

WORKSHOP BSM

AUTORREGULAÇÃO NA BM&FBOVESPA:

CONFORMIDADE COM REGRAS DE ACESSO E RESPONSABILIDADES DOS PARTICIPANTES

03 de setembro de 2015 (8:30 – 18:00)

BM&FBOVESPA, Praça Antonio Prado, 48, 3º andar

Programação:

8:30 – 9:00 Credenciamento

9:00 – 9:30 Abertura – Alexandre Pinheiro dos Santos (Superintendente Geral da Comissão de Valores Mobiliários)

9:30 – 9:45 Panorama da conformidade dos Participantes com as regras de acesso da BM&FBOVESPA no triênio 2012 a 2014

Marcos José Rodrigues Torres (Diretor de Autorregulação – BSM / BM&FBOVESPA)

9:45 – 11:15 Painel 1 – Roteiro Básico (RB) do Programa de Qualificação Operacional da BM&FBOVESPA

Objetivos do Painel:

- a) Apresentar as mudanças do novo Roteiro Básico e as expectativas da BSM quanto ao cumprimento de itens selecionados do Roteiro Básico pelos Participantes
- b) Esclarecimento de dúvidas dos Participantes sobre a forma de cumprir o Roteiro Básico (seção de perguntas e respostas ao final do Painel)

Temas:

- 1) Tecnologia da Informação: segregação de funções e acessos; parâmetros de senhas; configuração utilização de sessões de sistemas de negociação; trilhas
- 2) Cadastro: cadastro eletrônico; cadastro de fundos
- 3) Ordens: conta erro e *facilitation*; repasse de operações; vedações para operadores e AAI
- 4) Gestão de risco: teste de estresse
- 5) Conta-correte gráfica e conta margem: uso regular e transações não permitidas pela regulação
- 6) Supervisão de Operações e Prevenção à Lavagem de Dinheiro: parametrização de atipicidades, monitoração, análise e registro

- 7) Controle Interno: diligência dos diretores responsáveis na remediação de pontos de auditoria, *follow-up* de planos de ação apresentados e capacidade do participante identificar não conformidades (relatório semestral; monitoração de indícios de *churning*; supervisão de prepostos
- 8) Certificação: equivalência com demais certificações
- 9) Relacionamento entre PN e PNP: responsabilidade de cada um no cumprimento do RB

Expositores:

Alexandre Tamura (BSM/BM&FBOVESPA)
Hanna Miyashita (BSM/BM&FBOVESPA)
Anderson Pegoraro (BSM/BM&FBOVESPA)
Alexandre Segala (BSM/BM&FBOVESPA)

11:15 – 11:30 Intervalo

11:30 – 12:30 Painel 2 – *Suitability*: ICVM 539 e Roteiro Básico

Objetivo do Painel:

- a) Apresentar o entendimento da CVM e da BSM sobre os comandos da ICVM 539 e do Roteiro Básico
- b) Apresentar a expectativa da BSM quanto à forma de cumprimento dos objetivos da ICVM 539 e do Roteiro Básico pelos Participantes
- c) Esclarecimento de dúvidas dos Participantes sobre o tema do Painel (seção de perguntas e respostas ao final do Painel)

Temas:

- 1) Significado e abrangência da obrigação de *suitability*; diferença entre recomendação e oferta; situações em que não deve haver recomendação
- 2) Dispensa do dever de *suitability*
- 3) Deveres de alerta ao cliente e monitoração da adequação das operações ao perfil; alerta é diferente de impedimento
- 4) *Suitability* da corretora e do conglomerado
- 5) Definição e atualização do perfil de investimento

Expositores:

Marcos Galileu Lorena (SMI-CVM)
Marcos José Rodrigues Torres (BSM/BM&FBOVESPA)

12:30 – Intervalo para Almoço

14:00 – 15:30 Painel 3 – Prevenção à Lavagem de Dinheiro em Mercado de Capitais

Temas:

- 1) Papel do intermediário na prevenção à lavagem de dinheiro: requisitos da Instrução CVM 301 e expectativa da BSM em relação aos Participantes da BM&FBOVESPA
Expositor: Marcos José Rodrigues Torres (BSM/BM&FBOVESPA)
- 2) Resultado da avaliação do cumprimento dos artigos 6º e 7º da ICVM 301 nos participantes a partir das auditorias do plano de trabalho de 2014 da BSM
Expositor: Marcos José Rodrigues Torres (BSM/BM&FBOVESPA)
- 3) Casos de irregularidades relativas à ICVM 301 identificados pela BSM
Expositor: Júlio Cesar Cuter (BSM/BM&FBOVESPA)
- 4) Importância do enforcement da ICVM 301 e panorama das comunicações ao COAF
Expositor: Marcus Vinicius de Carvalho (CVM)
- 5) Responsabilidade dos Participantes, dos Diretores e dos Prepostos: Painel

Painelistas:

- Henrique de Rezende Vergara (BSM/Conselho de Supervisão) – apresentação dos temas para discussão e debatedor
 - Marcus Vinicius Carvalho (CVM) – debatedor
 - Gerson Luís Romantini (Decon - Banco Central) – debatedor
 - Luiz Felipe Amaral Calabro (BSM/BM&FBOVESPA) – debatedor
 - Marcos José Rodrigues Torres (BSM/BM&FBOVESPA) – moderador
- 6) Perguntas e respostas (15 min.) - Esclarecimento de dúvidas dos Participantes sobre o tema do Painel

15:30 – 15:45 Intervalo

15:45 – 17:30 Painel 4 – Práticas Abusivas em Mercado Organizado e Papel do Participante da BM&FBOVESPA

Temas:

- 1) Tipologia de Práticas Abusivas em Mercados Organizados
Expositor: Mário Rodrigo Leitzke Palhares (Diretoria de Operações da BM&FBOVESPA)

- 2) Regulação e Autorregulação - ICVM 8; ICVM 505 e Regulamento de Operações da BM&FBOVESPA

Expositor: Luiz Felipe Amaral Calabro (BSM/BM&FBOVESPA)

- 3) Casos de infração à Regulação e à Autorregulação identificados pela BSM

Expositor: Marcos José Rodrigues Torres (BSM/BM&FBOVESPA)

- 4) Responsabilidade dos Participantes, dos Diretores e dos Prepostos: Painel

Painelistas:

- Aline de Menezes (*BSM/Conselho de Supervisão*) – apresentação dos temas para discussão e debatedora
- Julya Sotto Mayor Wellisch (*Procuradora-Chefe da CVM*) – debatedora
- Mário Rodrigo Leitzke Palhares (*Diretoria de Operações da BM&FBOVESPA*) - debatedor
- Luiz Felipe Amaral Calabro (*BSM/BM&FBOVESPA*) – debatedor
- Marcos José Rodrigues Torres (*BSM/BM&FBOVESPA*) - moderador

- 5) Perguntas e respostas (15 min.) - Esclarecimento de dúvidas dos Participantes sobre o tema do Painel

17:30 – 18:00 Encerramento – Leonardo Pereira - Presidente da Comissão de Valores Mobiliários