

Termo de compromisso

Instituição participante: Inter Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Inter DTVM”)

Código: Administração de Recursos de Terceiros (“Código de ART”)

Data da assinatura: 25/03/2021

Foi aberto **PAI (Procedimento para Apuração de Irregularidades) nº ART002/2020¹** para apuração de eventuais descumprimentos ao Artigo 7º, inciso II, do Código de ART, c/c o Artigo 6º, inciso II do Código de ART, Artigo 4º, inciso II, e Artigo 16, parágrafo único das Regras de Apreçamento.

Ementa

TERMO DE COMPROMISSO². Instituição prestadora de serviços de administração de fundos de investimento. Indícios de falhas no processo de precificação de ativos de crédito privado. Indícios de utilização de formas estáticas baseadas em custo de aquisição para a precificação dos ativos de crédito privado investidos pelos fundos de investimento. Indícios de utilização de metodologia divergente da estabelecida em Manual de Apreçamento da administradora. Indícios de falta de diligência na atividade de precificação e no processo de reavaliação dos ativos de crédito privado, em sua tempestividade e periodicidade.

Considerando que:

¹ Procedimento instaurado no âmbito do Convênio para Aproveitamento da Autorregulação na Indústria de Fundos de Investimento Brasileira, firmado entre a Comissão de Valores Mobiliários e ANBIMA, conforme Anexo I do Convênio e seu pilar de Supervisão do Mercado, com vistas a permitir o maior foco de supervisão e a reduzir sobreposições.

² Os fatos descritos em ementa apontam os temas supervisionados que estão em suposta irregularidade. Contudo, a celebração de Termo de Compromisso não acarreta confissão quanto à matéria de fato, nem reconhecimento da irregularidade da conduta analisada, e, ainda, suspende o PAI ou Processo em relação às partes até que as obrigações estabelecidas no Termo de Compromisso tenham sido cumpridas e evidenciadas, quando, então, o PAI ou Processo, será arquivado.



- I. A Inter DTVM, após o período dos eventos sob análise do PAI nº ART 002/2020, e anteriormente à celebração do Termo de Compromisso, iniciou a revisão e aprimoramento de seus procedimentos de precificação, tendo contratado empresa de consultoria especializada para avaliar esses procedimentos e propor eventuais ajustes;
- II. A Inter DTVM contratou empresa de consultoria em compliance e governança, para realizar o mapeamento de processos de governança e sugestões de aprimoramento relativos ao arcabouço de regras que envolve a sua atividade de administração fiduciária;
- III. A Inter promoveu a reformulação na composição de seu Comitê de Precificação, bem como passou a realizar as reuniões ordinárias com periodicidade quinzenal;

A celebração de termo de compromisso foi considerada conveniente e oportuna a fim de assegurar que os potenciais descumprimentos apurados no PAI não ocorram futuramente.

Compromissos assumidos:

(i) apresentar o seu Manual de Metodologia de Precificação de Ativos revisado (a) nas metodologias de apreçamento de ativos questionadas no âmbito do PAI nº ART002/2020; e (b) na governança do Comitê de Precificação da Inter DTVM; (ii) apresentar à ANBIMA, mensalmente, no último útil dia de cada mês, pelo período de 3 (três) meses, as atas das reuniões do Comitê de Precificação da Inter DTVM ocorridas no período, a fim de demonstrar o aprimoramento no registro das decisões tomadas em Comitê; (iii) apresentar à ANBIMA relatório de auditoria interna da Inter DTVM, comprovando a implementação das novas metodologias de precificação de ativos adotadas, conforme refletidas no Manual de Metodologia de Precificação de Ativos revisado; (iv) realizar treinamento que aborde todas as regras do Código de ART, em especial os temas e regras aplicáveis e emitidas pela ANBIMA, que sejam relacionadas ao apreçamento de ativos, seguido de envio à ANBIMA dos materiais utilizados e da lista de presença dos participantes; e (v) realizar contribuição



financeira no valor total de R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais), destinada a custear eventos e ações educacionais a serem promovidos pela ANBIMA.

