

## ► CERTIFICAÇÃO

### . MULTAS POR DESCUMPRIMENTO OBJETIVO - DISPOSITIVOS DO CÓDIGO:

**Atraso no envio da correspondência anual de Certificação:** BX Gestão de Recursos Ltda., 01 multa, R\$ 600,00; Rio Verde Adm. de Valores Mobiliários, 01 multa, R\$ 4.500,00.

### . CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Atraso no envio da correspondência anual de Certificação:** A3 Advisors Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; Abradinvest Gestão de Recursos, 01 carta; Angra Partners Gestão de Recursos S/A, 01 carta; Araras Gestão de Recursos, 01 carta; ASM Administradora de Recursos S.A., 01 carta; ASM Asset Management DTVM S.A., 01 carta; Atual Gestora de Recursos Ltda., 01 carta; Banco BMG S/A, 01 carta; Banco GE Capital S/A, 01 carta; Banco GMAC S.A., 01 carta; Banco Guanabara S.A., 01 carta; Banco Intermedium S/A, 01 carta; Banco Paulista S/A, 01 carta; Banco Toyota do Brasil S.A., 01 carta; BCV - Banco de Crédito e Varejo S.A., 01 carta; BER Capital S/A, 01 carta; Brasil Central S/A DTVM, 01 carta; BSPAR Gestão de Ativos e Partic Ltda., 01 carta; Cibrasec Administradora de Recursos Ltda., 01 carta; Drebes Financeira S/A, 01 carta; Endurance Capital Partners S.A., 01 carta; Gaia Asset Management, 01 carta; Gallo Investments Assessoria Empresarial, 01 carta; Galt Capital Consultoria de Investimento, 01 carta; Highland Brasilinvest, 01 carta; ICSOS Consultoria Empresarial Ltda., 01 carta; Incentivo S.A DTVM, 01 carta; INTL FCStone DTVM Ltda., 01 carta; Janos Comércio Administração e Participações Ltda., 01 carta; KLL Capital Management Gestão de Ativos, 01 carta; Lakshmi Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; LHYNQZ - Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; Local Invest Gestão de Negócios Ltda., 01 carta; Mercatto Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; Meta Asset Management S.A., 01 carta; Mirae Asset Global Invest. Gestora Ltda., 01 carta; Nest Investimentos Ltda., 01 carta; Orla DTVM S/A, 01 carta; Patacão DTVM, 01 carta; Pax Corretora de Valores e Câmbio LTDA., 01 carta; Phy Intelligence Investimentos S.A., 01 carta; Reef Gestão de Investimentos Ltda., 01 carta; RVI Gestão de Recursos (Gems Invest), 01 carta; Safira Asset Management Ltda., 01 carta; Saga Consultoria e Gestão de Inv. Financ, Schahin Corretora de Valores Mobiliarios, 01 carta; Serficom Brasil Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; Sifra Administradora de Recursos Ltda., 01 carta; Todescredi S.A., 01 carta; UV Gestora de Ativos Financeiros LTDA., 01 carta; Ujay Capital Investimentos LTDA., 01 carta.

**Atraso no informe de movimentações na base de dados de Certificação:** Alto Capital Gestora de Recursos Ltda., 01 carta; Banco Itaú, 01 carta; Banco Volkswagen S/A, 01 carta; Banco WestLB do Brasil S/A, 01 carta; Banestes S.A., 01 carta; GWI Asset Management S.A, 01 carta; Mauá Investimentos, 01 carta; SOMMA Investimentos, 01 carta; SulAmérica Investimentos S/A, 01 carta; Tarpon Gestora de Recursos S.A., 01 carta.

**Atualizações via curso informadas fora do prazo:** Banco do Brasil S.A. – BB, 01 carta, Bradesco, 03 cartas.

## ► FIP/FIEE

### . CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Conteúdo Mínimo de Regulamento:** Intrag DTVM Ltda., 01 carta.

## ► FUNDOS DE INVESTIMENTO

### . MULTAS POR DESCUMPRIMENTO OBJETIVO - DISPOSITIVOS DO CÓDIGO:

**Erro no Registro de Fundos:** Banco Fibra S.A., 01 multa, R\$ 92,00; Banco J.P. Morgan S.A., 05 multas, R\$ 460,00; Banco Santander (Brasil) S.A., 02 multas, R\$ 184,00; BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., 03 multas, R\$ 276,00; BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A., 03 multas, R\$ 276,00; Banco Citibank S.A., 02 multas, R\$ 184,00; CRV DTVM, 04 multas, R\$ 368,00; Geração Futuro Corretora de Valores S.A., 05 multas, R\$ 460,00; HSBC Bank Brasil S/A - Banco Múltiplo, 09 multas, R\$ 828,00; Intrag Asset Management Ltda., 01 multa, R\$ 92,00; Itaú Unibanco S.A., 04 multas, R\$ 368,00; JS Administração de Recursos S.A., 08 multas, R\$ 736,00; Planner Corretora de Valores S.A., 01 multa, R\$ 92,00.

**Atraso no envio de Documentação de Fundo (Registro):** Banco Fator S.A., 11 multas, R\$ 10.304,00; CRV DTVM, 01 multa, R\$ 92,00; Itaú Unibanco S.A., 01 multa, R\$ 92,00; Planner Corretora de Valores S.A., 02 multas, R\$ 3.588,00.

**Atraso no envio de Documentação de Fundo (Alteração):** Banco Fator S.A., 04 multas, R\$ 7.912,00; BEM DTVM Ltda., 01 multa, R\$ 460,00; HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo, 01 multa, R\$ 276,00; NSG Capital Serviços Financeiros DTVM S.A., 01 multa, R\$ 2.760,00.

### . CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Atraso no envio de Documentação de Fundo (Registro):** Banco Bradesco S.A., 01 carta; Dynamo Administração de Recursos Ltda., 01 carta; SOCOPA – Sociedade Corretora Paulista S.A., 01 carta; Votorantim Asset Management DTVM Ltda., 01 carta.

**Atraso no envio de Documentação de Fundo (Alteração):** Concórdia S.A. CVMCC, 01 carta; Fibra DTVM Ltda., 01 carta; Sul América Investimentos DTVM S.A., 01 carta.

**Erro no Registro de Fundos:** BRB – DTVM S.A., 01 carta; CRV DTVM, 01 carta; HSBC CTVM, 1 carta; SOCOPA – Sociedade Corretora Paulista S.A., 01 carta.

**Manual de Liquidez:** Banco Alfa de Investimentos S.A., 01 carta; Banco do Nordeste do Brasil S.A., 01 carta; Banco Máxima S.A., 01 carta; Banestes S.A. – Banco do Estado do Espírito Santo, 02 cartas; BNP Paribas Asset Management Brasil, 01 carta; BRAM – Bradesco Asset Management S.A. DTVM, 01 carta; Claritas Administração de Recursos Ltda., 01 carta; Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S.A., 01 carta; CTM Investimentos Ltda., 01 carta; DLM Invista Asset Management S.A., 01 carta; Fibra Asset

Management DTVM, 01 carta; Greenwich Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; Guidance Gestora de Recursos Ltda., 01 carta; INX Administração e Gestão de Recursos Ltda., 01 carta; Itaú Unibanco S.A., 01 carta; LLA Gestão de Patrimônio Financeiro Ltda., 01 carta; TAG Investimentos Ltda., 01 carta; Votorantim Asset Management DTVM Ltda., 02 cartas.

**Manual de Marcação a Mercado:** Banco do Nordeste do Brasil S.A., 01 carta; Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S.A., 01 carta; Fibra Asset Management DTVM, 01 carta; NSG Capital Asset Management S.A., 01 carta.

**Publicidade:** Banco do Brasil S.A., 01 carta; Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda., 01 carta; DLM Invista Asset Management S.A., 01 carta; Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda., 01 carta; JS Administração de Recursos S.A., 01 carta; Ouro Preto Gestão de Recursos S.A., 01 carta; Riviera Investimentos Ltda., 01 carta.

**Supervisão in Loco:** Planner Corretora de Valores S.A., 01 carta.

## ► FUNDOS DE INVESTIMENTO – CATEGORIA DISTRIBUIDOR

### . CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Atraso no envio da Relação de Agentes Autônomos Contratados e Rescindidos:** Banco BNP Paribas Brasil S.A., 01 carta; Banco Daycoval S.A., 01 carta; Gradual Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., 01 carta; HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo, 01 carta; HSBC Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., 01 carta; LLA Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; Planner Corretora de Valores S.A., 01 carta; RB Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; Rio Bravo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta.

**Conteúdo Mínimo da Seção Exclusiva e Listagem de Agentes Autônomos Contratados Disponibilizada no Site da Instituição:** XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., 01 carta.

## ► NEGOCIAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

### . MULTAS POR DESCUMPRIMENTO OBJETIVO - DISPOSITIVOS DO CÓDIGO:

**Atraso na Atualização do Cadastro de Operadores:** Ativa S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores; R\$ 2.700,00; Banco GMAC S.A., R\$ 1.650,00; Banco Induscred de Investimentos S.A., R\$ 2.850,00; Banco Indusval S.A.; 01 multa, R\$ 150,00; Banco PSA Finance Brasil S.A., 01 multa, R\$ 300,00; Bradesco S.A. – CTVM, R\$ 4.500,00; Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda., R\$ 1.950,00; Gradual Corretora de Câmbio Tít. e Val. Mobiliários S.A., R\$ 4.500,00; Incentivo S.A. Distribuidora de Tít. e Val. Mobiliários, R\$

2.100,00; PORTOCRED S.A., Crédito, Financiamento e Investimento, R\$ 2.100,00; Tov Corretora de Câmbio, Tít. e Val. Mobiliários Ltda., R\$ 4.500,00.

## . CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Atraso na Atualização do Cadastro de Operadores:** Banco Barclays S.A., 01 carta; BES Investimento do Brasil S.A. - Banco de Investimento, 01 carta; BRB - BANCO DE BRASÍLIA S.A., 01 carta; Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão, 01 carta; Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda., 01 carta; Sommar DTVM Ltda., 01 carta; XP Investimentos Corretora de Câmbio, Tít. e Val. Mobil. S.A., 01 carta.

**Lançamento de Operações no Sistema REUNE:** Ativa S.A. CTVC, 01 carta; Banco Itaú BBA S.A., 01 carta; Banco Modal S.A., 01 carta; Banco Safra S.A., 02 cartas; Banco Santander Brasil S.A., 01 carta; Banco Votorantim S.A., 01 carta; BGC Liquidez DTVM Ltda., 01 carta; Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A., 01 carta; Fator S.A. Corretora de Valores, 01 carta; Tullet Prebon Brasil CVC, 01 carta.

## ► OFERTAS PÚBLICAS

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

**Atraso no Protocolo de Registro na ANBIMA:** BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., 01 multa, R\$ 4.500,00.

**Ausência do Selo ANBIMA:** Banco BTG Pactual S.A., 01 multa, R\$ 1.224,72; Banco Itaú BBA S.A., 01 multa, R\$ 1.080,00.

## ► PRIVATE BANKING

### . CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Suitability:** Banco Citibank S.A., 01 carta.

**Divulgação no Site da versão atualizada do Código ANBIMA:** Banco Modal S.A., 01 carta; Banco Santander (Brasil) S.A., 01 carta.

**Publicidade:** Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S.A., 01 carta; Itaú Unibanco S.A., 01 carta.

## ► SERVIÇOS QUALIFICADOS

### . MULTAS POR DESCUMPRIMENTO OBJETIVO - DISPOSITIVOS DO CÓDIGO:

**Atraso no envio dos *Rankings* (Custódia e Controladoria):** Oliveira Trust DTVM S.A., 01 multa, R\$ 150,00; Planner Corretora de Valores S.A., 01 multa, R\$ 150,00.

**Atraso no envio do Relatório de Auditoria Independente:** Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A., 01 multa, R\$ 150,00.

### . CARTAS DE ORIENTAÇÃO:

**Atraso no envio dos *Rankings* (Custódia e Controladoria):** Banco BNP Paribas (Brasil) S.A., 01 carta; Banco Bradesco S.A., 01 carta; Banco Modal S.A., 01 carta; Banco Paulista S.A., 01 carta; Banco Santander (Brasil) S.A., 01 carta; BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, 01 carta; Concórdia S.A. CVMC e Commodities, 01 carta; Deutsche Bank S.A. – Banco Alemão, 01 carta; Planner Corretora de Valores S.A., 01 carta.

**Publicidade:** Banco do Brasil S.A., 01 carta; Banco BNP Paribas (Brasil) S.A., 01 carta; Caixa Econômica Federal, 01 carta.

**Supervisão *in Loco*:** Planner Corretora de Valores S.A., 01 carta.

---

## RESULTADO DOS PROCEDIMENTOS PARA APURAÇÃO DE IRREGULARIDADES (PAI)

### Termos de Compromisso

A celebração de Termo de Compromisso não acarreta confissão quanto à matéria de fato, nem reconhecimento da ilicitude da conduta analisada, e, ainda, suspende o PAI em relação à parte até que as obrigações estabelecidas no Termo de Compromisso tenham sido cumpridas, quando, então, o PAI será arquivado.

## ► NEGOCIAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

O Conselho de Regulação e Melhores Práticas de Negociação de Instrumentos Financeiros aprovou, em reunião realizada em 07 de maio de 2013, a celebração de Termo de Compromisso proposto por parte envolvida em Procedimento para Apuração de Irregularidade (“PAI”):

**Banco Cédula**, para extinguir o PAI nº M001/2013, apresentou as seguintes propostas: (i) incluir um capítulo referente à Política de Investimentos Pessoais em seu Código de Ética e formalizar a adesão de todos os seus colaboradores a tal política; (ii) nomeação, pela diretoria, de profissional responsável pela atualização do Cadastro de Operadores da ANBIMA, bem como por atender a todas as solicitações realizadas pela Área Técnica de Supervisão da Associação; (iii) estabelecimento de controles internos formais a fim de que o *Compliance* da instituição acompanhe o prazo para cumprimento de todas as solicitações realizadas pela Área Técnica de Supervisão da ANBIMA; (iv) elaboração de manual de procedimentos referente à atividade de negociação de instrumentos financeiros; e (v) contribuição financeira no valor de R\$ 18.360,00 (dezoito mil trezentos e sessenta reais) para custear projetos educacionais da Associação.

Este Procedimento tinha como objetivo a apuração de eventual descumprimento dos Artigos 8º, parágrafo 2º, inciso II; 9º combinado com a Deliberação I; e 42, inciso I do Código de Negociação de Instrumentos Financeiros da ANBIMA.

## ► PRIVATE BANKING

O Conselho de Regulação e Melhores Práticas de Private Banking no Mercado Doméstico aprovou, em reunião realizada em 26 de março de 2013, a celebração de Termo de Compromisso proposto por parte envolvida em Procedimento para Apuração de Irregularidade ("PAI"):

**Banco Modal**, para extinguir o PAI nº P002/2012, apresentou as seguintes propostas: (i) correção da base histórica de clientes; (ii) procedimento de verificação trimestral dos questionários de Perfil de Investidor preenchidos pelos clientes pelo *Compliance* da instituição; (iii) elaboração de treinamento para os gerentes de relacionamento da instituição referente a aplicação do *Suitability*; (iv) realização de auditoria nos questionários de Perfil do Investidor, bem como as demais ações propostas neste termo pela auditoria interna da instituição; e (v) contribuição financeira no valor de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) para custear projetos educacionais da Associação.

Este Procedimento tinha como objetivo a apuração de eventual descumprimento dos Artigos 10 (atual Art. 13), parágrafo 1º, 2º e 3º combinados com o art. 12 (atual Art. 15) do Código de Private Banking no Mercado Doméstico da ANBIMA.

## RESULTADO DOS PROCESSOS DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS

### Termo de Compromisso

A celebração de Termo de Compromisso não acarreta confissão quanto à matéria de fato, nem reconhecimento da ilicitude da conduta analisada, e, ainda, suspende o Processo em relação à parte até que as obrigações estabelecidas no Termo de Compromisso tenham sido cumpridas, quando, então, o Processo será arquivado.

#### ► FIP/FIEE

O Conselho de Regulação e Melhores Práticas de FIP/FIEE aprovou, em reunião realizada em 24 de maio de 2013, a celebração de Termo de Compromisso proposto por parte envolvida em Processo de Regulação e Melhores Práticas:

**Verax Serviços Financeiros Ltda. (“VERAX”)**, tendo como Intervenientes Anuentes seus sócios Marcelo Xandó Baptista (“MARCELO”) e Marcio Serra Dreher (“MARCIO”), para extinguir o Processo nº FP001/2013, onde:

Considerando que (i) o caso em questão, relativo ao FIP BCSUL VERAX CINCO PLATINUM1 (“FIP PLATINUM”) e ao FIP BCSUL VERAX EQUITY 1 (“FIP EQUITY”), teve exaustiva divulgação na mídia, expondo a indústria brasileira de FIPs e FIEEs; (ii) a família Índio da Costa, controladora do Banco Cruzeiro do Sul, em liquidação extrajudicial desde 14 de setembro de 2012, até poucos dias antes da intervenção do Banco Central do Brasil no Banco Cruzeiro do Sul, decretada em 4 de junho de 2012, era também sócia controladora da VERAX e o Sr. Luis Octavio Índio da Costa era o gestor responsável da VERAX perante a CVM até março de 2011, sendo substituído por MARCIO, que permanece com essa atribuição até o momento; e (iii) de acordo com os representantes da VERAX: (a) após o início da cobertura da mídia da suposta fraude do Banco Cruzeiro do Sul, que culminou com o processo de liquidação extrajudicial do Banco, houve um declínio da carteira de investidores da VERAX, com exceção dos investidores em Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, Fundos de Investimento em Participações e alguns outros poucos casos pontuais; (b) em razão do declínio da carteira de investidores da VERAX, as receitas da empresa foram reduzidas, havendo incerteza quanto a viabilidade da continuação da VERAX no mercado financeiro e de capitais, especialmente no que se refere à administração e gestão de Fundos de Investimento em Participações; (c) em virtude disso, as atividades atuais da VERAX resumem-se, basicamente à administração de processos judiciais e administrativos relativos a seus produtos de investimento, embora ainda mantenha a administração de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios e alguns Fundos de Investimento regulados pela ICVM 409; (d) os atuais sócios, detentores de 100% do capital social da VERAX, MARCELO e MARCIO, apesar de terem conhecimento de que o FIP EQUITY e o FIP PLATINUM seriam utilizados para investimentos de pessoas próximas ao Sr. Luis Octavio Índio da Costa, não participaram diretamente de sua estruturação, gestão e distribuição, que foram diretamente conduzidas pelo



Sr. Luis Octavio Índio da Costa, gestor responsável perante a CVM. E mesmo após o ingresso de MARCIO como gestor responsável perante a CVM, em março de 2011, não participaram da distribuição das cotas no mercado secundário, as quais foram realizadas diretamente pelos gerentes do Banco Cruzeiro do Sul; e (e) MARCELO possui cotas do FIP PLATINUM,

o Conselho de Regulação e Melhores Práticas de FIP/FIEE entendeu conveniente e oportuna a aceitação da proposta abaixo da VERAX para celebração de Termo de Compromisso, sendo certo que sua celebração não implica em absolvição quanto à matéria de fato nem em desconstituição de ilicitude da conduta analisada:

(i) VERAX, MARCELO e MARCIO declaram que já tomaram, e continuarão tomando, todas as providências necessárias para cessar e corrigir as falhas relacionadas à gestão, administração e distribuição de todos os produtos de investimento que hoje se encontram sob responsabilidade de VERAX, MARCELO e/ou MARCIO, especialmente, mas não se limitando, ao FIP PLATINUM e ao FIP EQUITY;

(ii) VERAX, MARCELO e MARCIO declaram que na eventualidade de no futuro participarem, direta ou indiretamente, da gestão, administração e/ou distribuição de quaisquer produtos de investimento, comprometem-se a (i) empregar, no exercício de sua atividade, o cuidado e a diligência que todo homem ativo e probo costuma dispensar à administração de seus próprios negócios, atuando com lealdade em relação aos interesses de seus clientes, evitando práticas que possam ferir a relação fiduciária com eles mantida, e respondendo por quaisquer infrações ou irregularidades que venham a ser cometidas, bem como a respeitar a legislação vigente, assim como as normas emitidas pela ANBIMA que se apliquem aos respectivos produtos de investimento. No caso de eventuais investimentos realizados através de fundos de investimento em participações, fundos de investimento em empresas emergentes e/ou outros veículos de investimento análogos, independentemente do instrumento utilizado para efetivação do investimento (ações, debêntures, bônus de subscrição etc), VERAX, MARCELO e MARCIO comprometem-se a (a) realizar estudos e análises que embasem a decisão de investimento, mantendo tais documentos devidamente arquivados, juntamente com o documento que deliberou pela efetivação do referido investimento, até 5 anos após o respectivo desinvestimento; (b) garantir que existam instrumentos formais para assegurar efetiva influência na gestão da companhia investida; e (c) acompanhar efetivamente o investimento realizado;

(iii) VERAX, MARCELO e MARCIO se comprometem a enviar periodicamente uma série de documentos e informações sobre o FIP EQUITY e o FIP PLATINUM à ANBIMA, como, por exemplo, a descrição do andamento de todo e qualquer processo relacionado, direta ou indiretamente, aos dois FIPs;

(iv) VERAX, MARCELO e MARCIO se propõe, em conjunto, a desembolsar a importância de R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais) em favor da ABVCAP/ANBIMA, a ser utilizada para o projetos de educação relativos ao mercado de *private equity* e *venture capital*.

O processo nº FP001/2013, ora suspenso, tinha como objetivo apurar eventual descumprimento dos artigos 7º, incisos I, II, III e IV, 29, inciso V e artigo 33, §2º, incisos III e VI do Código ABVCAP/ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Mercados de FIP e FIEE.

**Nota:** Os recursos/valores oriundos das penalidades aplicadas e/ou Termos de Compromisso celebrados pela ANBIMA são integralmente direcionados para a Área de Educação da Associação.