



2021 Relatório Anual



CENÁRIO POLÍTICO

ANO DE 2021

A crise sanitária mundial advinda da pandemia do Covid-19 trouxe consigo diversas dificuldades e obstáculos, principalmente no que tange aos aspectos sociais e econômicos.

Os governos, tanto na esfera federal, quanto nas esferas estaduais, distritais e municipais tiveram que tomar medidas restritivas como o distanciamento social, fechamento de comércios, e outros bloqueios e óbices com a finalidade de se prevenir um bem maior, a saúde pública.

A funcionalidade pública e os setores do comércio e indústria foram moderadamente obstados por essas medidas, o que trouxe muitas dificuldades para a manutenção e o crescimento individual e coletivo do país. Diversos médicos e profissionais da saúde lutaram bravamente para conter a disseminação e o estrago que o coronavírus tem potencial de causar.

Nesse período, funcionários e empregados públicos, assim como grandes empresários e empreendedores nem sequer podiam se encontrar pessoalmente para tratar de assuntos profissionais e de seus negócios, o que por si só gera um impasse e uma objeção que não possibilita o devido funcionalismo da respectiva atividade, seja ela empresarial ou não.

O cenário político brasileiro também sofreu demasiadamente com tais fatos, pois além da conturbação natural causada pela pandemia global, mostrou-se um ano de várias incertezas, inseguranças e instabilidades com a divergência de ideologias, pertinentes ou não, a todas as medidas e providências tomadas nesse período.

No ano de 2022, as reuniões e os encontros pessoais e presenciais devem voltar a funcionar usualmente, observando, claro, as regras e os protocolos sanitários para evitar uma nova onda de contaminação e o aumento nos números de casos e mortes das populações. Com isso, espera-se uma retomada à normalidade funcional do país, profissional, sanitária e socioeconomicamente.





AlsLIVRES

SUMÁRIO

Proposições	3
Análise das Proposições	4
A Pandemia e o Setor de Investimentos	6
Proposições em Destaque	7
Reuniões e Audiências Públicas Realizadas	10
Reuniões em Destaque	11
Ações em Destaque	13
Projetos para Atuar em 2022	14
Pautas para Atuar em 2022	15
Outros Destaques de 2021	16
Eventos & Participações	17
Documentos & Estudos	18
Evolução	20

PELOS NÚMEROS

PROPOSIÇÕES MONITORADAS

64 proposições

PROPOSIÇÕES APRESENTADAS
NO ANO DE 2021

49 proposições

ARQUIVAS/RETIRADAS

7 proposições

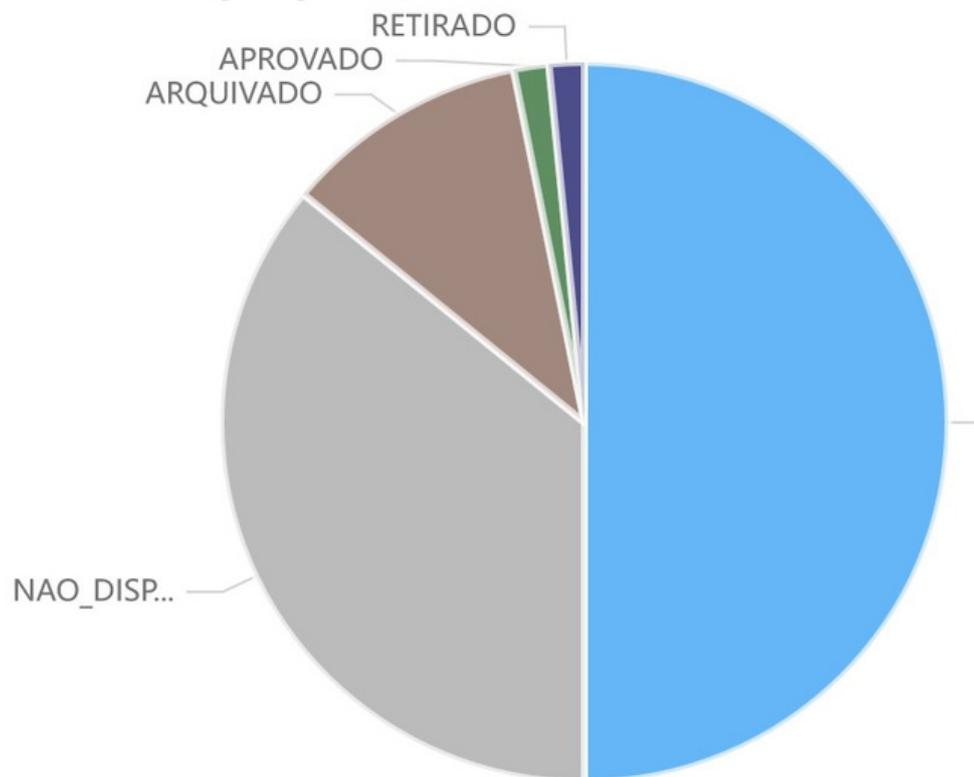
APROVADAS

1 proposição*

Favorável ao setor

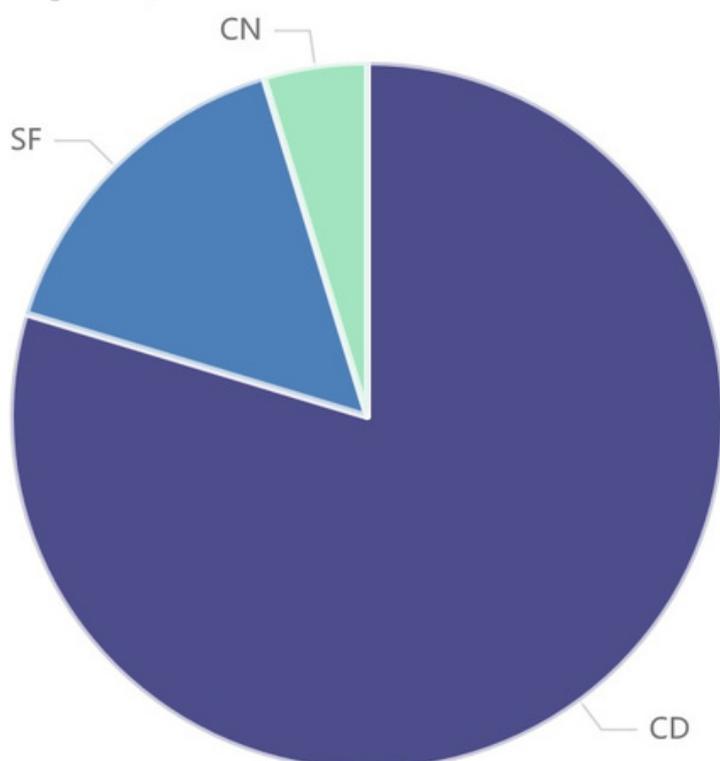
Análise das Proposições

Status das proposições



- Aprovados (1,56%)
- Retirados (1,56%)
- Arquivados (7,28%)
- Indisponível (40,05%)
- Tramitando (47,86%)

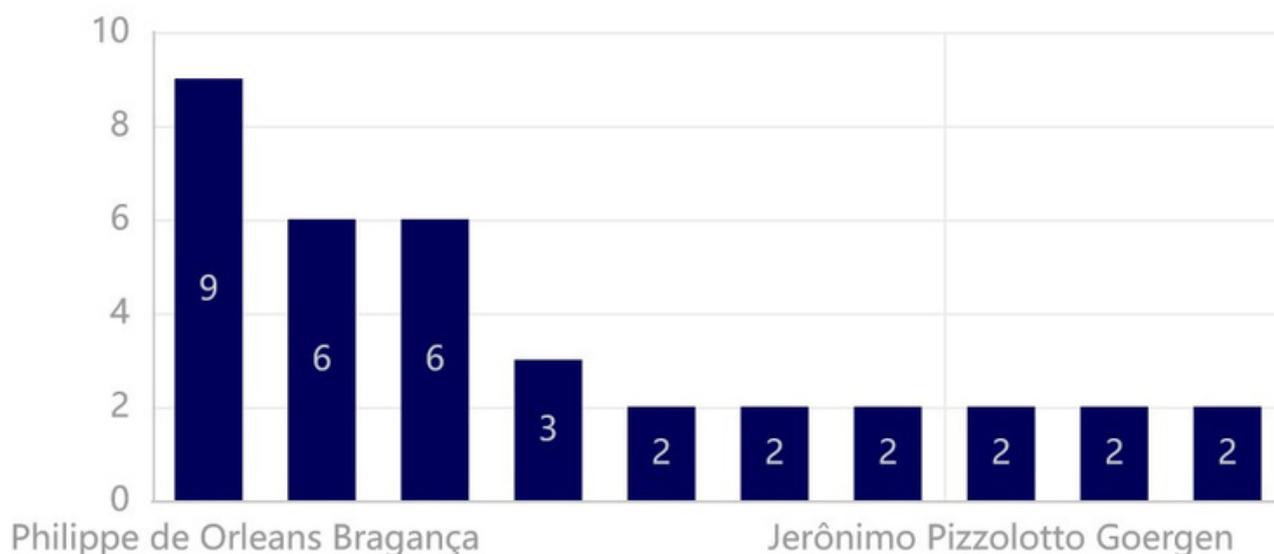
Casa das proposições



Casa Iniciadora

- Câmara dos Deputados (79,69%)
- Senado Federal (15,62%)
- Congresso Nacional (4,69%)

Análise das Proposições



Os parlamentares que apresentaram mais proposições relacionadas ao temas de interesse da AISLIVRES foram : **Dep. Luiz Philippe de Orleans e Bragança (PSL-SP)** e o **Dep. Carlos Bezerra (MDB-MT)**. O deputado Luiz Philippe apresentou 9 proposições e o Dep. Carlos Bezerra 6, todas benéficas para o setor.



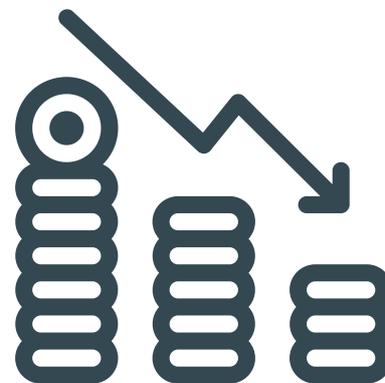
Os partidos mais atuantes em pautas de interesse da Als LIVRES em ordem decrescente são: PSDB, MDB, PSL, SD, PP, PSD, PT, REPUBLICANOS, DEM e PSB.

A Pandemia e o setor de Investimentos

Os dados mostram que em 2020 **houve queda no número de investidores pela primeira vez em quatro anos.**

4 milhões

Houve um crescimento em 2021 de jovens investidores com idade entre 25 e 39 anos, que possuem menos conhecimento de mercado e que carecem de assessoria de investimentos.



Em 2021, com o início da retomada econômica do país, o número de **investidores na bolsa cresceu 43%, alcançando a marca de 4 milhões de contas cadastradas na B3.**



A ascensão dos BDRs e dos ETFs é um indicativo de uma preferência por produtos que possuam, em tese, uma menor volatilidade ou ainda, uma maior segurança, seja pela vinculação ao dólar, seja pela pulverização do valor em mais de um ativo no fundo, ou ainda pela presença de um gestor de fundo

Proposições em Destaque

PL 2632/2021 – Fim da exclusividade de fornecedores para agentes autônomos de investimento

Ações

- **Elaboração do Texto junto à Entidade e ao Parlamentar. Sensibilização do Parlamentar para apresentação do Projeto.**
- **Elaboração de material para engajamento (Notas Técnicas e Infográficos)**

Atualmente está na Comissão de Finanças e Tributação, aguardando Parecer

MPV 1072/2021 – Alteração das Taxas

CVM

Ações

- **Elaboração de Sugestão de Texto junto ao Governo.**
- **Engajamento para apresentação da Medida Provisória**
- **Elaboração e apresentação de Emenda.**

Atualmente está aguardando apreciação no Plenário

Proposições em Destaque

PDL 340/21 – Fim da proibição da admissão de sócios não agentes autônomos de investimento no capital social

Ações

- **Elaboração de material para engajamento (Notas Técnicas e Infográficos)**
- **Monitoramento do projeto**

Atualmente está aguardando Despacho do Presidente da Câmara dos Deputados

PL 2631/2021 - Adequação das Taxas de Fiscalização

Ações

- **Elaboração do Texto junto à Entidade e ao Parlamentar**
- **Sensibilização do Parlamentar para apresentação do Projeto**
- **Elaboração de material para engajamento (Notas Técnicas e Infográficos)**
- **Articulação para escolha do Relator do projeto na Comissão de Finanças e Tributação**

Atualmente está na Comissão de Finanças e Tributação, aguardando Parecer

Proposições em Destaque

REQ 69/2021 - A tributação indevida incidente sobre as atividades desenvolvidas por agentes autônomos de investimento

Ações

- **Articulação para incluir na Audiência Pública representante da Aislivres**

Audiência Pública realizada.

REQ 71/2021 CFT – Audiência Pública para discutir acerca do PL 2632/2021

Ações

- **Articulação para incluir na Audiência Pública representante da Aislivres**

Audiência Pública realizada.

Reuniões e Audiências Públicas Realizadas

REUNIÃO COM O DEP. KIM KATAGUIRI PARA TRATAR ACERCA DO PLP 211/2019

REQ 17/2021

Requer a realização de Audiência Pública para debater a atuação dos Agentes Autônomos de Investimento no mercado de capitais do Brasil e efeitos das atuais regras estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

REUNIÃO COM MINISTÉRIO DA ECONOMIA PARA FALAR SOBRE A PAUTA, EM DESTAQUE PARA A TAXA COBRADA PELO CVM.

Reuniões em Destaque



REUNIÃO COM O DEPUTADO NEUCIMAR FRAGA

A reunião tratou sobre as reivindicações da AIs Livres. Além disso, pedimos para que solicitasse a relatoria da MP 1072/21, que reduz da taxa CVM. Também pedimos para que se reforçasse o pedido feito ao Dep. Felipe Rigoni para a inclusão da AIs Livres entre os convidados para audiência pública sobre o PLP 2632/2021.

REUNIÃO COM O DEPUTADO FELIPE RIGONI

Realizou-se reunião em que a AIS LIVRES expôs suas principais pautas e tratou sobre o PL 2632/2021, o qual o deputado é relator na CFT. Abordou-se também a MPV 1072/2021.

AGENDAS COM MEMBROS DA CFT

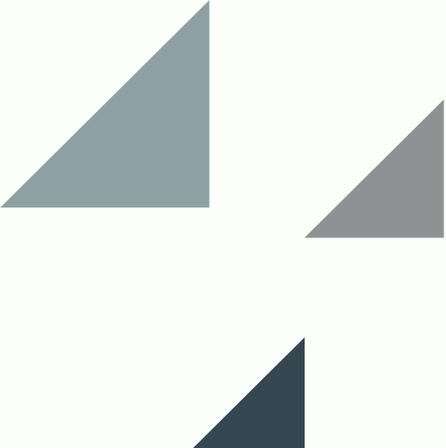
Estamos em processo de agendamento com os Deputados membros da Comissão de Finanças e Tributação para marcar a Live com os membros da AIs Livres, afim de debater a MPV 1072/2021.

Reuniões em Destaque



REUNIÃO COM O DEPUTADO GUIGA PEIXOTO

A reunião tratou sobre a criação de uma Frente Parlamentar em defesa do investidor e sobre a elaboração de projetos de educação financeira nas escolas.



AÇÕES EM DESTAQUE

■ MPV 1072/2021

Conseguimos a edição da Medida Provisória a partir de diálogos com o Ministério da Economia e com parlamentares que são favoráveis à causa como os Deputados Paulo Ganime e Luiz Philippe de Orleans e Bragança.

■ PL 2631/2021

Apresentamos o projeto e articulamos para que o Dep. Júlio Cesar avocasse a relatoria do projeto na Comissão de Finanças e Tributação, proferindo parecer pela aprovação.

■ PL 2632/2021

Apresentamos o projeto e articulamos para que o Dep. Filipe Rigoni avocasse a relatoria do projeto na Comissão de Finanças e Tributação, proferindo parecer pela aprovação.

Projetos para Atuar em 2022

1 MPV 1072/2021

2 PDL 340/2021

3 PLP 161/21 + PLP211/2019

4 PL 2632/2021

5 PL 2631/2021

Trabalharemos para a aprovação de todas as proposições acima citadas. Além disso, iremos monitorar diariamente as propostas e eventuais requerimentos de audiência pública a ela relacionados. Pretendemos estreitar o relacionamento da entidade com os parlamentares.

Pautas para Atuar em 2022

- **Enquadramento no Simples Nacional**
- **Fim da exclusividade sem nenhuma restrição**
- **Possibilidade do AAI ser preposto em bancos e corretoras internacionais, para aumentar a concorrência no mercado brasileiro de capitais**
- **Permissão do AAI possa comercializar seguros e previdência, desde que habilitado com SUSEP**
- **Permissão do AAI para atuar como preposto de plataformas de crowdfunding**
- **Permissão do AAI para voltar a atender PJ financeira**
- **Permissão do AAI para contratar, sem necessidade de autorização da corretora, relatórios de análise e economia, desde que sejam fontes fidedignas**
- **Permissão do AAI para contratar sistemas de consolidação de carteiras para seus clientes**
- **Permissão do AAI para contratar, com o aval das corretoras, outros AAls via CLT ou terceirização**
- **Fim da obrigatoriedade do AAI apresentar, em seu site e material de divulgação, a sua marca com o mesmo destaque da marca das corretoras que é proposto**
- **Eliminação da obrigatoriedade do AAI ter áreas de risco e/ou Compliance**
- **Fim da obrigatoriedade do PEC Educacional**
- **Unificação do PEC Educacional com o PQO**

Outros Destaques de 2021



- **Reunião com a B3 para tratar de PQO e Educação Continuada**
- **Parceria com a ANCORD para ser instituição credenciada para a PEC Educacional**



- **Reuniões com a CVM para o andamento para as nossas pautas**
- **Live com os nossos Patrocinadores**
- **Participação na World Investor Week (2 palestras)**

Eventos & Participações



Jantar com o Dep. Fed. Luiz Philippe de Orleans e Bragança



Apoio de Pablo Spyer, conhecido nacionalmente como "O Touro de Ouro"



Reuniões com a CVM para o andamento para as nossas pautas

Documentos & Estudos



À
Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”)
Superintendência de Desenvolvimento de Mercado (SDM)
Rua Sete de Setembro, 111, 23º andar, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20050-901
e-mail: audpublicaSDM0521@cvm.gov.br

Assunto: Edital de Audiência Pública SDM Nº 05/21

Em referência ao Edital de Audiência Pública SDM Nº 05/21 (o “Edital”), no qual a CVM, por meio da Superintendência de Desenvolvimento de Mercado (“SDM”), apresentou convite para apresentação de manifestações às mudanças da Regulamentação CVM n.º 16, de 9 de fevereiro de 2021 (“Regulamentação n.º 16/2021”), que dispõe sobre a atividade dos Agentes Autônomos de Investimentos (“AAIs”), a Associação (“Als Livres”), que atualmente é a maior associação de Agentes Autônomos de Investimentos do Brasil em número de filiados e tem o apoio de 26 (vinte e seis) instituições, dentre elas 8 (oito) Corretoras e 6 (seis) gestoras, neste ato representada por seu escritório de advocacia que esta subscreve, pelos poderes outorgados na procuração ad judicium e et extra, vem, respeitosamente, à presença de Vossas Senhorias, apresentar os seguintes comentários e sugestões, com base nos depoimentos colhidos de inúmeros AAIs.

Entrega de manifestação para a CVM na Audiência Pública SDM 05-21

Esta participação segue estritamente as orientações e exigências constantes ao aviso de tomada de subsídios nº 2/21, contribuições anonimizadas – SEAE, Fevereiro de 2021. Não há proibição ou vedações no Edital a algumas liberdades exercidas neste documento.

AOS CUIDADOS DO MINISTÉRIO DA ECONOMIA;

Secretaria Especial de Produtividade, Emprego e Competitividade;

Secretaria de Advocacia da Concorrência e Competitividade.

Atendendo-se ao tópico 113 em diante do edital de participação;

Participação na Tomada de Subsídios 02-21, contribuições anonimizadas, Fevereiro de 2021



Parecer técnico **Estudo ASA/CVM sobre o** **requisito de exclusividade nas** **atividades de Agentes** **Autônomos de Investimento**

Apresentação de Parecer Técnico sobre o Estudo ASA-CVM sobre a exclusividade das atividades dos AAls (elaborado pela Bonilha & Freitas Sociedade de Advogados)

- NOTIFICAÇÃO EXTRAJUDICIAL -

Aos cuidados de:

ANCORD - ASSOCIAÇÃO NACIONAL DAS CORRETORES E DISTRIBUIDORAS DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, CÂMBIO E MERCADORIAS Rua Gomes de Carvalho, 1629 - 13º Andar São Paulo - CEP: 04.547-006

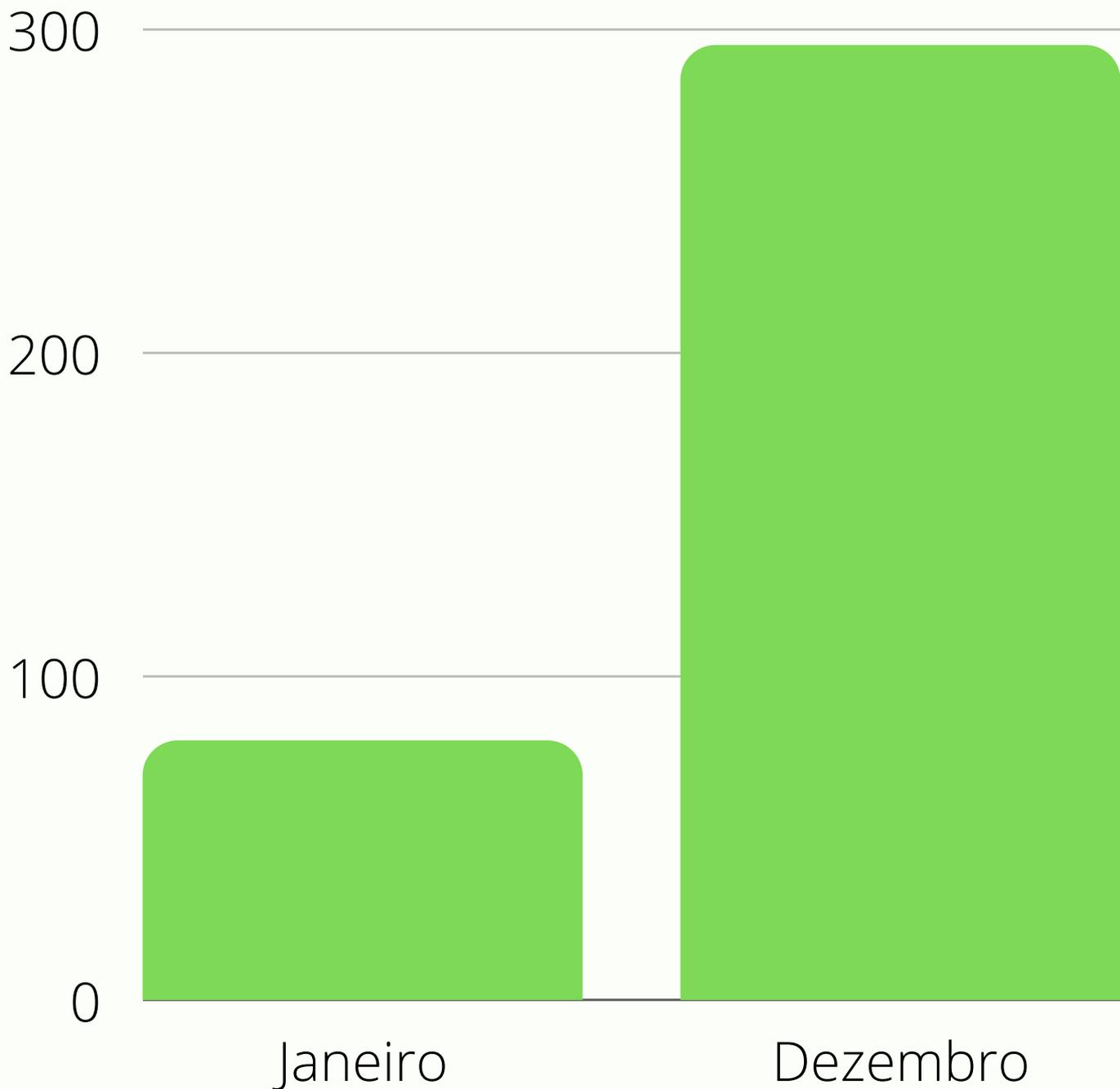
CVM - COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS Rua Cincinato Braga, 340, 02º Andar Edifício Delta Plaza - São Paulo CEP: 01.333-010

Com cópia ao: MPF - MINISTÉRIO PÚBLICO FEDERAL Rua Frei Caneca, 1360, Consolação São Paulo - CEP: 01307-002
--

ALS LIVRES - ASSOCIAÇÃO DOS PROFISSIONAIS PARTICIPANTES DO MERCADO DE CAPITAIS, nome fantasia "ALS LIVRES" inscrita no CNPJ nº 38.378.332/0001-87, estabelecida na Rua Maranhão, 554, Conj. 75, CEP: 01.240-904, Higienópolis, cidade de São Paulo, neste ato representada por seu escritório de advocacia que esta subscreve, pelos poderes outorgados na procuração *ad judicia e et extra anexa*, vem, respeitosamente, à presença de Vossas Senhorias, NOTIFICÁ-LOS EXTRAJUDICIALMENTE, fazendo-o nos termos que seguem.

Apresentação de notificação Extrajudicial - Als Livres x ANCORD e CVM contra a PEC de Educação Continuada

Evolução do número de Associados ao longo de 2021



A MP da redução da taxa CVM foi importante, mas para que ela entre em vigor é fundamental sua aprovação na Câmara até 10 de março de 2022.

Juntos e unidos somos muito fortes, por isto quero é importante que todos dos Agentes Autônomos de Investimentos (AAIs) se filiem ao Als Livres.

O Als Livres foi criado para defender os interesses dos Assessores de Investimentos.

O Als Livres é uma associação independente que, por estatuto, só pode ter 40% de conselheiros vinculados à uma mesma corretora.

A filiação custa apenas R\$ 10,00 por mês ou R\$ 100,00 por ano e pode ser feita pelo link <https://www.aislivres.com/planos> (aceitamos PIX).

O valor arrecadado é usado para bancar nossos custos (e-mail, site, estagiário e assessorias parlamentar e de imprensa) e principalmente para difundir nossas pautas.

Com a filiação você tem direito a (1) voto nas assembleias da associação, (2) acesso ao grupo de WhatsApp e (3) orientação jurídica, profissional e (4) caneca do Als Livres.

Contamos com você! Juntos somos mais fortes! O Als Livres fala e faz!

