

08 de março de 2022  
027/2022-PRE

## OFÍCIO CIRCULAR

Revogado pelo Ofício Circular nº 113/2022-PRE, de 13 de setembro de 2022.

Participantes do Listado B3

Ref.: **Agrupamento de Investidores para Tarifação – Derivativos Listados**

Informamos que, a partir de **31/10/2022**, entrará em vigor o novo agrupamento de investidores para fins de tarifação, que permitirá consolidar os volumes de contratos derivativos listados negociados:

- em um mesmo documento em diferentes participantes; e
- em diferentes documentos de um mesmo grupo econômico.

Ressalta-se que, também a partir de **31/10/2022**, a conta máster não será mais utilizada para consolidar o volume de diferentes documentos para fins de tarifação.

As telas do Sincad para cadastramento de código de agrupamento de gestor, atribuição de grupo de investidores e definição de forma de consolidação estarão disponíveis a partir de **14/03/2022**.

Destaca-se que, após a entrada em vigor, as telas para cadastramento continuarão disponíveis. Os novos grupos e formas de consolidação serão

027/2022-PRE

utilizados para o cálculo das tarifas a partir do mês seguinte à efetivação da alteração no sistema.

Não há impacto nos arquivos BVBG de tarifação atuais. Para tratar os casos de atualização de custos unitários em decorrência de alterações cadastrais, foi criada uma nova mensagem (bvmf.092.01). O Sinacor utilizará os custos unitários dos arquivos BVBG atuais, e estará aderente a esta nova mensagem a partir da versão 22.3.

Em relação aos arquivos de cadastro, foram realizadas alterações no BVBG.001, BVBG.002, BVBG.003 e BVBG.102, para contemplar, na inclusão, na alteração e na consulta de conta, os novos dados de agrupamento.

Os novos catálogos com essas alterações estão disponíveis em <https://clientes.b3.com.br>, Roadmap, Buscar: Novas regras de agrupamento de contas para tarifação de derivativos listados, Material de apoio, Catálogo de Mensagens e Arquivos – Cadastro de Participantes e Contas.

Detalhes das regras de agrupamento de tarifação constam no Anexo I deste Ofício Circular. Detalhes dos procedimentos operacionais para cadastramento constam no Anexo II deste Ofício Circular.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos pelo e-mail [AgrupamentoTarifacao@b3.com.br](mailto:AgrupamentoTarifacao@b3.com.br).

Gilson Finkelsztain  
Presidente

José Ribeiro de Andrade  
Vice-Presidente de Produtos e Clientes

## **Anexo I do OFÍCIO CIRCULAR 027/2022-PRE**

### **Regras do Agrupamento de Tarifação**

#### **1. Agrupamento de contas de um mesmo comitente**

Aos comitentes será permitido escolher entre a consolidação do volume negociado em todas as suas contas em um mesmo participante (agrupamento por participante) ou em todas as contas cadastradas em um mesmo documento (CPF, CNPJ, código CVM ou código 88), somando-se o volume de todos os participantes (agrupamento por documento).

Como padrão, todos os comitentes terão a consolidação por participante, exceto aqueles que possuírem um código de agrupamento atrelado. Nesse caso, o comitente herdará a consolidação definida pelo gestor ao agrupamento de tarifação.

#### **2. Agrupamento de mais de um comitente**

##### **2.1. Elegibilidade**

##### **Fundos e clubes de investimento**

A gestora, devidamente registrada na CVM, poderá agrupar os fundos e clubes de investimento dos quais faz gestão em um único grupo de tarifação, sendo locais ou estrangeiros.

Fundos exclusivos poderão fazer parte do grupo de tarificação da própria gestora ou do responsável pela alocação do recurso no fundo.

Não será permitido o agrupamento entre fundos de investimento de bancos e suas respectivas tesourarias, exceto no caso de fundos exclusivos e proprietários.

### **Mesmo controlador**

Poderão ser agrupados os comitentes pessoas jurídicas que possuam o mesmo controlador. Para essa finalidade, o controlador deverá possuir mais de 50% de participação societária e poder de gestão sobre tal comitente.

### **Pessoas físicas**

Será permitido que contas em diferentes participantes de um mesmo documento sejam agrupados, conforme item 1. Não será permitido, porém, que pessoas físicas, independentemente do país de residência, agrupem diferentes documentos em um mesmo grupo de tarificação.

### **Carteiras administradas**

Não será permitido que investidores vinculados a carteiras administradas pertençam a um grupo de tarificação.

### **Intermediários financeiros**

Investidores não residentes que possuam apenas o mesmo intermediário financeiro não estão habilitados a serem agrupados em um mesmo grupo de tarificação. Será necessário cumprir os critérios estabelecidos acima para ser elegível a pertencer a um grupo de tarificação.

**Demais casos não cobertos ou com atendimento parcial**

Casos não cobertos nos itens acima ou que cumpram apenas parcialmente os requisitos não poderão fazer parte de agrupamento de tariffação.

**2.2. Informações cadastrais**

Os participantes são responsáveis por manter a comprovação pertinente ao cadastramento do agrupamento de tariffação. A B3 poderá solicitar aos participantes, a qualquer momento, informações que comprovem que os comitentes por ele agrupados são elegíveis a tal agrupamento, conforme as regras definidas no item 2.1.

**2.3. Descumprimento das regras**

Caso seja comprovado que o comitente não é elegível a pertencer a determinado grupo de tariffação, conforme as regras definidas no item 2.1, estará sujeito à desvinculação do agrupamento em questão, sendo também impedido de se vincular a outro grupo de tariffação pelo prazo de 24 meses, contados a partir da data de desvinculação, além de outras punições a serem previstas nos normativos da B3.

## **Anexo II do OFÍCIO CIRCULAR 027/2022-PRE**

### **Procedimentos Operacionais para Cadastramento de Agrupamento**

#### **1. Agrupamento de contas de um mesmo comitente**

Por padrão, todos os comitentes terão a consolidação por participante. Caso desejem utilizar a consolidação por documento, devem solicitar ao seu participante ou agente de custódia para que este acesse o Sincad e informe, via tela ou arquivo o tipo de agrupamento de contas escolhido.

Ressalta-se que comitentes que possuírem código de agrupamento atrelado (item 2, abaixo) herdarão a consolidação definida pelo gestor ao agrupamento de tarificação.

#### **2. Agrupamento de mais de um comitente**

##### **2.1. Criação do código de agrupamento do gestor**

Para criar um código de agrupamento, o agente de custódia deve acessar o Sincad via tela, informar o documento principal do comitente que será o gestor do grupo (CNPJ, código 88 ou código CVM), conferir a razão social e incluir a informação do tipo de agrupamento de contas para o grupo (por participante ou por documento), conforme item 1 acima.

Após incluir essas informações e salvar a solicitação, um código de agrupamento será gerado e salvo no cadastro do comitente gestor como um novo documento, junto com a informação escolhida para o tipo de agrupamento de contas.

## **2.2. Atribuição do código de agrupamento aos comitentes**

O participante, por tela ou arquivo do Sincad, deverá informar, através da conta de cada investidor, o código de agrupamento de gestor gerado conforme item 2.1 acima. Para isso, será necessário indicar somente uma conta de cada investidor que fará parte do grupo e inserir essa informação no sistema. Uma vez inserida, o sistema automaticamente refletirá a informação do código de agrupamento para todas as contas desse investidor.

## **3. Alteração de agrupamento**

Caso necessário, ou solicitado pelo comitente, será possível alterar o tipo de consolidação de contas (item 1) ou código de agrupamento atrelado (item 2.2). Para isso, o participante deverá solicitar a alteração pelo e-mail [AgrupamentoTarifacao@b3.com.br](mailto:AgrupamentoTarifacao@b3.com.br).

Para esses casos, as novas informações serão utilizadas a partir do mês seguinte à alteração.

Ressalta-se que, para o cálculo das tarifas, será considerada sempre a informação mais recente.