

30 de outubro de 2017

068/2017-DP

## OFÍCIO CIRCULAR

Revogado pelo Ofício Circular nº 063/2019-PRE, de 5 de setembro de 2019

Participantes dos Mercados da B3 – Segmento BM&FBOVESPA

Ref.: **Opção Flexível de Ação com Contraparte Central Garantidora (OFA) e Novos Leiautes na Plataforma iBalcão.**

A B3 informa que, a partir de **27/11/2017**, disponibilizará, na Plataforma de Registro de Ativos e Derivativos de Balcão (iBalcão), o registro de opção flexível de ação **com contraparte central garantidora** e liquidação financeira.

As novas especificações para registro das opções flexíveis poderão ser consultadas em [www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br), Produtos, Mercado de balcão, Derivativos, Opções Flexíveis.

O “Caderno de Leiautes” com os arquivos utilizados para registro e conciliação e o “Guia – Opção Flexível de Ação” com as principais características e funcionalidades do produto estão disponíveis em [www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br), Serviços, Registro de balcão, iBalcão, Documentação de suporte.

A Política de Tarifação do produto encontra-se no Anexo deste Ofício Circular.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria da Depositária e Operações de Balcão, pelos telefones (11) 2565-4646/4495 ou pelo e-mail [balcao@bvmf.com.br](mailto:balcao@bvmf.com.br).

Atenciosamente,

Gilson Finkelsztain  
Presidente

José Ribeiro de Andrade  
Vice-Presidente Produtos e Clientes

## Anexo ao Ofício Circular 068/2017-DP

### Política de Tarificação de Opção Flexível de Ação com Contraparte Central Garantidora

#### 1. Descrição das Taxas Aplicáveis

##### 1.1. Taxa de Registro

A Taxa de Registro, que será truncada na segunda casa decimal, incidirá sobre o valor do prêmio total, de acordo com a forma de cálculo e o percentual estabelecido na Tabela de Preços constante do item 3 desta política, observando-se o limite de valor mínimo (*floor*).

O pagamento da Taxa de Registro será realizado da seguinte forma:

- **operações de duplo comando:** os Participantes de Registro de cada parte da operação (parte e contraparte) serão responsáveis por esse pagamento; e
- **operações de comando simples:** o Participante de Registro de ambas as partes da operação será responsável por esse pagamento.

##### 1.2. Taxa de Permanência

A Taxa de Permanência será calculada de forma exponencial com base em 21 dias úteis e truncada na quarta casa decimal, incidindo sobre o valor do prêmio total atualizado, em reais, correspondente ao valor de fechamento do dia aplicando-se percentual estabelecido na Tabela de Preços constante do item 3 desta política.

Ressalta-se que a Taxa de Permanência será cobrada mensalmente *pro rata temporis* desde D+1 da data de registro até a data de vencimento; ou da liquidação antecipada de cada operação, inclusive, sendo observado o limite de valor mínimo (*floor*). O valor apurado será truncado na segunda casa decimal.

No caso de liquidação antecipada parcial, a Taxa de Permanência continuará incidindo, apenas em dias úteis, sobre o prêmio remanescente (prêmio unitário multiplicado pela quantidade remanescente) de cada operação.

O pagamento da Taxa de Permanência será realizado da seguinte forma:

- **operações de duplo comando:** os Participantes de Registro de cada parte da operação (parte e contraparte) serão responsáveis por esse pagamento; e
- **operações de comando simples:** o Participante de Registro de ambas as partes da operação será responsável por esse pagamento.

### 1.3. Taxa de Liquidação Antecipada

A Taxa de Liquidação Antecipada corresponderá a um valor fixo em reais, previsto na Tabela de Preços constante do item 3 desta política, incidindo sobre cada evento de liquidação antes da data de vencimento da operação, independentemente do valor liquidado.

O pagamento da Taxa de Liquidação Antecipada será realizado da seguinte forma:

- **operações de duplo comando:** os Participantes de Registro de cada parte da operação (parte e contraparte) serão responsáveis por esse pagamento; e
- **operações de comando simples:** o Participante de Registro de ambas as partes da operação será responsável por esse pagamento.

É importante ressaltar que a Taxa de Liquidação Antecipada não será aplicada às operações que sejam liquidadas apenas no vencimento do contrato.

#### 1.4. Taxa de Transferência de Titularidade

A Taxa de Transferência de Titularidade será aplicada a qualquer operação que acarrete a transferência de titularidade, incluindo a cessão, entre diferentes partes (cedente e cessionário).

A sistemática de apuração e a cobrança da Taxa de Transferência de Titularidade serão diferentes para os Participantes de Registro de cada uma das partes envolvidas na operação, conforme segue:

- a) **cedente:** a taxa corresponderá a valor fixo em reais previsto na Tabela de Preços constante do item 3 desta política, incidindo sobre cada operação transferida antes da data de vencimento do contrato, independentemente do valor da operação;
- b) **cessionário:** a taxa, que será truncada na segunda casa decimal, corresponderá a percentual, previsto na Tabela de Preços constante do item 3 desta política, incidindo sobre o valor do prêmio total em reais na data do registro da transferência de cada operação, observado o limite mínimo (*floor*).
- c) **anuenta:** será isento.

#### 1.5. Taxa de Correção

A Taxa de Correção incidirá sobre o valor do prêmio total em reais na data de registro de cada operação corrigida, de acordo com o estabelecido na Tabela de Preços constante do item 3 desta política, observado o limite mínimo (*floor*).

Os valores da Taxa de Correção variam de acordo com a data de solicitação, conforme segue:

- a) quando realizada no mesmo dia da data de registro (D0), o evento de correção não será tarifado;

- b)** quando realizada entre D+1 e D+3 da data de registro, inclusive, o evento será tarifado como um novo registro;
- c)** quando realizada após D+3 da data de registro, o evento será tarifado, cobrando-se valor fixo em reais. A solicitação de correção realizada a partir de D+3 da data de registro deverá ser acompanhada de justificativa, a qual será avaliada pela B3.

Caso a operação seja de comando duplo, o Participante de Registro de cada parte da operação (parte e contraparte) será responsável por esse pagamento. Na hipótese de a operação ser de comando simples, o Participante de Registro de ambas as partes da operação deverá efetuar esse pagamento.

A correção de uma operação somente será aceita e, conseqüentemente, tarifada, se observadas as regras de negócios estabelecidas pela B3.

#### **1.6. Taxa de Cancelamento**

A Taxa de Cancelamento consistirá em valor fixo em reais, de acordo com o estabelecido na Tabela de Preços constante do item 3 desta política, aplicado a cada evento de cancelamento, independentemente do valor da operação cancelada.

Os valores da Taxa de Cancelamento variam de acordo com a data de solicitação, conforme segue:

- a)** quando realizada no mesmo dia da data de registro (D0), o evento de cancelamento não será tarifado;
- b)** quando realizada entre D+1 e D+3 da data de registro, inclusive, o evento será tarifado como uma liquidação antecipada;
- c)** quando realizada após D+3 da data de registro, o evento será tarifado, cobrando-se valor fixo em reais. A solicitação de cancelamento realizada a

partir de D+3 da data de registro deverá ser acompanhada de justificativa, a qual será avaliada pela B3.

Caso a operação seja de comando duplo, o Participante de Registro de cada parte da operação (parte e contraparte) será responsável por esse pagamento. Na hipótese de a operação ser de comando simples, o Participante de Registro de ambas as partes da operação deverá efetuar esse pagamento.

O cancelamento de uma operação somente será aceito e, conseqüentemente, tarifado, se observadas as regras de negócios estabelecidas pela B3.

## **2. Forma de Cobrança**

As Taxas de Registro, Liquidação Antecipada, Correção e Cancelamento são liquidadas na janela de liquidação relativa ao saldo líquido multilateral (D+1) de acordo com as regras e os procedimentos da Câmara de Compensação e Liquidação da BM&FBOVESPA.

A Taxa de Permanência é liquidada na janela de liquidação relativa ao saldo líquido multilateral do primeiro dia útil do mês subsequente a sua apuração de acordo com as regras e os procedimentos da Câmara de Compensação e Liquidação da BM&FBOVESPA.

### 3. Tabela de Preços

<b>Taxa</b>	<b>Valor</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>
Registro <sup>1</sup>	0,31000%	R\$19,58	–
Permanência <sup>2</sup>	0,03000%	R\$1,96	–
Liquidação Antecipada	R\$2,50	–	–
Transferência de Titularidade (cedente)	R\$2,50	–	–
Transferência de Titularidade (cessionário) <sup>1</sup>	0,31000%	R\$19,58	–
Transferência de Titularidade (anuenta)	–	–	–
Correção em D0	–	–	–
Correção entre D+1 e D+3 <sup>1</sup>	0,31000%	R\$19,58	–
Correção após D+3	R\$900,00	–	–
Cancelamento em D0	–	–	–
Cancelamento entre D+1 e D+3	R\$2,50	–	–
Cancelamento após D+3	R\$900,00	–	–

<sup>1</sup> Aplicada sobre o valor do prêmio unitário multiplicado pela quantidade total da operação na data de registro da operação geradora da taxa.

<sup>2</sup> Taxa exponencial ao mês, com base em 21 dias úteis, cobrada mensalmente *pro rata temporis* sobre o valor do prêmio, em reais, de cada operação.