

## Termo de Compromisso

**Instituição:** Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

**Código:** Distribuição

**Data da assinatura:** 13/01/2020

**Termo de Compromisso antecipado**<sup>1</sup>: Instituição distribuidora de fundos de investimento. Indícios de falhas na aplicação do processo de suitability. Distribuição de fundos de investimentos, considerados produtos agressivos, por meio da plataforma de distribuição, como produtos moderados, sem apresentar declaração expressa de inadequação de investimentos do cliente. Falhas na classificação de produtos. Classificação de produtos realizada de forma genérica sem considerar os riscos inerentes a cada produto, quando pertencem a uma mesma classe. Declaração expressa do cliente em casos de ausência, desatualização ou inadequação de perfil de investimento não observa as categorias de ativo estabelecidas pela autorregulação da ANBIMA.

CONSIDERANDO QUE,

- I. As supostas inconsistências identificadas na metodologia de classificação dos produtos abrangiam apenas alguns produtos que, em sua maioria, podem ser considerados de médio ou baixo potencial de risco para o investidor e que parte dos produtos distribuídos pela Instituição possuíam nota de risco adequado à recomendada pela autorregulação da ANBIMA;
- II. A suposta distribuição de fundos de investimento de maneira equivocada para investidores sem perfil adequado ao produto ocorreu por conta de uma possível falha operacional pontual no cadastramento do fundo na plataforma de distribuição, que teria atingido pequena quantidade de fundos e de investidores, tendo sido reparada pela Instituição anteriormente a apresentação de proposta de Termo de Compromisso;

A celebração de Termo de Compromisso Antecipado foi considerada conveniente e oportuna a fim de assegurar que potenciais descumprimentos apurados no âmbito do monitoramento de supervisão não ocorram futuramente.

---

<sup>1</sup> A celebração de Termo de Compromisso não acarreta confissão quanto à matéria de fato, nem reconhecimento da irregularidade da conduta analisada.



Resumo dos compromissos assumidos:

(i) promover alterações na sua metodologia de classificação de fundos de investimento com base nas Regras e Procedimentos ANBIMA de Suitability nº 1, emitindo laudo assinado pela diretoria de controles internos, a fim de atestar que todos os produtos de investimento estão cadastrados nas plataformas de distribuição de acordo com sua metodologia de classificação de produtos; (ii) desenvolver rotina de revisão da classificação dos produtos de investimento cadastrados nas plataformas de distribuição e automação do processo de classificação dos produtos nessas plataformas, devendo revisar, anualmente, a classificação atribuída aos fundos e o rating dos emissores de produtos de crédito; (iii) reformular sua metodologia de classificação de produtos para que esteja adequada às Regras e Procedimentos ANBIMA de Suitability nº 1. A nova metodologia levará em consideração os riscos de crédito, mercado e liquidez, a existência de garantias e prazos de carência de cada produto; (iv) informar todos os clientes que realizaram aplicações fora do seu perfil por conta do erro de cadastramento dos fundos de investimento na plataforma de distribuição sobre o ocorrido e solicitar a declaração expressa de ciência do desenquadramento; (v) reformular o modelo de declaração coletada dos clientes em caso de desenquadramento, desatualização ou ausência de forma a adequá-lo às categorias de ativo estabelecidas pela ANBIMA; (vi) realização de treinamento de suitability para toda a equipe comercial, encaminhando à ANBIMA as evidências de participação dos colaboradores da Ativa no treinamento; (vii) enviar à ANBIMA Relatório Final, assinado pelo diretor estatutário de controles internos e compliance, contendo o resultado da implementação dos planos de ação, atestando o cumprimento dos compromissos firmados no Termo de Compromisso e a adequação das políticas e procedimentos de Suitability às regras de autorregulação; (viii) realizar contribuição financeira no valor de R\$ 130.000,00 (centro e trinta mil reais), destinada a custear projetos educacionais a serem promovidos pela ANBIMA.

