

## ► CERTIFICAÇÃO

### CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Atraso no Informe de Movimentações na Base de Dados de Certificação:** Banco Cooperativo SICREDI S.A., 01 carta; Banco de Tokyo Mitsubishi Ufj Brasil S.A., 01 carta; Banco Luso Brasileiro S.A., 01 carta; Banco Pine S.A., 01 carta; Mirae Asset Global Invest. (Brasil) Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; Nova SRM Administração de Recursos Financeiros Ltda., 01 carta.

**Atualizações Via Curso informadas Fora do Prazo:** Banco Bradesco S.A., 01 carta; Banco Itaú BBA S.A., 01 carta.

## ► FUNDOS DE INVESTIMENTO

### MULTAS POR DESCUMPRIMENTO OBJETIVO – DISPOSITIVOS DO CÓDIGO:

**Atraso no Registro de Documentação de Fundo (Alteração):** Banco Fibra S.A., 01 multa, R\$ 2.760,00; Banco JP Morgan S.A., 01 multa, R\$ 2.760,00; BEM DTVM Ltda., 01 multa, R\$ 368,00; BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A., 02 multas, R\$ 3.864,00; Western Asset Management Company DTVM Ltda., 03 multas, R\$ 2.852,00.

**Atraso no Registro de Documentação de Fundo (Registro):** BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A., 01 multa, R\$ 368,00; BTG Pactual Serviços Financeiros S.A., 03 multas, R\$ 8.280,00; Intrag DTVM Ltda., 01 multa, R\$ 2.760,00; Itaú Unibanco S.A., 01 multa, R\$ 92,00; Votorantim Asset Management DTVM Ltda., 01 multa, R\$ 92,00.

**Erro no Registro de Fundos:** Banco Modal S.A., 02 multas, R\$ 184,00; BB Gestão de Recursos DTVM S.A., 02 multas, R\$ 184,00; BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A., 04 multas, R\$ 368,00; Concórdia S.A. CVMC e Commodities, 02 multas, R\$ 184,00; Intrag DTVM Ltda., 01 multa, R\$ 92,00; Magliano S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários, 01 multa, R\$ 92,00.

**Publicidade:** BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda., 01 multa, R\$ 920,00; Vinci Equities Gestora de Recursos Ltda., 01 multa, R\$ 920,00.

### CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Atraso e/ou Ausência de Envio de Informações de PL/Cota para a Base de Dados da ANBIMA:** Ativa S.A. Corretora de Títulos e Valores, 01 carta; Banco Alfa de Investimento S.A., 01 carta; Banco BM&FBOVESPA de Serviços de Liquidação e Custódia S.A., 01 carta; Banco BNP Paribas Brasil S.A., 02

## Cartas de Orientação, Multas e Resultados de Processos Administrativos Relatório do 4º Bimestre de 2013 (julho-agosto)

cartas; Banco Bradesco S.A., 02 cartas; Banco Daycoval S.A., 01 carta; Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A., 01 carta; Banco do Nordeste do Brasil S.A., 02 cartas; Banco Fator S.A.; 02 cartas; Banco Geração Futuro de Investimentos S.A., 01 carta; Banco Indusval S.A., 02 cartas; Banco Itaucard S.A., 02 cartas; Banco JP Morgan S.A., 02 cartas; Banco Modal S.A., 02 cartas; Banco Petra S.A., 02 cartas; Banco Santander (Brasil) S.A., 02 cartas; BANCOOB DTVM Ltda., 02 cartas; BB Gestão de Recursos DTVM S.A., 02 cartas; BCSul Verax Serviços Financeiros Ltda., 01 carta; BEM DTVM Ltda., 02 cartas; BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A., 02 cartas; BP Gestora de Ativos Financeiros e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; BRAM Bradesco Asset Management S.A. DTVM, 02 cartas; BRB DTVM S.A., 02 cartas; BRL Trust DTVM, 02 cartas; BRL Trust Serviços Fiduciários e Participações Ltda., 02 cartas; BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, 02 cartas; Caixa Econômica Federal, 02 cartas; Citibank DTVM S.A., 02 cartas; Companhia Real de Valores DTVM, 02 cartas; Concórdia S.A. CVMC e Commodities, 02 cartas; Crédit Agricole Brasil S.A. DTVM, 02 cartas; Credit Suisse (Brasil) S.A. CTVM, 01 carta; Credit Suisse Hedging Griffo Asset Management S.A., 01 carta; Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S.A., 02 cartas; Daycoval Asset Management Adm. de Recursos Ltda., 02 cartas; Dynamo Administração de Recursos Ltda., 02 cartas; Dynamo V C Administradora de Recursos Ltda., 01 carta; Elite CCVM Ltda., 01 carta; Fator S.A. Corretora de Valores, 01 carta; Fibra DTVM, 01 carta; Magliano S.A. CCVM, 01 carta; Geração Futuro Corretora de Valores Ltda., 02 cartas; Gradual CCTVM S.A., 02 cartas; HSBC Bank Brasil S.A – Banco Múltiplo, 02 cartas; HSBC CTVM S.A., 02 cartas; Indusval S.A. CTVM, 02 cartas; Intrag DTVM Ltda., 02 cartas; Itaú DTVM S.A., 01 carta; Itaú Unibanco S.A., 02 cartas; JS Administração de Recursos S.A., 02 cartas; Máxima S.A. DTVM, 01 carta; Mercantil do Brasil Distribuidora S.A – Títulos e Valores Mobiliários, 01 carta; NSG Capital Serviços Financeiros DTVM S.A., 02 cartas; Oliveira Trust DTVM Ltda., 01 carta; Oliveira Trust Servicer S.A., 02 cartas; Ouro Preto Gestão de Recursos Ltda., 02 cartas; Petra - Personal Trader CTVM S.A., 02 cartas; Pilla CVMC Ltda., 02 cartas; Planner Corretora de Valores S.A., 02 cartas; Safdie DTVM Ltda., 02 cartas; Sita Sociedade CCVM S.A., 01 carta; SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda., 02 cartas; SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A., 02 cartas; Solidus S.A. CCVM, 02 cartas; Sul América Investimentos DTVM S.A., 02 cartas; Votorantim Asset Management DTVM Ltda., 02 cartas; Western Asset Management Company DTVM Ltda., 02 cartas.

**Atraso no Envio de Encerramento de Fundos:** Banco Cooperativo SICREDI S.A., 01 carta; Banco da Amazônia S.A., 01 carta; Banco Fator S.A., 01 carta; Banco Indusval S.A., 01 carta; Banco JP Morgan S.A., 01 carta; Banco Modal S.A., 01 carta; Banco Santander (Brasil) S.A., 01 carta; BB Gestão de Recursos DTVM S.A., 01 carta; BEM DTVM Ltda., 01 carta; BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda., 01 carta; BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A., 01 carta; BP Asset Management, 01 carta; BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, 01 carta; Citibank DTVM S.A., 01 carta; Concórdia S.A. CVMC e Commodities, 01 carta; CRV DTVM S.A., 01 carta; HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo, 01 carta; Intrag DTVM Ltda., 01 carta; Itaú Unibanco S.A., 01 carta; Prosper S.A. CVC, 01 multa; SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A., 01 carta; Votorantim Asset Management DTVM Ltda., 01 carta.

**Atraso no Registro de Documentação de Fundos (Alteração):** Geração Futuro Corretora de Valores S.A., 01 carta; Infinity CCTVM S.A., 01 carta.

**Atraso no Registro de Documentação de Fundos (Registro):** Banco BNP Paribas Brasil S.A., 01 carta; Banco Santander (Brasil) S.A., 01 carta.

## Cartas de Orientação, Multas e Resultados de Processos Administrativos Relatório do 4º Bimestre de 2013 (julho-agosto)

**Erro no Registro de Fundos:** Banco Itaucard S.A., 01 carta; Banco Votorantim S.A., 01 carta; Mercantil do Brasil DTVM, 01 carta.

**Manual de Liquidez:** Appia Prime Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; CTM Investimentos Ltda., 01 carta; Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda., 01 carta; DXA Gestão de Investimentos Ltda., 01 carta; Kron Gestão de Investimento Ltda., 01 carta; Turing Gestão de Carteiras de Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; Zeitgesist Tech Investimentos Ltda., 01 carta.

**Manual de Marcação a Mercado:** Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda., 01 carta.

**Política de Voto:** Caixa Econômica Federal, 01 carta; Polo Capital Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; UM Investimentos S.A. CTVM, 01 carta.

**Publicidade:** Banco BTG Pactual S.A., 01 carta; HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo, 01 carta; Kodja Investimentos Ltda., 01 carta.

### ► FUNDOS DE INVESTIMENTO – CATEGORIA DISTRIBUIDOR

#### CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Conteúdo Mínimo da Seção Exclusiva:** Ativa S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores, 01 carta; Banco Citibank S.A., 01 carta; Banco da Amazônia S.A., 01 carta; Banco Daycoval S.A., 01 carta; Banco JP Morgan S.A., 01 carta; Banco Ourinvest S.A., 01 carta; Banco Safra S.A., 01 carta; CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A., 01 carta; CP & Frizzo - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., 01 carta; H.H. Picchioni S.A. - Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários, 01 carta; Incentivo S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, 01 carta; Itaú Corretora de Valores S.A., 01 carta; Lecca Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; Magliano S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários, 01 carta; Petra - Personal Trader CTVM, 01 carta; Pilla Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio Ltda., 01 carta; Rio Bravo Investimentos – DTVM Ltda., 01 carta; Schroders Investment Management Brasil DTVM S.A., 01 carta; SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda., 01 carta; Sul América Investimentos DTVM S.A., 01 carta; UBS Brasil CCTVM S.A., 01 carta; UM Investimentos S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, 01 carta.

#### **Publicação da Relação de Agentes Autônomos de Investimento Contratados no Site da Instituição:**

Ágora Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., 01 carta; Alpes CCTVM S.A., 01 carta; Ativa S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores, 01 carta; Banco Safra S.A., 01 carta; Bradesco S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, 01 carta; BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM, 01 carta; Gradual CCTVM S.A., 01 carta; HSBC Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., 01 carta; Intrader DTVM Ltda., 01 carta; LLA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; Petra - Personal Trader CTVM, 01 carta; Sul América Investimentos DTVM S.A., 01 carta; UM Investimentos S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, 01 carta; Votorantim Asset Management DTVM Ltda., 01 carta; XP Investimentos CCTVM S.A., 01 carta.

## ► GESTÃO DE PATRIMÔNIO FINANCEIRO

### CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Publicação do Selo ANBIMA de Gestão de Patrimônio e do Teor do Código no Site da Instituição:** A7 Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; Advis Investimentos Ltda., 01 carta; Consenso Participações Ltda., 01 carta; G5 Administradora de Recursos Ltda., 01 carta; GPS Planejamento Financeiro Ltda., 01 carta; JGP Gestão Patrimonial Ltda., 01 carta; LLA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; Planner Corretora de Valores S.A., 01 carta; RBC Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; Reliance Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; Serficom Family Office Brasil Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; Somma Investimentos S/S, 01 carta; Vinci Gestão de Patrimônio Ltda., 01 carta.

## ► NEGOCIAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

### MULTAS POR DESCUMPRIMENTO OBJETIVO - DISPOSITIVOS DO CÓDIGO

**Atraso na Atualização do Cadastro de Operadores:** Banco Fibra S.A., 01 multa, R\$ 150,00; Banco Ficsa S.A., 01 multa, R\$ 900,00; Banco Indusval S.A., 01 multa, R\$ 150,00; Banco J. Safra S.A., 01 multa, R\$ 150,00; Estratégia Investimentos S.A., 01 multa, R\$ 150,00; GBM Brasil DTVM S.A., 01 multa, R\$ 150,00.

### CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Atraso no Envio do Laudo de Suitability para Derivativos de Balcão:** Banco Daycoval S.A., 01 carta.

**Atualização dos Dados Institucionais no Cadastro de Operadores:** Banco Arbi S.A., 01 carta; Banco BRJ S.A., 01 carta; Banco Daycoval S.A., 01 carta; Banco Maxima S.A., 01 carta; Banco Ourinvest S.A., 01 carta; CP & Frizzo, 01 carta; H.H. Picchioni S.A. CCVM, 01 carta; Nominal DTVM Ltda., 01 carta; Orla DTVM S.A., 01 carta.

**Cadastro de Operadores:** Banco Safra S.A., 01 carta; Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A., 01 carta; HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo, 01 carta; ICAP do Brasil Corretora de Tít. e Val. Mobiliários Ltda., 01 carta; Renascença DTVM Ltda., 01 carta; Spinelli S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio, 01 carta.

**Divulgação das Regras de Call de Papel:** Gradual Corretora de Câmbio Tít. e Val. Mobiliários S.A., 01 carta.

**Registro de Operações no Sistema REUNE:** Ágora Corretora de Tít. e Val. Mobiliários S.A., 01 carta; Banco BTG Pactual S.A., 01 carta; Banco Credit Suisse (Brasil) S.A., 01 carta; BGC Liquidez DTVM, 01 carta; Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S.A., 02 cartas; Estratégia Investimentos S.A. CVC, 01 carta; ICAP do Brasil Corretora de Tít. e Val. Mobiliários Ltda., 01 carta.

**Requisitos Mínimos:** Banco BGN S.A., 01 carta; Banco Cacique S.A., 01 carta; Banco Cifra S.A. e Banco BMG S.A., 01 carta; Banco CNH Capital S.A., 01 carta; Banco da Amazônia S.A., 01 carta; Banco do Estado de Sergipe S.A., 01 carta; Banco do Estado do Pará S.A., 01 carta; Banco Ficsa S.A., 01 carta; Banco Guanabara S.A., 01 carta; Banco Luso Brasileiro S.A., 01 carta; Banco Pecúnia S.A., 01 carta; Banco Pottencial S.A., 01 carta; Banco Rural S.A., 01 carta; Banco Semear S.A., 01 carta.

## ► PRIVATE BANKING

### MULTAS POR DESCUMPRIMENTO OBJETIVO - DISPOSITIVOS DO CÓDIGO

**Atraso no Envio Anual da Evidência da Realização do Teste de Ativação do Plano de Continuidade de Negócios:** Banco Santander (Brasil) S.A., 01 multa, R\$ 1.200,00; HSBC Bank Brasil S/A - Banco Múltiplo, 01 multa, R\$ 1.050,00.

**Atraso no Envio Anual da Relação Atualizada dos Profissionais de Private Banking:** Banco Santander (Brasil) S.A., 01 multa, R\$ 1.200,00; Brasil Plural S.A. – Banco Múltiplo, 01 multa, R\$ 750,00; HSBC Bank Brasil S/A - Banco Múltiplo, 01 multa, R\$ 600,00.

### CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Envio Anual da Evidência da Realização do Teste de Ativação do Plano de Continuidade de Negócios:** Banco do Brasil S.A., 01 carta; Banco Modal S.A., 01 carta; Banco Santander (Brasil) S.A., 01 carta; HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo, 01 carta.

**Envio Anual da Relação Atualizada dos Profissionais de Private Banking:** Banco do Brasil S.A., 01 carta; Banco Modal S.A., 01 carta; Banco Santander (Brasil) S.A., 01 carta; Brasil Plural S.A. – Banco Múltiplo, 01 carta; HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo, 01 carta.

## ► SERVIÇOS QUALIFICADOS

### CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Atraso no envio dos Rankings (Custódia e Controladoria):** Banco Daycoval S.A., 01 carta; Banco do Brasil S.A., 01 carta; Banco Santander (Brasil) S.A., 01 carta; Caixa Econômica Federal, 01 carta; Citibank DTVM S.A., 01 carta; NSG Capital Serviços Financeiros DTVM S.A., 01 carta.

---

## RESULTADO DOS PROCESSOS DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS

### Termo de Compromisso

#### ► OFERTAS PÚBLICAS

O Conselho de Regulação e Melhores Práticas para Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários aprovou a celebração de Termo de Compromisso proposto pelas partes envolvidas no Processo de Regulação e Melhores Práticas nº OP 002/2011.

Em 28 de agosto de 2013 foi celebrado Termo de Compromisso entre a ANBIMA e o Banco Morgan Stanley S.A., Banco BTG Pactual S.A., Banco J.P. Morgan S.A., HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo, com os seguintes termos (i) compromisso de realizar treinamento interno relacionado às melhores práticas na redação da seção de fatores de riscos em ofertas públicas primárias e secundárias de valores mobiliários; (ii) distribuir internamente material informativo visando orientar os colaboradores das respectivas instituições financeiras sobre o Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários; (iii) realizar o pagamento voluntário no montante de R\$ 100.000.00 (cem mil reais), a ser destinado para a atividade de fomento de mercado de capitais e de educação financeira promovida pela ANBIMA, por meio de realização de seminários, palestras e outros eventos de caráter educativo.

O processo nº OP 002/2011 tinha como objetivo apurar eventual descumprimento do artigo 9º, §1º, inciso III do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários.