



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

ATA CVM Nº DA REUNIÃO DO CGE (120ª), DE 30 DE ABRIL DE 2026.

Abertura e apresentação da pauta

A reunião foi iniciada pela SPL, que apresentou a pauta e destacou dois pontos preliminares. Informou que não haveria apresentação sobre o orçamento nesta reunião, em razão da ausência de mudanças significativas desde o encontro anterior, com previsão de retorno do tema na próxima reunião. Esclareceu também que o assunto relacionado ao OE 03 (Estimular inovações financeiras e tecnológicas e a competição no mercado) ligado à SDM, atualmente em discussão entre SDM e SOI para posterior deliberação do CGE, não seria tratado neste encontro por ainda não estar suficientemente amadurecido, havendo reuniões já programadas nas semanas seguintes para evolução do tema.

Na sequência, o GEINP apresentou orientações gerais para a condução dos trabalhos, reforçando a importância do cumprimento da pauta, do controle do tempo de fala e da não interrupção das apresentações, ressaltando que haveria momento oportuno para comentários, dúvidas e deliberações.

Tópico apenas informativo, sem deliberações.

Item 1: Acompanhamento dos Objetivos Estratégicos - Atualizações

No primeiro item da pauta, foi informado que será encaminhado o termo de encerramento dos seguintes projetos para encerramento formal: Projeto de Unificação das Carreiras, PL do Fortalecimento e Projeto PPSI. Também foi mencionada a continuidade do plano de fortalecimento voltado ao projeto DFT, com previsão de abertura de um novo projeto no segundo semestre. Ainda nesse contexto, comunicou-se a mudança de coordenação do projeto vinculado ao OE1, que passará a ser conduzido pelo novo SMI, Egmon Costa.

Decisões tomadas neste tópico:

- As aprovações dos Termos de Encerramento dos Projetos (TEPs) seguirão via pauta eletrônica.

Item 2: Apresentação de Nova Iniciativa Estratégica - OE 01

No segundo item, referente ao OE1, o SMI fez uma introdução e passou a palavra a José Antônio, da SMI, que apresentou a iniciativa estratégica voltada à melhor utilização dos dados disponíveis na CVM com o objetivo de aprimorar a supervisão. Destacou que há mais de quinze iniciativas em andamento e que uma delas busca transformar dados já existentes, anteriormente pouco explorados em análises mais amplas, em informações úteis para uma supervisão mais proativa. Foi apresentada a visão geral do projeto, incluindo objetivos, justificativas, custos e prazos. O prazo

de dois meses mencionado refere-se à execução do código, embora outras atividades complementares estejam em curso. Informou-se que alguns relatórios já foram produzidos e começaram a ser utilizados na supervisão. O cronograma prevê a conclusão da última etapa em 30 de junho de 2026. Houve discussão sobre o envolvimento da SDI na iniciativa. Ao final, foi deliberada e aprovada a iniciativa estratégica vinculada ao OE1.

Decisões tomadas neste tópico:

- Os membros, de forma unânime, aprovaram a nova iniciativa estratégica

Item 3: Acompanhamento do Projeto Sancionador - OE 02

No terceiro item, o SPS apresentou uma atualização sobre o projeto relacionado às recomendações da CGU. Recordou que o escopo aprovado anteriormente buscava atender às recomendações da Controladoria e que houve avanços já relatados em reuniões anteriores. Informou que haverá ajustes no formato das reuniões e destacou dificuldades recentes na manutenção das equipes, especialmente após a saída do presidente João Pedro, o que impactou a continuidade e a dinâmica dos trabalhos. O foco até o final de 2026 será atender, na maior medida possível, às recomendações da Auditoria concluída em 2024, incluindo esclarecimentos sobre pontos que não serão implementados. O GCP complementou a apresentação destacando a heterogeneidade do processo sancionador na CVM e a necessidade de avanços na padronização. Informou que todos os itens do termo de abertura terão respostas e que os entregáveis têm previsão de conclusão até dezembro de 2026. Destacou melhorias já observadas em prazo e processos, embora haja necessidade de fortalecimento institucional para condução dessas mudanças. Foram apresentadas atualizações sobre as recomendações sob sua responsabilidade. Não houve deliberação neste item, apenas registro da evolução.

Tópico apenas informativo, sem deliberações.

Item 4: Acompanhamento do Projeto de Identificação de Vínculos - OE 09

No quarto item, o GDI apresentou o projeto vinculada ao OE 09, com atualização da visão geral e dos entregáveis. Informou que houve ajustes no projeto em função de mudanças de alocação inicial na SPS. Destacou que, diferentemente de outros projetos, o desenvolvimento das soluções está sendo realizado internamente por razões de segurança da informação, o que gerou desafios iniciais já parcialmente superados. Indicou atraso na entrega cinco, em decorrência de solicitações adicionais da CVM. O prazo final do projeto está previsto para março de 2027. Foram apontados riscos e pontos de atenção, incluindo dificuldades de acesso a bases da Receita Federal, limitações da ferramenta Grapho em versão não licenciada e questões relacionadas ao provedor de inteligência artificial. Não houve deliberação, sendo o item considerado ainda em estágio de maturidade insuficiente. Foi ressaltada a relevância dos investimentos obtidos, inclusive com apoio da FINEP.

Tópico apenas informativo, sem deliberações.

Item 5: Apuração Anual dos Indicadores Institucionais

No quinto item, o DEGES apresentou os resultados do relatório de apuração de indicadores. Expôs os indicadores de gestão, que têm metas associadas, e os principais motivos de não atingimento em casos específicos, destacando que os dados são apurados pelas próprias áreas. Apresentou também indicadores de monitoramento, sugerindo futura revisão dos mesmos. Informou que não houve alterações nas regras do caderno de indicadores para 2026. Foram analisados os indicadores de gestão, bem como o indicador institucional, calculado com base nos indicadores de SBR, agenda regulatória e execução orçamentária e PDTI. Observou que algumas metas, como a da agenda regulatória, têm histórico de dificuldade de cumprimento e podem demandar revisão. Comentários da SPL destacaram melhorias na execução orçamentária decorrentes de maior governança, ainda que no limite da capacidade operacional, bem como esclareceu que um dos indicadores de julgamento do Colegiado merecerá uma reavaliação na sua estrutura, tendo em vista a situação anômala na incompletude da composição da Diretoria Colegiada. O SGE manifestou preocupação com a discrepância entre os resultados positivos e o discurso institucional sobre limitações estruturais. Foram feitos comentários adicionais pelo SDM e pelo SNC sobre especificidades dos indicadores e possíveis distorções metodológicas. Não houve deliberação neste item nem se propôs qualquer reparo às apurações.

Tópico apenas informativo, sem deliberações.

Item 6: Apresentação do Projeto E.NET - OE 10

No sexto item, o GSI apresentou a visão geral de um novo projeto, incluindo equipe, cronograma e riscos. Informou que não há entregas concluídas até o momento, mas que todas estão dentro dos prazos estabelecidos, com previsão de término em dezembro de 2027. Foi colocada em deliberação a aprovação do projeto, que recebeu manifestação favorável, ainda que com ressalvas. A SSE expressou preocupação quanto à manutenção do sistema internamente, citando riscos associados e questionando se essa seria a melhor solução. A SEP reconheceu as preocupações, mas destacou que a alternativa adotada foi a possível no momento, com possibilidade de reavaliação ao longo da execução. Ficou acordado o envio do Termo de Abertura do Projeto por e-mail para comentários e formalização das aprovações.

Decisões tomadas neste tópico:

- Será enviado pela GSI o Termo de Abertura do Projeto por e-mail para comentários e formalização das aprovações.

Por fim, foram registradas preocupações gerais sobre a perda de servidores, seja por aprovação em outros concursos, aposentadorias ou término de vínculos, impactando a continuidade e o treinamento das equipes.

Encerrados os itens da pauta, a reunião foi finalizada.

Membros do CGE:

1. João Carlos de Andrade Uzêda Accioly - Presidente (PTE) interino - Presente

2. Marina Palma Copola – Diretora (DMC) – Presente
3. Florisvaldo Justino Machado Gonçalves - Superintendente Geral (SGE) substituto – Presente
4. Daniel Valadão de SousaCorgozinho–Superintendente Seccional de Desenvolvimento e Modernização Institucional (SDE) – Presente
5. Vera Lucia Simões Alves Pereira de Souza – Superintendente de Planejamento e Inovação (SPL) – Presente
6. Andréa Araujo Alves de Souza – Superintendente de Gestão de Pessoas (SGP) – Presente
7. Antonio CarlosBerwanger– Superintendente de Desenvolvimento de Mercado (SDM) - Presente
8. Bruno de Freitas Gomes Condeixa Rodrigues – Superintendência de Securitização e Agronegócio (SSE) – Presente
9. Fernando Soares Vieira – Superintendente de Relações com Empresas (SEP) – Presente

Demais participantes:

10. Alan Costa Miranda - Inspetor Federal do Mercado de Capitais (GPS-1/SPS)
11. Alexandre Lopes de Almeida - Chefe da Divisão de Gestão da Estratégia e Desempenho Institucional (DEGES/SPL)
12. Bolivar Abrantes Vivacqua – Gerente de Desenvolvimento de Inteligência (GDI/SDI)
13. Bruno Barbosa de Luna – Chefe da Assessoria de Análise Econômica, Gestão de Riscos e Integridade (ASA)
14. Carlos Cesar Valentim Alves – Superintendente de Tecnologia da Informação (STI)
15. Carlos Eduardo Cardoso Galhardo - Inspetor Federal do Mercado de Capitais (GDI/SDI)
16. Carlos Guilherme de Paula Aguiar – Superintendente de Processos Sancionadores (SPS)
17. Cintia de Miranda Moura – Superintendente Administrativo-Financeira (SAD)
18. Claudia Pinto Mansilha - Chefe da Divisão de Planejamento e Orçamento Governamental (DIPOG/SPL)
19. Claudio Gonçalves Maes – Superintendente de Supervisão de Investidores Institucionais (SIN)
20. Cristiane Meireles Orofino – Agente Executiva (GCP/SPS)
21. Daniel Coachman Kolouboff - Chefe de Gabinete da Presidência (CGP)

22. Egmon Henrique de Oliveira Costa - Superintendente de Relações com o Mercado e Intermediários (SMI)
23. Fabio Pinto Coelho- Superintendente de Normas Contábeis e de Auditoria (SNC)
24. Guilherme Neves Pozzobon - Gerente de Inovação, Projetos e Processos (GEINP)
25. José Antonio de Souza - Inspetor Federal do Mercado de Capitais (SMI)
26. José Paulo Diuana de Castro - Gerente de Controle de Processos Sancionadores (GCP/SPS)
27. Karina Gonçalves Prendin - Analista de Gestão da CMB (GEINP/SPL)
28. Luís Felipe Marques Lobianco - Superintendente de Supervisão de Riscos Estratégicos (SSR)
29. Luis Miguel Jacinto Mateus Rodrigues Sono - Superintendente de Registro de Valores Mobiliários (SRE)
30. Luís Roberto Tavares Trinta - Agente Executivo (GSI/STI)
31. Marcel Tavares Quinteiro Milcent Assis - Inspetor Federal do Mercado de Capitais (GDI/SDI)
32. Marcelo Mello Alves Pereira - Procurador-Chefe na Procuradoria Federal Especializada (PFE)
33. Maria Lucia Macieira de Mello - Gerente Geral de Processos (GGE/SGE)
34. Mauricio Novaes de Faria - Gerente de Processos Sancionadores 3 (GPS-3/SPS)
35. Rebeca Müller de Lima - Assessora Técnica (SDE)
36. Thais Santos Pacheco - Inspetora Federal do Mercado de Capitais (DIPOG/SPL)
37. Thiago Paiva Chaves - Superintendente de Relações Institucionais (SRL)
38. Ubirajara Petrillo Grasso Gomes - Inspetor Federal do Mercado de Capitais (SGE)
39. Valério Lopes Toledo Junior - Gerente de Sistemas (GSI/STI)
40. Victor Costa de Macedo - Inspetor Federal do Mercado de Capitais (GEINP/SPL)
41. Wagner Silveira Neustaedter - Superintendente de Supervisão de Mercado, Derivativos e Riscos Sistêmicos (SMD)



Documento assinado eletronicamente por **Vera Lucia Simões Alves Pereira de Souza, Superintendente**, em 19/05/2026, às 10:55, com fundamento no art. 6º do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Fernando Soares Vieira, Superintendente**, em 19/05/2026, às 10:57, com fundamento no art. 6º do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Antonio Carlos Berwanger, Superintendente**, em 19/05/2026, às 11:01, com fundamento no art. 6º do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Andrea Araujo Alves de Souza, Superintendente**, em 19/05/2026, às 11:12, com fundamento no art. 6º do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Marina Copola, Diretor**, em 19/05/2026, às 15:07, com fundamento no art. 6º do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Bruno de Freitas Gomes Condeixa Rodrigues, Superintendente**, em 20/05/2026, às 10:41, com fundamento no art. 6º do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Florisvaldo Justino Machado Gonçalves, Superintendente Geral**, em 27/05/2026, às 11:35, com fundamento no art. 6º do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Daniel Valadão de Sousa Corgozinho, Superintendente Seccional**, em 27/05/2026, às 12:43, com fundamento no art. 6º do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://sei.cvm.gov.br/conferir_autenticidade, informando o código verificador **2711610** e o código CRC **13F91B29**.

*This document's authenticity can be verified by accessing https://sei.cvm.gov.br/conferir_autenticidade, and typing the "Código Verificador" **2711610** and the "Código CRC" **13F91B29**.*
