

Para: SIN  
De: GIE

MEMO/SIN/GIE/Nº 357/2014  
Data: 26/12/2014

Assunto: Recurso contra aplicação de multa cominatória - Processos CVM nº RJ-2014-6660.

Senhor Superintendente,

O presente memorando analisa o recurso contra a aplicação de multa cominatória aplicada à CRV DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A (“Administrador”) pelo atraso no envio de informação obrigatória do documento DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS ANUAL, relativo à posição de 31/12/2012.

### ***I – Da base legal***

O art. 32, III, “a” da Instrução CVM nº 391/03 determina que:

*Art. 32. O administrador do fundo deverá enviar à CVM, através do Sistema de Envio de Documentos disponível na página da Comissão na rede mundial de computadores, conforme modelo disponível na referida página, e também aos cotistas as seguintes informações:*

*III – anualmente, no prazo de 90 (noventa) dias após o encerramento do exercício social, as seguintes informações:*

*a) as demonstrações contábeis do exercício, acompanhadas de parecer do auditor independente;*

O art. 38 da mesma instrução dispõe que:

*Art. 38. O administrador que não encaminhar à CVM as informações previstas nesta Instrução ficará sujeito à multa cominatória diária de R\$ 200,00 (duzentos reais), que incidirá a partir do primeiro dia útil subsequente ao término dos prazos determinados para o cumprimento da obrigação, sem prejuízo de eventual aplicação das penalidades previstas no art. 11 da Lei nº 6.385, de 1976.*

Com relação à aplicação de multa cominatória, a Instrução 452/07 dispõe que:

*Art. 2º Para os efeitos desta Instrução, as multas cominatórias impostas pela CVM são de duas naturezas:*

*II – multa extraordinária, assim entendida a multa cominatória pelo não cumprimento de ordem específica emitida pela CVM nos casos e formas legais.*

...

*Art. 7º Verificada hipótese legal de imposição de multa extraordinária, o Superintendente da área responsável ou o Superintendente Geral notificarão o destinatário, dando conta da*

*determinação para praticar ou abster-se de praticar o ato descrito, sob cominação de multa diária, e indicando o valor da multa, a norma legal em que se fundamenta sua imposição, a norma legal ou regulamentar em que se fundamenta a ordem de ação ou abstenção, bem como informando a respeito do cabimento de recurso para o Colegiado, na forma e no prazo estabelecidos na regulamentação em vigor.*

...

*Art. 9º O valor diário da multa extraordinária será de até R\$ 1.000,00 (mil reais) por dia, se fixado pelo Superintendente da área responsável, de até R\$ 2.000,00 (dois mil reais) por dia, se fixado pelo Superintendente-Geral, ou de até R\$ 5.000,00 (cinco mil reais) por dia, se fixada com base em Deliberação aprovada pelo Colegiado.*

...

*Art. 14. A multa cominatória incidirá pelo prazo máximo de 60 (sessenta) dias, findo o qual proceder-se-á do modo estabelecido nos arts. 5º ou 10, conforme o caso.*

O recurso de que trata o referido processo refere-se à multa cominatória pelo atraso do documento “Demonstrações Financeiras”, relativas à posição de 31/12/2012, do ASCET I - FIP, que deveria ter sido entregue à CVM até 10/05/2013.

## **II – Dados da Multa Cominatória**

1. Nome do Administrador do Fundo: CRV DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A;
2. Nome do fundo objeto da multa: ASCET I - FIP;
3. Nome do documento em atraso: Demonstração Financeira, previsto no art. 32, III, “a”, da Instrução CVM nº 391/03;
4. Competência do documento: 31/12/2012;
5. Prazo final para entrega do documento, conforme Instrução CVM nº 391/03: 10/05/2013;
6. Data do envio do e-mail de notificação: 07/05/2013;
7. Data de entrega do documento na CVM: não entregue;
8. Número de dias de atraso cobrado na multa: 60 dias, conforme estabelecido no art. 12 e 14 da Instrução CVM nº 452/07;
9. Valor unitário da multa: R\$ 12.000,00 (doze mil reais);
10. Número do ofício que comunicou a aplicação da multa: OFÍCIO/CVM/SIN/GIE/MCE/Nº 60/14;
11. Data da emissão do ofício de multa: 27/05/2014.

### **III – Dos fatos**

Em 7/05/13, em ação de supervisão (Processo RJ-2013-4130) detectamos, entre outros, que o FIP BRASIL DE SERVIÇOS não havia apresentado os documentos corretos a que se refere o dispositivo legal acima.

Assim sendo, foi encaminhado para os endereços eletrônicos “juridsocietario@santander.com.br” e “admfiduciaria@santander.com.br” (fl.04) cadastrados na CVM como do administrador responsável pelo fundo à época, comunicação contendo o OFÍCIO/CVM/SIN/GIE/Nº1509/2013 relativo à manifestação da CVM sobre o atraso de documento, dando-lhe o prazo de 10/05/2013 para praticar o ato devido, qual seja, o envio da “*Demonstração Financeira*”, referente à posição de 31/12/2012.

Em 27/05/14, considerando que o documento não havia sido recebido pela CVM, foi emitida a comunicação de multa por meio do OFÍCIO/CVM/SIN/GIE/MCE/Nº 60/14.

### **IV – Do recurso**

O requerente alega, exclusivamente, que o responsável indicado pelo cadastro junto à CVM não foi devidamente comunicado, conforme determina o Art. 3º da ICVM 452/07 (fl.01), quando do descumprimento da obrigação de fornecer informação periódica.

Nesse sentido, requer a dispensa da multa cominatória aplicada.

### **V – Do entendimento da GIE**

Em relação à alegação, comprova-se pelos documentos juntados aos autos, que foi enviado o Ofício/CVM/SIN/Nº1509/2013 em 7/05/2013, para os endereços “juridsocietario@santander.com.br” e “admfiduciaria@santander.com.br” (fls.04 e 14), cadastrado como endereço eletrônico do diretor responsável pelo fundo à época. Vale ressaltar que a comunicação em tela trata de uma comunicação extraordinária, onde foi dado um novo prazo ao administrador (10/05/2013), para que o mesmo encaminhasse as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2012, respeitando-se, com isso, o rito extraordinário previsto na Instrução CVM nº 452/2007 (art. 4º e 7º).

Nesse sentido, não deve prosperar a alegação trazida pela CRV DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A, atual Santander Securities Services Brasil DTVM S.A.

Vale ressaltar que no OFÍCIO/CVM/SIN/GIE/Nº 1509/2013 constava que entre os dias 30/1/2013 e 27/2/2013 o Sistema de Envio de Documentos, disponível na página desta Comissão na rede mundial de computadores, acusou o recebimento das **supostas** Demonstrações Financeiras, relativas à posição de 31/12/2012 (fl.05). Ocorre que os documentos enviados não correspondiam às Demonstrações Financeiras de que trata o art. 32, inciso III, alínea (a), da Instrução CVM nº 391/03 e sim a “Composição de Carteira” (fls. 16-17). A administradora foi comunicada sobre o ocorrido e, após esse ato, a CVM disponibilizou um novo prazo para o envio dos Documentos, até o dia 10/05/2013 (nova data limite para a entrega das Demonstrações Financeiras), sob pena de multa cominatória diária no valor de R\$ 200,00 (duzentos reais) pelo atraso do envio das demonstrações

financeiras, nos termos dos arts. 2º, inciso II, 7º e 9º todos da Instrução CVM nº 452/07, o que não foi cumprido até o presente momento.

Adicionalmente, frisamos que no dia 3/05/2013 foi encaminhado ao Sr. Luciano Ortiz de Camargo o Ofício de Alerta/CVM/SIN/Nº 51/2013 (fls. 06 e 07) contendo o assunto citado no parágrafo acima, a Comunicação de Não conformidade às Disposições do Artigo 32 da Instrução CVM nº 391/03. Alertamos que os documentos encaminhados não atendiam ao disposto no artigo 32, inciso III, da Instrução CVM nº 391/03, pois não continham as Demonstrações Financeiras Anuais e seus respectivos Relatórios de Auditoria, referentes ao exercício social findo em 31/12/2012. Foi solicitado que a Administradora se adequasse às normas vigentes, e encaminhasse até o dia 24 de maio de 2013, descrição detalhadas das providências adotadas pela CRV DTVM S/A para reduzir os riscos de novas ocorrências semelhantes à ora relatada, descrevendo as medidas implementadas para prevenção e regularização de casos dessa natureza.

Em resposta (27/05/13 e 24/06/13) (fls. 08 – 11) firmada pelo responsável pela área de controles internos da administradora, no âmbito do Processo CVM nº 2012-4184, a CRV DTVM informou que, a fim de evitar a ocorrência de novos problemas, havia estabelecido um fluxo específico de aprovação prévia para o envio das DF do 2º semestre, em especial o parecer de auditoria.

Por fim, cabe destacar que a CRV DTVM S/A apresentou os mesmos problemas em outros 11 Fundos, todos Fundos de Investimentos em Participações: AC2 FIP, ALAOF BRASIL INFRA HOLDINGS FIP, FIP – BRASIL DE SERVIÇOS, BRASOIL FIP, ENERGIA PCH FIP, FIP – ADVENT DE PARTICIPAÇÕES, SCPL BRAZIL REAL ESTATE I FIP, FIP BRASIL GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO, FIP GOVERNANÇA E GESTÃO II, REAL ESTATE BRASIL FIP, SÃO MIGUEL – FIP, o qual avaliaremos a conveniência de atuação no âmbito de um processo administrativo sancionador, tendo em vista o não cumprimento dos procedimentos o qual a CRV DTVM, hoje Santander Securities Services Brasil DTVM S.A, se comprometeu.

#### ***V – Da conclusão***

Pelo acima exposto, somos pelo indeferimento do recurso apresentado no Processo RJ-2014-6660, com a manutenção da multa aplicada, sendo o mesmo analisado sob o efeito devolutivo, como determina a Instrução CVM nº 452/07.

Atenciosamente,

Ao SGE, de acordo com a análise,

BRUNO BARBOSA DE LUNA

Superintendente de Relações com Investidores Institucionais – Em exercício