

Bells & Bayes

Rating Analytics

POLÍTICA #10: DE ATIVIDADES PROIBIDAS

Enunciado da Política #10

Objetivo: Estabelecer procedimentos relativos a Atividades Proibidas

Aplicação: Todos os Funcionários da [Bells & Bayes Rating Analytics](#)

Vigência a partir de: 31 de março de 2022

Esta versão: Versão 1.0

Versão anterior: nd

Proibição de Práticas Injustas, Coercivas ou Abusivas: Os funcionários são proibidos de se envolver em práticas injustas, coercivas ou abusivas, tais como emitir ou modificar, condicionar ou ameaçar condicionar, *ratings* de crédito, *ratings* de ESG, relatórios ou opiniões de pesquisa de ações, *ratings* de fundos, pesquisa, ou recomendações, ou títulos selecionados para um índice, com base na compra de qualquer outro serviço ou produto da [Bells & Bayes Rating Analytics](#) pelo devedor ou emissor relacionado, ou uma afiliada do devedor ou emissor. Esta proibição também inclui emitir ou rebaixar – ou fazer ameaças relacionadas para emitir ou rebaixar – um *rating* de crédito de um título ou instrumento de money market emitido por uma carteira de ativos ou como parte de qualquer transação lastreada em ativo ou hipoteca a menos que todos ou parte dos ativos de tal carteira ou de tal transação também sejam avaliadas pela [Bells & Bayes Rating Analytics](#), se tais ações forem tomadas com um propósito anticompetitivo. **Proibição de Estruturações:** Os indivíduos funcionários da [Bells & Bayes Rating Analytics](#) são proibidos de estruturarem transações e de realizarem quaisquer Recomendações a um emissor se a [Bells & Bayes Rating Analytics](#) emitir, esperar de maneira razoável emitir, ou mantiver um *Rating* de Crédito (ou de ESG) de um emissor ou título emitido, subscrito ou patrocinado pelo emissor. A [Bells & Bayes Rating Analytics](#) não deve emitir ou manter um *Rating* de Crédito com respeito a um Emissor ou qualquer título emitido, subscrito ou patrocinado por um Emissor quando um indivíduo funcionário da [Bells & Bayes Rating Analytics](#) ou qualquer pessoa associada tenha feito qualquer recomendação ao emissor. A [Bells & Bayes Rating Analytics](#) deve retirar qualquer *Rating* de Crédito ou de ESG existente se tomar conhecimento de que uma Recomendação tenha sido feita ao Emissor por um Funcionário ou Pessoa Associada relacionada ao *Rating* de Crédito, ou de ESG. **Proibição de Endossos:** A [Bells & Bayes Rating Analytics](#) e seus indivíduos funcionários não afirmarão ou tomarão outras ações inconsistentes com os princípios estabelecidos no Código de Conduta da [Bells & Bayes Rating Analytics](#).