

Número é recorde, envolveu 98 participantes do mercado e atingiu o montante de R\$ 71,8 milhões

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) apreciou, em 2021, propostas de Termo de Compromisso relacionadas a 102 processos, sendo este, até o momento, o maior número de processos com propostas de ajustes da espécie apreciados pela CVM em um mesmo ano, superando, inclusive, o recorde de 2018, quando foram apreciadas propostas referentes a 89 processos. Desse total, o Colegiado da Autarquia aprovou 45 propostas de ajuste, envolvendo 98 participantes do mercado de capitais. Somados os valores, o montante atingido foi de R\$ 71,8 milhões. Essas e outras informações podem ser verificadas na nova edição do Relatório de Atividade Sancionadora da CVM.

"Os números consolidados no relatório corroboram a importância do Termo de Compromisso para o desenvolvimento do mercado de capitais e a contribuição efetiva desse instrumento de ajuste para o desestímulo de práticas irregulares" - Marcelo Barbosa, Presidente da CVM

O Termo de Compromisso com a CVM pode ser celebrado em qualquer fase de um processo instaurado pela Autarquia, desde que isso ocorra antes do julgamento do caso em primeira instância. Ou seja, antes do julgamento de um caso, os envolvidos podem procurar a CVM para eventual ajuste. As condições para encerramento do processo podem variar, devendo, quando for o caso, incluir o ressarcimento de prejuízos no plano individual, bem como indenização de danos difusos.

Em regra, a proposta de termo é avaliada e negociada pelo Comitê de Termo de Compromisso (CTC), que, posteriormente, submete um parecer ao Colegiado da CVM propondo a aceitação ou rejeição da proposta. Assim, e considerando a análise do CTC, o Colegiado decide se a Autarquia aceitará ou não a proposta.

Demais destaques de 2021

O número de processos administrativos com potencial sancionador também bateu recorde. Ao final de dezembro de 2021, o total em andamento, junto às áreas técnicas da CVM, estava em 346, o maior dos últimos cinco anos.

**CONFIRA MAIS NÚMEROS SOBRE A
ATUAÇÃO SANCIONADORA DA CVM EM 2021** **191**

processos administrativos investigativos
e sancionadores iniciados

 **78**

processos administrativos sancionadores
instaurados

 **534**

ofícios de alerta emitidos

 **23**

stop order emitidas

 **215**

comunicações de indícios de
crime ao Ministério Público

 **102**

processos com propostas de termo de
compromisso apreciados pelo Colegiado,
dos quais **45** propostas de ajuste foram
aprovadas pelo órgão

 **56**

julgamentos realizados, nos quais **111**
acusados foram penalizados, sendo:



83 multados



25 advertidos



2 proibidos de atuar no
mercado de capitais



1 inabilitado a atuar no
mercado de capitais



mais de **R\$19,3** milhões
em multas aplicadas



Mais informações

Acesse o Relatório de Atividade Sancionadora de 2021: na [íntegra](#) ou na [versão resumida](#).

Você sabia?

Nos últimos quatro anos, a CVM realizou mais de 300 julgamentos de processos sancionadores. Um balanço com os números consolidados de 2018 até 2021 pode ser verificado no infográfico a seguir:

BALANÇO DOS ÚLTIMOS 4 ANOS
2018-2021**1.147**processos administrativos com
potencial sancionador**766**processos administrativos investigativos
e sancionadores iniciados**363**processos administrativos sancionadores
instaurados**1.932**

ofícios de alerta emitidos

**99**

stop order emitidas

**215**comunicações de indícios de
crime ao Ministério Público**194**termos de compromisso aprovados
pelo Colegiado**R\$ 223,8 milhões**

em termo de compromisso

**326**julgamentos realizados, nos quais **852**
acusados foram penalizados, sendo:**698** multados**113** advertidos**41** proibidos de atuar no
mercado de capitais**9** suspensos de atuar no
mercado de capitais**42** inabilitados a atuar no
mercado de capitaismais de **R\$2,36 bilhões**
em multas aplicadas

Fonte: CVM, em 28.03.2022