

**Projeto de medida provisória abre possibilidades à declaração de capitais no exterior**

Projeto de medida provisória (MP) encaminhado pelo Planalto à Casa Civil no começo de outubro poderá trazer impactos relevantes ao sistema financeiro e ao mercado de capitais nacionais. Além de separar a instância recursal de processos administrativos sancionadores do Banco Central do Brasil (BC) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), se aprovada, a MP imporá punições mais severas ao descumprimento das normas referentes à declaração de capitais brasileiros no exterior (DCBE).

As multas a serem aplicadas pelo BC, inclusive para os ilícitos administrativos de não declaração de capitais brasileiros no exterior e para a prestação de informações falsas, incompletas, incorretas ou fora dos prazos e das condições regulamentares – antes limitadas ao valor máximo de R\$ 250 mil –, poderão ser arbitradas em até R\$ 2 bilhões.

Hoje, a não prestação da DCBE sujeita o responsável a multa de R\$ 125 mil ou 5% do valor sujeito à declaração, o que for menor, e a prestação em atraso a multa de R\$ 25 mil ou 1% do valor sujeito a declaração, o que for menor. Para declarações com até 60 dias de atraso, há também a previsão de redução escalonada do valor da multa.

Se aprovada a MP, é de se esperar que os valores máximos não sejam aplicados indistintamente. Ainda assim, a alteração da norma permitiria elevação significativa dos valores determinados pelo BC e pelo Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN).

Multas superiores ao patamar atual só poderão ser aplicadas para ilícitos cometidos após a entrada em vigor da MP. Ilícitos cometidos antes não poderão ser penalizados com as novas multas, em razão do princípio da irretroatividade da norma sancionadora mais gravosa.

O tema ganha maior destaque frente às discussões recentes sobre projeto de Lei de Anistia para regularização de bens detidos no exterior por brasileiros. Se editada antes de tal lei, a MP pode servir de incentivo adicional para a regularização dos bens.

Nem todas as mudanças trazidas pela MP prejudicam as instituições do mercado. Merece especial atenção a possibilidade criada para que se firmem termos de compromissos e acordos de leniência. No regime atual, todo ilícito administrativo deve ser processado, sendo automática a remessa ao CRSFN de processos administrativos sancionadores em que o BC perca – independente do valor da causa, do ilícito supostamente cometido e da força das provas trazidas aos autos.

Diferentemente da multa, que não pode retroagir se mais gravosa, a possibilidade de firmar termos de compromisso e acordos de leniência deve ser aberta às infrações anteriores à publicação da MP, por se tratar de regra processual, de aplicabilidade imediata aos processos em curso, além de mais benéfica ao administrado.

A relação com dispositivos da Lei de Defesa da Concorrência (Lei nº 12.529, de 30 de novembro de 2011) e da Lei Anticorrupção (Lei nº 12.846, de 1º de agosto de 2013) é evidente e as discussões e incertezas tendem a também se sobrepor. A despeito de potenciais problemas, é clara a tendência de modernização e empoderamento das autoridades administrativas.

**São Paulo**

Av. Brig. Faria Lima, 2601  
12º andar - 01452-924  
São Paulo, SP - Brasil  
Tel: (11) 3555 5000

**Brasília**

SBN, Q 1, BI B, 14, Ed. CNC  
2º andar, sl. 201 - 70041-902  
Brasília - DF - Brasil  
Tel. (61) 2109 6070

**Rio de Janeiro**

Praia de Botafogo, 440  
15º andar - 22250-908  
Rio de Janeiro, RJ - Brasil  
Tel: (21) 3503 2000

contato@levysalomao.com.br

Luiz Roberto de Assis  
lassis@levysalomao.com.br

Luis Eduardo Al-Contar  
lalcontar@levysalomao.com.br

Fabio Kupfermann Rodarte  
frodarte@levysalomao.com.br