

**ATA DA SESSÃO DE APRECIÇÃO DA PROPOSTA DE TERMO DE  
COMPROMISSO APRESENTADA POR EDUARDO TADINI (PAD Nº 2/2022)**

**REALIZADA EM 2.2.2023**

**I – DATA, HORA e LOCAL:** Reunião realizada no dia 2 de fevereiro de 2023, com início às 15h30, por videoconferência.

**II – PARTICIPANTES:**

**Conselheiros:** Aline de Menezes Santos, Carlos Cezar Menezes, Henrique de Rezende Vergara, João Vicente Soutello Camarota, José Flávio Ferreira Ramos, Murilo Robotton Filho e Sergio Odilon dos Anjos.

**Diretor de Autorregulação:** André Eduardo Demarco

**Ausência Justificada:** O Conselheiro Marcus de Freitas Henriques declarou-se impedido para análise da proposta. O Conselheiro Marcos José Rodrigues Torres estava impedido por ter sido Diretor de Autorregulação da BSM à época dos fatos.

**Convidados:** Glauber Facão Acquati, Henrique Fratta Lobo, Henrique Maciel Schutt do Nascimento, Jessica de Oliveira e Silva, Leonardo Anthero Auriema, e Marcelo Soldi Junior, todos da BSM; e [REDACTED], representantes de Eduardo Tadini.

**III – MESA DOS TRABALHOS:** Carlos Cezar Menezes, Presidente; e Marcelo Soldi Junior, Secretário do Conselho de Supervisão.

**IV – ORDEM DO DIA:** Apreciação da proposta de Termo de Compromisso apresentada por Eduardo Tadini (PAD nº 2/2022).



**ATA DA SESSÃO DE APRECIÇÃO DA PROPOSTA DE TERMO DE COMPROMISSO APRESENTADA  
POR EDUARDO TADINI (PAD 2.2022) – Fl. 2 de 4**

**V – DELIBERAÇÕES TOMADAS COM BASE NOS DOCUMENTOS DE  
SUPORTE ARQUIVADOS NA SEDE DA BSM:**

Carlos Menezes abriu a sessão e explicou aos presentes o procedimento a ser adotado na análise da Proposta de Termo de Compromisso.

Na sequência, André Demarco apresentou aos Conselheiros os fatos relacionados à proposta de Termo de Compromisso objeto de deliberação. Destacou que o PAD nº 2/2022 teve origem em irregularidades identificadas no âmbito dos Relatórios SAM nº 23/2021 e nº 72/2021. Informou que, no período avaliado de junho a dezembro de 2020, foram realizadas operações que culminaram na transferência de recursos entre dois clientes, no valor de R\$ 256.300,00 (duzentos e cinquenta e seis mil e trezentos reais), executadas por meio de negócios diretos de contratos de DOL e IND e minicontratos de WDOL e WIN, por intermédio da sessão de negociação do Proponente, ao longo de 68 pregões, o que indica inconsistências nos controles internos da CM Capital quanto ao monitoramento de operações atípicas e de práticas abusivas e que Eduardo Tadini contribuiu e permitiu a criação de condições artificiais de oferta e demanda no mercado de valores mobiliários por esses clientes. Ademais, ressaltou que foi verificada a ausência de ordens realizadas em nome dos dois clientes nos pregões de 15.6.2020, 11.8.2020, 13.8.2020, 17.2.3030, 18.8.2020, 9.11.2020, 10.11.2020 e 11.11.2020, sendo que Eduardo Tadini falhou ao permitir a execução das referidas operações sem ordem. Por fim, informou que foi identificada, também, a realização de operações por pessoa não autorizada em nome de um dos investidores.

Intimado sobre o PAD nº 2/2022, Eduardo Tadini apresentou proposta de Termo de Compromisso, tendo se comprometido ao pagamento da quantia de R\$ 40.000,00 (quarenta mil reais) à BSM.

**ATA DA SESSÃO DE APRECIÇÃO DA PROPOSTA DE TERMO DE COMPROMISSO APRESENTADA  
POR EDUARDO TADINI (PAD 2.2022) – Fl. 3 de 4**

Concedida a palavra ao representante de Eduardo Tadini para sustentação oral, [REDACTED] reconheceu a consumação da prática de *money pass*, mas destacou que a defesa de Eduardo Tadini discute a questão do dolo e que não se enquadra em qualquer circunstância agravante, por não possuir antecedentes em nenhum processo ou investigações, e por ter atuado com boa-fé nas investigações, prestando todos os esclarecimentos solicitados.

Carlos Menezes questionou [REDACTED] se Eduardo Tadini continuava atuando no mercado. Em resposta, foi informado que Eduardo Tadini está vinculado a Órama atualmente.

Após deliberação em sala reservada, Carlos Menezes informou que o Conselho de Supervisão da BSM decidiu, por unanimidade, condicionar a celebração de Termo de Compromisso ao cumprimento do plano de ação apresentado e ao pagamento da quantia de R\$ 80.000,00 (oitenta mil reais) por Eduardo Tadini.

Por fim, André Demarco ressaltou que Eduardo Tadini será comunicado para manifestação acerca do condicionamento da proposta.

São Paulo, 2 de fevereiro de 2023.

*Carlos Cezar Menezes*  
Carlos Cezar Menezes  
Feb 23, 2023 11:20 AM BRT

**Carlos Cezar Menezes**  
Presidente

*Aline de Menezes Santos*  
Aline de Menezes Santos  
Feb 16, 2023 11:47 AM BRT

**Aline de Menezes Santos**  
Conselheira

*Henrique Vergara*  
Henrique Vergara  
Feb 16, 2023 4:20 PM BRT

**Henrique de Rezende Vergara**  
Conselheiro



**ATA DA SESSÃO DE APRECIÇÃO DA PROPOSTA DE TERMO DE COMPROMISSO APRESENTADA  
POR EDUARDO TADINI (PAD 2.2022) – Fl. 4 de 4**

João Vicente Soutello Camarota

João Vicente Soutello Camarota  
Feb 23, 2023 4:39 PM BRT

**João Vicente Soutello Camarota  
Conselheiro**

José Flávio Ferreira Ramos  
Feb 22, 2023 7:35 PM CET

**José Flávio Ferreira Ramos  
Conselheiro**

Murilo Robotton Filho

Murilo Robotton Filho  
Feb 16, 2023 05:55:57

**Murilo Robotton Filho  
Conselheiro**

Sérgio Odilon dos Anjos  
Feb 27, 2023 5:14 PM BRT

**Sérgio Odilon dos Anjos  
Conselheiro**