6. Procedimentos de Ativação

O Plano de Contingência de Liquidez será ativado nas seguintes circunstâncias:

- Quando os índices de liquidez (CLI ou LC) caírem abaixo dos limites estabelecidos.
- Quando houver previsão de déficits significativos de caixa nos próximos 30 dias.
- Quando ocorrerem eventos inesperados que possam comprometer a liquidez, como perdas significativas, falências de contrapartes importantes ou crises econômicas.

7. Revisão e Atualização

Este plano será revisado anualmente pela Diretora Presidente. Revisões adicionais podem ser realizadas conforme necessário em resposta a mudanças nas condições de mercado, no ambiente regulatório e/ou por necessidades internas.

Política de Gestão de Risco de Liquidez.pdf

Documento número #a6faae45-77fb-4028-8a97-c5285f508871

Hash do documento original (SHA256): db721cc32276328a203ea0a074b0b85dfb8140e87f373e868d681da08444662c

Assinaturas



Luiza Araujo Chaves

Assinou em 01 out 2025 às 15:25:06

Log

- 01 out 2025, 11:45:07 Operador com email raquel.falsetti@valloo.com.br na Conta 14af7250-334e-483b-ac2e-afd001df00ae criou este documento número a6faae45-77fb-4028-8a97-c5285f508871. Data limite para assinatura do documento: 31 de outubro de 2025 (11:45). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
- 01 out 2025, 11:45:43 Operador com email raquel.falsetti@valloo.com.br na Conta 14af7250-334e-483b-ac2e-afd001df00ae adicionou à Lista de Assinatura: luiza@valloo.com.br para assinar, via E-mail.
- 01 out 2025, 15:25:06 Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Luiza Araujo Chaves.
- 01 out 2025, 15:25:06 Luiza Araujo Chaves assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail luiza@valloo.com.br. IP: 177.207.235.157. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -15.84104081495494 e longitude -47.85055180494381. URL para abrir a localização no mapa: <https://app.clicksign.com/location>. Componente de assinatura versão 1.1313.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 01 out 2025, 15:25:06 Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número a6faae45-77fb-4028-8a97-c5285f508871.



Documento assinado com validade jurídica.

Para conferir a validade, acesse <https://www.clicksign.com/validador> e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.

As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº a6faae45-77fb-4028-8a97-c5285f508871, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.