

## Política de Retenção de Registros para Serviços de Classificação de Risco de Crédito (*Policy for Record Retention for Rating Services*)

---

Emitida pelo: Departamento de *Compliance*

Aplicável a: Todos os Funcionários da MIS e certos Funcionários da Moody's Shared Services

Data de Aplicação Efetiva: 16 de setembro de 2020

### DECLARAÇÃO DE PROPÓSITO

O escopo desta Política abrange apenas os Registros relacionados aos Serviços de Classificação de Risco de Crédito prestados pela MIS.

### Política

Os Funcionários da MIS e aqueles Funcionários da Moody's Shared Services que estão submetidos a esta Política são obrigados a reter por períodos especificados e, posteriormente, descartar os:

- » Registros que são importantes para os negócios da MIS na prestação de Serviços de Classificação de Risco de Crédito; e
- » Registros que a MIS e/ou Serviços Compartilhados são obrigados a reter sob as leis e/ou regulações relativas às operações da MIS, como uma Agência de Classificação de Risco de Crédito.

### I. Retenção

#### A. Registros Comerciais – Registros essenciais e outros registros comerciais

Os Registros comerciais são tanto Registros Essenciais como Outros Registros Comerciais. Registros Essenciais são registros que precisam ser criados ou recebidos e retidos. Outros Registros Comerciais não precisam ser criados ou recebidos, mas, se forem criados ou recebidos, precisam ser retidos. Registros Essenciais e Outros Registros Comerciais devem ser retidos, conforme orientado nos Procedimentos para Retenção de Registros para Serviços de Classificação de Risco de Crédito, incluindo aqueles associados às Tabelas de Retenção de Registros.

#### B. Registros Não Essenciais

Os registros que não são Registros Essenciais nem Outros Registros Comerciais são referidos como Registros Não Essenciais. Sob esta Política, Registros Não Essenciais, que incluem cópias de Registros Essenciais e Outros Registros Comerciais, não precisam ser retidos, a menos que estejam sujeitos à “Retenção de Litígio”, conforme descrito abaixo.

## II. Disposição

### A. Registros Essenciais e Outros Registros Comerciais

Registros Essenciais e Outros Registros Comerciais devem ser descartados ao final do seu Período de Retenção de Registro, de acordo com os Procedimentos para Retenção de Registro para Serviços de Classificação de Risco de Crédito, a menos que submetidos à Retenção de Litígio, conforme descrito abaixo. Registros Essenciais e Outros Registros Comerciais que estão sujeitos à Retenção de Litígio devem ser descartados quando a Retenção de Litígio à qual estão submetidos for retirada.

### B. Registros Não Essenciais

Um Registro Não Essencial deve ser descartado quando deixa de ter importância comercial, a menos que esteja submetido a uma Retenção de Litígio, e em tal caso o Registro Não Essencial deve ser descartado quando a Retenção de Litígio segundo a qual está sujeito é retirada. Para informação adicional sobre Retenção de Litígio, consulte a Seção III abaixo.

## III. Retenção e Descarte de Registros Sujeitos a uma Retenção de Litígio

- A. A Moody's está legalmente obrigada a preservar, e não destruir, descartar, alterar ou deixar inacessível, todos e quaisquer Registros potencialmente relevantes para quaisquer litígios, investigações governamentais, processos administrativos, ordens judiciais ou de outras autoridades pendentes ou razoavelmente previstos. Periodicamente, o Departamento Jurídico poderá enviar aos Funcionários uma notificação de litígio, investigação governamental ou outro assunto, e orientar os Funcionários a reter Registros e suspender a destruição usual ou programada de Registros (uma "Retenção de Litígio"). Uma Retenção de Litígio exige que **todos os Registros que estejam na posse ou no controle da Moody's, considerados potencialmente relevantes a um litígio, uma investigação governamental ou um processo administrativo, pendentes ou razoavelmente previstos, ou sujeito a uma ordem judicial ou de outras autoridades, sejam preservados até a emissão de nova orientação por parte do Departamento Jurídico.**
- B. Os Registros em "posse ou controle" da Moody's incluem todos os Registros mantidos por cada funcionário no exercício de suas funções onde quer que estejam localizados, incluindo Registros localizados em suas residências, nos arquivos dos departamentos, em computadores portáteis, discos rígidos, equipamentos pessoais ou em outros lugares. Os Funcionários não podem descartar, destruir, modificar, danificar, ocultar, encobrir, falsificar, excluir, remover, ou, de outro modo, desfazer-se de qualquer Registro, original ou cópia, que esteja coberto por uma Retenção de Litígio. Uma Retenção de Litígio permanece em vigor a menos ou até que o Departamento Jurídico forneça uma notificação por escrito de que foi retirada. Os Funcionários são obrigados a tomar as medidas necessárias e adequadas para assegurar que todos Registros de Retenção de Litígio sejam mantidos e não destruídos. A falha em cumprir com os termos de uma Retenção de Litígio pode gerar consequências graves tanto à Moody's quanto aos Funcionários, individualmente.

Quaisquer dúvidas em relação à possível submissão de um Registro específico à Retenção de Litígio devem ser direcionadas ao Departamento Jurídico.

#### IV. Recuperação

Todo os Registros que precisam ser retidos de acordo com esta Política deverão ser retidos de forma que tais Registros possam ser prontamente recuperados e tornados disponíveis em um formato legível assim que solicitado pelos Departamentos Jurídico ou de *Compliance*.

#### V. Certificação

Todos os novos Funcionários da MIS devem apresentar um formulário de ciência desta Política dentro de 45 dias a partir da respectiva notificação para certificação. Na sequência, todos os Funcionários da MIS e determinados Funcionários da Moody's Shared Services, os quais podem ser periodicamente designados por gerentes comerciais seniores em conjunto com o Departamento de *Compliance*, necessitarão atestar o cumprimento dos termos desta Política anualmente.

### TERMOS DEFINIDOS

#### Serviços Acessórios

Serviços Acessórios são aqueles produtos e serviços que não são Serviços de Classificação de Risco de Crédito e que podem incluir projeções de mercado, estimativas de tendências econômicas, análise de preços ou outra análise geral de dados, bem como serviços relacionados de distribuição.

#### Registros Comerciais

Registros Comerciais são Registros que são importantes para a condução dos negócios da Moody's Investors Service como uma Agência de Classificação de Risco de Crédito ou são obrigatoriamente retidos pela Agência de Classificação de Risco de Crédito por lei ou regulamentação. Os Registros Comerciais consistem em Registros Essenciais e Outros Registros Comerciais.

#### Classificação de Risco de Crédito

Uma Classificação de Risco de Crédito é uma opinião da MIS com relação à idoneidade creditícia de uma entidade, dívida ou obrigação financeira, título de dívida, ação preferencial ou outro instrumento financeiro, ou de um emissor de uma dívida ou obrigação financeira, título de dívida, ação preferencial ou outro instrumento financeiro, emitido com utilização de sistema estabelecido e definido de categorias de classificação de risco.

#### Agência de Classificação de Risco de Crédito

Agência de Classificação de Risco de Crédito significa uma pessoa jurídica cuja ocupação inclua a emissão de classificação de risco de crédito de forma profissional.

#### Serviços de Classificação de Risco de Crédito

Serviços de Classificação de Risco de Crédito são aqueles produtos e serviços oferecidos com respeito a Classificação de Risco de Crédito e, se aplicável, à Perspectiva da classificação de risco de crédito ou Revisão da classificação de risco de crédito relacionada. Serviços de Classificação de Risco de Crédito, especificamente, excluem todos os Serviços Acessórios ou Outros Serviços Permitidos.

## Funcionário

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

## Funcionário da MIS

O termo “Funcionário da MIS” significa qualquer empregado de meio período ou período integral da MIS.

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

MIS se refere à Moody's Investors Service, Inc. e suas afiliadas que emitem Ratings sob a marca “Moody's Investors Service”.

## Funcionário da Moody's Shared Services

O termo “Funcionário da Moody's Shared Services” significa qualquer funcionário de período integral ou meio período da Moody's Shared Services, Inc. ou qualquer outra subsidiária integral da MCO que forneça serviços para MCO, MIS, ML e MA, incluindo, mas não limitado a, Funcionários nas seguintes funções: Jurídica, *Compliance*, Relações Governamentais e Públicas, Finanças, Tecnologia da Informação e Recursos Humanos.

## Registros Não Essenciais

Registros Não Essenciais significam aqueles Registros que não são Registros Essenciais, nem Outros Registros Comerciais.

## Outros Registros Comerciais

Outros Registros Comerciais significam aqueles Registros designados como Outros Registros Comerciais nas Tabelas dos Procedimentos para Retenção de Registros para Serviços de Classificação de Risco de Crédito. Outros Registros Comerciais não precisam ser criados ou recebidos, mas se forem criados ou recebidos, precisam ser retidos.

## Outros Serviços Permitidos

Outros Serviços Permitidos significam aqueles produtos e serviços identificados nos Símbolos e Definições de Rating da MIS, que não são Serviços de Classificação de Risco de Crédito nem Serviços Acessórios.

## Perspectiva (“Outlook”)

Uma Perspectiva é uma opinião com relação à direção provável da classificação de risco de crédito de um emissor no médio prazo. Para informações adicionais, consulte o documento Símbolos e Definições de Rating aplicável.

## Serviços de Classificação de Risco

Serviços de Classificação de Risco significam quaisquer e todos os seguintes: Serviços de Classificação de Risco de Crédito, Serviços Acessórios e/ou Outros Serviços Permitidos.

## Registros

O termo Registros se refere a toda informação relativa a Serviços de Classificação de Risco que tenha sido registrada em qualquer formato escrito, eletrônico ou gravado, incluindo, mas não limitado a: (i) correspondências, materiais de apresentação, anotações à mão, tabelas, cadernos de anotação e ou outros papéis de natureza semelhante; (ii) informações armazenadas em computadores ou em outros dispositivos de gravação de

informações ou comunicações, tais como mensagens de e-mail e seus anexos; e (iii) qualquer dos itens anteriores, em qualquer localização, incluindo arquivos mantidos na residência de um Funcionário ou em outras dependências. Não obstante o acima exposto, a menos que especificado diferentemente nesta Política, nos Procedimentos ou Tabelas, não há qualquer exigência no sentido de que a Parte Responsável deva manter recados em correios de voz, mensagens de voz ou gravações de videoconferências.

### Período de Retenção de Registros

O Período de Retenção de Registros é o período de tempo segundo o qual Registros Essenciais e Outros Registros Comerciais precisam ser retidos, conforme especificado nas Tabelas de Retenção de Registros.

### Tabelas de Retenção de Registros (ou "Tabelas")

As Tabelas de Retenção de Registros são listas de Registros Essenciais e Outros Registros Comerciais, assim como dos Períodos de Retenção de Registros e Partes Responsáveis por Retenção ou Submissão e Partes Responsáveis por Descarte daqueles Registros.

### Revisão ("Review")

Uma Revisão é uma indicação de que uma classificação de risco de crédito está sob consideração para uma mudança no curto prazo. Para informação adicional, consulte o documento Símbolos e Definições de Rating aplicável.

### Registros Essenciais

Um Registro Essencial é um Registro que deve ser obtido ou criado, isto é, registrado em um formato escrito, eletrônico ou outro formato.

© 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 inaptidão 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 inaptidão 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 emitentes 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 of 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 of 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 dívida, 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 emitentes 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.

\* Este documento foi escrito em inglês e posteriormente traduzido para diversas outras línguas, inclusive português. Em caso de divergência ou conflito entre as versões, a versão original em Inglês prevalecerá.