

Prezado (a) Associado(a),

Abaixo, os itens do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Atividade de Private Banking no Mercado Doméstico para considerações e comentários V.Sas. A minuta trata de nove mudanças, grifadas no texto: (i) Ajustes no capítulo que trata do Propósito e Abrangência do Código; (ii) Ajustes no capítulo que trata dos princípios Gerais; (iii) Ajustes no capítulo que trata da Atividade de Private Banking; (iv) Inclusão de novos requisitos mínimos para os participantes do Código; (v) Inclusão dos requisitos mínimos para elaboração do laudo de avaliação do processo de Suitability; (vi) Exclusão do capítulo referente ao Relacionamento com Representantes e Prestadores de Serviços; (vii) Ajustes no capítulo que trata do Selo ANBIMA; (viii) Ajustes no capítulo que trata das penalidades; e (ix) Ajuste no capítulo que trata das Disposições Finais.

As sugestões poderão ser enviadas até o dia 4 de novembro, devendo ser apresentadas juntamente com as competentes justificativas, para o e-mail audiencia publica@anbima.com.br, com o assunto Código de Private Banking.

I – PROPÓSITO E ABRANGÊNCIA:

(...) Art. 3º (...)

§2º Fica facultado às Instituições não associadas à ANBIMA aderirem aos termos deste Código mediante a assinatura do competente termo de adesão. A instituição declarará no termo de adesão que o faz por si e também por todos os integrantes do seu conglomerado ou grupo financeiro, na forma do “caput” deste artigo. Nova Redação (NR)

§3º A adesão de que trata o parágrafo anterior será considerada efetivada somente após manifestação favorável do Presidente do Conselho de Regulação e Melhores Práticas. (NR)

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3960

www.anbima.com.br

São Paulo

Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200 Fax 11 3471 4230

II – PRINCÍPIOS GERAIS:

(...) Art. 5º - As Instituições Participantes devem observar os seguintes princípios e regras no desempenho da Atividade de Private Banking:

(...)

IV. adotar, no desempenho de suas atribuições e no cumprimento de seus deveres, o mesmo padrão de cuidado que exercem na administração de seus próprios ativos e valores ~~respondendo por eventuais perdas e/ou danos resultantes de dolo, fraude e/ou culpa relativos ao escopo da Atividade de Private Banking, inclusive quando prestado por terceiros contratados pelas Instituições Participantes;~~ **Texto Excluído (TE)**

V. ~~efetuar as contratações dos prestadores de serviços mediante (TE) prévia e criteriosa análise e seleção dos contratados (TE) quando de produtos de terceiros (NR), permanecendo estes últimos como os únicos responsáveis perante terceiros (TE) pelos serviços prestados;~~

VI. observar os procedimentos, as regras e as melhores práticas (NR) de mercado ~~e de boa técnica bancária (TE);~~

III – ATIVIDADE DE PRIVATE BANKING

(...) Art. 6º - A Atividade de Private Banking compreenderá:

I. prestação de serviços bancários e financeiros ~~e/ou de crédito;~~ **(TE)**

~~II. análise do patrimônio de seus clientes;~~ **(TE)**

II. assessoria na alocação e realocação de ~~ativos~~ investimentos financeiros ~~e não financeiros;~~ **(TE)**

~~III. entendimento do perfil e objetivos patrimoniais dos clientes, por meio do estabelecimento conjunto de expectativas de retorno dentro dos padrões de risco de crédito e mercado, necessidade de liquidez, prazo de retorno e volatilidade aceitáveis pelos clientes e de acordo com suas necessidades econômico-financeiras presentes e futuras;~~ **(TE)**

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3960

www.anbima.com.br

São Paulo

Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200 Fax 11 3471 4230

III. entendimento da situação patrimonial, perfil e objetivos de investimento, necessidade de liquidez, horizonte de investimentos e risco aceitável pelos clientes; para estabelecimento conjunto de expectativas de retorno e risco, dentro dos padrões definidos por cada instituição, observado o disposto no Capítulo VI deste código (Suitability); (NR)

(...) §1º. A Atividade de Private Banking pode compreender também: (...)

II. planejamento financeiro, incluindo mas não restrito a análise de: investimentos, gestão de riscos de carteiras de investimento(TE), previdência complementar e seguros; (NR)

~~III. identificação das necessidades dos clientes relacionadas a mercados diversos, tais como, exemplificativamente, arte e antiguidades, sendo certo, ainda, que as questões relacionadas à sucessão familiar e empresarial, bem como a aspectos tributários ou imobiliários, ainda que abordadas de forma genérica pela Instituição Participante, deverão ser avaliadas pelo cliente com base em opiniões de profissionais especializados; (TE)~~

III. identificação das demais necessidades dos clientes relacionadas a mercados diversos relativa ao seu patrimônio, tais como: planejamento sucessório, ativos imobiliários e participações societárias em empresas. O aconselhamento deverá ser feito por profissionais especializados, independentes ou da própria instituição. No caso da contratação de profissional especializado independente, cabe unicamente a este a responsabilidade pelo serviço prestado. (NR)

IV. sobre as necessidades definidas no inciso III, as Instituições Participantes poderão aconselhar seus clientes. Em relação a aspectos jurídicos e tributários eventualmente abordados nestes aconselhamentos deverão ser endereçados à profissionais terceiros especializados e independentes, de escolha dos próprios clientes (NR), não cabendo qualquer responsabilidade às Instituições Participantes por ato ou omissão de tais profissionais.

~~§2º. Estão abrangidas por este Código as atividades similares à Atividade de Private Banking acima definida, ainda que classificadas sob denominações diversas pelas Instituições~~

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3960

www.anbima.com.br

São Paulo

Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200 Fax 11 3471 4230

~~Participantes, tais como, mas a estas não se limitando, “Wealth Management” ou “Banco Privado”.~~ (TE)

§2º. Está abrangido por este Código o conjunto das atividades estabelecidas no caput deste artigo, para os clientes no §2º do artigo 1º deste Código, ainda que classificado sob denominações diversas pelas Instituições Participantes. (NR)

IV – EXIGÊNCIAS MÍNIMAS

(...) Art. 7º - As Instituições Participantes devem cumprir as seguintes exigências mínimas para desempenhar a Atividade de Private Banking:

I. qualificação e estrutura da Instituição Participante, devendo manter:

(...)

~~b) diretor responsável por assegurar a estrita observação e aplicação das leis relativas à Atividade de Private Banking e das políticas internas de cada instituição pertinentes à Atividade de Private Banking, bem como pelo cumprimento deste Código, o qual não poderá ser o mesmo responsável pelas áreas de tesouraria e/ou gestão de recursos (asset);~~ (TE)

b) diretor responsável por assegurar a estrita observação e aplicação das regras e normas relativas ao Código de Regulação e Melhores Práticas para a Atividade de Private Banking e das políticas internas de cada instituição pertinentes à Atividade de Private Banking, o qual não poderá ser o mesmo responsável pelas áreas de tesouraria, carteira proprietária e gestão de recursos de terceiros (asset management), exceto se for uma área de gestão dedicada exclusivamente e subordinada à diretoria da Atividade de Private Banking que, nos casos de gestão de fundos, seja aderente ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Fundos de Investimento; (NR)

c) um ou mais profissionais da Instituição Participante dedicados à função de estrategista de investimentos , sendo pelo menos um dos profissionais certificados pelo IBCPF (CFP®), CGA ou CFA, não sendo necessária a dedicação exclusiva à área de Private Banking, desde que não haja conflito de interesses no desempenho de suas funções em outras áreas; (NR)

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3960

www.anbima.com.br

São Paulo

Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200 Fax 11 3471 4230

~~d) economista da Instituição Participante ou de empresa terceirizada, bem como, (TE) não sendo necessária a dedicação exclusiva à área de Private Banking;~~

~~e) um ou mais profissionais da Instituição Participante ou de empresa terceirizada dedicados ao controle do risco de mercado e enquadramento das carteiras, caso a Atividade de Private Banking compreenda também a consolidação do risco de carteiras de investimento; (TE)~~

e) um ou mais profissionais do conglomerado da Instituição Participante responsável pela análise de risco de mercado e de crédito dos produtos recomendados aos clientes, não sendo necessária a dedicação exclusiva à área de Private Banking; (NR)

~~f) gerentes de conta e/ou relacionamento da área que desempenha a Atividade de Private Banking com a certificação pertinente definida pela ANBIMA; (TE)~~

f) gerentes de relacionamento, empregados da Instituição Participante, compreendendo: assessores financeiros e desenvolvedores de novos relacionamentos e negócios, exclusivamente dedicados à Atividade de Private Banking; (NR)

g) os profissionais que desempenhem a função de gerente de relacionamento, conforme definido no item “f” acima, deverão ter certificação pertinente definida pela ANBIMA sendo, no mínimo, cinquenta por cento (50%) destes profissionais certificados pelo IBCPF (CFP®); (NR)

h) as Instituições Participantes que desempenham a atividade de Private Banking devem instituir área ou nomear um profissional para as atividades de compliance, com a isenção necessária para o cumprimento do seu dever fiduciário, sendo que este profissional não poderá estar subordinado à área de gestão de recursos ou qualquer área comercial da Instituição Participante, assim entendidas as ações preventivas visando o cumprimento das Leis, regulamentações e princípios corporativos aplicáveis, garantindo as boas práticas de mercado e o atendimento dos requisitos constantes deste Código; (NR)

i) segregação funcional e física (NR) das áreas comercial e de atendimento pertinente à Atividade de Private Banking de quaisquer outras áreas da mesma instituição que gerem

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3960

www.anbima.com.br

São Paulo

Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200 Fax 11 3471 4230

conflito de interesse; (...)

l) Código de Ética da Instituição Participante compreendendo a adesão formal e obrigatória por seus ~~funcionários~~ **(TE)** empregados e colaboradores envolvidos na Atividade de Private Banking; **(NR)**

(...)

II. políticas internas que objetivem a integridade das atividades e o sigilo das informações decorrentes do desempenho da atividade prevista no “caput” deste artigo, devendo possuir:

a) políticas de controle de informações privilegiadas, de padrões de comportamento relativos a investimentos pessoais e/ou de familiares, dos empregados, colaboradores (tais como, mas não limitando a: funcionários terceirizados, estagiários e menores aprendizes) **(NR)** e diretores relacionados com a área que desempenha a Atividade de Private Banking;

b) políticas de senhas de acesso aos sistemas e de restrição de acesso à área responsável pela prestação dos serviços, assim como seu respectivo monitoramento, **(NR)** de forma a garantir a integridade das informações e impedir o acesso de pessoas não autorizadas formalmente;

(...)

~~d) divulgação, aos clientes, dos riscos de crédito envolvidos nos produtos a eles ofertados;~~
(TE)

III. política de relacionamento com clientes que estabeleça:

(...)

~~e) processos de identificação do perfil e objetivos de investimento dos clientes que deverão ser observados nas atividades de aconselhamento e execução de operações; e~~

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3960

www.anbima.com.br

São Paulo

Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200 Fax 11 3471 4230

V - INCLUSÃO DOS REQUISITOS MÍNIMOS PARA ELABORAÇÃO DO LAUDO DE AVALIAÇÃO DO PROCESSO DE SUITABILITY

(...)

Art. 10º. As Instituições Participantes deverão adotar procedimentos formais, estabelecidos de acordo com critérios próprios, que possibilitem verificar a adequação da recomendação de investimento feita ao perfil do investidor, observadas as Diretrizes do Processo de Suitability elaboradas pelo Conselho de Regulação e Melhores Práticas, que complementam este Código.

(NR)

(...)

§4º. As Instituições Participantes tem responsabilidade não delegável e integral pela aplicação do processo de suitability. (NR)

(...)

Art. 12. As Instituições Participantes deverão adotar controles internos que permitam a verificação da efetividade dos procedimentos acima determinados.

§1º. Tais controles devem ser suficientes para elaboração de laudo descritivo de avaliação que será enviado anualmente à ANBIMA, até o último dia útil do mês de Janeiro, contendo a posição de 31 de Dezembro do ano civil anterior. (NR)

§2º. O laudo de avaliação deve ser elaborado no formato de relatório sob a responsabilidade da área de Private Banking e, revisado pela área de Compliance e Auditoria Interna da Instituição Participante;

§3º. O laudo deve conter, no mínimo, as seguintes informações:

I. Descrição pormenorizada dos controles e testes implantados pela área de Private Banking para acompanhamento da metodologia de Suitability adotada;

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3960

www.anbima.com.br

São Paulo

Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200 Fax 11 3471 4230

II. Com relação ao processo de implantação da metodologia, referindo-se sempre à base de clientes existentes na data base do laudo de avaliação, indicar o percentual de:

a) Questionários respondidos (ou análises efetuadas) e não respondidos;

b) Enquadramentos e desenquadramentos de perfis de investimento;

c) Aplicação do processo na base residual de clientes;

III. Plano de ação para o tratamento das divergências identificadas;

IV. Ocorrência de alterações de perfis de investimento no período analisado;

V. Ocorrência de alterações na metodologia no período analisado;

VI. A critério de cada Instituição Participante, a descrição sobre as principais dificuldades encontradas.

§4º. O laudo deve apresentar texto de conclusão com a avaliação qualitativa, feita por uma área independente, Compliance e/ou Auditoria Interna, sobre os controles internos implantados pela área de Private Banking da Instituição Participante para verificação da adequação dos investimentos recomendados (Suitability). (NR)

VI – EXCLUSÃO DO CAPÍTULO REFERENTE AO RELACIONAMENTO COM REPRESENTANTES E PRESTADORES DE SERVIÇOS

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3960

www.anbima.com.br

São Paulo

Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200 Fax 11 3471 4230

VII – AJUSTES NO CAPÍTULO QUE TRATA DO SELO ANBIMA

(...) Art. 14.

(...)

§1º. Considera-se material de divulgação pública pressupondo a colocação do selo, toda e qualquer forma de comunicação específica sobre a atividade de Private Banking, feita de forma impessoal e indiscriminada, realizada com os objetivos comercial e de divulgação da atividade de Private Banking desempenhada pela Instituição Participante, a exemplo de jornais, revistas, internet e similares, ou materiais disponibilizados para o público em geral, por meio de agências, locais públicos em geral, ou ainda, eventos específicos de Private Banking, excetuando-se os banners que são elaborados para eventos. (NR)

§2º. Quando o material veicular a distribuição e/ou divulgação de fundos de investimentos pela área de Private Banking, incluindo a disponibilização de lâminas de fundos aos clientes Private, deverá ser utilizado o selo específico para o produto. (NR)

VIII - AJUSTES NO CAPÍTULO QUE TRATA DAS PENALIDADES

~~Art. 37. Sem prejuízo das demais disposições deste Capítulo, a Supervisão de Mercados da ANBIMA poderá aplicar multas às Instituições Participantes que descumprirem disposições objetivas deste Código, nos seguintes casos e valores:~~

~~I. no caso de inobservância de qualquer dos prazos estabelecidos neste Código, multa no valor de R\$ 150,00 (cento e cinquenta reais) por dia de atraso; e II. no caso do atraso no pagamento da Taxa de Manutenção:~~

~~a) até 30 (trinta) dias de atraso: multa diária, no valor de R\$ 150,00 (cento e cinquenta reais); e~~

~~b) a partir de 31 (trinta e um) dias de atraso: multa diária de R\$ 300,00 (trezentos reais). (TE)~~

(...) Art. 37. Sem prejuízo das demais disposições deste Capítulo, a Supervisão de Mercados da ANBIMA poderá aplicar multa no valor de R\$ 150,00 (cento e cinquenta reais) por dia de

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3960

www.anbima.com.br

São Paulo

Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200 Fax 11 3471 4230

atraso às Instituições Participantes que descumprirem os prazos estabelecidos neste Código.

Parágrafo único. A multa a que se refere este artigo é limitada ao valor equivalente a 30 (trinta) dias de atraso. (NR)

IX- AJUSTE NO CAPÍTULO QUE TRATA DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

(...)Art. 42. As Instituições Participantes terão as seguintes datas para atingir o limite mínimo definido no art. 7º, inciso I, alínea “g”: (i) 31 de dezembro de 2013, para atingir o limite mínimo de 30%, (ii) 31 de dezembro de 2014, para atingir o limite mínimo de 40% e (iii) 31 de dezembro de 2015 para atingir o limite mínimo de 50 %.. (NR)

§1º. As Instituições Participantes terão 1 ano, contados a partir da data de entrada em vigor deste código, para se adequarem ao disposto no art.7, inciso I, alíneas: “d”, “f” e “h”. (NR)

§2º. As Instituições Participantes terão 2 anos, contados a partir da data de entrada em vigor deste código, para se adequarem ao disposto no Art. 7, inciso I, alínea “c” e “e”. (NR)

Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3960

www.anbima.com.br

São Paulo

Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200 Fax 11 3471 4230