



FINANCIAL

GERENCIAMENTO DE RISCOS E CAPITAL

PILAR 3 – 3º TRIMESTRE DE 2025

GM Financial Brasil



ÍNDICE

<i>I.</i>	<i>DISPOSIÇÕES GERAIS</i>	3
<i>a.</i>	<i>Introdução</i>	3
<i>b.</i>	<i>Perfil Corporativo</i>	3
<i>c.</i>	<i>Filosofia</i>	4
<i>II.</i>	<i>INDICADORES PRUDENCIAIS E GERENCIAMENTO DE RISCOS</i>	5
<i>a.</i>	<i>KM1: Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais</i>	5
<i>b.</i>	<i>OV1: Visão geral dos ativos ponderados pelo risco (RWA)</i>	6
<i>c.</i>	<i>Informações não aplicáveis à GM Financial Brasil</i>	7
<i>III.</i>	<i>RESPONSABILIDADE PELAS INFORMAÇÕES DIVULGADAS</i>	8

I. DISPOSIÇÕES GERAIS

a. Introdução

O presente documento apresenta as informações da GM Financial Brasil, requeridas pelo Banco Central do Brasil (BACEN) através da Resolução BCB n.º 54/2020, que dispõe sobre a divulgação do Relatório de Pilar 3. Proporciona às partes interessadas acesso às informações relativas ao gerenciamento de riscos realizado, permitindo aos agentes de mercado, dentre as diversas possibilidades, avaliarem a gestão e a adequação do seu capital regulamentar.

O conteúdo deste documento atende às recomendações propostas pelo Comitê de Basileia de Supervisão Bancária, assim como às determinações do BACEN.

b. Perfil Corporativo

A GM Financial Brasil atua no Brasil desde 1930 oferecendo soluções de financiamento e, através de empresas controladas ou parceiras, consórcio e seguros para as concessionárias da Rede Chevrolet e seus clientes. Atualmente é uma das líderes no mercado de financiamento automotivo no Brasil e faz parte da GM Financial, uma subsidiária integral da General Motors Company. A partir de 2003 passou a operar como banco múltiplo (Banco GM S.A.).

No âmbito de Varejo, seu portfólio é diversificado, composto pelas modalidades de financiamento e arrendamento mercantil (Leasing) de veículos automotivos. O Banco GM S.A. é controlador da GMAC Administradora de Consórcios Ltda. e da GM Corretora de Seguros Ltda.

Atua como importante parceira de negócios da Rede de Concessionárias Chevrolet e da General Motors do Brasil Ltda., apoiando todo o processo de comercialização de veículos automotivos e potencializando o crescimento da marca Chevrolet no país.

O segmento de Atacado responde pelo financiamento do estoque das Concessionárias Chevrolet, englobando veículos automotivos novos e usados, peças e acessórios e financiamento a frotistas.

Buscando diversificar suas fontes de *funding*, além da emissão de instrumentos de dívida como Certificados de Depósito Bancário (CDB), Depósito Interbancário (DI) e de Letras Financeiras (LF), a GM Financial Brasil utiliza cessões de contratos de crédito, através de acordos bilaterais e através de um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) como fontes de captação alternativas e complementares para o financiamento de suas atividades.

Doravante, no presente documento, as empresas pertencentes ao Conglomerado Prudencial (Banco GM S.A., GMAC Administradora de Consórcios Ltda. e FIDC Banco GMAC) serão representadas, em conjunto, pela expressão “GM Financial Brasil”.

c. Filosofia

A GM Financial Brasil assume com diligência a gestão dos riscos inerentes às suas atividades, pois acredita que a continuidade dos seus negócios no longo prazo está diretamente relacionada ao adequado processo de gestão destes riscos.

Tem como filosofia investir esforços significativos no entendimento da natureza e dos potenciais efeitos dos riscos assumidos, buscando definir práticas adequadas na gestão do negócio.

Embora existam estruturas especializadas na gestão de cada um dos riscos, essa filosofia é disseminada em todos os níveis do Conglomerado Prudencial, de tal forma que todos os colaboradores, a qualquer momento, possam identificá-los, assegurando que estes sejam avaliados e geridos adequadamente nas diversas áreas da empresa.

A GM Financial Brasil procura ser reconhecida pelos clientes por sua transparência e seus valores, pelos acionistas, por sua saúde financeira, e pelos órgãos reguladores, por sua competência e sua confiabilidade.

II. INDICADORES PRUDENCIAIS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

A GM Financial Brasil conta com processos robustos de gestão de riscos e capital, que permeiam todas as atividades e servem como base para decisões estratégicas de negócios.

A seguir, são apresentadas as informações relativas aos requerimentos prudenciais e à gestão integrada de riscos da instituição, conforme requisitadas na Resolução BCB nº 54/20.

Tais informações também estão disponíveis no endereço disponibilizado no website da GM Financial Brasil (<https://www.chevroletsf.com.br/pt-br/inicio/gerenciamento-de-riscos.html>).

Os Temas II, III, IV, V, VIII, IX, X e XII não são aplicáveis à Instituição, devido à sua classificação como S3 de acordo com a Resolução CMN nº 4.553/17.

a. KM1: Informações quantitativas sobre os requerimentos prudenciais

Com o objetivo de assegurar o volume adequado de capital e sua composição sólida para fazer frente aos riscos incorridos e suportar o crescimento dos negócios, a avaliação da suficiência de capital na GM Financial Brasil é realizada também de forma prospectiva, considerando possíveis mudanças no ambiente comercial e econômico em que atua.

Em 30 de setembro de 2025, o Patrimônio de Referência (PR) alcançou R\$ 2.589 milhões (-R\$ 112 milhões, ou 4,17% inferior ao valor apurado em 30 de junho de 2025), sendo sua totalidade referente a Capital Principal/Nível I.

O Índice de Basileia atingiu 20,56% em 30 de setembro de 2025 (2,02 p.p. abaixo do nível apurado em 30 de junho de 2025), devido a redução do PR mencionado acima, aliado ao aumento do Ativo Ponderado pelo Risco - RWA (que passou de R\$ 11.968 milhões em 30 de junho de 2025 para R\$ 12.598 milhões em 30 de setembro de 2025).

	a set/25	b jun/25	c mar/25	d dez/24	e set/24
Capital regulamentar - Valores					
1 Capital principal	2.589.819.118	2.702.608.622	2.625.429.124	2.511.647.013	2.555.705.700
2 Nível I	2.589.819.118	2.702.608.622	2.625.429.124	2.511.647.013	2.555.705.700
3 Patrimônio de Referência	2.589.819.118	2.702.608.622	2.625.429.124	2.511.647.013	2.555.705.700
3c. Destaque do PR	-	-	-	-	-
Ativos ponderados pelo risco (RWA) - Valores					
4 RWA total	12.598.266.267	11.968.271.234	12.282.310.894	13.450.528.737	11.801.493.500
Capital regulamentar como proporção do RWA					
5 Índice de Capital Principal	20,56%	22,58%	21,38%	18,67%	21,66%
6 Índice de Nível I (%)	20,56%	22,58%	21,38%	18,67%	21,66%
7 Índice de Basileia	20,56%	22,58%	21,38%	18,67%	21,66%
Adicional de Capital Principal (ACP) como proporção do RWA					
8 Adicional de Conservação de Capital Principal - ACPconservação (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
9 Adicional Contracírculo de Capital Principal - ACPContracírculo (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACPsistêmico (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11 ACP Total (%)	2,500%	2,500%	2,500%	2,500%	2,500%
12 Margem excedente de Capital Principal (%)	10,06%	12,08%	10,88%	8,17%	11,16%
Razão de Alavancagem (RA)					
13 Exposição total	16.069.235.497	15.961.183.234	16.066.430.177	17.998.334.073	15.797.663.193
14 RA (%)	16,1%	16,9%	16,3%	14,0%	16,2%
Indicador de Liquidez de Curto Prazo (LCR)					
15 Total de Ativos de Alta Líquidez (HQLA)	Não Aplicável				
16 Total de saídas líquidas de caixa	Não Aplicável				
17 LCR (%)	Não Aplicável				
Indicador de Liquidez de Longo Prazo (NSFR)					
18 Recursos estáveis disponíveis (ASF)	Não Aplicável				
19 Recursos estáveis requeridos (RSF)	Não Aplicável				
20 NSFR (%)	Não Aplicável				

b. OV1: Visão geral dos ativos ponderados pelo risco (RWA)

De acordo com a Resolução CMN nº 4.958/21, o montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA) corresponde à soma das seguintes parcelas, sujeitas ao cálculo do requerimento de capital mediante abordagem padronizada:

$$\text{RWATOTAL} = \text{RWACPAD} + \text{RWAMPAD} + \text{RWAOPAD}$$

RWACPAD = Parcela relativa às exposições ao risco de crédito

RWAMPAD = Parcela relativa às exposições ao risco de mercado; e

RWAOPAD = Parcela relativa ao cálculo do capital requerido para o risco operacional.

O RWA da GM Financial Brasil é composto apenas pelas parcelas RWACPAD e RWAOPAD, não estando sujeito à mensuração do Risco de Mercado da Carteira de Negociação por possuir apenas operações classificadas na Carteira de Não Negociação.

O aumento da RWACPAD observada entre 30 de junho de 2025 e 30 de setembro de 2025 deu-se pelo crescimento do portfólio, principalmente dos Ativos de Atacado.

	a	b	c	
			RWA	
			set/25	jun/25
1 Risco de crédito em sentido estrito			11.675.772.039	11.069.613.471
2 Do qual: apurado por meio da abordagem padronizada			11.675.772.039	11.069.613.471
3 Do qual: apurado por meio da abordagem IRB básica			-	-
5 Do qual: apurado por meio da abordagem IRB avançada			-	-
6 Risco de crédito de contraparte (CCR)			-	-
7 Do qual: apurado mediante uso da abordagem SA-CCR			-	-
7a Do qual: apurado mediante uso da abordagem CEM			-	-
9 Do qual: outros			-	-
12 Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes identificados			-	-
13 Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos conforme regulamento do fundo			-	-
14 Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados			-	-
16 Exposições de securitização contabilizadas na carteira bancária			-	-
20 Risco de Mercado			-	-
21 Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWAMPAD)			-	-
22 Do qual: requerimento calculado mediante modelo interno (RWAMINT)			-	-
24 Risco operacional	922.494.228	898.657.763	73.799.538	
1 Risco de Pagamentos (RWASP)			-	-
25 Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo do PR			-	-
29 Total (1+6+12+13+14+16+20+24+1+25)	12.598.266.267	11.968.271.234	1.007.861.301	

c. Informações não aplicáveis à GM Financial Brasil

De acordo com a Resolução BCB nº 54/20, instituições de classificação S3 ficam dispensadas da divulgação das seguintes tabelas:

- LIA, LI1, LI2, PV1, CCA, CC1, CC2, CCyB1, LR1, LR2, LIQ1, LIQ2, CRC, CR3, CR4, CR5, CRE, CR6, CR7, CR8, CR9, CCR1, CCR3, CCR5, CCR6, CCR8, SEC1, SEC2, SEC3, SEC4, REMA, REM1, REM2, REM3, CMS1, CMS2 e ENC.

Devido à natureza das operações componentes do negócio da GM Financial, adicionalmente, também deixam de ser aplicáveis as seguintes tabelas:

- GSIB1: a GM Financial Brasil não é instituição sujeita ao disposto na Circular BCB nº 3.751/15;
- OR1: a GM Financial Brasil não é autorizada a utilizar ILM;
- MRB, MR2, MR3, MR4: a GM Financial Brasil não é instituição financeira autorizada a utilizar modelos internos na Mensuração do Risco de Mercado; e
- MRA, MR1: a GM Financial Brasil não está sujeita ao gerenciamento de Risco de Mercado da Carteira de Negociação.

III. RESPONSABILIDADE PELAS INFORMAÇÕES DIVULGADAS

Considerando o porte e a complexidade da GM Financial Brasil, a Diretoria entende que o relatório reflete adequadamente as informações relativas à exposição e à gestão de riscos, à apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco de que trata a Resolução CMN nº 4.958/21, e à apuração do Patrimônio de Referência (PR), definido nos termos da Resolução CMN nº 4.955/21.

A GM Financial Brasil envida todos os esforços necessários para adequação aos requisitos determinados pela Resolução CMN nº 4.557/17 e gerencia seus riscos de forma integrada e de acordo com a normativa.

Adicionalmente, a Diretoria da GM Financial Brasil reforça seu comprometimento com a melhoria contínua de processos e mecanismos de gerenciamento de risco, visando a garantir o máximo nível de segurança no atingimento e cumprimento dos nossos objetivos estratégicos, operacionais e regulatórios, assumindo a responsabilidade pela veracidade das informações contidas neste relatório e as tornando públicas.