

## GUIA DO INFORMATIVO SEMESTRAL

### MONITORAMENTO CONJUNTO CONTÍNUO DE DADOS (MC<sup>2</sup>D)

O MC<sup>2</sup>D é uma iniciativa da BSM que visa aprimorar a supervisão e fiscalização dos mercados organizados de valores mobiliários da B3.

Atualmente, este monitoramento é realizado de forma contínua e indireta, utilizando dados fornecidos pelo Participante no mercado organizado da B3 no segmento de Listado.

Por meio da análise massiva de dados, o MC<sup>2</sup>D permite a identificação tempestiva de exceções e a manutenção da integridade das informações e processos de forma contínua.

Dentre os benefícios do MC<sup>2</sup>D, destacamos a (i) Identificação de exceções de forma tempestiva; – Manutenção de bases íntegras; (ii) Otimização do tempo dos envolvidos; (iii) Integridade das informações e do processo de forma contínua; (iv) Proximidade com autorregulador para alcançar a melhoria dos processos; e (v) Análise massiva de dados com periodicidade definida.

### INFORMATIVO SEMESTRAL DO MC<sup>2</sup>D

(“Informativo”)

O Informativo tem como objetivo apresentar para acompanhamento executivo, de forma consolidada, os resultados obtidos no MC<sup>2</sup>D no período entre janeiro e junho de 2025.

O Informativo abrange as entregas de *layouts* e respectivos testes do MC<sup>2</sup>D realizados duas ou mais vezes no período supracitado<sup>1</sup>.

Para melhor apresentação dos resultados obtidos no MC<sup>2</sup>D, dividimos o Informativo em 3 (três) tópicos, conforme abaixo:

- **Posicionamento do Participante no Mercado**

Gráfico que apresenta a porcentagem da efetividade dos testes do Participante no período (indicado como “Resultado do Participante (A)” no Informativo) e o comparativo com a mediana da efetividade dos testes do mercado no período (indicado como “Resultado do Mercado (B)” no informativo). Valores elevados indicam maior efetividade dos testes<sup>2</sup> e estão indicados em verde no gráfico.

---

<sup>1</sup> Os testes executados apenas uma vez nesse período não foram incluídos no Informativo.

<sup>2</sup> Os testes cujos *layouts* não foram entregues pelo Participante (arquivos entregues e validados), foram considerados inefetivos e, por tanto, tratados com 100% inconformidade.

- **Acompanhamento das Entregas**

Apresenta o gráfico com o histórico consolidado por mês da porcentagem de entrega dos *layouts* (arquivos entregues e validados, ou seja, cumpre os requisitos mínimos solicitados no Manual de *Layout* de Arquivos e Trilha da BSM), onde valores altos indicam maior efetividade na entrega.

- **Resultado dos Testes**

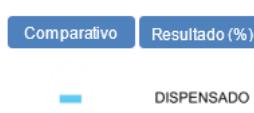
Apresenta o gráfico por Processo com: (i) o Comparativo (indicado como “Comparativo” no Informativo) entre o primeiro e o último resultado dos testes no período de forma a auxiliar o Participante a avaliar a evolução da efetividade (  melhoria no Processo,  piora no Processo, ou  estabilidade, indicando que não houve alteração significativa entre a primeira e última entrega); e (ii) a **Porcentagem de Efetividade** dos resultados dos testes realizados no período (indicado como “Resultado %” no Informativo).

Para apresentação desse tópico, os testes dos *layouts* foram agrupados por Processo conforme listado abaixo:

Processo	Teste
RLP	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gatilhos sem envios do material educacional ou envios fora do prazo</li> <li>• Parâmetros de WIN e WDO com valores divergentes</li> <li>• Parâmetros não encaminhados</li> <li>• Clientes que operaram antes do <i>Opt-In</i></li> <li>• Clientes que operaram após o <i>Opt-Out</i></li> </ul>
Suitability	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Atribuições do perfil de risco em desacordo com as regras de pontuação</li> </ul>
Liquidiação Compulsória	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Sender Location</i> em desacordo com a regulamentação</li> <li>• Percentuais de perda por consumo em desacordo com o percentual de zeragem</li> </ul>
PLD/FTP	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conclusões das análises acima de 45 (quarenta e cinco) dias</li> <li>• Comunicações ao COAF acima de 24 (vinte e quatro) horas</li> </ul>
SOO	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conclusões das análises acima de 45 (quarenta e cinco) dias</li> <li>• Comunicações ao regulador acima de 5 (cinco) dias úteis</li> </ul>
Custódia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comunicações do <i>status</i> da transferência ao cliente superior a 2 (dois) dias úteis</li> <li>• Transferências realizada com prazo superior a 2 (dois) dias úteis</li> <li>• Cancelamentos indevidos</li> <li>• Rejeições indevidas</li> </ul>
Liquidar Negócio	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pessoas vinculadas com saldo devedor</li> </ul>
Cadastro	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clientes sem classificação de risco ativos no sistema de cadastro da B3 (“SINCAD”)</li> <li>• Clientes ativos no SINCAD que não foram identificados como Pessoas Expostas Politicamente (PEP) pelo Participante</li> <li>• Clientes que operaram com o cadastro desatualizado</li> <li>• Clientes sem classificação de risco que constam na base disponibilizada pelo Participante</li> <li>• Clientes cadastrados no SINCAD não informados no <i>layout</i></li> <li>• Conciliações inconsistentes das informações obrigatórias encaminhadas por meio do <i>layout</i> com as informações do SINCAD</li> <li>• Informações não identificadas no SINCAD</li> <li>• Informações obrigatórias não informadas no <i>layout</i></li> </ul>
Conta Margem	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pessoas vinculadas que utilizaram conta margem</li> <li>• Contas margem utilizadas por clientes que não aderiram ao produto</li> </ul>

Processo	Teste
Executar Ordens	<ul style="list-style-type: none"> <li>Operações sem origem de oferta</li> <li>Operações com mesma origem (endereço IP)</li> <li>Operações realizadas em sessão incorreta</li> </ul>
Gerenciar Riscos	<ul style="list-style-type: none"> <li>Usuários sem certificação que realizaram alterações de limites</li> </ul>
Segurança da Informação	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vínculos entre colaboradores e usuários não identificados</li> <li>Usuários ativos de colaboradores desligados</li> <li>Usuários com acessos conflitantes</li> <li>Acessos críticos acessados por usuários sem certificação adequada</li> <li>Acessos críticos acessados por usuários com certificação vencida</li> </ul>

Para facilitar a leitura dos gráficos nesse tópico, listamos abaixo exemplos do resultado em formato gráfico e leitura desse resultado:

Exemplo Gráfico	Exemplo de Leitura do Resultado
 <span style="color: blue;">—</span> DISPENSADO	<p>O Processo com o Resultado (%) identificado como "Dispensado" significa que o envio do <i>layout</i> à BSM não é aplicável ao Participante.</p>
 <span style="color: blue;">—</span> <span style="color: green;">100.0</span>	<p>O Processo com o Resultado (%) igual a "100%" e o Comparativo indicado como “-” significa que os testes realizados se mantiveram estáveis e, portanto, os resultados dos testes são efetivos e estão em conformidade tanto na primeira, como na última entrega do período.</p> <p>Vale salientar que, podem existir casos em que o Resultado (%) será menor que "100%" e o Comparativo indicado com “-”, que significa que os resultados dos testes realizados se mantiveram estáveis e apresentaram o mesmo número de inconformidades entre a primeira e a última entrega no período, sem evolução de melhora.</p>
 <span style="color: green;">↑</span> <span style="color: green;">93,54</span>	<p>O Processo com o Resultado (%) menor que "100%" (no exemplo identificado com "93,54%") e o Comparativo indicado como seta em verde “↑” significa que os resultados dos testes demonstraram melhorias entre a primeira e a última entrega no período.</p> <p>Nesse exemplo, o Participante possuía inconformidades nos resultados dos testes da primeira entrega e melhorou e/ou sanou essas inconformidades nos resultados dos testes na última entrega.</p>
 <span style="color: red;">↓</span> <span style="color: red;">74,68</span>	<p>O Processo com o Resultado (%) menor que "100%" (no exemplo identificado com "74,68%") e o Comparativo indicado como seta em vermelho “↓” significa que os resultados dos testes demonstraram piorias entre a primeira e a última entrega no período.</p> <p>Nesse exemplo, o Participante estava em conformidade ou possuía inconformidades nos resultados dos testes da primeira entrega e piorou essas inconformidades nos resultados dos testes na última entrega.</p>