

18 de abril de 2023
054/2023-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Balcão B3

Ref.: **Atualização dos normativos do Balcão B3**

Informamos que, em **24/04/2023**, entrarão em vigor novas versões dos seguintes normativos do Balcão B3:

- Manual de Normas do Subsistema de Registro, do Subsistema de Depósito Centralizado e do Subsistema de Compensação e Liquidação
- Manual de Normas de Operação com Derivativo
- Glossário das Normas do Balcão B3

As alterações promovidas nos normativos encontram-se detalhadas no Anexo deste Ofício Circular e referem-se:

- (i) à atualização e harmonização dos Manuais de Normas relacionados à Operação com Derivativo, conforme regulamentação e legislação aplicável para fins de clareza; e
- (ii) à atualização no termo definido "Custodiante ou Custodiante da Guarda Física" no Glossário das Normas do Balcão B3 para prever a possibilidade da guarda eletrônica do CDA/WA Depositado e assinado de forma eletrônica, nos termos da legislação em vigor e normativos da B3, para fins do

cumprimento do Art. 5º, XVII e do Art. 15, §1º, da Lei 11.076/2004 – alterada pela Lei 14.421/2022 –, que passa a admitir a emissão de Certificado de Depósito Agropecuário (CDA) e Warrant Agropecuário (WA) cartulares, assinados eletronicamente pelos representantes legais do depositário, bem como assinatura eletrônica do endosso-mandato para fins de entrega dos referidos títulos ao custodiante, como parte do procedimento para o seu depósito em depositário central.

As versões atualizadas dos normativos acima relacionados estarão disponíveis em www.b3.com.br, Regulação, Regulamentos e manuais, Central Depositária, Balcão B3, Acessar documentos.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Depositária e Operações de Balcão, Central de Atendimento de Derivativos e COE, pelo telefone (11) 2565-5044 ou e-mail op.derivativosbalcao@b3.com.br, ou com a Diretoria de Depositária e Operações de Balcão, Central de Atendimento de Crédito e Agronegócio, pelo telefone (11) 2565-5047 ou e-mail credito_agro@b3.com.br.

Gilson Finkelsztain
Presidente

Viviane El Banate Basso
Vice-Presidente de Operações –
Emissores, Depositária e Balcão

Anexo do OFÍCIO CIRCULAR 054/2023-PRE

Descrição das Alterações nos Normativos

I – Atualização e harmonização dos Manuais de Normas relacionados à Operação com Derivativo

MANUAL DE NORMAS DO SUBSISTEMA DE REGISTRO, DO SUBSISTEMA DE DEPÓSITO CENTRALIZADO E DO SUBSISTEMA DE COMPENSAÇÃO E LIQUIDAÇÃO

CAPÍTULO II – DO SUBSISTEMA DE REGISTRO

Seção III – Da Aprovação, da Rejeição, do Estorno e da correção de Registro relativo ao ingresso de ativo e de Operações com Derivativos contratadas sem contraparte central garantidora no Subsistema de Registro

- **Artigo 14, §1º** – Ajuste no texto para substituir a menção ao Manual de Operações por Manual de Normas.

Seção V – Da Aprovação, da Rejeição e do Estorno de operação com Ativo Registrado, exceto de Operação com Derivativos contratada com contraparte central garantidora, cursadas em mercado secundário

- **Artigo 19, caput** – Ajuste no texto para corrigir a exceção de aplicação das regras dispostas no artigo às Operações com Derivativos contratadas com contraparte central garantidora.

Seção VI – Da Aprovação, da Rejeição, e do Estorno de Registro de ingresso de Operação com Derivativo com contraparte central garantidora

- **Artigo 26, inciso II** – Ajuste no texto para excluir menção ao Manual de Operações de Derivativos Contratados com Contraparte Central Garantidora.

CAPÍTULO VII – DO DESCUMPRIMENTO DAS ATRIBUIÇÕES OBJETIVAS PELOS PARTICIPANTES

- **Artigo 182, inciso V** – Ajuste no texto para atualização da nomenclatura de “VCP 73 – Estratégia” para “VCP – Estratégia”, bem como exclusão da modalidade VCP, considerando ser aplicável somente ao VCP – Estratégia o procedimento de atualização de registro dos valores mínimo e máximo do valor nocional (notional) de Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora.

MANUAL DE NORMAS – OPERAÇÃO COM DERIVATIVO

CAPÍTULO III – DA ATIVIDADE DE REGISTRO DE OPÇÃO FLEXÍVEL, DE SWAP E DE TERMO

- **Artigo 3º** – Ajuste no texto, retificando o termo “Flexível”, escrito em letra maiúscula, por “flexível”, em minúscula.

CAPÍTULO V – DA OPÇÃO FLEXÍVEL, DO SWAP E DO TERMO CONTRATADOS SEM CONTRAPARTE CENTRAL GARANTIDORA

Seção I – Das características de Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora

- **Artigo 5º** – Inclusão de artigo para estabelecer que as características específicas de opção flexível, de swap e de termo contratado sem contraparte central garantidora admitidos a Registro são previstas nas Seções do Capítulo V que trata de cada modalidade.
- **Artigo 6º** – Inclusão de artigo para estabelecer que as Variáveis disponíveis para utilização em Operação com Derivativos sem contraparte central

garantidora, inclusive as Variáveis do tipo VCP, são admitidas mediante análise, pela B3, do atendimento à legislação em vigor e constam do Manual de Operações que trata da respectiva modalidade de operação disponibilizado no *site* da B3.

- **Artigo 7º** – Inclusão de artigo para consolidar as disposições que estabelecem que a metodologia de cálculo aplicável à Operação com Derivativos sem contraparte central garantidora é divulgada no Caderno de Fórmulas que trata da respectiva modalidade de operação disponibilizado no site da B3, antes dispostas nas seções específicas de cada contrato derivativo.
- **Artigo 8º** – Inclusão de artigo para estabelecer que é admitido, ainda, o Registro de Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora do tipo VCP-Estratégia mediante pedido específico do Participante e observado o processo de análise e aprovação de previsto no Anexo I deste manual. Renenumeração dos artigos posteriores.

Seção II – Da opção flexível contratada sem contraparte central garantidora

Subseção I – Das características da opção flexível contratada sem contraparte central garantidora

- **Antigos artigos 6º e 7º** – Exclusão dos artigos em razão da inclusão do art. 7º, conforme descrito acima.
- **Artigos 10** – Ajuste no texto para fins de clareza com a simplificação das menções aos Manuais de Operações e Caderno de Fórmulas relacionados as opções flexíveis.

Subseção II – Da Liquidação Financeira das obrigações relativas a opção flexível contratada sem contraparte central garantidora

- **Artigos 12 e 13** – Ajuste no texto para inclusão do trecho “e no Manual de Normas do Subsistema de Registro, do Subsistema de Depósito Centralizado e do Subsistema de Compensação e Liquidação”.

Seção III – Do swap contratado sem contraparte central garantidora

Subseção I – Das características do swap contratado sem contraparte central garantidora

- **Antigos artigos 13 e 14** – Exclusão dos antigos artigos 13 e 14 em razão da inclusão do art. 7º, conforme descrito acima.
- **Artigo 15** – Ajuste no texto para fins de clareza de que todas as características do contrato são descritas no Manual de Normas de Operação com Derivativo.

Seção IV – Do termo contratado sem contraparte central garantidora

Subseção I – Das características do termo contratado sem contraparte central garantidora

- **Antigos artigos 19 e 20** – Exclusão dos antigos art. 19 e 20 em razão da inclusão do art. 7º conforme descrito acima.
- **Artigo 19** – Ajuste no texto para fins de clareza de que todas as características do contrato são descritas no Manual de Normas de Operação com Derivativo.
- **Artigo 19, inciso I** – Ajuste no texto para simplificar a redação.
- **Artigo 19, inciso II** – Exclusão do antigo inciso II em razão das características serem contempladas no novo inciso II. Renumeração dos incisos posteriores.

Subseção II – Da Liquidação Financeira das obrigações relativas a termo contratado sem contraparte central garantidora

- **Artigos 20, 21 e 22** – Ajuste no texto para inclusão do trecho “e no Manual de Normas do Subsistema de Registro, do Subsistema de Depósito Centralizado e do Subsistema de Compensação e Liquidação”.

Seção V – Das funcionalidades comuns a Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora

Subseção I – Da Antecipação de Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora

- **Artigos 24** – Ajuste no texto para fins de clareza com a simplificação das menções aos Manuais de Operações e Caderno de Fórmulas.

Subseção II – Da Correção e da alteração de características constantes do Registro de Operação com Derivativo sem contraparte central garantidora

- **Artigo 25** – Ajuste no texto para simplificar a redação.

Subseção V – Do tratamento de posições em aberto de Operações com Derivativos contratadas sem contraparte central garantidora decorrente de eventos corporativos

- **Artigos 28 e 29** – Ajuste no texto para simplificar a redação.

Subseção VII – Da exclusão de Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora

- **Artigo 31** – Ajuste no texto para melhorar a redação.

CAPÍTULO VI – DA OPÇÃO FLEXÍVEL, DO SWAP E DO TERMO CONTRATADOS COM CONTRAPARTE CENTRAL GARANTIDORA

Seção I – Das características de Operação com Derivativo contratada com contraparte central garantidora

- **Artigos 32** – Inclusão de artigo para estabelecer que as características específicas de opção flexível, de swap e de termo com contraparte central garantidora admitidos a Registro são previstas nas Seções deste Capítulo VI que trata de cada modalidade de Operação com Derivativo.
- **Artigo 33** – Inclusão de artigo para estabelecer que as Variáveis disponíveis para utilização em Operação com Derivativos com contraparte central garantidora são admitidas pela B3 mediante análise do atendimento à legislação em vigor e constam no site da B3.
- **Artigo 34** – Inclusão de artigo para estabelecer que a metodologia de cálculo aplicável à Operação com Derivativos com contraparte central garantidora é divulgada no Caderno de Fórmulas que trata da respectiva modalidade disponibilizado no site da B3.
- **Artigo 35** – Inclusão de artigo para estabelecer que o Registro de Operação com Derivativos com contraparte central garantidora deve ser efetuado no mesmo dia da celebração do contrato. Renumeração dos artigos subsequentes.

Seção II – Da opção flexível contratada com contraparte central garantidora

- **Antigo artigo 34** – Exclusão do antigo art. 34 em razão da inclusão do novo art. 35, conforme descrito acima.

Subseção I – Das características da opção flexível contratada com contraparte central garantidora

- **Artigos 36 e 37** – Exclusão dos antigos art. 36 e 37 em razão da inclusão do novo art. 34, conforme descrito acima.
- **Artigo 39, inciso VIII** – Ajuste no texto para fins de clareza com a simplificação da menção ao Caderno de Fórmulas relativos as opções com contraparte central garantidora.
- **Antigo artigo 39** – Exclusão do antigo artigo 39 em razão da inclusão do novo art. 34, conforme descrito acima.

Subseção II – Da previsão de indicação de proteção contra eventos corporativos relativos à opção flexível contratada com contraparte central garantidora sobre ação – Correção ortográfica.

Subseção IV – Da Liquidação Financeira das obrigações relativas à opção flexível contratada com contraparte central garantidora – Correção ortográfica.

Seção II – Do swap contratado com contraparte central garantidora

- **Artigo 44** – Exclusão do antigo artigo 44 em razão da inclusão do novo art. 35, conforme descrito acima.

Subseção I – Das características de swap contratado com contraparte central garantidora

- **Antigos artigos 45 e 46** – Exclusão dos antigos artigos 45 e 46 em razão da inclusão do novo art. 34, conforme descrito acima.

Seção III – Do termo contratado com contraparte central garantidora

- **Antigo artigo 52** – Exclusão do antigo artigo 52 em razão da inclusão do novo art. 35, conforme descrito acima.

Subseção I – Das características de termo contratado com contraparte central garantidora

- **Antigos artigos 53 e 54** – Exclusão dos antigos artigos 53 e 54 em razão da inclusão do novo art. 34, conforme descrito acima.

Subseção III – Da Liquidação Financeira das obrigações relativas a termo contratado com contraparte central garantidora

- **Artigo 50** – Ajuste na redação para incluir o termo “líquido”.

Seção IV – Das funcionalidades comuns às Operações com Derivativo contratadas com contraparte central**Subseção III – Da exclusão de Operação com Derivativo contratada com contraparte central garantidora**

- **Artigo 55** – Ajuste no texto para fins de clareza com a simplificação da menção ao Manual de Operações.

ANEXO I – PROCEDIMENTO DE ANÁLISE E APROVAÇÃO DE VCP-ESTRATÉGIA – Inclusão de anexo para definir o procedimento adotado pela B3 para análise e aprovação de VCP-Estratégia mediante pedido específico de Participante.

GLOSSÁRIO DAS NORMAS DO BALCÃO B3

- **VCP** – Atualização do termo definido para destacar que o Valor Calculado pelos Participantes (VCP) é uma variável que não é calculada automaticamente pelo Subsistema de Registo, bem como é informado por meio lançamento de preço unitário (PU) ou fator, pelos participantes de Operação com Derivativo. Adicionalmente, Operações com Derivativos com esse tipo de característica são conhecidas como operações/contratos do “tipo VCP”.
- **VCP – Estratégia** – Inclusão do termo para estabelecer que o Valor Calculado pelos Participantes (VCP) do tipo Estratégia é uma estrutura customizada de Operação com Derivativo, cujo procedimento de análise e aprovação está definido no Manual de Normas de Operação com Derivativo. Adicionalmente, Operações com Derivativos com esse tipo de característica são conhecidas como operações/contratos do “tipo VCP”.

II – Admissão de CDA/WA cartular assinado eletronicamente – Lei 14.421/2022

GLOSSÁRIO DAS NORMAS DO BALCÃO B3

- **Custodiante ou Custodiante da Guarda Física** – Ajuste na definição relacionada ao Custodiante ou Custodiante da Guarda Física para incluir a possibilidade da guarda eletrônica do CDA/WA Depositado e assinado de forma eletrônica, nos termos da legislação em vigor e normativos da B3.