



CONGLOMERADO PRUDENCIAL CODEPE · CODEPE CVC S/A · ÓTIMO SCD S/A

# Relatório GRSAC 2025

## Riscos e Oportunidades Sociais, Ambientais e Climáticas

Gerenciamento de Riscos Socioambientais e Climáticos

Res. BCB 139/2021 · Res. CMN 4.945/2021 · Res. CMN 4.557/2017

Exercício: **2025** · Publicação: **31 de março de 2026**

**Declaração de responsabilidade da Diretoria (art. 12, Res. BCB 139/2021):** A Diretoria da **CODEPE CVC S/A** e da **Ótimo SCD S/A** declara-se responsável pelas informações divulgadas neste Relatório GRSAC referente ao exercício de 2025, confirmando que as mesmas são verdadeiras, completas e refletem fielmente as políticas, práticas e estruturas de governança socioambiental e climática do Conglomerado. Este relatório fica disponível no site da Instituição pelo prazo de **cinco anos**.

### Apresentação

Este Relatório apresenta as ações das Instituições **Codepe CVC S/A** e **Ótimo SCD S/A**, relacionadas à governança, ao gerenciamento de riscos e às oportunidades sociais, ambientais e climáticas, elaborado em conformidade com:

- **Resolução BCB nº 139/2021** — Divulgação do Relatório GRSAC (e Instrução Normativa BCB nº 153/2021).
- **Resolução CMN nº 4.945/2021** — Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC).
- **Resolução CMN nº 4.557/2017** — Estrutura de gerenciamento de riscos.
- **Resolução CMN nº 4.606/2017** — Proporcionalidade por segmento (S3/S4/S5).

O termo **INSTITUIÇÃO** refere-se indistintamente à Codepe CVC S/A e/ou à Ótimo SCD S/A, quando aplicável. A missão da INSTITUIÇÃO, enquanto Conglomerado Prudencial, é prestar serviços financeiros de qualidade, observando os princípios de responsabilidade social, ambiental e climática, em consonância com sua PRSAC e com seu modelo de negócios.

A contribuição da INSTITUIÇÃO aos ODS e o gerenciamento dos riscos SAC ocorrem de forma proporcional ao seu modelo de negócios, alinhados à PRSAC e às diretrizes regulatórias aplicáveis.

### Tabela GVR — Governança do Gerenciamento do Risco Social, Ambiental e Climático

Art. 4º, Res. BCB 139/2021 · Frequência: Anual · Conteúdo: Qualitativo

A INSTITUIÇÃO indicou ao Banco Central do Brasil um Diretor responsável pelo cumprimento das obrigações da Res. CMN nº 4.945/2021. Na ausência de Conselho de Administração, as atribuições estratégicas são exercidas pela Diretoria. O Subcomitê de RSAC, vinculado ao Comitê de Compliance, opera no nível operacional e de controle.

#### GVR(A) — ESTRUTURA DE GOVERNANÇA SAC

Instância	Nível	Atribuições SAC
-----------	-------	-----------------



<b>Diretoria</b>	Estratégico / Tático	Aprovar e revisar a PRSAC; assegurar aderência e integração com demais políticas; aprovar metas SAC; monitorar KRIs/KPIs; receber relatórios periódicos do Subcomitê e da Auditoria Interna.
<b>Diretor Responsável pela PRSAC</b>	Tático / Operacional	Subsidiar decisões; implementar e monitorar ações; aperfeiçoar controles; assegurar divulgação fidedigna das informações.
<b>Subcomitê de RSAC</b>	Operacional / Controle	Propor recomendações sobre PRSAC; avaliar aderência das ações; manter registros; coordenar com o Comitê de Gestão de Riscos (Res. 4.557/2017).
<b>Auditoria Interna</b>	Controle / Conformidade	Avaliar anualmente a adequação das rotinas à PRSAC; submeter relatório ao Comitê de Compliance.
<b>Áreas de Negócio</b>	Operacional	Aplicar critérios SAC nos processos de crédito, câmbio e contratação de fornecedores; reportar ocorrências ao Subcomitê.

### GVR(B) — RESPONSABILIDADES E RELACIONAMENTO

As atribuições do **Diretor responsável pela PRSAC** abrangem: (I) subsidiar a tomada de decisões; (II) implementar ações de efetividade; (III) monitorar e avaliar as ações; (IV) aperfeiçoar controles; e (V) assegurar divulgação fidedigna. As atribuições do **Subcomitê de RSAC** abrangem: (I) propor recomendações à Diretoria; (II) avaliar o grau de aderência das ações e propor aperfeiçoamentos; (III) manter registros. As atividades são coordenadas com o Comitê de Gestão de Riscos (Res. 4.557/2017).

### GVR(C) — PROCESSO E FREQUÊNCIA DE REPORTE À DIRETORIA

Frequência	Conteúdo	Origem	Destinatário / Ação
<b>Anual</b>	KRI-01 (inadimplência) e KRI-03 (KYC atualizado)	Crédito / Compliance	Diretor responsável — análise de desvios
<b>Anual</b>	Relatório consolidado de KRIs/KPIs SAC; riscos climáticos; ocorrências relevantes	Subcomitê de RSAC	Diretoria — deliberação e ajuste de metas
<b>Anual</b>	Revisão da PRSAC; avaliação de indicadores; aprovação de metas; publicação do GRSAC	Subcomitê / Auditoria	Diretoria — aprovação formal
<b>Extraordinário</b>	Evento SAC relevante: reclamação sistêmica, sanção, evento climático extremo	Área afetada / Compliance	Diretor responsável / Diretoria — ação imediata

### GVR(D) — CRITÉRIOS PARA CONSIDERAÇÃO DO RISCO SAC NOS PROCESSOS DE APROVAÇÃO

Processo	Forma de Consideração dos Riscos SAC
<b>Apetite a Riscos</b>	Limites qualitativos de exposição a riscos socioambientais na Declaração de Appetite (RAS 001 v2.0), revisada anualmente pela Diretoria.
<b>Políticas e Estratégias de Risco</b>	PRSAC integrada às políticas de crédito (Ótimo SCD) e de contratação de clientes (Codepe CVC), com critérios SAC na análise de elegibilidade.



<b>Testes de Estresse</b>	Cenários de estresse contemplam, de forma qualitativa, variáveis socioambientais e climáticas relevantes para a carteira.
<b>Continuidade de Negócios</b>	PCN revisado anualmente, contemplando cenários críticos com componentes climáticos e sociais.
<b>Plano de Contingência de Liquidez</b>	Riscos SAC considerados na avaliação de eventos de estresse de liquidez, incluindo reclamações sistêmicas.
<b>Plano de Capital</b>	Custo de conformidade regulatória SAC considerado no planejamento de capital.
<b>Política de Remuneração</b>	Diretoria assegura anualmente que a estrutura remuneratória não contém incentivos incompatíveis com a PRSAC (art. 6º, V, Res. 4.945/2021).

## GVR(E) — MONITORAMENTO DE OBJETIVOS ESTRATÉGICOS E METAS SAC

### Mecanismos de Monitoramento:

- Revisão anual da PRSAC com avaliação das metas do exercício anterior.
- Reporte anual do Subcomitê de RSAC à Diretoria com KRIs/KPIs.
- Avaliação anual pela Auditoria Interna com relatório à Diretoria.
- Análise de indicadores SAC em reuniões ordinárias da Diretoria.

### Metas SAC para o Exercício 2026:

#	Dimensão	Meta	Indicador	Prazo	Responsável	Status
M-01	[Social]	Realizar ao menos 2 ações de educação financeira para clientes	KPI-02	31/12/2026	Mktg / Compliance	A apurar
M-02	[Social]	Atingir 95% dos clientes com KYC atualizado	KRI-03	31/12/2026	Compliance	A apurar
M-03	[Ambiental]	Reduzir consumo de papel em relação a 2025	KRI-04	31/12/2026	Administração	A apurar
M-04	[Ambiental]	Atingir 90% dos contratos com assinatura digital	KRI-05	30/06/2026	TI / Operações	A apurar
M-05	[Climático]	Concluir mapeamento da carteira vs. zonas de risco climático (CEMADEN)	KRI-06	30/09/2026	Risco / Crédito	A apurar
M-06	[Climático]	Publicar GRSAC 2026 com 100% das tabelas obrigatórias preenchidas	KPI-04	31/03/2027	Compliance	A apurar
M-07	[Social]	Capacitar 100% dos colaboradores em PRSAC (≥ 4h/pessoa)	KPI-01	31/12/2026	RH / Compliance	A apurar

## Tabela EST — Estratégia: Riscos e Oportunidades SAC no Modelo de Negócios

| Art. 5º, Res. BCB 139/2021 · Frequência: Anual · Conteúdo: Qualitativo



## EST(A) — IMPACTO DOS RISCOS SAC NO MODELO DE NEGÓCIOS

Dimensão	Vetor de Impacto	Efeito Potencial	Relevância	Entidade	Pilar
[Social]	Crédito responsável e proteção ao consumidor	Superendividamento de clientes, inadimplência elevada e sanções do BCB	ALTO	Ótimo SCD	2
[Social]	Inclusão financeira para vulneráveis	Risco de PLD/FT se sem controles KYC robustos; oportunidade de expansão sustentável	ALTO	Ambas	2
[Ambiental]	Operações digitais com baixo impacto direto	Gestão de resíduos eletroeletrônicos e consumo energético de data centers como exposição indireta	BAIXO	Ambas	2
[Climático]	Risco de transição regulatória	Novas exigências do BCB aumentam custo de conformidade e demandam investimentos em governança	MÉDIO	Ambas	2
[Climático]	Risco físico indireto via inadimplência	Eventos climáticos extremos podem elevar a inadimplência da carteira em regiões vulneráveis	MÉDIO	Ótimo SCD	2

## EST(B) — OPORTUNIDADES IDENTIFICADAS

Dimensão	Oportunidade	Descrição	Horizonte	Entidade
[Social]	Crédito inclusivo	Ampliação junto a PMEs, trabalhadores informais e baixa renda, com política de crédito responsável	Curto / Médio prazo	Ótimo SCD
[Climático]	Educação financeira com viés sustentável	Reforço de reputação e fidelização de clientes alinhados à agenda ESG	Curto prazo	Ambas
[Ambiental]	Digitalização total de processos	Eliminação de documentos físicos reduz impacto ambiental, custos e melhora a experiência do cliente	Curto prazo	Ambas

## EST(C) — RESILIÊNCIA ESTRATÉGICA

A INSTITUIÇÃO considera os riscos SAC no planejamento estratégico, integrando-os à revisão anual da PRSAC, ao Plano de Continuidade de Negócios e à Política de Gerenciamento de Riscos. A avaliação de resiliência é realizada pela Diretoria com apoio do Subcomitê de RSAC.

⚠️ *Análises de cenário e resiliência climática são realizadas de forma qualitativa, em conformidade com o princípio de proporcionalidade aplicável às instituições S3/S4/S5 (Res. CMN nº 4.606/2017).*

## Tabela RRC — Matriz de Riscos Socioambientais e Climáticos e Controles Internos

Art. 6º, Res. BCB 139/2021 · Res. CMN 4.557/2017 · Frequência: Anual



Probabilidade e Impacto avaliados em escala: Baixo / Médio / Alto. Nível = combinação de Probabilidade × Impacto. Total: **10 riscos mapeados — 6 Alto · 2 Médio · 2 Baixo.**

#	Dim.	Categoria	Descrição	Prob.	Imp.	Nível	Controle Interno	KRI	Resp.	Period.
1	[Social]	Direitos Humanos e Comunidades	Operações em áreas com conflitos fundiários, territórios indígenas ou quilombolas	MÉDIO	ALTO	ALTO	Verificação de sobreposição com demarcações FUNAI/INCRA; exigência de licenciamento social	Nº oper. c/ situação fundiária irregular	Crédito / Jurídico	Semestral
2	[Social]	Crédito Responsável / Superendividamento	Concessão de crédito a populações vulneráveis sem avaliação de capacidade de pagamento	ALTO	MÉDIO	ALTO	Política de crédito responsável; testes de comprometimento de renda; canal de renegociação	Taxa inadimplência >90d; reclamações BCB	Crédito / Ouvidoria	Mensal
3	[Social]	Cadeia de Fornecedores	Contratação de fornecedores sem verificação de conformidade sociolaboral	BAIXO	MÉDIO	BAIXO	Questionário ASG na qualificação; revisão bienal de contratos; cláusula resolutória	% fornecedores críticos c/ ASG aprovado	Compras / Compliance	Anual
4	[Ambiental]	Risco de Crédito Ambiental (Garantias)	Desvalorização de garantias por passivos ambientais (contaminação, autuações IBAMA)	MÉDIO	ALTO	ALTO	Consulta ao CAR e CNIA/IBAMA; visita técnica acima de limiar; avaliação do passivo ambiental	% garantias rurais sem consulta	Crédito / Jurídico	Semestral
5	[Ambiental]	Financiamento a Setores Sensíveis	Exposição a setores de alta pegada ambiental sem avaliação de licença	MÉDIO	ALTO	ALTO	Lista de CNAEs de alta relevância ambiental; exigência de licença vigente; covenants ambientais	% operações em setores sensíveis c/ licença válida	Crédito / Compliance	Semestral
6	[Ambiental]	Desmatamento e Uso do Solo	Crédito rural a propriedades com desmatamento irregular	MÉDIO	ALTO	ALTO	Cruzamento CPF/CNPJ com SIFISC (IBAMA); georreferenciamento de propriedades financiadas	Nº oper. rurais c/ embargos ativos	Crédito / Compliance	Semestral
7	[Ambiental]	Gestão de Resíduos e Operações Internas	Geração de resíduos e consumo de recursos sem gestão adequada	BAIXO	BAIXO	BAIXO	Inventário anual de consumo; metas aprovadas pela Diretoria; descarte correto de eletroeletrônicos (PNRS)	Consumo de papel (resmas/ano)	Administrativo	Anual



8	[Climático]	Risco Físico — Eventos Crônicos	Deterioração gradual de ativos financiados por mudanças climáticas de longo prazo	MÉDIO	ALTO	ALTO	Análise de sensibilidade qualitativa de longo prazo; revisão periódica de elegibilidade de setores vulneráveis	Concentração da carteira em regiões c/ alto estresse hídrico	Gestão de Riscos	Anual
9	[Climático]	Risco de Transição — Regulatório	Impacto financeiro decorrente de novas regulações climáticas do BCB e do CMN	MÉDIO	MÉDIO	MÉDIO	Monitoramento contínuo da agenda regulatória; análise de impacto; atualização anual da lista de setores	% carteira PJ em setores de alto risco de transição	Compliance / Risco	Anual
10	[Climático]	Risco de Reputação Climática	Exposição reputacional por ausência de posicionamento climático	MÉDIO	MÉDIO	MÉDIO	GRSAC publicada; GRSAC anual completo; comunicação transparente sobre práticas ASG	Nº ocorrências reputacionais de cunho climático	Comunicação / Diretoria	Anual

## Riscos Climáticos Físicos e de Transição

Art. 6º, Res. BCB 139/2021 · Art. 22, Res. CMN 4.557/2017 · Frequência: Anual

A Instituição avalia os riscos climáticos de forma proporcional ao porte (S3/S4/S5), com foco nos canais de transmissão mais relevantes: impacto indireto na carteira de crédito (Ótimo SCD) e impacto na continuidade operacional e conformidade regulatória (ambas as entidades).

Riscos Físicos	Riscos de Transição
<p><b>Agudos:</b> enchentes, secas severas e vendavais. Canal de transmissão: aumento da inadimplência da carteira de crédito do Ótimo SCD em regiões atingidas por desastres naturais.</p> <p><b>Crônicos:</b> alterações graduais nos padrões climáticos que podem deteriorar as condições econômicas de regiões de atuação ao longo do tempo.</p>	<p><b>Regulatório:</b> expansão da agenda normativa do BCB aumenta custo de conformidade e demanda investimentos em governança.</p> <p><b>Reputacional:</b> ausência de posicionamento pode afetar captações e parcerias institucionais.</p> <p><b>Mercado:</b> mudança de preferências de clientes para produtos sustentáveis pode influenciar a competitividade no médio prazo.</p>

## CANAIS DE TRANSMISSÃO E IMPACTO FINANCEIRO

Tipo	Risco	Canal de Transmissão	Impacto Potencial	Horizonte	Relevância	Entidade
Físico Agudo	Eventos climáticos extremos	Inadimplência elevada; impossibilidade de reposição de garantias	Aumento de PDD; pressão sobre resultado	Curto prazo	MÉDIO	Ótimo SCD



<b>Físico Crônico</b>	Deterioração climática de longo prazo	Redução da capacidade de pagamento em regiões vulneráveis	Piora estrutural da qualidade da carteira	Longo prazo	<b>BAIXO</b>	Ótimo SCD
<b>Transição Regulatória</b>	Novas exigências normativas do BCB	Aumento do custo de conformidade	Elevação de despesas; risco de sanção	Curto / Médio	<b>ALTO</b>	Ambas
<b>Transição Reputacional</b>	Percepção negativa sobre posicionamento climático	Pressão de parceiros e clientes por transparência ESG	Dificuldade em captações	Médio prazo	<b>MÉDIO</b>	Ambas
<b>Transição de Mercado</b>	Preferências por produtos ESG	Demanda por produtos sustentáveis não ofertados	Perda de competitividade / oportunidade	Médio / Longo	<b>BAIXO</b>	Ambas

**PRÁTICAS DE INCORPORAÇÃO AO GERENCIAMENTO DE RISCOS**

Prática	Descrição	Responsável	Periodicidade
<b>Monitoramento geográfico da carteira</b>	Identificação da concentração em municípios de alto risco climático (CEMADEN / Atlas de Desastres Naturais)	Crédito / Risco	Semestral
<b>Plano de Contingência de Crédito Climático</b>	Procedimentos para renegociação emergencial de operações afetadas por desastres, com critérios e alçadas definidas	Crédito / Diretoria	Revisão Anual
<b>Monitoramento da agenda regulatória</b>	Acompanhamento das publicações do BCB e CMN sobre riscos climáticos, com análise de impacto para a Instituição	Compliance	Contínuo
<b>Análise de sensibilidade qualitativa</b>	Avaliação qualitativa anual do impacto de cenários climáticos adversos sobre a carteira, em linha com o princípio de proporcionalidade	Risco / Compliance	Anual
<b>Revisão do PCN com variáveis climáticas</b>	PCN contempla cenários de interrupção operacional decorrentes de eventos climáticos extremos na região de Barueri/SP	TI / Operações	Anual

⚠ A abordagem qualitativa descrita atende ao princípio de proporcionalidade da Res. CMN nº 4.606/2017, sem prejuízo do aprimoramento progressivo das ferramentas de mensuração.

**Tabela IND — Indicadores e Métricas SAC**

Art. 7º, Res. BCB 139/2021 · Frequência: Anual · Conteúdo: Quantitativo e Qualitativo

Valores de linha de base (2025) serão apurados até 30/06/2026. Metas definitivas serão aprovadas pela Diretoria e incorporadas ao Plano de Ação e Efetividade da PRSAC.

**INDICADORES DE RISCO (KRI)**



#	Dim.	Indicador	Fórmula / Descrição	Meta / Limite	2025	Unidade	Resp.	Period.
KRI-01	[Social]	Taxa inadimplência >90 dias	Operações vencidas >90 dias / Carteira total (Ótimo SCD)	≤ 3%	A apurar	%	Crédito Risco /	Mensal
KRI-02	[Social]	Reclamações no BCB (IFT)	Nº de reclamações procedentes no Índice de Reclamações do BCB	0 procedentes	A apurar	Qtd.	Ouvidoria	Semestral
KRI-03	[Social]	% clientes com KYC/PEP atualizado	Clientes com cadastro revisado nos últimos 12 meses / Total de clientes ativos	≥ 95%	A apurar	%	Compliance	Semestral
KRI-04	[Ambiental]	Redução do consumo de papel	Comparativo anual de aquisições de papel (ano corrente x ano anterior)	Redução 10% a.a. ≥	A apurar	Resmas	Financeiro	Anual
KRI-05	[Ambiental]	% contratos com assinatura digital	Contratos firmados eletronicamente / Total de contratos no período	≥ 90%	A apurar	%	TI / Operações	Semestral
KRI-06	[Climático]	% carteira em regiões de alto risco climático	Saldo em municípios de alto risco (CEMADEN) / Carteira total	Limite a definir	A apurar	%	Crédito Risco /	Semestral
KRI-07	[Climático]	Custo de conformidade SAC	Despesas com adequação GRSAC/PRSAC / Despesas operacionais totais	Monitoramento	A apurar	%	Financeiro	Anual

## INDICADORES DE DESEMPENHO (KPI)

#	Dim.	Indicador	Fórmula / Descrição	Meta 2026	2025	Unidade	Resp.	Period.
KPI-01	[Social]	Horas de treinamento PRSAC/colaborador	Total de horas de capacitação SAC / Nº de colaboradores	≥ 4h/colaborador	A apurar	Horas	RH / Compliance	Anual
KPI-02	[Social]	Nº ações de educação financeira	Campanhas e iniciativas de educação	≥ 2 ações/ano	A apurar	Qtd.	Mktg / Compliance	Anual



			financeira no período					
<b>KPI-03</b>	<b>[Ambiental]</b>	% reuniões por videoconferência	Reuniões por videoconferência / Total de reuniões internas	Meta cumprida	A apurar	%	Operações	Anual
<b>KPI-04</b>	<b>[Climático]</b>	Aderência ao Relatório GRSAC	Tabelas obrigatórias publicadas / Total exigidas pela Res. BCB 139/2021	100%	Parcial	%	Compliance	Anual

## PR SAC — Ações Empreendidas e Contribuição aos ODS

| Res. CMN 4.945/2021 · Frequência: Anual

### AÇÕES IMPLEMENTADAS NO ÂMBITO DA PR SAC

#	Dimensão	Ação	Descrição	Status
I	[Social]	Subcomitê de RSAC ativo	Atuação do Subcomitê de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (sob o Comitê de Compliance), responsável por propor, acompanhar e revisar a PR SAC.	Implementado
II	[Ambiental]	Digitalização de processos	Uso de assinaturas digitais e redução de documentos físicos em contratos, comunicações e processos administrativos.	Implementado
III	[Ambiental]	Consumo consciente e redução de resíduos	Campanhas internas de redução de papel, energia e descarte correto de resíduos, com incentivo à reciclagem.	Implementado
IV	[Climático]	Revisão do PCN	Plano de Continuidade de Negócios revisado contemplando cenários críticos, incluindo eventos climáticos extremos e crises sociais.	Implementado
V	[Social]	Cultura de sustentabilidade e diversidade	Promoção de cultura organizacional alinhada aos princípios de diversidade, equidade, inclusão e responsabilidade socioambiental.	Em andamento
VI	[Climático]	Incentivo ao trabalho remoto	Modelo híbrido com incentivo ao home office, contribuindo para a redução de emissões indiretas de GEE por deslocamentos.	Implementado
VII	[Ambiental]	Reuniões por videoconferência	Priorização de reuniões internas e externas por videoconferência, reduzindo deslocamentos e emissões associadas.	Implementado

### CONTRIBUIÇÃO AOS OBJETIVOS DE DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL — AGENDA 2030

A contribuição da INSTITUIÇÃO aos ODS ocorre de forma proporcional ao seu modelo de negócios e está alinhada à sua PR SAC e às diretrizes regulatórias aplicáveis.



ODS 5 — Igualdade de Gênero	ODS 8 — Trabalho Decente e Crescimento Econômico	ODS 9 — Indústria, Inovação e Infraestrutura	ODS 12 — Consumo e Produção Responsáveis
Políticas internas de diversidade e equidade, com monitoramento da representatividade feminina no quadro funcional.	Crédito responsável, trabalho digno e crescimento inclusivo e sustentável.	Digitalização de processos e adoção de soluções fintech inovadoras.	Redução de papel, energia e resíduos nas operações internas.

Fonte: <https://brasil.un.org/pt-br/sdgs>