

# ENCONTROS ANCORD

## Workshop discutiu e detalhou os impactos das Resoluções CVM 178 e 179 para AIs e Instituições Intermediárias Contratantes



Público prestigia o evento na Arena B3. Workshop foi acompanhado por grande audiência também ao vivo pela TV B3.

Em 20/03/23, a ANCORD e a ABAI realizaram, na Arena B3 (com transmissão ao vivo pela TV B3), um encontro para debater com reguladores, especialistas, autorreguladores, assessores de investimento, profissionais de Corretoras e Distribuidoras de Valores, os impactos do Novo Marco Regulatório.

O evento, que contou com os apoios institucionais da CVM, BSM e B3 conseguiu trazer discussões sobre pontos inéditos e foi fundamental para esclarecer eventuais dúvidas dos AIs e das Instituições Intermediárias Contratantes.

# WORKSHOP ANCORD - ABAI

## ABERTURA

A abertura do evento ficou a cargo do VP de Produtos e Clientes da B3, Juca Andrade. Como anfitrião do encontro, Juca parabenizou a CVM pela edição das resoluções que, segundo ele, "*representam um grande avanço para o Mercado de Capitais*". Também saudou as entidades que participaram e contribuíram ativamente das discussões e das audiências públicas e que, conseqüentemente, foram responsáveis por essa modernização da atividade do AI. Além disso, demonstrou sua satisfação em sediar o Workshop e colocou a B3 sempre à disposição para trabalhar em conjunto para toda a iniciativa que busque o aperfeiçoamento da Indústria de Intermediação e do aprimoramento da distribuição de produtos.



Juca Andrade, VP de Produtos e Clientes da B3



Presidente da CVM participa remotamente

Em seguida, o Presidente da CVM, João Pedro Nascimento saudou o público e as Entidades realizadoras e apoiadoras do evento. Destacou a grande importância de encontros dessa natureza que visam "*divulgar a boa informação*", detalhando e esclarecendo ao máximo todos os pontos das novas regras e seus impactos para a atividade do AI. Ressaltou a grande relevância do papel do Assessor de Investimento para o Mercado de Capitais, afirmando que "*se hoje o Mercado no Brasil cresce de forma vigorosa*

*e resiliente deve-se muito ao esforço das Corretoras, Distribuidoras e demais Instituições intermediárias, mas deve-se especialmente ao valoroso trabalho que os AIs realizam em todos os cantos do Brasil*". Segundo o Presidente da CVM, "*a forma de agradecer aos AIs e demais participantes da Indústria foi exatamente editar uma regulação mais moderna e flexível*". Ao final de suas considerações desejou a todos um ótimo evento.

# WORKSHOP ANCORD - ABAI

## BOAS-VINDAS - ENTIDADES REALIZADORAS

Após a abertura oficial do evento, foi a vez da ANCORD, ABAI e BSM darem as boas-vindas à plateia presente e à audiência que acompanhava pela TV B3.

Diego Ramiro, Presidente da ABAI, foi o primeiro a falar e a saudar o público. Agradeceu a presença de todos e reforçou as palavras do Presidente da CVM, valorizando o trabalho vigoroso que os AIs tem feito em prol do Mercado. Destacou o papel da ABAI como Entidade representativa do segmento e finalizou suas considerações iniciais pontuando a importância do Workshop para esclarecer dúvidas e elevar o nível de conhecimento sobre as novas regras que entram em vigor em 01/06/23.

Em seguida, o Vice-Presidente da ANCORD, Silvio Alexandre Rocha da Silva mencionou que a Associação há muito tempo defendia essa atualização da atividade do Assessor de Investimento e do efetivo aperfeiçoamento da relação dele com o Investidor e com a sua Instituição Intermediária contratante. Sílvio destacou que por ser a Entidade Certificadora e Credenciadora dos AIs e por estar em contato diário com eles, a ANCORD via um enorme potencial para que ganhassem outras responsabilidades no atendimento aos clientes: *"tínhamos convicção que os AIs tinham experiência e preparo para fazerem muito mais. A ANCORD, portanto, tem uma posição histórica e formal de empoderar o assessor, com menos engessamento na questão societária e liberdade para recomendar, desde que dentro do arcabouço de produtos disponibilizados pelo intermediário e que estivessem adequados ao perfil do seu cliente"*. Em seguida, Sílvio parabenizou a CVM e a todos os que de alguma forma contribuíram direta ou indiretamente para que as Resoluções 178 e 179 pudessem ser editadas.

O terceiro a dar as boas-vindas aos painelistas e convidados foi o Diretor de Autorregulação da BSM, André Demarco. Ele agradeceu a presença dos debatedores e do público e destacou o trabalho realizado pelo departamento de supervisão de mercado, em especial pela fiscalização dos Mercados que a B3 administra. Realçou a importância dos AIs nesse ecossistema, ao lado das Instituições Intermediárias, salientando os deveres e obrigações que possuem. Afirmou que as novas regulamentações trazem mudanças importantes, que afetam diretamente o trabalho da BSM. Destacou que os roteiros de auditoria da BSM estão sendo adequados e realçou que tem recebido várias perguntas e dúvidas dos participantes do Mercado, o que tem ajudado a enriquecer ainda mais o processo. Por fim, convidou a ANCORD, a ABAI, a ANBIMA e outras Entidades a trabalharem juntas nessa formulação de perguntas e respostas exatamente para que todos estejam em convergência.



Diego Ramiro, da ABAI, valoriza o papel do AI



Sílvio Alexandre fala pela ANCORD e destaca sinergia do Mercado



André Demarco destaca os novos processos de supervisão

# WORKSHOP ANCORD - ABAI



No telão, da esquerda para a direita, Antonio Berwanger e Érico Lopes dos Santos, da CVM. Sentados, da esquerda para a direita, Diego Ramiro, Guilherme Champs e Orlando Jr.

## **PAINEL "OS IMPACTOS DA RESOLUÇÃO CVM 178 PARA OS ASSESSORES DE INVESTIMENTO"**

O 1o Painel do Workshop foi formado por Antônio Carlos Berwanger, Superintendente de Desenvolvimento de Mercado da CVM, Érico Lopes dos Santos, da Gerência de Estrutura de Mercados e Sistema da CVM, Diego Ramiro, Presidente da ABAI e Orlando Jr, Head de Certificação e Credenciamento da ANCORD. A moderação dos debates ficou por conta de Guilherme Champs, Sócio da Champs Law. Guilherme abriu os trabalhos agradecendo a oportunidade de dialogar sobre o Novo Marco Regulatório e solicitou aos painelistas que se apresentassem e fizessem suas primeiras considerações.

Os debates se desenvolveram principalmente sobre os impactos e mudanças que a Resolução 178 traz especificamente à atividade do AI. Foram tratadas questões como o papel do diretor responsável e forma de contratação desse profissional, o sócio não AI, a importância do PEC no novo cenário, conflito de interesse, transparência, remunerações, vínculos pessoas físicas e jurídicas, entre outras..

# WORKSHOP ANCORD - ABAI



No telão, da esquerda para a direita, Antonio Berwanger e Érico Lopes dos Santos, da CVM. Sentados, da esquerda para a direita, André Demarco, Carolina Cury e Luiz Cordeiro.

## **PAINEL "OS IMPACTOS DA RESOLUÇÃO CVM 179 PARA OS INTERMEDIÁRIOS, CONTRATANTES DE AI"**

O 2o Painel do Workshop foi formado por Antônio Carlos Berwanger, Superintendente de Desenvolvimento de Mercado da CVM, Érico Lopes dos Santos, da Gerência de Estrutura de Mercados e Sistema da CVM, André Demarco, Diretor de Autorregulação da BSM e Luiz Felipe Cordeiro, sócio da XP Investimentos. A moderação dos debates ficou por conta de Carolina Cury, Sócia do BTG Pactual.

Carolina Cury abriu o Painel, agradecendo a presença de todos, em especial dos debatedores. Em seguida solicitou a cada um dos painelistas, a começar pelos representantes da CVM, que dessem suas primeiras impressões sobre a Resolução 179 e seus impactos dela para Corretoras, Distribuidoras e demais Instituições da Indústria de intermediação.

Temas como transparência sobre a remuneração do intermediário, as novas exigências e novos controles da BSM, formas e critérios para divulgação de informações, dos produtos e serviços, recomendações de investimento por parte do AI, domínio de email e de outras formas de comunicação para AIs não exclusivos, entre outros tantos foram explorados,