

21 de setembro de 2023  
013/2023-VNC

## OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado B3

Ref.: **Novo formato para Recebimento, Análise e Aprovação do Contrato de Empréstimo Diferenciado**

Informamos que, a partir de **22/09/2023**, entrará em vigor novo formato para recebimento, análise e aprovação do Contrato de Empréstimo Diferenciado pela B3.

O registro do Contrato de Empréstimo Diferenciado é permitido pela B3 nos procedimentos de estabilização no âmbito de ofertas de distribuição, com o intuito de estabilizar, manter ou de outra forma afetar o preço dos ativos.

As regras e os detalhes operacionais sobre esse processo constam no Anexo deste Ofício Circular.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Superintendência de Atendimento - Listados, pelo telefone (11) 2565-5013 ou e-mail [liquidacao.posicoes@b3.com.br](mailto:liquidacao.posicoes@b3.com.br).

Mario Palhares  
Vice-Presidente de Operações –  
Negociação Eletrônica e CCP

Rodrigo Nardoni  
Vice-Presidente de Tecnologia e  
Segurança Cibernética

## **Anexo do OFÍCIO CIRCULAR 013/2023-VNC**

### **Regras de recebimento e validação do Contrato de Empréstimo**

#### **Diferenciado para fins de estabilização**

##### **1. Interveniência da B3**

A B3 deixará de intervir e, portanto, de assinar, as minutas de Contratos de Empréstimo Diferenciado, uma vez que o documento não estabelece deveres ou direitos de ou para com a B3. Sendo assim, a B3 não é instância de revisão ou validação do referido contrato.

Diante disso, o Contrato de Empréstimo Diferenciado não será mais recebido e validado pela B3, portanto, não será necessário o envio da minuta entre os documentos da oferta.

Para fins de comprovação do indicador de Contrato de Empréstimo Diferenciado, será considerado o Contrato de Estabilização, que contém as disposições sobre a relação entre as partes efetivamente envolvidas no empréstimo diferenciado. Adicionalmente, será necessário o envio de e-mail com as informações a serem registradas no sistema de Empréstimo de Ativos (BTB).

##### **2. Recebimento do Contrato de Estabilização e das informações a serem registradas no sistema de Empréstimo de Ativos (BTB) pela equipe de Operações da B3**

O Contrato de Estabilização deve ser encaminhado eletronicamente para conhecimento da Diretoria de Liquidação, pelo e-mail [do-clt@b3.com.br](mailto:do-clt@b3.com.br). Não há necessidade de envio da minuta e do contrato físico.

Adicionalmente, o e-mail deverá conter as seguintes informações:

1. Corretora executora doadora
2. Corretora executora tomadora
3. Conta do investidor cadastrada na B3 e titularidade do investidor doador
4. Conta do investidor cadastrada na B3 e titularidade do investidor tomador
5. Quantidade de ativos a emprestar
6. Taxa do empréstimo
7. Prazo de duração do contrato
8. Preço da oferta
9. Descrição do ativo-objeto que obrigatoriamente deve ser elegível para contratação de empréstimo.

O Contrato de Estabilização e as informações mencionadas acima devem ser enviados eletronicamente para a B3 com prazo mínimo de D-2 da data de registro do contrato no sistema de Empréstimo de Ativos (BTB).

### **3. Registro do contrato no sistema de Empréstimo de Ativos (BTB)**

O registro do Contrato de Empréstimo Diferenciado poderá ser realizado no BTB a partir do primeiro dia do início de negociação do ativo-objeto estabelecido no Contrato de Estabilização.

O registro no sistema BTB deve ser realizado pela corretora, de acordo com as condições estabelecidas no Contrato de Estabilização e de acordo com as informações enviadas por e-mail à equipe de Operações da B3.

013/2023-VNC

A corretora doadora deve iniciar a contratação inserindo uma oferta doadora direcionada, na modalidade de negociação "registro". O atributo "diferenciado" deve ser preenchido como "sim".

Após o término da contratação pela(s) corretora(s), o pré-contrato inserido no sistema BTB ficará aguardando validação da Câmara B3. Nesse momento, a B3 fará a comparação entre o Contrato de Estabilização e as informações enviadas por e-mail, e o registro efetuado no sistema, conforme descrito no item 2 deste Anexo.

Se houver alguma inconsistência entre o contrato e as informações do e-mail e o registro no sistema, a B3 rejeitará a operação e entrará em contato com as partes solicitando um novo registro. Caso contrário, o pré-contrato será aprovado e enviado ao sistema de pós-negociação (RTC).