

## Moody's América Latina Ltda. Política de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo

### *(Moody's América Latina Ltda. Anti-Money Laundering and Counter - Terrorism Financing Policy)*

---

Emitido pelo Departamento de Compliance

Aplicável a todos os Funcionários da Moody's América Latina ("MAL") e a Funcionários da MIS ou MCO que deem suporte às operações da MAL no Brasil

Âmbito: Brasil

Data de Vigência: 03 de abril de 2017

#### POLÍTICA

A Moody's América Latina ("MAL") adotou esta Política para dar cumprimento aos requisitos de prevenção e combate à lavagem de dinheiro e demais exigências legais e regulatórias no Brasil. Ao cumprir com esta Política, os Funcionários da MAL deverão adotar uma abordagem baseada no risco e avaliar as questões de lavagem de dinheiro, considerando a natureza dos negócios da MAL.

- a. Ao lidar com Clientes da MAL, as pessoas designadas para agir em nome do Cliente e Beneficiários Finais, a MAL deve agir com diligência, mensurando o risco de envolvimento em lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo;
- b. A MAL deve conduzir seus negócios em conformidade com os mais elevados padrões éticos, evitando a prestação de serviços de classificação de risco de crédito ou celebração de contratos relacionados à atribuição de ratings que estejam ou possam estar relacionados a operações de lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo ou que possam facilitá-las;
- c. A MAL deve, sempre que possível, auxiliar e cooperar com as autoridades fiscalizadoras brasileiras no combate e prevenção à lavagem de dinheiro.

#### CONCEITOS PRINCIPAIS

A lavagem de dinheiro é um processo destinado a mascarar os benefícios derivados de atividades criminosas para que pareçam ter sido originados de fontes legítimas. Normalmente a lavagem de dinheiro segue um processo de três etapas:

- » Colocação: Movimentação de recursos financeiros derivados de atividades ilegais;
- » Ocultação: Separação do produto das atividades criminosas de sua origem ilegal por meio de transações financeiras encadeadas; e

- » Integração: Incorporação dos fundos à economia, na tentativa de reintegrá-los ao sistema financeiro de forma legítima.

Financiamento ao terrorismo é o processo de levantamento ou obtenção de fundos e ativos para atividades terroristas ou grupos relacionados ao terrorismo. Favor notar que os fundos podem ter sido originalmente gerados por fontes legítimas, porém, foram canalizados para atividades terroristas.

A principal atividade da MAL consiste no fornecimento de opiniões sobre o risco de crédito de obrigações financeiras. A MAL não administra ou mantém recursos de clientes como os intermediários em operações financeiras, tais como corretoras e bancos comerciais, como parte de seus negócios (depósitos, empréstimos, pagamentos, transferências, investimentos, etc). A MAL considera que o seu risco de participação em lavagem de dinheiro é mitigado porque não lida com os recursos dos clientes e porque sua base de clientes é composta, principalmente, por grandes empresas e companhias abertas.

## TERMOS DEFINIDOS

### Beneficiário Final

Beneficiário Final em relação a um Cliente da MAL significa a pessoa física que, em última instância, detém ou controla um Cliente ou a pessoa em nome de quem uma operação é conduzida, incluindo a pessoa que exerce, em última instância, o controle efetivo de um órgão de administração.

### Classificação de Risco (ou *Rating*) de Crédito

Classificação de Risco (ou *Rating*) de Crédito é uma opinião da MIS com relação à solidez financeira de uma entidade, dívida ou obrigação financeira, título de dívida, ação preferencial ou outro instrumento financeiro, ou de um emissor de tal dívida ou obrigação financeira, título de dívida, ação preferencial ou outro instrumento financeiro, emitida com base em um sistema estabelecido e definido de categorias de classificação de risco de crédito.

### Cliente

Com relação à MAL, Cliente significa uma entidade (1) em nome de quem um contrato de prestação de serviços é assinado ou deva ser assinado; e (2) para quem a MAL esteja Prestando Serviços de *Rating* ou Classificação de Risco de Crédito, Serviços Auxiliares e/ou Outros Serviços Permitidos para seus “Clientes” e aplicará os requisitos aqui descritos para tais entidades. Para que não parem dúvidas, entidades ou indivíduos que se registrarem no [www.moodys.com](http://www.moodys.com) ou que adquirirem produtos ou subscrições através do [www.moodys.com](http://www.moodys.com) não serão consideradas como “Clientes”.

### Funcionário(s)

Um Funcionário é qualquer funcionário em período integral ou parcial da Moody's Corporation ou de qualquer de suas subsidiárias integrais, onde quer que estejam localizadas.

### Funcionário da MAL

Qualquer funcionário da MAL ou qualquer empregado da Moody's envolvido no suporte às operações da MAL.

## MAL

Moody's América Latina Ltda., uma afiliada que emite *Ratings* sob a marca "Moody's Investors Service".

## MCO

MCO significa Moody's Corporation e suas subsidiárias integrais.

## Moody's Investors Service, Inc. (MIS)

MIS significa Moody's Investors Service, Inc., e suas afiliadas que emitem *Ratings* sob a marca "Moody's Investors Service".

## Outros Serviços Permitidos

Outros Serviços Permitidos significa os produtos e serviços identificados na publicação intitulada "Símbolos e Definições de Rating da MIS", que não são Serviços de Classificação de Risco de Crédito ou Serviços Auxiliares.

## Prestando Serviços de *Rating* ou Classificação de Risco de Crédito

Com relação à MAL, Prestando Serviços de *Rating* ou Classificação de Risco de Crédito significa preparar *Ratings* ou Classificações de Risco de Crédito em relação a atividades na indústria de valores mobiliários e futuros para:

- i. disseminação, ou com a razoável expectativa de que serão disseminados; ou
- ii. distribuição por subscrição, ou com a razoável expectativa de que serão distribuídos

mas não inclui:

- i. a preparação de um *rating* de crédito privado segundo uma solicitação individual que deverá ser atendida exclusivamente em relação à pessoa que efetuou a solicitação e que não é destinado a divulgação pública ou distribuição por subscrição; ou
- ii. a preparação de *credit scores*, sistemas de *credit scores* ou avaliações semelhantes relacionados com obrigações decorrentes de consumidores, o Grupo Comercial ou relações industriais.

## Serviços Auxiliares

Serviços Auxiliares são os produtos e serviços que não são Serviços de Classificação de Risco de Crédito e que podem incluir projeções de mercado, estimativas de tendências econômicas, análises de preços e outras análises de dados em geral, bem como os serviços de distribuição relacionados.

## Serviços de *Rating* ou Classificação de Risco de Crédito

Serviços de *Rating* ou Classificação de Risco de Crédito significam os produtos e serviços relativos a um *Rating* de Crédito e, quando aplicável, a correspondente Perspectiva ou Revisão de *Rating*. Serviços de *Rating* ou Classificação de Risco de Crédito excluem especificamente todos os Serviços Auxiliares ou Outros Serviços Permitidos.

© 2017 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. e/ou suas licenciadas e afiliadas (em conjunto, "MOODY'S"). Todos os direitos reservados.

**OS RATINGS DE CRÉDITO ATRIBUÍDOS PELA MOODY'S INVESTORS SERVICE, INC. E SUAS AFILIADAS DE RATING ("MIS") SÃO AS OPINIÕES ATUAIS DA MOODY'S SOBRE O FUTURO RISCO RELATIVO DE CRÉDITO DE ENTIDADES, COMPROMISSOS DE CRÉDITO, VALORES MOBILIÁRIOS QUE TITULEM DÍVIDA OU OUTROS EQUIVALENTES E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S PODEM INCLUIR OPINIÕES ATUAIS DA MOODY'S SOBRE O FUTURO RISCO RELATIVO DE CRÉDITO DE ENTIDADES, COMPROMISSOS DE CRÉDITO, VALORES MOBILIÁRIOS QUE TITULEM DÍVIDA OU OUTROS EQUIVALENTES. A MOODY'S DEFINE RISCO DE CRÉDITO COMO O RISCO DE UMA ENTIDADE NÃO CUMPRIR COM AS SUAS OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS E FINANCEIRAS NA DEVIDA DATA DE VENCIMENTO E QUALQUER PERDA FINANCEIRA ESTIMADA EM CASO DE INCUMPRIMENTO ("DEFAULT"). OS RATINGS DE CRÉDITO NÃO INCIDEM SOBRE QUALQUER OUTRO RISCO, INCLUINDO, ENTRE OUTROS: RISCO DE LIQUIDEZ, RISCO DE VALOR DE MERCADO OU VOLATILIDADE DE PREÇOS. OS RATINGS DE CRÉDITO E AS OPINIÕES DA MOODY'S CONTIDAS NAS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO SÃO DECLARAÇÕES SOBRE FATOS ATUAIS OU HISTÓRICOS. AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S PODERÃO TAMBÉM INCLUIR ESTIMATIVAS DO RISCO DE CRÉDITO BASEADAS EM MODELOS QUANTITATIVOS E OPINIÕES RELACIONADAS OU COMENTÁRIOS PUBLICADOS PELA MOODY'S ANALYTICS, INC. AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO CONSTITUEM OU FORNECEM ACONSELHAMENTO FINANCEIRO OU DE INVESTIMENTO, E AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO CONFIGURAM E NÃO PRESTAM RECOMENDAÇÕES PARA A COMPRA, VENDA, OU DETENÇÃO DE UM DETERMINADO VALOR MOBILIÁRIO. AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO CONSTITUEM RECOMENDAÇÕES SOBRE A ADEQUAÇÃO DE UM INVESTIMENTO PARA UM DETERMINADO INVESTIDOR. A MOODY'S ATRIBUI AS SUAS NOTAÇÕES DE CRÉDITO E DIVULGA AS SUAS PUBLICAÇÕES ASSUMINDO E PRESSUPONDO QUE CADA INVESTIDOR FARÁ O SEU PRÓPRIO ESTUDO, COM A DEVIDA DILIGÊNCIA, E PROCEDERÁ À AVALIAÇÃO DE CADA VALOR MOBILIÁRIO QUE TENHA A INTENÇÃO DE COMPRAR, DETER OU VENDER. AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO DA MOODY'S E AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S NÃO SÃO DESTINADAS PARA O USO DE INVESTIDORES DE RETALHO E SERIA IMPRUDENTE E INADEQUADO PARA OS INVESTIDORES DE RETALHO USAR AS NOTAÇÕES DE CRÉDITO DA MOODY'S OU AS PUBLICAÇÕES DA MOODY'S AO TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO. EM CASO DE DÚVIDA, DEVERÁ CONTACTAR UM CONSULTOR FINANCEIRO OU UM OUTRO CONSULTOR PROFISSIONAL.**

TODAS AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO ESTÃO PROTEGIDAS POR LEI, INCLUINDO, ENTRE OUTROS, DIREITOS DE AUTOR, E NÃO PODEM SER COPIADAS, REPRODUZIDAS, ALTERADAS, RETRANSMITIDAS, TRANSMITIDAS, DIVULGADAS, REDISTRIBUÍDAS, REVENDIDAS OU ARMAZENADAS PARA USO SUBSEQUENTE PARA QUALQUER UM DESTES FINS, NO TODO OU EM PARTE, POR QUALQUER FORMA OU MEIO, POR QUALQUER PESSOA, SEM O CONSENTIMENTO PRÉVIO, POR ESCRITO, DA MOODY'S.

Toda a informação contida neste documento foi obtida pela MOODY'S junto de fontes que esta considera precisas e confiáveis. Contudo, devido à possibilidade de erro humano ou mecânico, bem como a outros fatores, a informação contida neste documento é fornecida no estado em que se encontra ("AS IS"), sem qualquer tipo de garantia seja de que espécie for. A MOODY'S adota todas as medidas necessárias para que a informação utilizada para a atribuição de notações de crédito seja de suficiente qualidade e provenha de fontes que a MOODY'S considera confiáveis, incluindo, quando apropriado, terceiros independentes. Contudo, a MOODY'S não presta serviços de auditoria, e não pode realizar, em todos os casos, uma verificação ou confirmação independente das informações recebidas nos processos de notação de crédito ou na preparação das publicações da Moody's.

Na medida do permitido por lei, a MOODY'S e os seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade perante qualquer pessoa ou entidade relativamente a quaisquer danos ou perdas, indiretos, especiais, consequenciais ou incidentais, decorrentes ou relacionados com a informação aqui incluída ou pelo uso ou pela inaplicação de usar tal informação, mesmo que a MOODY'S ou os seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores sejam informados com antecedência da possibilidade de ocorrência de tais perdas ou danos, incluindo entre outros: (a) qualquer perda de lucros presentes ou futuros ou (b) qualquer perda ou dano que ocorra quando o instrumento financeiro relevante não seja objeto de uma notação de crédito específica atribuída pela MOODY'S.

Na medida do permitido por lei, a MOODY'S e os seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade por quaisquer perdas ou danos, diretos ou compensatórios, causados a qualquer pessoa ou entidade, incluindo, entre outros, por negligência (mas excluindo fraude, conduta dolosa ou qualquer outro tipo de responsabilidade que, para que não subsistam dúvidas, não possam ser excluídos por lei) por parte de, ou qualquer contingência, dentro ou fora do controlo da MOODY'S ou dos seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores, decorrentes ou relacionadas com a informação aqui incluída, ou pelo uso ou pela inaplicação de usar tal informação.

A MOODY'S NÃO PRESTA NENHUMA GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO À PRECISÃO, ATUALIDADE, COMPLETUDE, VALOR COMERCIAL OU ADEQUAÇÃO A QUALQUER FIM ESPECÍFICO DE QUALQUER NOTAÇÃO, OU OUTRA OPINIÃO OU INFORMAÇÕES DADAS OU PRESTADAS, POR QUALQUER MEIO OU FORMA, PELA MOODY'S.

A Moody's Investors Service, Inc., uma agência de notação de crédito, subsidiária e totalmente detida pela Moody's Corporation ("MCO"), pelo presente divulga que a maioria dos emittentes de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e por entidades públicas locais, outros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercial) e de ações preferenciais classificadas pela Moody's Investors Service, Inc., acordaram, antes da atribuição de qualquer notação, pagar à Moody's Investors Service, Inc., por serviços de avaliação e notação por si prestados, honorários que poderão ir desde US\$1.500 até, aproximadamente, US\$2.500.000. A MCO e as MIS também mantêm políticas e procedimentos destinados a preservar a independência das notações e dos processos de notação da MIS. São incluídas anualmente no website [www.moody.com](http://www.moody.com), sob o título "Investor Relations — Corporate Governance — Director and Shareholder Affiliation Policy", informações acerca de certas relações que possam existir entre diretores da MCO e entidades classificadas com as notações, e entre as entidades que possuem notações da MIS e que também informaram publicamente a SEC (Security and Exchange Commission — EUA) que detêm uma participação acionista maior que 5% na MCO.

Termos adicionais apenas para a Austrália: qualquer publicação deste documento na Austrália será feita ao abrigo da Licença para Serviços Financeiros ("Australian Financial Services License") detida pela filial da MOODY'S, a Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL 336969 e/ou pela Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (conforme aplicável). Este documento deve ser fornecido apenas a distribuidores ("wholesale clients"), de acordo com o significado estabelecido pela secção 761G da Lei Societária Australiana de 2001 ("Corporations Act de 2001"). Ao continuar a aceder a este documento a partir da Austrália, o utilizador declara e garante à MOODY'S que é um distribuidor ou um representante de um distribuidor, e que não irá, nem a entidade que representa irá, direta ou indiretamente, divulgar este documento ou o seu conteúdo a clientes de retalho, de acordo com o significado estabelecido pela secção 761G da Lei Societária Australiana de 2001 ("Corporations Act de 2001"). A notação de crédito da MOODY'S é uma opinião em relação aos riscos de crédito subjacentes a uma obrigação de dívida do emitente, e não diz respeito às ações do emissor ou qualquer outro tipo de valores mobiliários disponíveis para investidores de retalho. Seria imprudente e inadequado para os investidores de retalho usar as notações de crédito da MOODY'S ou as publicações da MOODY'S ao tomar uma decisão de investimento. Em caso de dúvida, deverá contactar um consultor financeiro ou outro profissional financeiro.

Termos adicionais apenas para o Japão: A Moody's Japan K.K. ("MJKK") é uma filial e uma agência de crédito integralmente detida pela Moody's Group Japan G.K., que por sua vez é integralmente detida pela Moody's Overseas Holdings Inc., uma filial integralmente detida pela MCO. A Moody's SF Japan K.K. ("MSFJ") é uma agência de notação de crédito e filial integralmente detida pela MJKK. A MSFJ não é uma Organização de Notação Estatística Nacionalmente Reconhecida ("NRSRO"). Nessa medida, as notações de crédito atribuídas pela MSFJ são Notações de Crédito Não-NRSRO. As Notações de Crédito Não-NRSRO são atribuídas por uma entidade que não é uma NRSRO e, consequentemente, a obrigação objeto de notação não será elegível para certos tipos de tratamento ao abrigo das leis dos E.U.A. A MJKK e a MSFJ são agências de notação de crédito registadas junto da Agência de Serviços Financeiros do Japão ("Japan Financial Services Agency") e os seus números de registo junto da FSA são, respetivamente, os "FSA Commissioner (Ratings)" n.ºs 2 e 3.

A MJKK ou a MSFJ (conforme aplicável) divulgam pelo presente que a maioria dos emittentes de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e entidades públicas locais, outros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercial) e de ações preferenciais classificadas pela MJKK ou MSFJ (conforme aplicável) acordaram, com antecedência à atribuição de qualquer notação, pagar à MJKK ou MSFJ (conforme aplicável), por serviços de avaliação e notação por ela prestados, honorários que poderão ir desde JPY200.000 até, aproximadamente, JPY350.000.000.

A MJKK e a MSFJ também mantêm políticas e procedimentos destinados a cumprir com os requisitos regulatórios japoneses.