

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A administração do Banco CNH Capital S.A., em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V. Sas. as Demonstrações Financeiras referente ao terceiro trimestre de 2012, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes.

DESEMPENHO OPERACIONAL

Desde o início de suas operações, o Banco tem como missão a promoção de financiamentos que fomentem a venda de máquinas de equipamentos agrícola e de construção, sempre com foco na liquidez e na criação de valor. Para atingir este propósito, atua com modernas ferramentas de análise financeira e profissionais altamente capacitados. Além disso, promove ações voltadas ao treinamento das equipes de atendimento dos concessionários CNH, cria canais de relacionamento com os clientes e participa das principais feiras de negócios do Brasil.

O Banco CNH Capital S.A., em atendimento às exigências das Resoluções do Conselho Monetário Nacional, de números 3.380, 3.464 e 3.721, considerando ainda o contido na Circular 3.477 do Banco Central do Brasil, implementou, após a aprovação pelo Conselho de Administração, as políticas institucionais de gerenciamento de risco operacional, de mercado e de crédito, com estrutura constituída sob a forma de Comitê de Compliance, vinculados diretamente à Diretoria da Instituição. Os relatórios contendo a descrição da estrutura das respectivas áreas acima mencionadas, encontram-se disponíveis na página da Instituição, no endereço: <http://www.cnhcapital.com>

A seguir descrevemos um resumo de cada estrutura de risco:

A) Estrutura de Risco Operacional

Dentro dos princípios da Resolução nº 3.380 de 29/06/2006 do CMN, o Banco CNH Capital S.A tem definidas política e estrutura de gerenciamento de Riscos Operacionais (RO) aprovadas pelo Conselho de Administração. A estrutura de RO consiste em um comitê de Riscos Operacionais composto pelos Diretores e pelos responsáveis pela gestão de RO e uma área de gestão de RO que subordina-se diretamente ao responsável por Controles Internos, área esta que reporta-se ao Diretor Presidente. A estrutura formalizada na política prevê atendimento aos procedimentos para identificação, avaliação, monitoramento, controle, mitigação e comunicações relacionados a RO e os papéis e responsabilidades dos participantes desta estrutura. O relatório que contém a estrutura está disponível no site <http://www.cnhcapital.com>

Atendendo ainda ao Acordo de Basiléia II o Banco CNH Capital S.A vem gerenciando seus riscos, utilizando a abordagem básica na utilização de alocação de capital.

B) Estrutura de Risco de Mercado

Em conformidade com a resolução BACEN nº 3.464, o Banco CNH Capital S.A define como risco de mercado a possibilidade de ocorrências de perdas resultantes de flutuações no mercado de posições detidas pelo Banco. Estas posições referem-se ao risco:

- de operações sujeitas à variação cambial;
- de taxas de juros; e
- de preços de ações e mercadorias (commodities).

No Banco CNH Capital, a Estrutura de Gerenciamento de Risco de Mercado envolve um conjunto de práticas e princípios que tem por objetivo identificar, mensurar, acompanhar e controlar as exposições sujeitas às oscilações dos preços de mercado e que, conseqüentemente, podem originar perdas financeiras.

O Banco CNH Capital possui um comitê de risco de mercado. Este comitê é composto pela Fiat Finanças Brasil, pelo diretor de risco de mercado e pelo diretor de tesouraria e se integra ao comitê de funding e ao comitê de risco de Liquidez para deliberações sobre os assuntos pertinentes ao: (i) risco de mercado; (ii) captação e (iii) risco de liquidez.

O atual modelo de negócio do Banco CNH Capital S.A. não inclui, nem prevê o uso de instrumentos/operações financeiras relacionadas a ações e/ou mercadorias (commodities), motivo pelo qual os processos, políticas e controles propostos destinam-se apenas à gestão do risco de operações sujeitas à variação cambial e à variação das taxas de juros.

Atribuições básicas na Gestão de risco de mercado:

- Monitorar e controlar a exposição a risco de mercado conforme os limites estabelecidos nas políticas do Banco CNH Capital S.A.;
- Recomendar, quando aplicável, alterações às políticas de gestão de risco de mercado;
- Identificar previamente os riscos inerentes a novas atividades e produtos; e
- Realizar simulações de condições extremas de mercado.

C) Estrutura de Risco de Crédito

O Banco CNH Capital S.A. possui uma estrutura específica para a gestão do risco de crédito, a qual se reporta à Diretoria Financeira e tem como missão, identificar, mitigar, controlar, mensurar e estimar as perdas associadas ao risco de crédito, através de um processo contínuo e evolutivo de mapeamento, aferição e diagnóstico dos modelos, instrumentos e processos vigentes, exigindo disciplina e controle nas análises das operações efetuadas, preservando a integridade e a independência dos processos. Faz parte da estrutura de gerenciamento do risco de crédito: a) equipe específica de *Credit Risk Management*; b) políticas de crédito alinhadas com as normas globais do Grupo; c) modelos (scores) para concessão e manutenção do crédito; d) equipe *underwriting* especializada e alçadas diferenciadas para a avaliação de cada proposta.

Para o Banco CNH Capital S.A., é de suma importância minimizar o risco e, por consequência, manter as perdas de crédito em um nível aceitável. Para tanto, é executado periodicamente desenvolvimentos, processos, análises e controles sobre toda a carteira de crédito, tanto para a carteira ativa quanto para novas concessões. Dessa forma, o Banco

CNH está adequado às exigências dos órgãos reguladores, garantindo assim a aderência às leis e regulamentos, com foco na Resolução nº 3.721 do Conselho Monetário Nacional.

Relativamente ao índice de Basileia, as instituições financeiras devem manter o patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos ponderados por fatores que variam de 0% a 300%. Em 30 de setembro de 2012, o índice de Basileia do Banco CNH Capital S.A era de 30,41 %, conforme demonstrativo de resumo de cálculo abaixo:

	<u>2012</u>
Patrimônio líquido ajustado	1.151.135,08
-Redução dos ativos diferidos conforme Resolução no 3444 do Bacen	(2.843,11)
-Redução dos ganhos/perdas de ajustes a valor de mercado em disponível para venda e derivativos	1.611,76
Patrimônio de referência de Nível I	<u>1.149.903,73</u>
-Soma dos ganhos/perdas de ajustes a valor de mercado em disponível para venda cfe. Res.3444 Bacen	(1.611,76)
Patrimônio de referência de Nível II	<u>(1.611,76)</u>
Patrimônio de referência PR	<u>1.148.291,97</u>
Alocação de capital por nível de risco	<u>415.337,14</u>
Risco de crédito	378.184,43
Risco de mercado	4.141,53
Risco operacional	33.011,18
Patrimônio de referência exigido (PRE)	<u><u>411.195,61</u></u>
-Índice de Basileia	30,72
-Índice de Basileia Amplo (inclui RBAN)	30,41

No que tange ao Direito do Consumidor, o Banco CNH Capital S.A., atendendo ao disposto na Resolução nº 3.477, do Conselho Monetário Nacional, implantou sua *Ouvidoria*, que tem como função ser canal de comunicação entre o Banco e seus clientes, buscando solucionar as questões não resolvidas em outros canais da Instituição, inclusive na medição de conflitos, bem como propor à Diretoria medidas corretivas ou de aprimoramento de procedimentos e rotinas, em decorrência da análise das reclamações recebidas.