

Código:	Localizador:	Revisão:	N.º Páginas:
MO-01 investidor-não- residente		01	17
Emissor:		Data da Atualização:	
Simplific Pavarini DTVM Ltda. (Simplific Pavarini)		25/10/2020	
			
Título:			
Manual Operacional: Serviços para Investidor Não Residente			
Aprovado pela Diretoria da Simplific Pavarini			

MANUAL OPERACIONAL PADRÃO

SERVIÇOS A INVESTIDOR NÃO RESIDENTE

Procedimento Operacional Padrão Serviços a Investidor Não Residente

PROSPECÇÃO DE CLIENTES

Comercial

- Simplific Pavarini avalia cada cliente operacional sob a perspectiva de receita, risco operacional e impacto operacional.
- Simplific Pavarini e c Consulting definem estratégia de vendas.
- NEO Consulting executará a estratégia de vendas acordada entre as partes

OFERTA DE OPERAÇÕES

Comercial

- Elabora proposta comercial e envia ao cliente.
- Após a aprovação do cliente, apresenta a operação ao Comitê Comercial.

APROVAÇÃO DAS OPERAÇÕES

Comercial

Deve solicitar inclusão da operação na pauta do Comitê Comercial.

- Envia ao coordenador do Comitê o formulário com as informações relevantes.
- Comparece ao Comitê e faz breve explanação da operação, esclarecendo as dúvidas dos participantes.
- Obtém aprovação verbal, que será formalizada por meio de circulação de ata.
- Caso haja ressalvas ou observações, refaz o formulário e reenvia ao coordenador para que o mesmo possa referendar a ata na reunião subsequente.

Coordenador do Comitê Comercial

- Recebe pedido das transações a serem aprovadas.
- A aprovação do cliente, leva em consideração volume de ativos e número mensal de transações bem como aspectos de risco de imagem e Compliance.
- No caso de aprovação de INR é sempre importante cuidado adicional quando o beneficiário dos investimentos for um investidor brasileiro. Quando se tratar de investidor brasileiro, deve-se requisitar documentação comprobatória da saída fiscal definitiva do país.
- Coordena a reunião.

Comercial

- Verifica situação cadastral do cliente e caso não esteja regular ou seja cliente novo, solicita a documentação para envio ao cadastro.
- Faz as pesquisas relativas ao “Conheça o seu Cliente” e envia para a aprovação de Compliance.
- Coordena com Cadastro a obtenção de toda a documentação necessária.

Comercial e NEO Consulting

- Com a aprovação do cliente, o Nome e data firmado do contrato de serviços passará a fazer parte do anexo ao contrato de consultoria.

Importante

- As propostas de Representação Legal vinculam também um provedor de serviços de custódia (terceiro). Nesse manual faremos referência como: Custodiante ou área de custódia.

Documentação



Procedimento Operacional Padrão Serviços a Investidor Não Residente

CADASTRO/CONHEÇA O SEU CLIENTE

Jurídico – Análise de documentação

- Função inicial é verificar qual o serviço que será provido ao INR. Podendo ser: Representação Legal, até o momento.
- O INR recebeu o NRI Account Opening Guide com a descrição resumida das características da Res 4373 e a respectiva documentação necessária.
- Utiliza o Check-list de documentação para solicitar e acompanhar o conjunto de informação necessária. O check-list considera o tipo de cliente, seja institucional ou pessoa física, bem como, o tipo de conta a ser aberta e quais produtos serão contratados mencionados acima.
- Analisa a documentação dos investidores, assegurando-se que estejam em boa ordem. Para os casos previstos nas políticas correspondentes, os cadastros devem ser atualizados pelo tempo em que a operação esteja vigente.
- Faz acompanhamento junto à área comercial, assegurando-se de que os documentos faltantes ou em desacordo sejam corrigidos ou enviados.
- Dá conformidade quando o cadastro estiver em boa ordem.
- A documentação deverá ser mantida pelo prazo de 5 anos mínimo.
- Interage com a Área de Cadastro aprovando o cliente assegurando a manutenção da documentação por 5 anos

Compliance

- Verifica a documentação de “Conheça o seu Cliente” e fazer as devidas aprovações ou solicitações adicionais, se for o caso.
- Analisa e anui ou recusa os casos de pessoas politicamente expostas no Comitê Comercial.

Procedimento Operacional Padrão

Serviços a Investidor Não Residente

ABERTURA DE CONTA – REPRESENTAÇÃO LEGAL

Jurídico

- Recebe a documentação completa, em conformidade com o check list e procede à revisão da mesma. O check-list leva em conta o tipo de cliente e os serviços a serem prestados.
- Efetua a verificação da origem do investidor contra a lista de paraísos fiscais. (Verificação contra o arquivo da B3).
- Emissão do contrato de representação legal em duas vias e envio ao cliente para assinatura. O contrato deverá conter a definição do método de instrução (e-mail, SWIFT...).
- Obtenção do código CVM e CNPJ do investidor não residente junto a CVM. Obtenção do CADEMP do investidor não residente.
- Com base no Investment Form (CVM560) preenchido e assinado, no caso da Simplific Pavarini atuar como Representante Legal, o Jurídico deve acessar o sistema CVMWeb e efetuar o registro do INR, incluindo a seguinte informação:
1. Nome, 2. Endereço e e-mail, 3. Domicílio Fiscal, 4. Tipo de conta (proprietária, coletiva ou passageiro), 5. Nome e qualificação do representante legal e pessoa responsável por essa atividade, 6. Nome e qualificação do custodiante e pessoa responsável por essa atividade, 7. Qualificação do INR conforme informada pelo mesmo.
- Após o Registro, o INR receberá automaticamente o CNPJ/CPF e então iniciará o prazo de 90 dias da Receita Federal para informar o beneficiário final dos investimentos (cadeia societária).
- Em seguida ao registro da CVM é feito, o Representante Legal também fará a abertura do RDE-Portfoio no sistema do Banco Central informando as características do INR e do Representante Legal.
- Verificação de prazos e assinaturas nas procurações para proxy-voting e controle dos prazos e poderes. (se for o caso)
- Ao final desse processo o INR terá um conjunto único de códigos:
 1. Código Operacional CVM
 2. CNPJ ou CPF
 3. Número do RDE-Portfolio

ENCERRAMENTO DE REGISTRO E CONTA DE INVESTIDOR NÃO-RESIDENTE

Área de INR e Cadastro

- Receber a confirmação do custodiante do encerramento das contas juntos os depositários.
- Cancelamento do código operacional no site da CVM. Função "Cancelar"
- Enviar e-mail gac@cvm.gov.br comprovando o encerramento e pedindo confirmação do encerramento e se há pendências de taxa de fiscalização.
- Se o cancelamento do registro ocorrer dentro de trimestre com a taxa de fiscalização paga, não haverá taxas a serem pagas de trimestres consecutivos.
- Após o cancelamento do registro de conta proprietária ou de conta coletiva, efetuar a inativação do RDE-Portfolio.
- Manter a documentação relativa ao encerramento da conta e cancelamento do registro por prazo de 5 anos.

Procedimento Operacional Padrão

Serviços a Investidor Não Residente

INFORMES MENSIS AOS REGULADORES

Área de INR - Representante Legal

- Enviar à CVM as informações obtidas com o time de Custódia por meio de sistema eletrônico disponível na página da CVM rede mundial de computadores:
 - informe mensal, indicando as movimentações e aplicações consolidadas de recursos dos participantes de conta coletiva e dos titulares de contas próprias por ele representados, de acordo com o conteúdo descrito na página da CVM, até 10 (dez) dias úteis após o encerramento de cada mês; A CVM publica calendário de obrigações.
 - Descritivo do arquivo mensal:
https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=scw
 - informe semestral, indicando as movimentações e aplicações de recursos dos participantes de conta coletiva e dos titulares de contas próprias por ele representados, de acordo com o conteúdo estabelecido conteúdo descrito na página da CVM, até 15 (quinze) dias úteis após o encerramento de cada semestre.
 - Descritivos dos arquivos semestrais:
https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=scw
 - O colaborador do representante legal deve acessar o sistema CVMWeb (<http://sistemas.cvm.gov.br>) na função envio de documentos.
- As evidências do envio dos arquivos devem ser salvas em área da rede pelas respectivas áreas operacionais, para possível auditoria.
- Atualmente os arquivos enviados a CVM já alimentam automaticamente o RDE-Portfolio dos clientes, sem duplicação de esforços. Cabe a área operacional do Custodiante e do Representante Legal, após um intervalo de 1 mês, verificar os valores alimentados mensalmente para assegurar a que os dados estão corretos. Notar que há uma defasagem de tempo entre o envio do arquivo para a CVM e atualização automática no sistema do Banco Central, RDE-Portfolio. A evidência do controle deve registrada também pelas respectivas áreas operacionais, para possível auditoria. Informações para login:
https://www.bcb.gov.br/content/acessoinformacao/sisbacen_docs/Orientacoes_para_login_sisbacen.pdf

Procedimento Operacional Padrão

Serviços a Investidor Não Residente

TAXA DE FISCALIZAÇÃO CVM

Financeiro

- É obrigação do **Representante Legal** recolher a Taxa de Fiscalização da CVM. Essa é calculado como função do PL da conta própria do investidor não residente, ou o PL da conta ônibus no último dia útil do ano, será cobrada trimestralmente a partir do ano seguinte.
- A Taxa de Fiscalização deve ser paga até o último dia útil dos primeiros 10 dias dos meses de janeiro, abril, julho e outubro.
- Em caso de repasse da taxa, os valores devem ser incluídos nas faturas posteriores aos débitos.
- Cabe ao financeiro a emissão do GRU para pagamento da taxa CVM e cabe a área de INR a conciliação desse pagamento pelo Financeiro com o recebimento desse valor em câmbio separado para esse propósito.
- Para evitar o adiantamento de valores aos investidores estrangeiros, em caso de repasse da taxa, os valores devem ser incluídos nas faturas anteriores aos débitos.
- Para os clientes ligados a NEO Consulting, o valor da Taxa de Fiscalização da CVM é incluído no fatura/*Invoice* do fechamento do mês anterior para viabilizar o recebimento dos valores a pagar antes do efetivo pagamento.
- O câmbio de entrada desses recursos deve vincular o valor em Reais.
- Solicitar a Tesouraria do Representante Legal que recolha individualmente a cada trimestre as taxas devidas à CVM pelos investidores não-residentes.
- Valor:
 - se for abaixo de R\$ 15.865.717,78 recolher 0,10% sobre o PL de 31 de dezembro do ano anterior.
 - Se for acima de R\$ 15.865.717,78 recolher R\$ 30.144,86 por trimestre.
 - Verificar atualizações se encontram no site da CVM:
http://www.cvm.gov.br/menu/regulados/taxasmultas/tabelas_taxa.htm
 - A Custodiante deve informar o PL da carteira
 - Cabe a área de Custódia instruir os clientes para o devido custo a ser reembolsado ao Representante Legal.

- As guias para pagamento da Taxa de Fiscalização deverão ser obtidas no site www.cvm.gov.br. Conforme as seguintes instruções:
- A partir da página da CVM, clicar em CENTRAL DE SISTEMAS;
- Clicar na opção Taxa de Fiscalização e Multas;
- Clicar em GRU Taxa de Fiscalização – formulário de preenchimento;
- No quadro 2, informar o CNPJ do representante do INR e selecionar tipo de pessoa PJ; e clicar em pesquisar;
- Determinar o titular da carteira de investidor não residente, o trimestre, o ano da Taxa a ser quitada;
- Preencher o valor principal devido (valor da taxa), os acréscimos cabíveis, serão calculados pelo sistema e impressos na guia;
- Clicar em "Gerar GRU";
- Efetuar a impressão do documento. (1 GRU para cada Trimestre).

Financeiro – caso de clientes da NEO Consulting

- Para os clientes da NEO Consulting já temos o valor do recolhimento da Taxa de Fiscalização da CVM na fatura relativa ao mês anterior ao efetivo pagamento da taxa a CVM. Nas faturas geradas pela NEO Consulting relativo aos meses de março, junho, setembro e dezembro são informados os valores da taxa de fiscalização da CVM relativo aos meses de abril, julho, outubro e janeiro. Uma vez que as faturas são pagas até o 5º dia útil do mês subsequente, há tempo suficiente para o recolhimento sem a necessidade de antecipar recursos aos investidores não residentes.

Custódia e
Liquidação



Procedimento Operacional Padrão Serviços a Investidor Não Residente

RELATÓRIOS – ÁREA DE INR

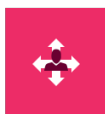
Área de INR - Custodiante

No sistema de custódia, cada INR é uma carteira. É importante na implantação o cadastro correto da situação fiscal – Paraíso Fiscal ou não. Lembrando que no caso de Paraíso Fiscal, a tributação é praticamente equivalente à do investidor doméstico.

O Custodiante enviará relatórios ou dará acesso as carteiras dos INR para o acompanhamento de transações e relatórios de posições.

A NEO Consulting também receberá acesso de visão das carteiras dos INRs por ela introduzidos para acompanhamento e para verificação secundária relativa a preparação de faturas/invoices.

Caixa e Câmbio



Procedimento Operacional Padrão

Serviços a Investidor Não Residente

FECHAMENTO DE CÂMBIO (Compra e Venda de Ativos)

- Todas as operações de câmbio são associadas a uma operação no mercado de capitais junto ao custodiante.
- O registro do RDE é feito pelo agente do câmbio, quando aplicável. Todas as operações são registradas no RDE do ônibus/conta-própria.
- No caso de fechamento de câmbio, para aquisição ou venda de ativos, a natureza do câmbio deve seguir as notas explicativas do Banco Central: https://www.bcb.gov.br/rex/LegCE/Port/Ftp/Notas_auxiliares_classificacao_operacoes_cambio-versao_6.pdf
- Como exemplo, temos a natureza 72007 para a transferência de recursos relativo a compra ou venda de ações sob o amparo da Res. 4.373.
- Os câmbios devem ser fechados em nome do investidor não residente, com referência ao respectivo número do RDE e assinado pela **Representante Legal**. Atualmente não há incidência de IOF na compra ou venda de nenhum ativo por investidor não residente no amparo da Res. 4.373.
- A planilha com os fechamentos de câmbio deve ser enviada ao Representante Legal pois essas informações constam dos arquivos a serem enviados pela CVM.

Procedimento Operacional Padrão

Serviços a Investidor Não Residente

FECHAMENTO DE CÂMBIO (Pagamento de Fees e Taxas)

- Além do fechamento de câmbio associado a transações no mercado financeiro e de capitais, há o fechamento de câmbio para pagamento de taxas de custódia, representação legal e fiscal e taxa de fiscalização da CVM.
- Mensalmente, no primeiro dia útil do mês, é enviado a fatura mensal (invoice) com 3 páginas: resumo, taxas e custos relativos aos serviços de custódia e taxas e custos relativos aos serviços de representação legal e fiscal. Os valores estão em BRL.
- A natureza do câmbio pode ser 47142 ou 47032
- Com as naturezas acima, o câmbio é fechado diretamente para o prestador de serviços. Sendo os prestadores de serviços de custódia e representação local diferentes, serão fechados um câmbio para cada prestador de serviços, por cliente. O contrato de câmbio não contém o RDE do INR.
- O pagamento das taxas desse modo está alinhado com o entendimento de exportação de serviços. Como consequência não há incidência de IOF e também não há incidência de PIS e COFINS.
- Uma vez que o câmbio foi creditado, os prestadores de serviços sensibilizam a receita e devem pagar qualquer custo inerentes.

Reconciliação
e impostos



Procedimento Operacional Padrão

Serviços a Investidor Não Residente

RECONCILIAÇÕES E RELATÓRIOS AOS CLIENTES

- A legislação define um tratamento tributário diferenciado para o investidor estrangeiro não-residente em paraíso.
- Cabe ao Representante Legal e Fiscal acompanhar as transações para verificar o correto pagamento dos impostos.

Eventos Corporativos
e dividendos



Procedimento Operacional Padrão Serviços a Investidor Não Residente

EVENTOS COPORATIVOS

- Não há tarefa específica relativa a essa função para o Representante Legal.
- O Representante Legal terá ciência desses eventos quando do recebimento dos relatórios gerados pelo Custodiante ou diretamente via acesso ao sistema de Custódia do Custodiante.

PROXY VOTING (VOTAÇÃO POR PROCURAÇÃO)

Atualmente: A Simplific Pavarini não oferece serviços de representação em Assembleia de Acionistas aos seus INRs.

Procedimento Operacional Padrão

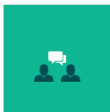
Serviços a Investidor Não Residente

EMIÇÃO DE FATURA AO CLIENTE

Emissão de Fatura

- Verificação do Fee Schedule atualizado para cada cliente.
- Controle das variáveis possíveis do Fee Schedule, cotações de ativos, AUC e cotação de câmbio.
- No Fee Schedule padrão são definidos tiers com valores em USD.
- Exemplo: AUC 0-100 USD MM: 15 bps
AUC > 100 USD MM: 10 bps
- Isso quer dizer que para os primeiros 100MM será cobrado 15 bps por ano, e o que supera isso terá 10 bps por ano. (sliding scale).
- Certamente, os valores e metodologia podem ser discutidos e negociados caso a caso. Ver Política de Preços para maiores detalhes.
- O Fee Schedule deve estar alinhado com a política de preços aprovado com o prestador de serviços.
- Calcula os valores a serem cobrados do cliente em função do contrato, AUC e número de transações e realiza o primeiro faturamento.
- O Invoice em BRL é preparado entre o primeiro e segundo dia útil do mês, relativo ao mês fechado anterior.
- No caso de clientes indicados pela NEO Consulting, os valores dos invoices são também verificados pela NEO Consulting.
- Insere os vencimentos no controle de faturamento.
- Controla o recebimento dos valores dos clientes.

Atendimento
e Riscos



Procedimento Operacional Padrão Serviços a Investidor Não Residente

ATENDIMENTO A CLIENTES

- A NEO Consulting poderá ser contratada separadamente para auxiliar na função de comunicar fatos e eventos do mercado que podem ter impacto ou relevância na ótica de custódia e regulatória, e não de trading.
- A NEO Consulting poderá ser contratada separadamente para auxiliar na função de atendimento dos clientes e controle de qualidade, comunicar fatos e eventos do mercado que podem ter impacto ou relevância na ótica de custódia e regulatória, e não de trading.

Revisões

Procedimento Operacional Padrão Serviços a Investidor Não Residente		
Data	Alterações	Versão
25/10/2020	Documento inicial preparado pela NEO Consulting para a oferta de serviços de Representação Legal e Fiscal da Simplific Pavarini para investidores não residentes.	1.0

Código:	Localizador:	Revisão:	N.º Páginas:
MRO-01 investidor-não- residente		01	03
Emissor:		Data da Atualização:	
Simplific Pavarini DTVM Ltda. (Simplific Pavarini)		25/10/2020	
			
Título:			
Matriz de Risco: Serviços para Investidor Não Residente			

MATRIZ DE RISCO DE PRODUTO

SERVIÇOS A INVESTIDOR NÃO RESIDENTE

(documento separado)

Visão dos Riscos Operacionais:

		Impacto			
		Aceitável Risco Baixo	Tolerável Risco Médio	Inaceitável Risco Alto	Intolerável Pode resultar em prejuízo
Probabilidade	Improvável Baixa probabilidade de ocorrer	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 11	13, 15	14	
	Possível Pode ocorrer		8, 9		
	Provável Irá ocorrer				

Matriz de Risco Operacional - INR				
Avaliação interna dos principais riscos inerentes aos processos operacionais executados para a prestação de serviços de representação legal e fiscal. Essa Matriz é reavaliada anualmente em conjunto pela área de compliance e INR				
Abertura de conta	Dia-a-dia	Obrigações Regulatórias (Representante Legal)		
1. Registro do INR conforme requisitos propostos na resolução 4373 junto a CVM, pelo sistema CVMWeb.	4. Ausência de check-list de toda documentação suporte para abertura de conta.	7. Atividades realizadas em desacordo com políticas da companhia.	10. Atividades realizadas incorretamente pelo representante Legal e Fiscal.	13. Arquivo CVM: Envio de informações incorretas.
2. Abertura do RDE-Portfolio dando sequência ao Registro do INR no CVMWeb.	5. Aprovação do INR pelo Comitê de Clientes.	8. Ausência do controle de fechamento de câmbio e aquisições de títulos.	11. Controle da senha de acesso do representante Legal.	14. Ausência de documentação suporte para transferências livres de pagamento.
3. Informação para abertura das contas de custódia nas Depositárias.	6. Encerramento de conta de INR.	9. Ausência de gestão do controle de compra e venda de títulos.	12. Ausência de registro da RDE para contratos de câmbio.	15. Ausência de pagamento de Taxa CVM.

Essa visão reflete a descrição da Matriz de Risco Operacional, incluída em documento separado.

REVISÕES

<div>Atendimento e Riscos</div>  <div> Procedimento Operacional Padrão Serviços a Investidor Não Residente </div>		
Data	Alterações	Versão
25/10/2020	<p>Matriz de Riscos, associado a prestação de serviços representação legal.</p> <p>Documento inicial preparado pela NEO Consulting para a oferta de serviços de representação legal e fiscal da Simplific Pavarini para investidores não residentes.</p>	1.0