

**REGRAS E PROCEDIMENTOS PARA TRANSPARÊNCIA NA REMUNERAÇÃO DO BANCO BNP PARIBAS
BRASIL S/A (“BNPP”) NA QUALIDADE DE DISTRIBUIDOR DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO**

O BNPP exerce, dentre suas atividades, a distribuição de produtos de investimento como valores mobiliários (“Distribuição”). Assim, conforme as **Regras e Procedimentos para Transparência na Remuneração dos Distribuidores nº 6, de 14/07/21**, da Associação Brasileira de Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“Anbima”), o BNPP busca informar, neste material, (a) os aspectos gerais de sua atividade de distribuição; (b) as modalidades de remuneração recebidas por essa atividade, e (c) potenciais conflitos de interesses que possam existir em virtude da forma de remuneração recebida pela atividade de distribuição.

A - ASPECTOS GERAIS. O BNPP presta o serviço de Distribuição através de mais de um segmento de suas atividades, conforme segue:

- ✓ **Asset Management:** o BNPP pode realizar a distribuição de cotas de fundos de investimento e/ou carteiras administradas (i) que sejam administrados pelo próprio BNPP e geridos por empresa de seu grupo econômico (o *BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda. - “BNPPAM”*) e (ii) administrados por terceiros, mas geridos pelo BNPPAM. Essa atividade é realizada por colaboradores próprios e/ou Agentes Autônomos de Investimentos contratados (devidamente certificados e treinados para exercer tal atividade) (“AAIs”).
- ✓ **Wealth Management:** o BNPP pode realizar o serviço de Distribuição de produtos de investimento de emissão própria, de emissão de empresas participantes de seu grupo econômico, e de emissão de terceiros. Essa atividade é realizada por colaboradores próprios e/ou AAIs.
- ✓ **Outros:** o BNPP pode atuar na Distribuição de produtos de investimento em que também tenha auxiliado na estruturação dos mesmos.

Dentre os produtos de investimento distribuídos pelo BNPP estão cotas de fundos e clubes de investimento, produtos de renda fixa, certificados de operações estruturadas, produtos de renda variável, títulos públicos, e planos de previdência privada.

O BNPP ressalta que: (i) os produtos próprios e de terceiros concorrem entre si de forma equitativa e são disponibilizados aos clientes com condições de taxa e remuneração que variam de acordo com o produto, e (ii) a recomendação de produtos de investimentos aos clientes considera o respectivo perfil de investidor e o objetivo de oferecer um produto adequado ao cliente (*suitability*). Adicionalmente, os seguintes fatores são considerados na Distribuição, conforme aplicável: (1) a divulgação do produto em conformidade com a regulamentação e melhores práticas de mercado; (2) cliente estar apto a receber a oferta de um produto específico, em linha com o balanceamento de alocação de classes de ativos esperado pelo cliente para sua carteira, e (3) cliente ter ciência dos riscos associados ao produto e que tais riscos estejam de acordo com o seu perfil de investidor.

B- FORMA DE REMUNERAÇÃO DO BNPP PELA DISTRIBUIÇÃO. A remuneração do BNPP é baseada no modelo de comissionamento, que varia considerando-se o produto ou transação, conforme detalhado abaixo.

Fundos	BNPP recebe percentual da taxa de administração e da taxa de performance, quando aplicável.
Clubes de Investimento	BNPP Recebe um percentual da taxa de administração.
Renda Fixa, COE, Título Público	BNPP Recebe percentual sobre o volume aplicado pelo cliente no ativo.
Renda Variável / Corretagem	BNPP recebe uma taxa de corretagem.
Oferta Pública	BNPP recebe percentual da taxa de distribuição.
Previdência Privada	BNPP Recebe percentual da taxa de administração financeira e/ ou percentual sobre o volume aplicado pelo cliente.

A remuneração dos profissionais do BNPP diretamente envolvidos no esforço de venda não varia de acordo com o produto de investimento distribuído

C - POTENCIAIS CONFLITOS DE INTERESSE E MITIGADORES. O BNPP recebe remuneração para o serviço de Distribuição, o que poderia representar um incentivo para recomendar determinados produtos a seus clientes. Para mitigar potencial conflito de interesses, o BNPP estabelece controles de primeiro e segundo nível; regras que visam impedir que a oferta de um produto tenha vinculação com potenciais ganhos recebidos com sua distribuição, e adota procedimentos que visam atentar para o perfil de investimento de seus clientes quando da distribuição de produtos de investimento.

O BNPP distribui produtos de investimento emitidos/geridos por empresas de seu grupo econômico observando os mesmos critérios para recomendação de outros produtos, de forma equitativa. Dentre outros, citamos os seguintes critérios de análise para a distribuição de um produto: análise do emissor; características do produto e performance, e adequação do produto ao perfil de risco do cliente.

Em relação a negociação de produtos oriundos do mercado secundário, são observadas as regras e condições de preço dentro das melhores condições oferecidas pelo mercado no momento da oferta.

Por fim, ressalte-se que o BNPP também desempenha custódia de valores mobiliários, administração fiduciária de Clubes e Fundos de Investimento, análise de valores mobiliários, e gestão de recursos de terceiros (através do BNPAM). Para mitigar potenciais conflitos de interesses dessas atividades com serviços de Distribuição, são estabelecidas políticas e controles internos, como aqueles envolvendo segregação das atividades ("*Chinese Wall*"), treinamentos periódicos, *suitability* e controle de certificações dos profissionais que atuam com oferta de produtos, dentre outros.

O estabelecido neste instrumento não altera os termos e condições específicos celebrados entre o BNPP e suas contrapartes.

Informamos que o portal de educação financeira da ANBIMA "Como Investir" encontra-se em www.comoinvestir.com.br.