

# Manual de Utilização

# Google C.S.E. | Decisões da CVM

Janeiro de 2018



## SUMÁRIO

<b>APRESENTAÇÃO.....</b>	<b>3</b>
<b>1) FUNCIONALIDADES .....</b>	<b>3</b>
1.1) Sancionadores .....	3
1.2) Decisões.....	3
1.3) Decisões Antigas (1978-2001).....	4
<b>2) DICAS DE USO .....</b>	<b>6</b>
2.1) Operador: “ ” .....	6
2.2) Operador: AND.....	6
2.3) Operador: OR .....	7
2.4) Operador: * .....	7
2.5) Operador: ().....	8
2.6) Operador: filetype.....	8
2.7) Operador: intitle.....	9
2.8) Operador: allintitle .....	9
2.9) Operador: - .....	10



## APRESENTAÇÃO

A barra de pesquisa indexada ao site da CVM permite realizar buscas de forma avançada com maior precisão e assertividade acerca das decisões do Colegiado.

Neste documento tem-se por objetivo apresentar o funcionamento e dicas de uso da barra de pesquisa avançada da CVM.

### 1) FUNCIONALIDADES

A ferramenta concentra a sua busca em três locais do site da CVM:

#### 1.1) Sancionadores:

Região do Site da CVM que contém todas as decisões publicadas sobre **julgamentos** de processos administrativos sancionadores, sem restrição de período.

VOCÊ ESTÁ AQUI: CVM > PROCESSOS SANCIONADORES JULGADOS

### Processos Sancionadores Julgados

Consulte processos administrativos sancionadores (PAS), instaurados pela CVM e julgados pelo Colegiado, bem como os despachos veiculados aos mesmos.

Os PAS são tramitados pelo Rito Ordinário e julgados pelo Colegiado da CVM. Os processos de Rito Sumário, julgados diretamente pelas áreas técnicas da Autarquia e apreciados em reunião com o Colegiado, podem ser acessados em Decisões do Colegiado, neste portal.

As informações sobre os processos instaurados (administrativo ou sancionador) em curso na CVM, podem ser acessadas em [Andamento de Processos](#), [nos Destaques da página inicial do Portal](#) e [no menu principal Processos](#).

Para pesquisar em todas as categorias, basta digitar, no campo "Termo", o assunto/objeto, ementa, nome do acusado ou número do processo e clicar em "Buscar". Caso deseje uma busca específica, escolha o "Tipo" desejado e clique em "Buscar".

Ativar o Windows  
Acesse Configurações para ativar o Windc

#### 1.2) Decisões:

Região do Site da CVM que contém as decisões deliberadas pelo Colegiado, a partir de 2001, nas reuniões que ocorrem semanalmente. Não há neste link decisões do Colegiado relacionadas aos julgamentos de processos administrativos sancionadores, com exceção as decisões relativas a Termos de Compromisso.

VOCÊ ESTÁ AQUI: CVM > DECISÕES DO COLEGIADO

### Decisões do Colegiado

O Colegiado da CVM, formado pelo Presidente e quatro Diretores, se reúne, semanalmente, em sessão reservada, para analisar as matérias de competência da Autarquia, inclusive sobre as questões decididas pelas suas diversas áreas executivas, atuando como órgão máximo de deliberação. Também nesse foro são apreciados os processos administrativos não sancionadores. Para visualizar os que ainda dependem de decisão, acesse a [planilha de acompanhamento](#).

As decisões do período de 1978 a 2001 estão disponíveis para download em [coletâneas anuais](#).



### 1.3) Decisões Antigas (1978-2001):

Região do Site da CVM que contém as decisões deliberadas pelo Colegiado, de 1978 a 2001, nas reuniões que ocorrem semanalmente. Não há neste link decisões do Colegiado relacionadas aos julgamentos de processos administrativos sancionadores, com exceção as decisões relativas a Termos de Compromisso.

The screenshot shows the search interface on the CVM website. At the top, there are navigation links: 'Ir para o conteúdo', 'Ir para o menu', and 'Ir para a busca'. Below this is the header 'Comissão de Valores Mobiliários' with a search bar containing 'Buscar' and a dropdown menu set to 'Todos'. A 'Busca Avançada' link is also visible. The main content area is titled 'Decisões do Colegiado CVM - 1978 a 2001'. It features a search form with a 'Termo:' field containing 'Descrição, Conteúdo', radio buttons for search criteria ('Todos os termos', 'Qualquer termo', 'Expressão exata'), and a 'Data/Período:' field. A 'BUSCAR' button is present. Below the search bar, it indicates '24 resultados encontrados (0.017 segundos)', 'Ordenar por: Mais recentes', and 'Itens por página: 10'. A sidebar on the left contains navigation links: 'Sobre a CVM', 'Central de Sistemas', 'Decisões do Colegiado', 'Companhias', and 'Fundos'.

Após digitar o termo de interesse, aparecerá a barra que permitirá que o usuário configure sua busca, da seguinte forma:

The diagram illustrates the search filter bar. It starts with a search input field containing 'Exemplo' and a search button. Below the input field is a horizontal menu with six categories: 'Todos', 'Julgamentos', 'Decisões', 'Decisões Antigas (1978-2001)', 'Decisões Unânicas', and 'Voto Divergente'. The 'Todos' category is highlighted with an orange border. Below each category, a green arrow points down to a box representing search results. The boxes are labeled A, B, C, D, E, and F. Box A is under 'Todos', B under 'Julgamentos', C under 'Decisões', D under 'Decisões Antigas (1978-2001)', E under 'Decisões Unânicas', and F under 'Voto Divergente'.

A

A pesquisa irá retornar os termos digitados (na apresentada “Exemplo”) em todos os locais de busca: 1.1 [Sancionadores]+1.2 [Decisões]+1.3 [Decisões Antigas (1978-2001)].

A busca irá retornar todas as decisões do Colegiado, incluindo julgamentos.

B

A pesquisa irá retornar os termos digitados (na figura apresentada “Exemplo”) apenas no local de busca: 1.1 [Sancionadores].

A busca irá retornar todas as decisões de julgamento do Colegiado de processos administrativos sancionadores.



C

A pesquisa irá retornar os termos digitados (na figura apresentada “Exemplo”) apenas no local de busca: 1.2 [Decisões].

A busca irá retornar todas as decisões do Colegiado desde 2001, sem incluir julgamentos.

D

A pesquisa irá retornar os termos digitados (na figura apresentada “Exemplo”) apenas no local de busca: 1.3 [Decisões Antigas (1978-2001)].

A busca irá retornar todas as decisões do Colegiado entre 1978 e 2001, sem incluir julgamentos.

E

A pesquisa irá retornar os termos digitados (na figura apresentada “Exemplo”) combinados com os demais: “Unanimidade”, “Unânime”, “Decisão Unânime”, afim de se aproximar do resultado mais assertivo de uma busca que encontre decisões unânimes do Colegiado.

F

A pesquisa irá retornar os termos digitados (na figura apresentada “Exemplo”) combinados com os demais: “Voto Divergente”, “Divergência de Votos”, “Votos Divergentes”, afim de se aproximar do resultado mais assertivo de uma busca que encontre votos divergentes do Colegiado.



## 2) DICAS DE USO

A fim de aprimorar e facilitar o uso da barra de pesquisa, abaixo estão listados recursos de busca avançada que possibilitam refinar a pesquisa e garantir maior assertividade nos resultados:

### 2.1) Operador: “ ”

**Exemplo:** “Fundos de Investimento”

The screenshot shows a search bar with the text "Fundos de Investimento". Below the search bar are tabs for "Todos", "Julgamentos", "Decisões", "Decisões Antigas (1978-2001)", "Decisões Unânicas", and "Voto Divergente". The "Decisões" tab is selected. Below the tabs, it says "Aproximadamente 14,200 resultados (0.40 segundos)". To the right, there is a "Relevan" dropdown menu set to "ce" and an "Ordenar por:" label. Below this, a search result is displayed with the title "PROCESSO CVM RJ 2005/2345 Reg. nº 4755/05 Assunto" and a link to "www.cvm.gov.br/decisoaes/anexos/0002/4755-0.pdf". The format is listed as "PDF/Adobe Acrobat". The text of the result reads: "algumas questões gerais relacionadas não só aos FIP e aos FIDC fechados(2) ( e aos Fundos de Investimento em Cotas de tais fundos), mas também,." followed by a link to "Structured data".

Ao utilizar o recurso das aspas em um termo, a busca trará apenas resultados de correspondência exata ao que está sendo buscado.

No exemplo acima, apenas os resultados que contenham exatamente “Fundos de Investimento” aparecerão. As ocorrências para **Fundos**, **Investimento** ou ainda **Investimento de Fundos** não serão contempladas uma vez que não representam a correspondência exata à busca realizada.

### 2.2) Operador: AND

**Exemplo:** Corretora AND Seguradora

The screenshot shows a search bar with the text "Corretora AND Seguradora". Below the search bar are tabs for "Todos", "Julgamentos", "Decisões", "Decisões Antigas (1978-2001)", "Decisões Unânicas", and "Voto Divergente". The "Decisões" tab is selected. Below the tabs, it says "Aproximadamente 2,680 resultados (0.39 segundos)". To the right, there is a "Relevan" dropdown menu set to "ce" and an "Ordenar por:" label. Below this, a search result is displayed with the title "Será que quis dizer: [Corretora E Seguradora](#)" and a link to "Processo Sancionador 08/2004" with a URL "www.cvm.gov.br/sancionadores/.../20121206\_PAS\_0804.pdf". The format is listed as "PDF/Adobe Acrobat". The text of the result reads: "6 dez. 2012 ... 3.4 – a Allegro Corretora de Valores à penalidade de multa pecuniária no ..... da ordem de R\$ 422 mil nas chamadas "operações com seguro",." followed by a link to "Structured data".

Ao utilizar o recurso AND relacionando dois termos, a busca trará resultados em que ambos deverão aparecer.

No exemplo acima, ao buscar **Corretora AND Seguradora**, foi filtrado tudo aquilo que contenha necessariamente as duas palavras ou palavras que sejam similares ao que está



sendo buscada. Note que diferentemente da busca com aspas, a pesquisa trará, neste caso, correspondências exatas e aproximadas.

Para que o resultado encontre exatamente **Corretora** e, também, **Seguradora**, será necessário combinar o uso das aspas nesta busca, conforme segue: **“Corretora” AND “Seguradora”**.

### 2.3) Operador: OR

**Exemplo:** Insider OR Banco

The screenshot shows a search bar with the text "Insider OR Banco". Below the search bar, there are tabs for "Todos", "Julgamentos", "Decisões", "Decisões Antigas (1978-2001)", "Decisões Unânicas", and "Voto Divergente". The "Todos" tab is selected. Below the tabs, it says "Aproximadamente 10,900 resultados (0.14 segundos)". To the right, there is a "Relevan" dropdown menu and "Ordenar por: ce". Below this, there is a link to a document: "PROCESSO ADMINISTRATIVO SANCIONADOR CVM Nº 16/01..." with the URL "www.cvm.gov.br/decisoes/anexos/0001/3498-1.pdf". Below the link, it says "Formato do Ficheiro: PDF/Adobe Acrobat" and "A propósito da aquisição do controle do Banco e da Corretora Liberal pelo BofA Brasil, cabe esclarecer que, a despeito de ter ocorrido em 23.01.98, a. Structured data".

Ao utilizar o recurso OR relacionando dois termos, a busca trará resultados em que um ou o outro aparece.

No exemplo acima, ao buscar **Insider OR Banco**, foram filtrados os registros em que um dos dois termos ocorre e o outro não necessariamente aparece.

Este recurso é utilizado para que busca priorize resultados em que ou um ou o outro termo ocorre.

### 2.4) Operador: \*

**Exemplo:** Correção \* Cambial

The screenshot shows a search bar with the text "Correção \* Cambial". Below the search bar, there are tabs for "Todos", "Julgamentos", "Decisões", "Decisões Antigas (1978-2001)", "Decisões Unânicas", and "Voto Divergente". The "Todos" tab is selected. Below the tabs, it says "Aproximadamente 5 resultados (0.69 segundos)". To the right, there is a "Relevan" dropdown menu and "Ordenar por: ce". Below this, there is a link to a document: "processo cvm rj 2002/6248 registro colegiado nº 3874/2002 ..." with the URL "www.cvm.gov.br/decisoes/anexos/0001/3874-0.pdf". Below the link, it says "Formato do Ficheiro: PDF/Adobe Acrobat" and "para registro de correção monetária, variação cambial ou juros acrescidos; (...) ... ajustes decorrentes de atualização monetária, variação cambial, encargos ... Structured data".

Ao utilizar o recurso \* relacionando dois termos, a busca trará resultados em que o \* configura um texto qualquer ao meio das duas palavras pesquisadas.





No exemplo acima, ao buscar **Correção \* Cambial**, aparecerão os registros em que os dois termos aparecem com um texto separando-os.

## 2.5) Operador: ()

**Exemplo:** (Contas OR Públicas) AND Empresa

The screenshot shows a search bar with the text "(Contas OR Públicas) AND Empresa". Below the search bar are tabs for "Todos", "Julgamentos", "Decisões", "Decisões Antigas (1978-2001)", "Decisões Unânicas", and "Voto Divergente". The "Decisões" tab is selected. Below the tabs, it says "Aproximadamente 7,780 resultados (0.39 segundos)". To the right, there is a "Relevan" dropdown menu and "Ordenar por: ce". The first result is a link to "Processo Sancionador 32/2000" with a URL "www.cvm.gov.br/sancionadores/.../20011010\_PAS\_3200.pdf". Below the link, it says "Formato do Ficheiro: PDF/Adobe Acrobat" and "10 out. 2001 ... Carlos Eduardo Munhoz, sócio e responsável técnico da empresa ... fiscal, por haver aprovado contas auditadas pela empresa de que é sócio." There is also a "Structured data" link.

Ao utilizar o recurso () é possível agrupar termos a fim de refinar a busca.

No exemplo acima, quando relaciona-se **Contas OR Públicas** entre parênteses e, fora, o operador AND seguido da palavra **Empresa**, a pesquisa trará todos os resultados em que ou **Contas** ou **Públicas** aparecem e a palavra **Empresa** necessariamente ocorre. Note que, neste caso, **Contas** constava no resultado e, dessa forma, **Públicas** obrigatoriamente não aparece.

## 2.6) Operador: filetype

**Exemplo:** filetype:pdf Investimento

The screenshot shows a search bar with the text "filetype:pdf Investimento". Below the search bar are tabs for "Todos", "Julgamentos", "Decisões", "Decisões Antigas (1978-2001)", "Decisões Unânicas", and "Voto Divergente". The "Decisões" tab is selected. Below the tabs, it says "Aproximadamente 7,710 resultados (0.40 segundos)". To the right, there is a "Relevan" dropdown menu and "Ordenar por: ce". The first result is a link to "Demonstração de Desempenho do Fundo de Investimento" with a URL "www.cvm.gov.br/decisoes/anexos/0010/8754-0.pdf". Below the link, it says "Formato do Ficheiro: PDF/Adobe Acrobat" and "Assunto: Consulta sobre Apresentação da Lâmina e da Demonstração de Desempenho de Fundos de Investimento Relacionados ao Banco Santos – Processo ...". There is also a "Structured data" link.

Ao utilizar o recurso filetype, é possível filtrar apenas resultados que estejam no formato especificado.

No exemplo acima, **filetype:PDF Investimento** trará somente arquivos em PDF que contenham a palavra **Investimento**.





## 2.7) Operador: intitle

**Exemplo:** intitle:Decisão

intitle:Decisão

Todos Julgamentos Decisões Decisões Antigas (1978-2001) Decisões Unânicas Voto Divergente

Aproximadamente 2,980 resultados (0.39 segundos)

Relevan

Ordenar por: ce

[RECURSO CONTRA DECISÃO DA SRE - OPA POR ALIENAÇÃO ...](#)  
[www.cvm.gov.br/decisoes/2018/...R1/20180502\\_D1000.html](http://www.cvm.gov.br/decisoes/2018/...R1/20180502_D1000.html)  
2 maio 2018 ... Decisão do colegiado de 02/05/2018. Participantes. • MARCELO BARBOSA - PRESIDENTE • GUSTAVO MACHADO GONZALEZ - DIRETOR\*  
[Structured data](#)

Ao utilizar o recurso intitle, é possível filtrar apenas resultados que contenham em seu título a palavra buscada.

No exemplo acima, **intitle:Decisão** trará somente ocorrências cujo termo **Decisão** aparece no título da busca.

## 2.8) Operador: allintitle

**Exemplo:** allintitle:Decisão Colegiado

allintitle:Decisão Colegiado

Todos Julgamentos Decisões Decisões Antigas (1978-2001) Decisões Unânicas Voto Divergente

Aproximadamente 382 resultados (0.37 segundos)

Relevan

Ordenar por: ce

[PEDIDO DE RECONSIDERAÇÃO DE DECISÃO DO COLEGIADO ...](#)  
[www.cvm.gov.br/decisoes/2018/...R1/20180424\\_D0952.html](http://www.cvm.gov.br/decisoes/2018/...R1/20180424_D0952.html)  
24 abr. 2018 ... Decisão do colegiado de 24/04/2018. Participantes. • MARCELO BARBOSA - PRESIDENTE • GUSTAVO MACHADO GONZALEZ - DIRETOR  
[Structured data](#)

Ao utilizar o recurso allintitle, similar ao intitle, é possível filtrar resultados que contenham em seu título todas as palavras buscadas.

No exemplo acima, **allintitle:Decisão Colegiado** trará somente ocorrências cujos dois termos aparecem no título da busca. Note que a diferença do allintitle para o intitle é a quantidade de palavras a serem pesquisadas.



## 2.9) Operador: -

### Exemplo: Insider -Trading

Insider -Trading

Todos Julgamentos Decisões Decisões Antigas (1978-2001) Decisões Unânicas Voto Divergente

Aproximadamente 65 resultados (0.35 segundos)

Ordenar por: Relevan ce

[Processo Sancionador RJ2010/1666](#)  
[www.cvm.gov.br/.../anexos/.../20120403\\_PAS\\_RJ20101666.pdf](http://www.cvm.gov.br/.../anexos/.../20120403_PAS_RJ20101666.pdf)

Formato do Ficheiro: PDF/Adobe Acrobat

3 abr. 2012 ... ° 358, de 2002, que trata dos chamados **insiders** primários. 10. O segundo esclarecimento necessário é que, conforme confirmam nossos ...

[Structured data](#)

Ao utilizar o recurso -, é possível excluir da busca todos resultados que contenham o termo especificado.

No exemplo acima, a busca por **Insider -Trading** trará todas as ocorrências em que **Insider** ocorre e **Trading** obrigatoriamente não.

