



21 de outubro de 2021

129/2021-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Balcão B3

Ref.: **Alterações nos Normativos do Balcão B3**

Informamos que, em **25/10/2021**, entrarão em vigor as novas versões dos normativos do Balcão B3 relacionados a seguir.

- I. Manual de Normas do Subsistema de Registro, do Subsistema de Depósito Centralizado e do Subsistema de Compensação e Liquidação (Manual de Normas dos Subsistemas)
- II. Manual de Normas de Cédula de Crédito Imobiliário – CCI – (Manual de Normas de CCI)
- III. Manual de Normas de Certificado de Operações Estruturadas – COE – (Manual de Normas de COE)
- IV. Manual de Normas – Operação com Derivativo
- V. Glossário das Normas do Balcão B3

As alterações efetuadas estão escritas detalhadamente no Anexo deste Ofício Circular e contemplam:

- (i) comprovação de titularidade referente à Cédula de Crédito Imobiliário;
- (ii) alteração de características, mediante solicitação do Participante, diretamente no Sistema do Balcão B3, relativas a Registro e Depósito Centralizado de Certificado de Operações Estruturadas (COE);

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.

Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP

Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737

- (iii) atualização das atribuições do Agente de Registro e do Agente de Depósito de COE;
- (iv) extensão das funcionalidades Valor Calculado pelos Participantes (VCP) para operação com derivativo;
- (v) detalhamento do tratamento de posições de derivativos nas situações em que houver necessidade de atualização preço do ativo-objeto;
- (vi) antecipação das posições de derivativos com contraparte central garantidora e sem contraparte central garantidora;
- (vii) alteração de características, mediante solicitação do Participante, diretamente no Sistema do Balcão B3, relativas ao Registro de Operação com Derivativo sem contraparte central garantidora;
- (viii) exclusão de operação com derivativo contratada sem contraparte central garantidora;
- (ix) exclusão de operação com derivativo contratada com contraparte central garantidora;
- (x) admissibilidade, no Sistema do Balcão B3, de operação de transferência ou cessão de posição em derivativo contratada com contraparte central garantidora; e
- (xi) alterações para aplicar as mudanças de marca do Balcão B3, nos termos do Ofício Circular 005/2021-PRE, de 28/01/2021, e 109/2020-PRE, de 27/08/2020.

Especificamente, em relação à implementação da funcionalidade VCP – Valor Calculado pelos Participantes, vale ressaltar que, nesse momento, o sistema permitirá apenas a utilização da função para os contratos de “opção”.



129/2021-PRE

As novas versões dos normativos estarão disponíveis, a partir de **25/10/2021**, em www.b3.com.br, Regulação, Regulamentos e manuais, Central Depositária, Balcão B3, Acessar documentos.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Central de Atendimento de Operações – Renda Fixa e Liquidação, pelo telefone (11)2565-5041 ou pelo e-mail operacaobalcao@b3.com.br; Central de Atendimento de Derivativos e COE, pelo telefone (11) 2565-5044 ou pelo e-mail op.derivativosbalcao@b3.com.br; e/ou Central de Atendimento de Homologação, pelo telefone (11) 2565-5045 ou pelo e-mail homologacao@b3.com.br.

Gilson Finkelsztain
Presidente

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

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.
Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP
Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737

3

Anexo do Ofício Circular 129/2021-PRE**Descrição das Alterações****I – Comprovação de titularidade referente à Cédula de Crédito Imobiliário****MANUAL DE NORMAS DE CÉDULA DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO – CCI****CAPÍTULO VII – DAS CARACTERÍSTICAS ESPECÍFICAS APLICÁVEIS À CCI**

Inclusão de nova seção relativa à comprovação de titularidade de CCI.

Seção VIII – Da comprovação de titularidade de CCI

- **Artigo 25** – Inclusão de artigo para estabelecer a possibilidade de o Participante titular ou o Participante do Cliente cujo Cliente seja titular obter comprovação de titularidade de Cédula de Crédito Imobiliário (CCI), objeto de Registro ou de Depósito Centralizado, por meio do Sistema do Balcão B3.

II – Alteração das características, solicitada diretamente no Sistema do Balcão B3 relativa ao Certificado de Operações Estruturadas – COE**MANUAL DE NORMAS DE CERTIFICADO DE OPERAÇÕES ESTRUTURADAS – COE****CAPÍTULO VII – DAS CARACTERÍSTICAS ESPECÍFICAS APLICÁVEIS AO COE****Seção IV – Da alteração de características de COE**

Inclusão de nova seção referente à disponibilização de funcionalidade para alteração de informações relativas ao Certificado de Operações Estruturadas.

III – Atualização das atribuições do Agente de Registro e do Agente de Depósito de COE

MANUAL DE NORMAS DE CERTIFICADO DE OPERAÇÕES ESTRUTURADAS – COE

CAPÍTULO VI – DOS PARTICIPANTES ENVOLVIDOS NO REGISTRO E NO DEPÓSITO CENTRALIZADO DE COE

- **Artigo 7, inciso I** – Inclusão do inciso, visando estabelecer o dever de o Agente de Registro e o Agente de Depósito de COE em obter eventuais licenças e/ou autorizações exigidas pela entidade responsável pela apuração do índice proprietário.
- **Artigo 7, inciso II** – Inclusão do inciso, visando estabelecer a responsabilidade do Agente de Registro e do Agente de Depósito de COE pela metodologia utilizada para apuração do índice proprietário.
- **Artigo 7, inciso III** – Realocação do *caput*, versando sobre a responsabilidade de o Agente de Registro e o Agente de Depósito de COE realizar os lançamentos previstos no Manual de Operações – COE – Certificado de Operações Estruturadas.

IV – Extensão das funcionalidades VCP para Operação com Derivativo

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

CAPÍTULO VII – DO DESCUMPRIMENTO DAS ATRIBUIÇÕES OBJETIVAS PELOS PARTICIPANTES

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.
Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP
Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737

2/11

- **Artigo 177, inciso V** – Ajuste de redação para informar a atribuição do Participante referente à atualização obrigatória dos valores mínimo e máximo do valor nocional (*notional*) da Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora dos tipos VCP e VCP 73 – Estratégia, de acordo com o produto enquadrado.
- **Artigo 177, incisos VI e VII** – Inclusão de Operação com Derivativo e exclusão do trecho quando o valor for calculado pelo Participante considerando a extensão da regra VCP.

MANUAL DE NORMAS – OPERAÇÃO COM DERIVATIVO

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

Seção I – Da opção flexível contratada sem contraparte central garantidora

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

- **Artigos 6 e 8** – Atualização da referência ao Manual de Operações – Opções Flexíveis sobre Paridade, Ações, Índices e Mercadoria.
- **Artigo 8** – Exclusão da alínea c do Inciso V, para simplificação do texto.

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

Exclusão da Subseção II, tendo em vista que as disposições passaram a constar nos novos artigos 30 e 31 da Seção IV, Subseção IV.

Seção II – Do swap contratado sem contraparte central garantidora**Subseção I – Das características do swap contratado sem contraparte central garantidora**

- **Artigos 13 e 14** – Atualização dos nomes do Manual de Operações – Swap e do Caderno de Fórmulas.
- **Artigo 15** – Atualização do nome do Manual de Operações – Swap e inclusão do local de disponibilização deste no site da B3.

Seção III – Do termo contratado sem contraparte central garantidora**Subseção I – Das características do termo contratado sem contraparte central garantidora**

- **Artigos 19, 20 e 21** – Atualização dos nomes dos manuais e do Caderno de Fórmulas.
- **Artigo 21** – Exclusão da alínea d, Inciso I, para simplificação do texto, considerando as alterações tratadas na Subseção II da Seção IV.

V – Ampliação do tratamento de posições em aberto (Derivativo)**Subseção V – Do tratamento de posições em aberto de Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora decorrente de eventos corporativos**

Inclusão de nova subseção na Seção IV, estabelecendo o tratamento de posições em aberto de Operação com Derivativo sem contraparte central garantidora para os casos de eventos ordinários ou extraordinários de ativo subjacente.

- **Artigo 30** – Inclusão de artigo com base na ocorrência de evento corporativo, cuja Variável é capturada automaticamente pelo Subsistema de Registro. Sua ocorrência se dará de acordo com o tipo de evento e indicação das partes conforme critérios estabelecidos no Caderno de Fórmulas. Na ocorrência de eventos cuja Variável não constar no Caderno de Fórmulas, o tratamento observará as disposições que vierem a ser disponibilizadas pela B3.
- **Artigo 31** – Inclusão de artigo estabelecendo que, na ocorrência de evento relacionado à Variável do contrato que tenha necessidade de atualização VCP, o tratamento ocorrerá a critério do Agente de Registro ou do Participante do Cliente.

Subseção VI – Do tratamento de posições em aberto de Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora decorrente de ausência de cotação

Inclusão de nova subseção na Seção IV, estabelecendo o tratamento de posições em aberto de Operação com Derivativo decorrente de ausência de cotação.

- **Artigo 32** – Inclusão de artigo sobre o tratamento da ocorrência de ausência de cotação de Variável.

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

Seção I – Da opção flexível contratada com contraparte central garantidora

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

- **Artigo 40, Inciso II** – Inclusão de disposição sobre o tratamento automático efetuado pelo sistema nos casos em que houver devolução de rebate e prêmio.

Seção II – Do swap contratado com contraparte central garantidora

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

- **Artigo 46** – Atualização do nome do Caderno de Fórmulas.

VI – Antecipação das posições com derivativos

MANUAL DE NORMAS – OPERAÇÃO COM DERIVATIVO

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

Seção IV – 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

- **Artigo 26** – Adequação no texto com o objetivo de prever que a antecipação da Operação com Derivativo sem contraparte central garantidora poderá ser efetuada de acordo com os critérios definidos no Manual de Operação com Derivativo de produtos específicos.

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

Seção I – Da opção flexível contratada com contraparte central garantidora

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

- **Artigos 37, 38 e 39** – Especificação no artigo para o produto opção flexível e melhoria de texto.

- **Artigo 38** – Exclusão do §1º visando espelhar o disposto no Art. 8, inciso V, alínea c, de modo a vedar combinações que envolvam duas barreiras do tipo knock in ou duas barreiras do tipo knock out.

Seção III – Do termo contratado com contraparte central garantidora

Subseção II – Da Antecipação de termo contratado com contraparte central garantidora

- **Artigo 56** – Alteração de texto para refletir que a antecipação de operações com derivativos com contraparte central garantidora seja realizada a partir de D+2 de seu registro.

VII – Alteração de características, solicitada diretamente no Sistema do Balcão B3, referente ao Registro de Operação com Derivativo sem contraparte central garantidora

MANUAL DE NORMAS – OPERAÇÃO COM DERIVATIVO

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

Seção IV – Das funcionalidades comuns à Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora

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

Complementação do nome da subseção, visando contemplar a possibilidade de alteração de características constantes do Registro de Operações com Derivativo sem contraparte central garantidora.

- **Artigo 27, §§ 1º e 2º** – Adequação no texto, visando esclarecer as possíveis formas para alteração de informações relativas à Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora.
- **Artigo 27, §3º** – Inclusão de parágrafo visando estabelecer que possíveis ajustes não previstos nos normativos do Sistema do Balcão B3 ficarão sujeitos à análise da B3.

VIII – Exclusão de Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora

MANUAL DE NORMAS DE OPERAÇÃO COM DERIVATIVO

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

Seção IV – Das funcionalidades comuns à Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora

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

Inclusão de nova subseção referente à possibilidade de o Participante realizar a exclusão da Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora.

- **Artigo 33** – Inclusão de artigo visando estabelecer que a exclusão da Operação com Derivativo contratada sem contraparte central garantidora poderá ser realizada pelo Agente de Registro ou Participante do Cliente de forma eletrônica e mediante justificativa à B3.

- **Artigo 63** – Inclusão de artigo visando estabelecer que a exclusão da Operação com Derivativo contratada com contraparte central garantidora poderá ser realizada pelo Agente de Registro ou Participante do Cliente de forma eletrônica e mediante justificativa à B3.

IX – Exclusão de Operação com Derivativo contratada com contraparte central garantidora

MANUAL DE NORMAS DE OPERAÇÃO COM DERIVATIVO

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

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

Inclusão de subseção visando estabelecer que a exclusão da Operação com Derivativo contratada com contraparte central garantidora poderá ser realizada pelo Participante de Registro, de forma eletrônica e mediante justificativa à B3.

X – Admissibilidade no Sistema do Balcão B3 das operações de transferência e cessão da posição de Operação com Derivativo contratada com contraparte central garantidora

MANUAL DE NORMAS DE OPERAÇÃO COM DERIVATIVO

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

Seção IV – Das funcionalidades comuns à Operação com Derivativo contratada com contraparte central

Subseção II – Da movimentação de posição de Operação com Derivativo contratada com contraparte central garantidora

- **Artigo 61** – Ajuste no texto visando estabelecer que o Participante de Registro, poderá, por meio eletrônico e com a devida justificativa, solicitar a transferência ou cessão da posição de Operação com Derivativo contratada com contraparte central garantidora.
- **Artigo 61, § 1º** – Inclusão de parágrafo estabelecendo que o Participante deverá informar o lançamento à B3, requerendo a continuidade da operação de acordo com o artigo 60 do Manual de Normas de Operação com Derivativo.
- **Artigo 61, § 2º** – Inclusão de parágrafo para definir os períodos de realização da transferência ou da cessão de Operação com Derivativo contratada com contraparte central.

XI – Aplicação das mudanças de marca do Balcão B3

MANUAL DE NORMAS DE CÉDULA DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO – CCI

- **Artigos 1, 2, 3, 4, 6, 8, 11, 14, 15 e 20** – Substituição do termo Segmento Cetip UTM para Balcão B3 nos termos do Ofício Circular 005/2021-PRE, de 28/01/2021.
- **Artigo 5** – Substituição do termo Plataforma Eletrônica por Plataforma de Negociação do Balcão B3.



129/2021-PRE

MANUAL DE NORMAS DE CERTIFICADO DE OPERAÇÕES ESTRUTURADAS – COE

- **Artigos 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8 e 17** – Substituição do termo Segmento Cetip UTVM por Balcão B3 nos termos do Ofício Circular 005/2021-PRE, de 28/01/2021.

MANUAL DE NORMAS DE OPERAÇÃO COM DERIVATIVO

- **Artigos 1, 2, 3, 4, 5, 8, 9, 10, 11, 12, 15, 16, 17, 18, 21, 22, 23, 24, 35, 38, 40, 47 e 55** – Substituição do termo Segmento Cetip UTVM por Balcão B3 nos termos do Ofício Circular 005/2021-PRE, de 28/01/2021.
- **Artigos 1, 38, 40, 42, 43, 50, 51, 57, 58, 59 e 62** – Substituição do termo Câmara de Compensação e Liquidação da BM&FBOVESPA por Câmara B3 nos termos do Ofício Circular 109-2020-PRE, de 27/08/2020.

GLOSSÁRIO DAS NORMAS DO BALCÃO B3

Inclusão do termo Valor Calculado pelos Participantes – VCP.

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.
Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP
Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737

11/11