



QUAIS OS PRINCIPAIS REQUISITOS PARA HABILITAR UMA CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS NA CVM?

Guia Rápido BR Governance



PARA ABRIR UMA CONSULTORIA, EXISTEM 3 PILARES FUNDAMENTAIS:

1 EQUIPE QUALIFICADA

- Um diretor de consultoria habilitado na CVM;
- Um diretor responsável pelo dever de verificar a adequação de produtos e serviços aos perfis dos clientes (*suitability*);
- Um diretor responsável pelos controles internos (*compliance*);
- Um diretor responsável pela prevenção à lavagem de dinheiro (PLD).

Obs: uma mesma pessoa pode acumular o papel de Diretor de Consultoria e *Suitability*, e uma segunda pode ser indicada como Diretora de *Compliance* e PLD. Estas são as únicas possibilidades aceitas, não há outra forma de acumulação de funções.



2 ESTRUTURA COMPATÍVEL

Escritório, estrutura tecnológica (rede, nuvem, *back-up*) e sistemas utilizados (consolidação de carteiras etc).

3 GOVERNANÇA

Políticas internas, processo de *compliance*, controles, relatórios anuais etc.

Entenda mais nos próximos slides.



EQUIPE QUALIFICADA

80% da equipe de consultoria deve ser composta por profissionais certificados ou autorizados pela CVM.

Sobre a estrutura de *compliance* e PLD, ela precisa ser compatível com o porte da empresa, não havendo qualificação mínima ou certificação exigida dos profissionais: o que conta é avaliar as respectivas experiências, valendo lembrar ainda que tais funções devem ser exercidas de forma independente e autônoma, sem interferência das áreas de negócio da empresa.



ESTRUTURA COMPATÍVEL

A regulação demanda que o negócio seja segregado física e tecnologicamente de qualquer outra atividade, em condições que preservem a confidencialidade e restrição de acesso às informações dos clientes.

São aceitos escritórios de coworking - desde que em sala segregada e exclusiva - e estruturas tecnológicas de “nuvem”, de baixo custo e acessíveis (as versões corporativas, não as de pessoa física ou gratuitas).

Você também precisa ter uma página de internet no momento do pedido de credenciamento, com todas as políticas e documentos obrigatórios já disponíveis para conferência da CVM.



GOVERNANÇA

Além do time de profissionais e estrutura, você terá de apresentar suas políticas e procedimentos internos de governança e *compliance*.

Deverá haver a elaboração e aprovação das seguintes políticas/documentos:

- Código de Ética;
- Compliance;
- PLD/KYC;
- Investimentos Pessoais e da Empresa;
- *Suitability*.



GOVERNANÇA

Não há obrigatoriedade de previsão de comitês, embora isso possa ser recomendável para estabelecer uma rotina efetiva de tomada de decisões- e registros - mais importantes na empresa.

Com a aprovação final desses documentos, a solicitação de autorização pode ser feita à CVM, com o preenchimento dos formulários e envio da documentação exigida.



CREENCIAMENTO AUTOMÁTICO/SIMPLIFICADO

Vale notar que, atualmente, o processo de aprovação de uma consultoria na CVM é simplificado, e, por conta disso, a análise dá mais ênfase à adequação dos documentos, sem uma verificação “in loco” de seu escritório.

Mas, cuidado! Não abuse desta liberdade, pois, caso a CVM realize uma fiscalização após a sua aprovação, ela pode, inclusive, cancelar sua credencial, se forem constatadas falhas ou inconsistências no cumprimento das normas aplicáveis.

A empresa estará sujeita a obrigações e reportes periódicos na CVM e no COAF, como as Declarações de Conformidade (anuais), declarações negativas do COAF (anuais), entrega do Formulário de Referência atualizado (anual), relatórios de *Suitability* e PLD (anuais, para a alta direção da empresa, ficando à disposição da CVM), e atualizações cadastrais (sempre que houver mudança de sócios ou de diretores na empresa).



PONTOS FINAIS

Sabemos que, para ser uma empresa sustentável, uma consultoria deve focar em seu *core business*, sem precisar se preocupar com processos burocráticos.

Claro que este guia é apenas uma pequena introdução ao tema.

Por isso, se for amadurecer a ideia de montar uma consultoria de valores mobiliários, confie em uma assessoria que priorize as suas necessidades e objetivos, sugerindo o melhor e mais eficiente modelo para o seu negócio, de acordo com a regulação, de uma forma totalmente segura para você empreender com sucesso no mercado.

Confie na BR Governance.

Aqui é olho no olho, esse é o nosso jeito de fazer negócios.

Cuidamos do seu *business* como se fosse o nosso – afinal, o nosso sucesso é reflexo do seu.

