



MANUAL DE OPERAÇÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS



SUMÁRIO

CONTROLE DE VERSÃO	5
1. OBJETIVO	6
2. VALOR MOBILIÁRIO	6
2.1. REGRAS DE ACEITAÇÃO PARA REGISTRO	6
2.2. REGISTRO DE VALOR MOBILIÁRIO	7
2.2.1. Status do Registro do Valor Mobiliário	7
2.3. OPERAÇÕES COM VALORES MOBILIÁRIOS	8
2.3.1. Operação de registro	8
2.3.2. Operação de alteração	9
2.3.3. Operação de exclusão	10
2.3.4. Operação de antecipação	11
2.3.5. Operação de transferência	12
2.3.6. Operação de pagamento de prêmio	14
2.3.7. Operação de bloqueio/desbloqueio da posição	15
2.3.8. Operação de vencimento	16
2.3.9. Operação de cancelamento de Operações	18
2.3.10. Operação de constituição de ônus ou gravame	19
2.3.11. Operação de alteração/desconstituição de ônus ou gravame	20
2.3.12. Operação de exercício da opção de arrependimento	21
2.3.13. Operação de pagamento de diferencial de amortização	22
2.3.14. Operação de pagamento de diferencial de juros	23
3. NDF	24
3.1. FUNCIONALIDADES PADRÃO	24
3.1.1. Informe de cotação	24
3.1.2. Termo a Termo	25
3.1.3. Limitadores	26
3.1.4. Média asiática	26



3.2. FUNCIONALIDADES ESPECÍFICAS.....	27
3.2.1. NDF de Moeda.....	27
4. SWAP	28
4.1. FUNCIONALIDADES PADRÃO	28
4.1.1. Swap a Termo.....	28
4.1.2. Pagamento de Prêmios	28
4.2. FUNCIONALIDADES ESPECÍFICAS.....	29
4.2.1. Opção de arrependimento	29
4.3. CÁLCULO DOS VALORES BASE AMORTIZADO E REMANESCENTE	29
4.3.1. Taxa de Amortização	30
4.3.2. Valor base amortizado	30
4.3.3. Valor base remanescente	31
5. FUNCIONALIDADES DA PLATAFORMA	32
5.1. CONTROLE DE SALDO	32
5.2. PRECIFICAÇÃO.....	33
5.3. MONITORAMENTO DE OPERAÇÕES	34
5.4. DELEGAÇÃO DE FUNÇÕES.....	35
5.5. CONCILIAÇÃO.....	35
5.6. RELATÓRIOS	36
5.7. COMPLEMENTO DO CADASTRO DE TITULAR	37
6. INFORMAÇÕES SOLICITADAS PELA PLATAFORMA	37
6.1. OPERAÇÃO DE REGISTRO	37
6.1.1. NDF.....	37
6.1.2. SWAP	39
6.2. OPERAÇÃO DE ALTERAÇÃO	42
6.3. OPERAÇÃO DE EXCLUSÃO.....	42
6.4. OPERAÇÃO DE ANTECIPAÇÃO	42
6.4.1. NDF.....	42
6.4.2. SWAP	43



6.5. OPERAÇÃO DE TRANSFERÊNCIA.....	43
6.5.1. NDF.....	43
6.5.2. SWAP	44
6.6. OPERAÇÃO DE BLOQUEIO/DESBLOQUEIO DA POSIÇÃO.....	44
6.7. OPERAÇÃO DE CANCELAMENTO	44
6.8. OPERAÇÃO DE EXERCÍCIO DA OPÇÃO DE ARREPENDIMENTO	45
6.8.1. SWAP	45
6.9. ÔNUS OU GRAVAME.....	45
6.9.1. Reserva de Ativos.....	45
6.9.2. Constituição de Ônus ou Gravame.....	45
6.10. INFORME DE COTAÇÃO	46
6.10.1. NDF.....	46
7. CONTROLE DO DOCUMENTO.....	46
7.1. REVISÃO.....	46
7.2. DIREITOS AUTORAIS E DISTRIBUIÇÃO	47



CONTROLE DE VERSÃO

Data da Versão	Autores	Número da Versão	Descrição
19/02/2020	Equipe operações	1.0	Elaboração inicial do documento
18/05/2020	GRC	1.1	Padronização visual e da marca da Companhia
17/06/2020	Equipe Desenvolvimento	2.0	Revisão geral; Inclusão do registro de contratos de swap



1. OBJETIVO

O objetivo deste documento é apresentar os processos operacionais do registro de Valores Mobiliários do Módulo de Registro de Ativos da Plataforma da CSD CENTRAL DE SERVIÇOS DE REGISTRO E DEPÓSITO AOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS S.A. (“CSD BR” ou “Companhia”). Este manual descreve, na perspectiva de negócio, o ciclo de vida do registro do Valor Mobiliário, considerando o processo de registro do Valor Mobiliário, Operações, controle de saldo, precificação e monitoramento das Operações.

Os termos e expressões aqui iniciados em maiúsculas, tanto no singular quanto no plural, têm o significado a eles atribuído no Glossário disponível em www.csdb.com.

2. VALOR MOBILIÁRIO

2.1. REGRAS DE ACEITAÇÃO PARA REGISTRO

Serão aceitos para o registro na Plataforma **somente** os contratos a termo sem entrega física (“NDF”) e contratos de swap (“SWAP”), com Ativos Subjacentes aprovados pela CSD BR, com as funcionalidades e formatos definidos abaixo.

A CSD BR não aceita registro de NDF e de SWAP:

- i) entre dois Participantes da Plataforma; e
- ii) com previsão de compensação e liquidação por contraparte central garantidora. Vale destacar que a CSD BR não atua na qualidade de prestadora de serviços de compensação e de liquidação, nem como contraparte central garantidora do NDF e do SWAP.

A Plataforma oferece três modalidades para registro de SWAP, de acordo com a opção selecionada no campo Tipo de Pagamento, na Operação de registro: Pagamento Final (“SWAP Pagamento Final”), Fluxo de Caixa Constante (“SWAP Fluxo de Caixa constante”) e Fluxo de Caixa Não Constante (“SWAP Fluxo de Caixa não constante”). Os dois últimos, quando em conjunto, são denominados “SWAP Fluxo de Caixa”.



As Curvas de Atualização do comprador e do vendedor podem utilizar quaisquer Ativos Subjacentes dentre os aprovados pela CSD BR, de modo que todas as combinações entre eles são possíveis.

A lista dos Ativos Subjacentes aprovada pela diretoria da CSD BR é divulgada, por meio de circulares, no endereço eletrônico www.csdb.com.

Todos os Comandos executados no Módulo de Registro de Ativos são executados exclusivamente pelo Participante, exceto em situações de suspensão do mesmo previstas na “Seção III – Suspensão, item 2.7.2”, do Regulamento.

Os Comandos podem ser executados na Plataforma através de tela, arquivo ou API.

2.2. REGISTRO DE VALOR MOBILIÁRIO

O registro de um Valor Mobiliário compreende o envio à CSD BR das características do Valor Mobiliário, incluindo sua estrutura de rentabilidade e fluxos de pagamentos e quaisquer outros aspectos associados à remuneração e condições da celebração do respectivo Valor Mobiliário, inclusive a identificação do comprador e do vendedor. Um Valor Mobiliário somente é considerado registrado após o cadastramento de todas as informações obrigatórias requeridas pelo Módulo de Registro de Ativos, devendo para tanto, o Participante observar as regras estabelecidas neste Manual, no Regulamento e Manual de Acesso.

2.2.1. Status do Registro do Valor Mobiliário

A situação cadastral de registro de Valor Mobiliário é gerenciada por meio de status, permitindo desta forma segregar de forma simples a posição dos Ativos.

Segue abaixo os possíveis status do processo de cadastro e suas respectivas condições:

- **Registrado:** O Valor Mobiliário será considerado “registrado” quando atender a todos os requisitos operacionais junto à CSD BR: cadastro completo do Valor Mobiliário, com a identificação do comprador e do vendedor, e a movimentação de saldo em Valores Mobiliários na entidade registradora;
- **Excluído:** quando o Participante exclui o registro do Valor Mobiliário e, portanto, informa o Comando de exclusão do Valor Mobiliário.



2.3. OPERAÇÕES COM VALORES MOBILIÁRIOS

A Plataforma aceita as seguintes Operações aplicáveis a um Valor Mobiliário, em geral:

- Operação de registro;
- Operação de alteração;
- Operação de exclusão;
- Operação de antecipação;
- Operação de transferência;
- Operação de pagamento de prêmio;
- Operação de bloqueio/desbloqueio;
- Operação de vencimento; e
- Operação de cancelamento.

Adicionalmente, a Plataforma aceita as seguintes Operações aplicáveis especificamente a alguns Valores Mobiliários:

- SWAP Pagamento Final
 - Operação de exercício da opção de arrependimento.
- SWAP Fluxo de Caixa
 - Operação de pagamento de diferencial de juros; e
 - Operação de pagamento de diferencial de amortização.

Após a conclusão de cada Operação, a Plataforma retornará o código da respectiva Operação, que será composto por 16 (dezesesseis) dígitos numéricos e poderá ser usado para rastrear o histórico das Operações executadas.

Todas as Operações referentes aos Valores Mobiliários devem ser registradas no mesmo dia em que efetivamente ocorreram. O Valor Mobiliário que não for registrado na respectiva data de contratação, assim como outras Operações atípicas, serão objeto de análise no processo de monitoramento de Operações na Plataforma, conforme descrito no item 5.3, abaixo.

2.3.1. Operação de registro

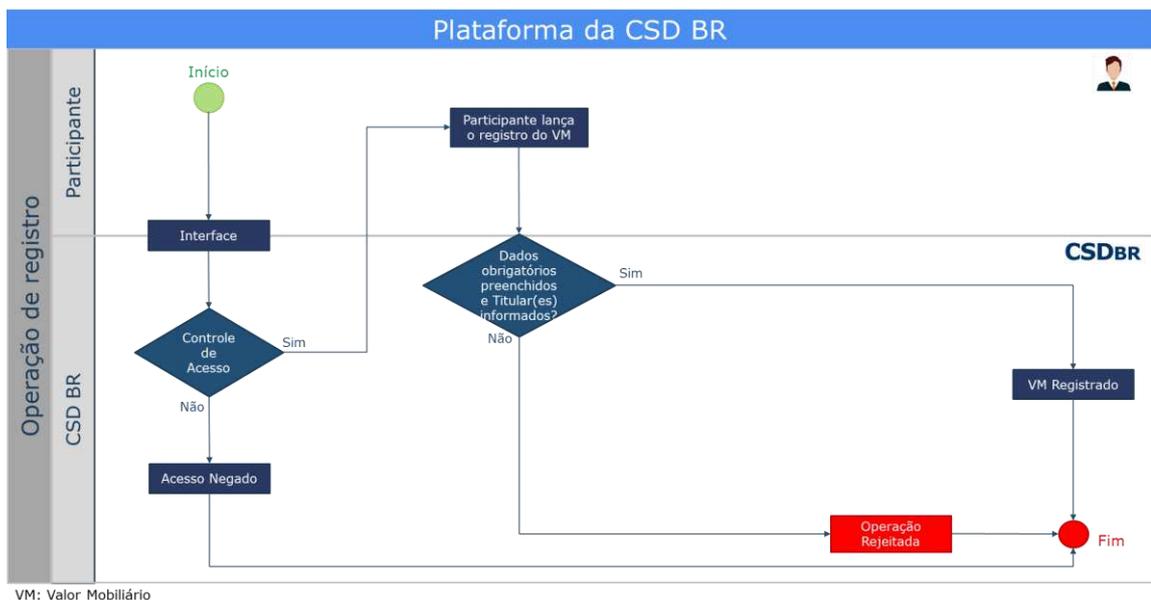
O registro do Valor Mobiliário deve ser realizado pelo Participante no mesmo dia da negociação, no Módulo de Registro de Ativos. Caso seja feito em data posterior, será



objeto de análise no processo de monitoramento de Operações na Plataforma, conforme descrito no item 5.3, abaixo.

Ao concluir o processo de registro com sucesso, será gerado um código para identificar o Valor Mobiliário dentro da Plataforma, que é único e exclusivo, composto por 11 (onze) caracteres.

Caso haja algum erro nos dados obrigatórios ou opcionais, o processo é **rejeitado** e, então, o código alfanumérico do Valor Mobiliário não é gerado.



2.3.2. Operação de alteração

Esta operação permite ao Participante alterar qualquer característica do Valor Mobiliário devidamente registrado no Módulo de Registro de Ativos.

Para NDF, a única característica que não poderá ser modificada é o prêmio, no entanto, o Usuário do Participante pode incluir um prêmio novo.

Para SWAP, podem ser incluídos novos prêmios e alterados os prêmios que ainda não foram pagos.

A alteração do registro do Valor Mobiliário pode acontecer por dois motivos: retificação, que é considerada a correção de um erro operacional no registro, ou aditamento, que é o informe de novas características do Valor Mobiliário negociadas entre o comprador e o vendedor. Nos dois casos, a alteração do Valor Mobiliário deve ser justificada à CSD BR



e será objeto de análise no processo de monitoramento de Operações na Plataforma, conforme descrito no item 5.3, abaixo.

Para efetivar a alteração do Valor Mobiliário, o Usuário informará os campos necessários e confirmará todos os dados já informados no registro do mesmo com as devidas alterações. Após a confirmação da alteração, todos os dados do Valor Mobiliário serão sobrescritos.

O histórico das alterações será armazenado pela Plataforma, contendo o Usuário responsável pela sua execução e a data/hora em que a Operação foi realizada.

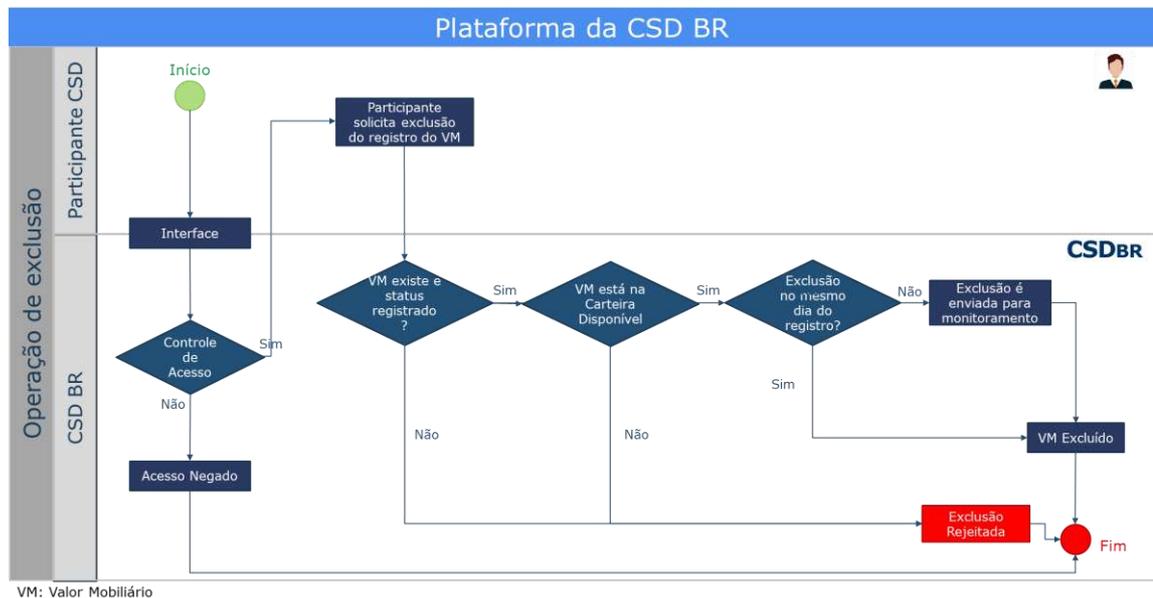
2.3.3. Operação de exclusão

A exclusão é uma ação realizada pelo Participante no Módulo de Registro de Ativos, onde comanda a exclusão do registro de um determinado Valor Mobiliário. As exclusões realizadas em data posterior à data do registro do Valor Mobiliário serão objeto de análise no processo de monitoramento de Operações, descrito no item 6 deste documento.

A Operação de exclusão do registro de um Valor Mobiliário pode acontecer a qualquer momento, desde que ele esteja na carteira disponível, e não tenha sido parcial ou totalmente antecipado.

Adicionalmente, um registro de SWAP não poderá ser excluído, caso tenha ocorrido a Operação de exercício da opção de arrependimento, conforme item 2.3.12, abaixo.

Ainda que ocorra a exclusão do registro, todas as informações do Valor Mobiliário (inclusive a respectiva ação de exclusão) serão armazenadas pela Plataforma.



2.3.4. Operação de antecipação

Os Participantes poderão solicitar a antecipação, parcial ou total, dos Valores Mobiliários registrados, informando o valor da amortização (“Valor base a antecipar”) e as demais condições pactuadas.

Os Valores Mobiliários que forem objeto de antecipação, por taxas e condições consideradas “atípicas”, serão objeto de análise no processo de monitoramento de Operações na Plataforma, conforme descrito no item 5.3, abaixo.

A Operação de antecipação de um Valor Mobiliário pode acontecer a qualquer momento, desde que ele esteja na carteira disponível.

O NDF que utilizar a funcionalidade “Termo a Termo”, e o SWAP que utilizar a funcionalidade “Swap a Termo” não poderão ser antecipados antes da data de fixação.

Quando houver a Operação de antecipação do Valor Mobiliário, a Plataforma calculará o valor base remanescente, que será utilizado como seu novo valor base em futuras Operações, conforme abaixo:

$$\text{Valor base remanescente} = \text{Valor base} - \text{Valor base a antecipar}$$

onde:

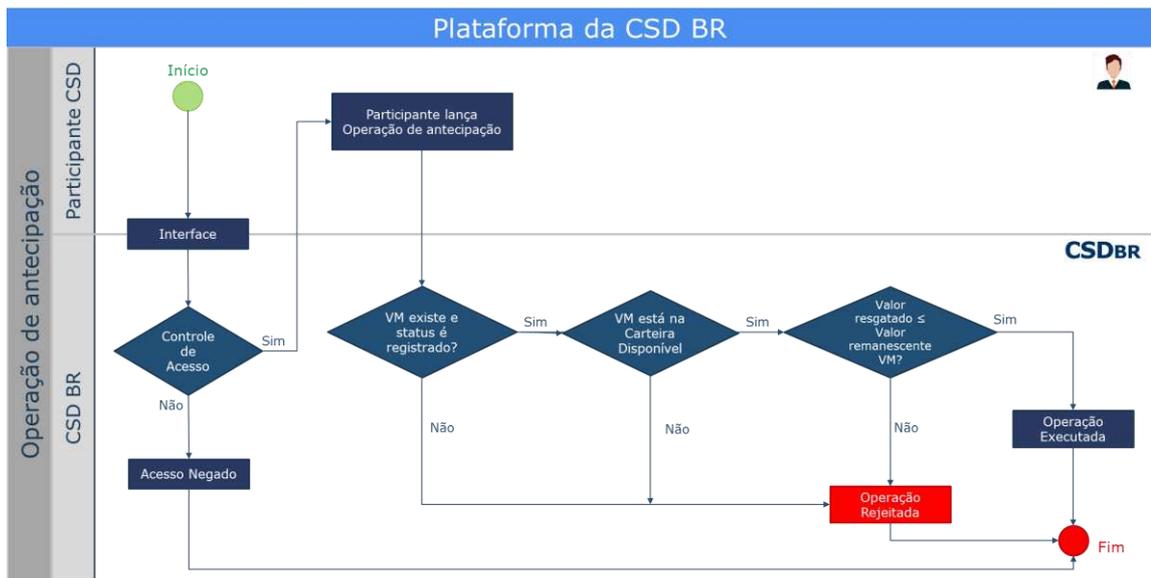


Valor base remanescente: valor restante após a Operação de antecipação. Esse valor será utilizado em futuras Operações sobre este Valor Mobiliário.

Valor base: valor base informado no registro do Valor Mobiliário com 2 (duas) casas decimais, ou valor base remanescente, caso já tenha sido realizada alguma Operação de antecipação ou, para SWAP Fluxo de Caixa, também alguma Operação de pagamento de diferencial de amortização.

Valor base a antecipar: valor da amortização informado na Operação de antecipação do Valor Mobiliário.

Para SWAP Fluxo de Caixa não é possível especificar os fluxos futuros a serem antecipados.



VM: Valor Mobiliário

2.3.5. Operação de transferência

A transferência possibilita ao Participante efetuar a troca do comprador ou do vendedor do Valor Mobiliário registrado no Módulo de Registro de Ativos. Para tanto, o Valor Mobiliário deverá estar na carteira disponível, na posição do comprador ou do vendedor que sairá do contrato e será referenciado como “cedente” na Operação de transferência.



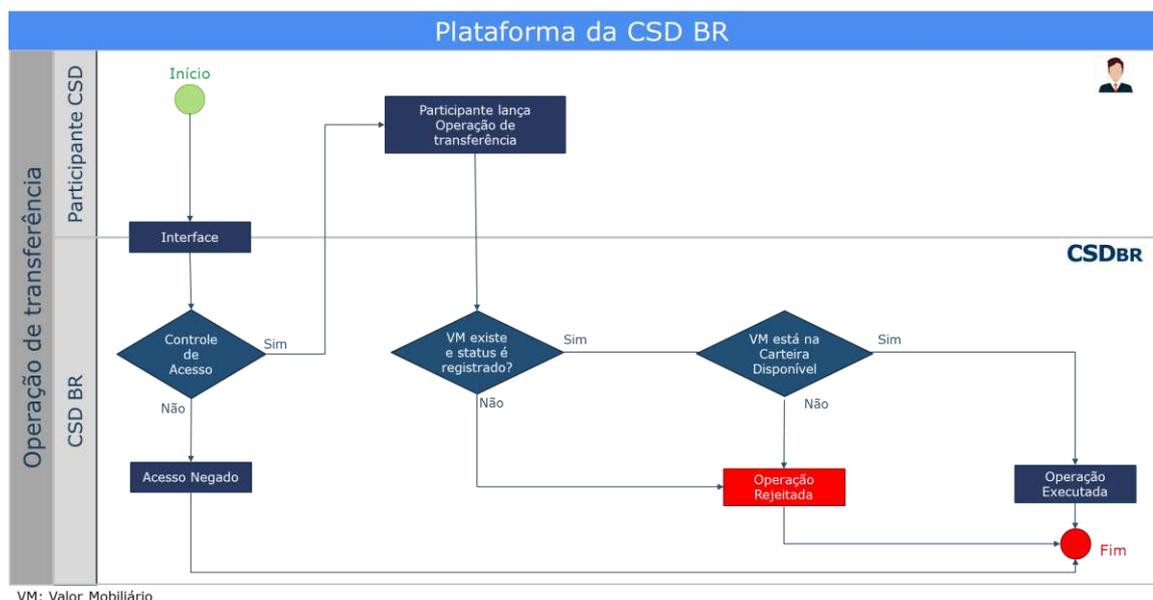
A transferência do Valor Mobiliário será comandada pelo Participante que apresentou o Valor Mobiliário para registro. A transferência do Valor Mobiliário também poderá ser feita entre Contas de controle de saldo do comprador ou do vendedor.

Finalizada a transferência, o registro do Valor Mobiliário será atualizado de acordo com as informações do adquirente.

A Operação de transferência também possui a funcionalidade de prêmio. Somente o cedente ou o adquirente poderá ser o Titular deste prêmio, sendo um deles a parte pagadora do prêmio, e o outro a parte recebedora. Além disso, para SWAP, o Participante tem a escolha de manter ou remover do contrato as funcionalidades “Opção de Arrependimento” e “Pagamento de Prêmios”.

Como consequência da Operação de transferência com a funcionalidade de prêmio, a Operação de pagamento de prêmio é gerada automaticamente após o registro da Operação de transferência.

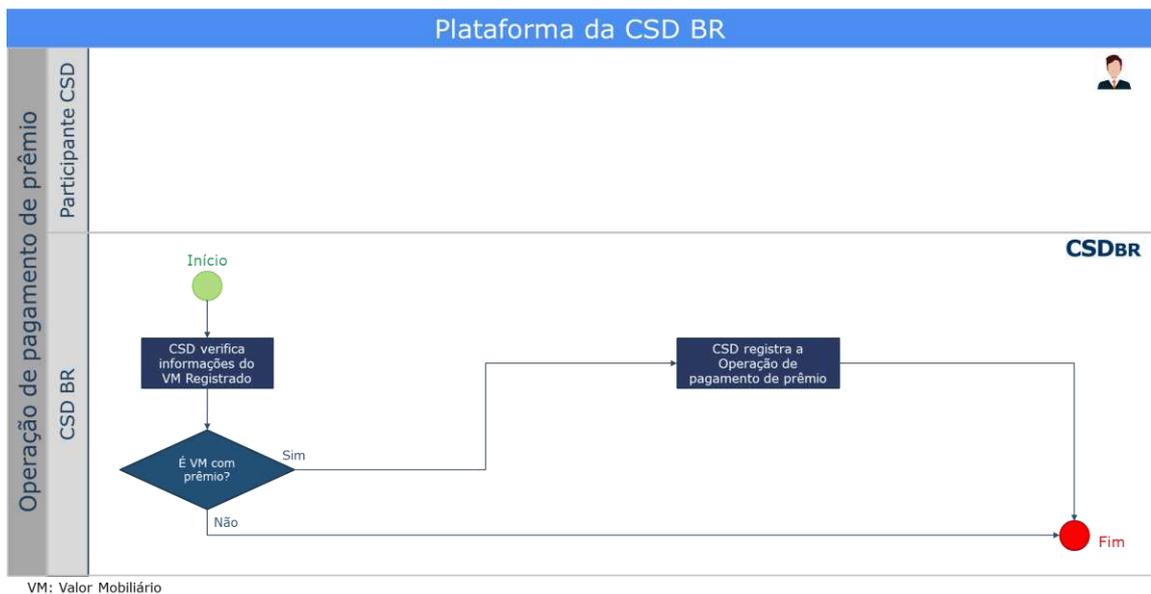
Caso o Valor Mobiliário registrado esteja sujeito a ônus ou gravame, o Módulo de Registro de Ativos notificará, por e-mail ou SMS, todas as partes envolvidas na Operação, conforme informações disponíveis no cadastro de Titulares mantido pelo Participante.



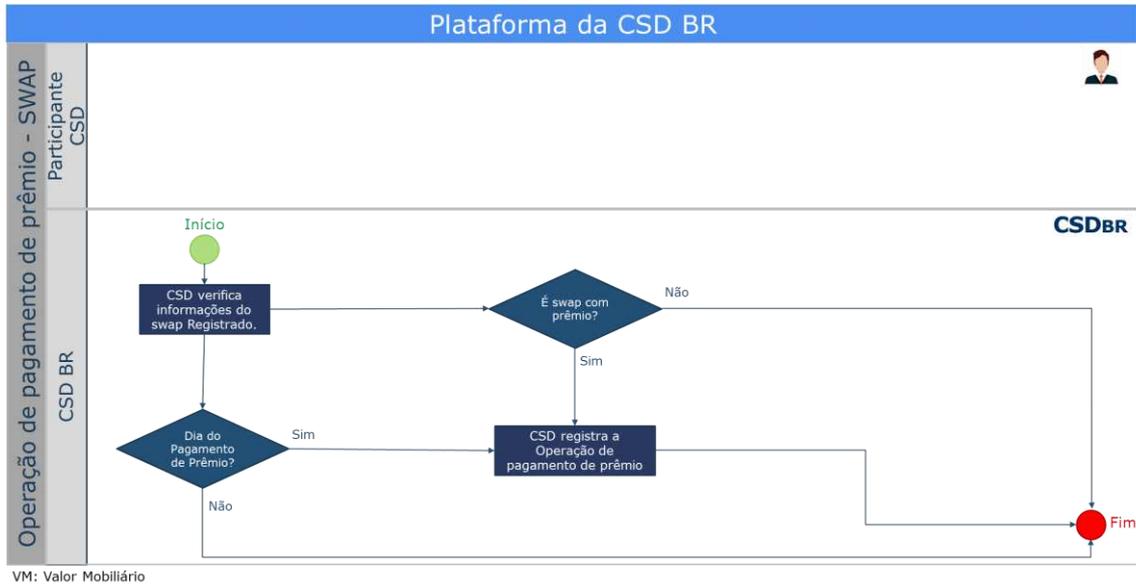


2.3.6. Operação de pagamento de prêmio

Para NDF, a Operação de pagamento de prêmio é realizada pelo Módulo de Registro de Ativos com base nas informações incluídas pelo Participante no momento da Operação de registro, Operação de alteração ou Operação de transferência.



Para SWAP, além das Operações de pagamento de prêmios geradas pelas Operações de registro, de alteração ou de transferência, podem ocorrer as Operações de pagamento de prêmios decorrentes das funcionalidades de “Pagamento de Prêmios” e “Opção de Arrependimento”. As Operações de pagamento de prêmios, de acordo com a data indicada ao registrar os prêmios, podem acontecer desde a data de início até a data de vencimento.



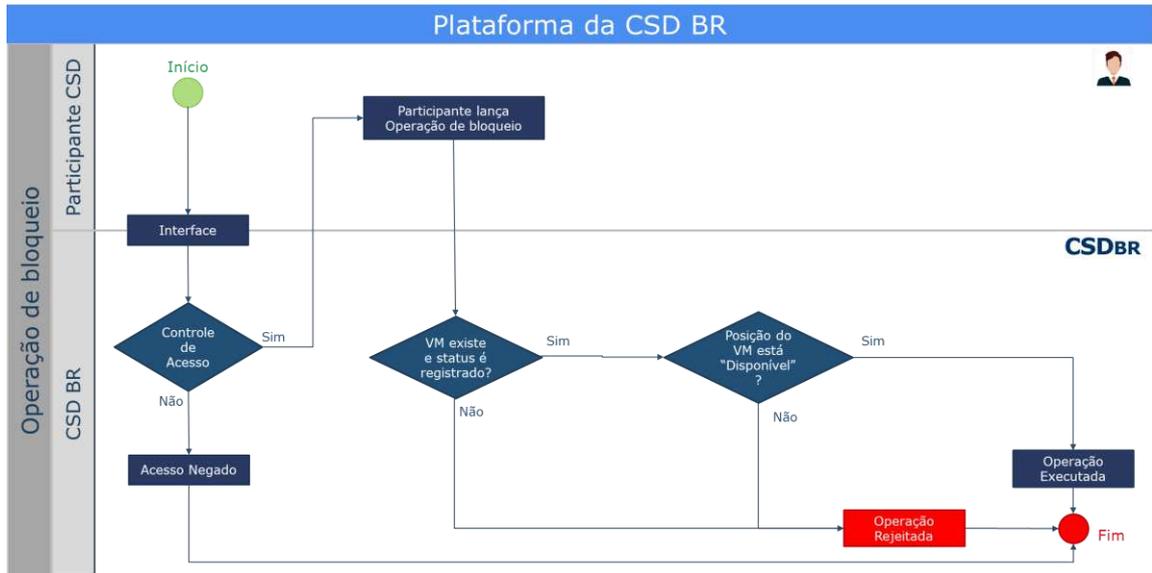
2.3.7. Operação de bloqueio/desbloqueio da posição

O Valor Mobiliário já registrado no Módulo de Registro de Ativos poderá ser bloqueado por solicitação do Participante, devendo sempre ser informado o tipo e o motivo do bloqueio. Os tipos de bloqueio disponíveis são:

- Ordem Judicial;
- Solicitação do Cliente; e
- Lastro.

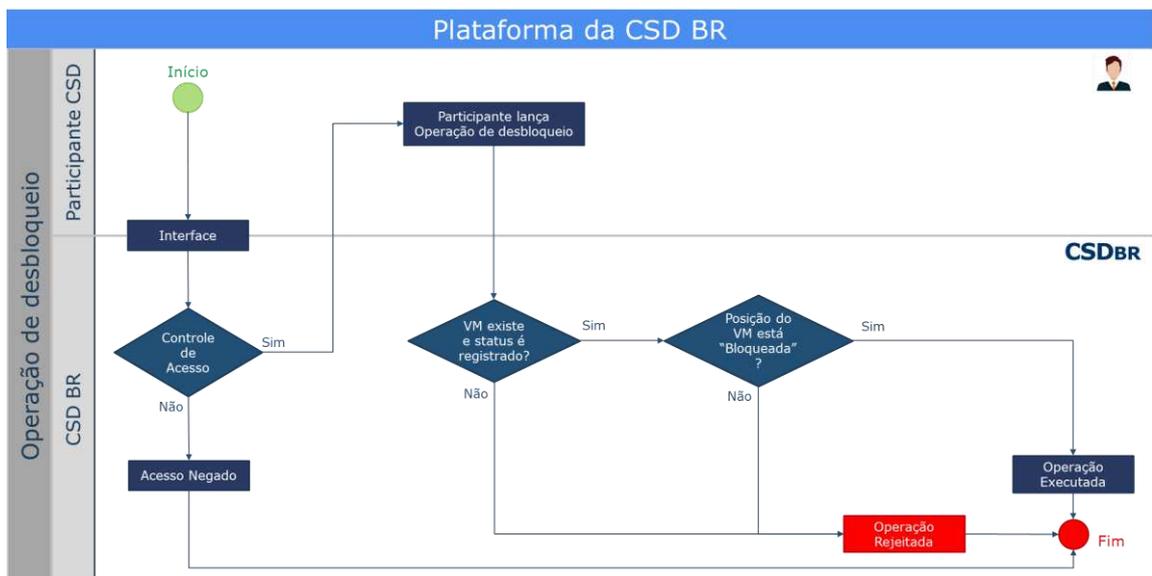
Para NDF e SWAP as posições tanto do comprador quanto do vendedor são bloqueadas ou desbloqueadas simultaneamente.

Para que a Operação de bloqueio da posição seja executada, a posição do Valor Mobiliário deve estar “Disponível”, indicando que se encontra disponível para movimentação.



VM: Valor Mobiliário

Da mesma forma, para que a Operação de desbloqueio seja executada, a posição do Valor Mobiliário deve estar "Bloqueada", indicando que não está disponível para movimentação.



VM: Valor Mobiliário

2.3.8. Operação de vencimento

As Operações de vencimento serão geradas automaticamente no Módulo de Registro de Ativos de acordo com as informações do seu registro.



O Módulo de Registro de Ativos identificará a operação e realizará as movimentações necessárias em relação à carteira e ao controle de saldo.

No dia do vencimento do NDF, a Plataforma calculará seu resultado financeiro, conforme abaixo:

$$\text{Resultado Financeiro} = \text{Valor base} \times |(\text{Spot} - \text{Taxa a termo})|$$

onde,

Resultado Financeiro: valor apurado no vencimento com 2 (duas) casas decimais, sem arredondamento.

Valor base: valor base informado no registro do NDF com 2 (duas) casas decimais, ou valor base remanescente caso já tenha sido realizada alguma Operação de antecipação do mesmo.

Taxa a termo: cotação informada no registro para apuração do contrato no vencimento com uma precisão máxima de 8 (oito) casas decimais.

Spot: paridade do termo no vencimento. Será capturada pelo sistema ou informada pelo Participante pela funcionalidade “Informe de Cotação”, com uma precisão máxima de 8 (oito) casas decimais.

No dia do vencimento do SWAP, a Plataforma calculará seu resultado financeiro, conforme abaixo:

Resultado Financeiro

$$= \text{Valor Curva atualizado comprador} - \text{Valor Curva atualizado vendedor}$$

onde,

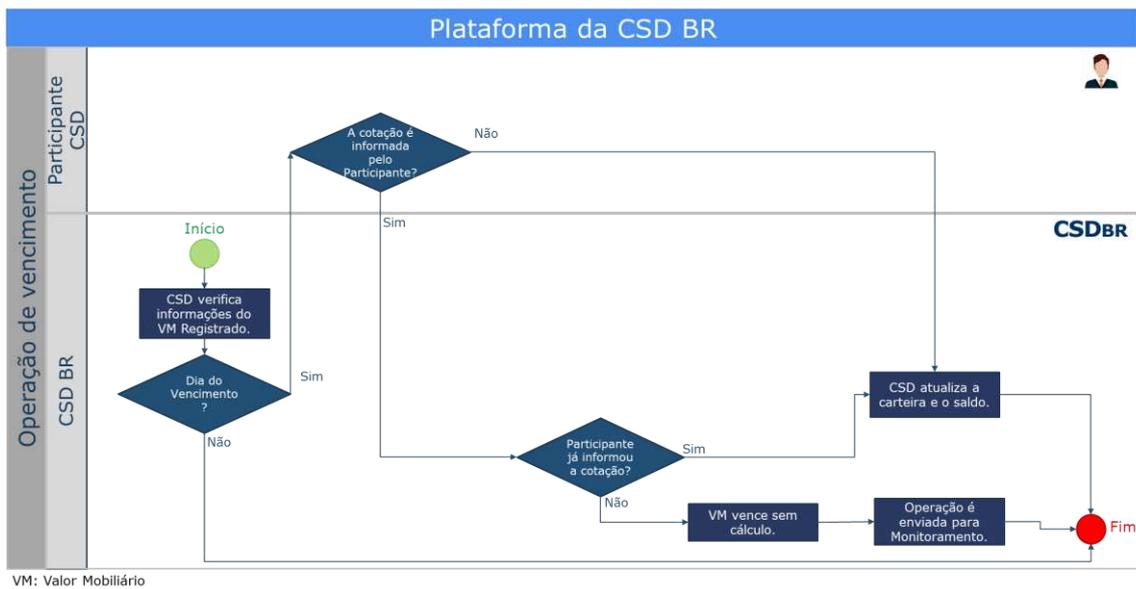
Resultado Financeiro: valor apurado no vencimento com 2 (duas) casas decimais, sem arredondamento.

Valor Curva atualizado comprador: valor calculado pela multiplicação do valor base, original ou remanescente (calculado conforme item 4.3), pelo fator spread e pelo fator indexador. Esses fatores são calculados de acordo com a curva do comprador especificada no registro.



Valor Curva atualizado vendedor: valor calculado pela multiplicação do valor base, original ou remanescente (calculado conforme item 4.3), pelo fator spread e pelo fator indexador. Esses fatores são calculados de acordo com a curva do vendedor especificada no registro.

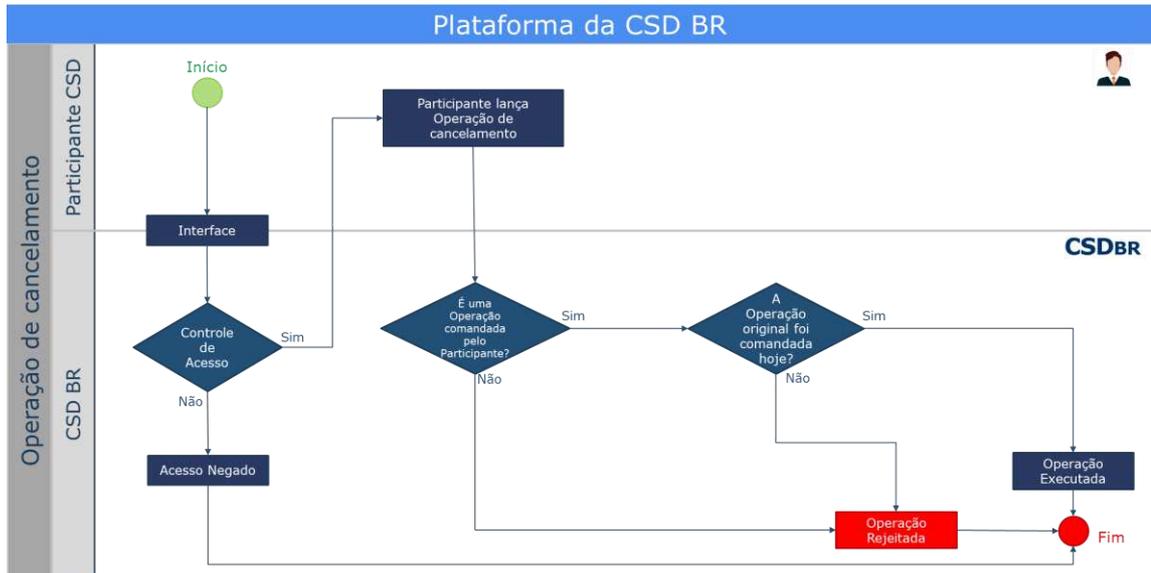
O SWAP não utiliza informe de cotação por parte dos Participantes, para efetuar cálculos.



2.3.9. Operação de cancelamento de Operações

A Operação de cancelamento anula o efeito de outra Operação na Plataforma. Somente poderão ser canceladas as Operações comandadas no mesmo dia pelo Participante.

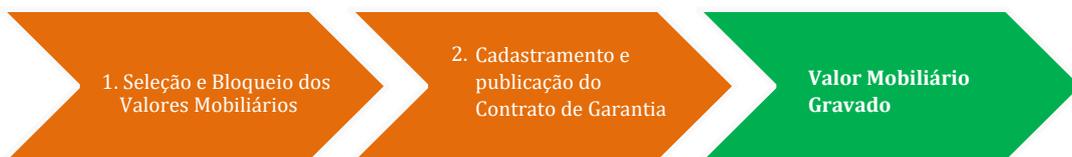
As Operações que podem ser canceladas são: Operação de antecipação, Operação de transferência, Operação de bloqueio/desbloqueio e Operação de exercício da opção de arrependimento.



2.3.10. Operação de constituição de ônus ou gravame

O Participante efetuará a constituição de ônus ou gravame para um determinado conjunto de Valores Mobiliários disponíveis de um mesmo Titular cadastrado na Plataforma, atuando tanto como comprador quanto vendedor. Apenas o Participante responsável pelo controle da titularidade poderá constituir ônus ou gravame no Módulo de Registro de Ativos.

Resumidamente, o processo de constituição de ônus ou gravame passa pelas etapas abaixo:



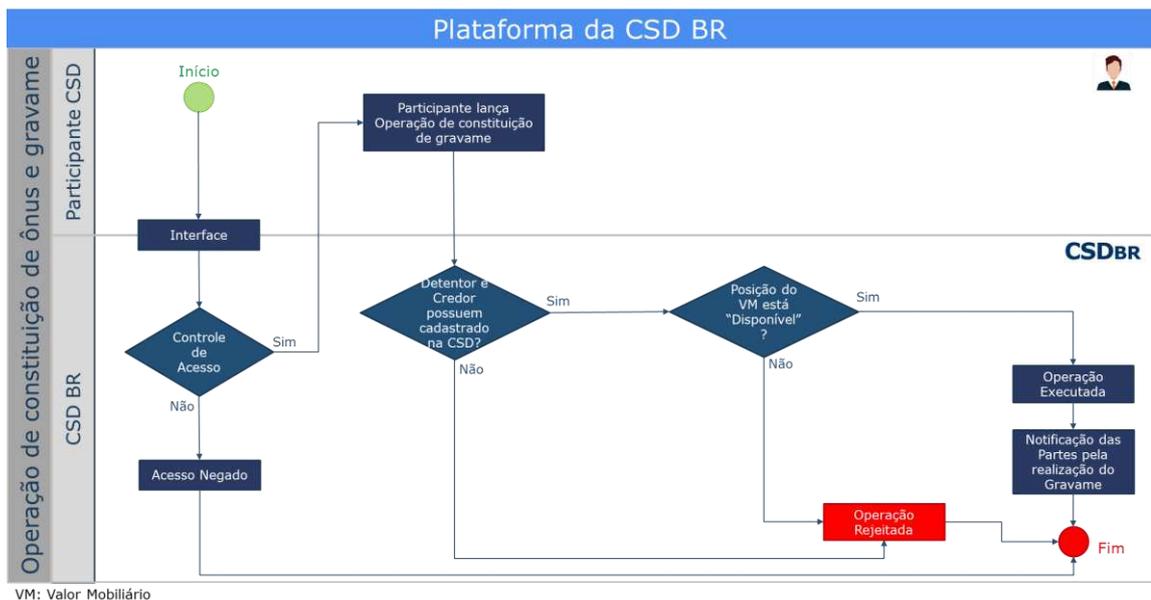
- Seleção e bloqueio dos Valores Mobiliários: o Participante efetua a seleção e o respectivo bloqueio dos Valores Mobiliários para a constituição de ônus ou gravame. Nesta etapa, os Ativos selecionados recebem um código de identificação (“ID da Reserva”), atribuído pelo Módulo de Registro de Ativos, para auxiliar o Participante no gerenciamento do processo de constituição de ônus ou gravame. Essa etapa é chamada de “Reserva de Ativos”;



- Cadastramento das informações e publicação do Contrato de Garantia: o Participante preenche os dados do contrato de garantia e anexa uma cópia do respectivo documento.

Para a realização da Operação de constituição de ônus ou gravame é necessário que o garantido (credor, beneficiário do gravame) e o garantidor (devedor, comprador ou vendedor) possuam, previamente, um cadastro completo na Plataforma, com as devidas informações de contato.

O Módulo de Registro de Ativos notificará, por e-mail ou SMS, todas as partes envolvidas na Operação de ônus ou gravame sobre a sua constituição, alteração e desconstituição, nos termos deste Manual, conforme informações disponíveis no cadastro de Titulares mantido pelo Participante.

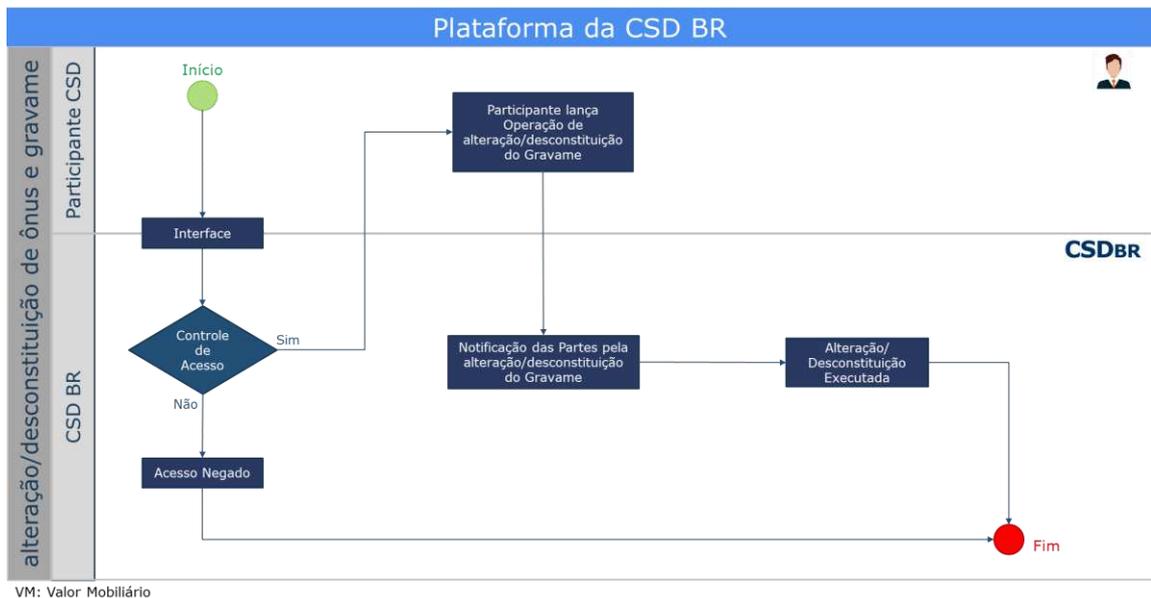


VM: Valor Mobiliário

Fluxo da Operação de constituição de ônus ou gravame.

2.3.11. Operação de alteração/desconstituição de ônus ou gravame

O Participante responsável pelo controle da titularidade poderá alterar ou desconstituir ônus ou gravame no Módulo de Registro de Ativos, modificando qualquer informação referente ao ônus e gravame constituído.



VM: Valor Mobiliário

Fluxo da Operação de alteração e/ou desconstituição de ônus e gravame.

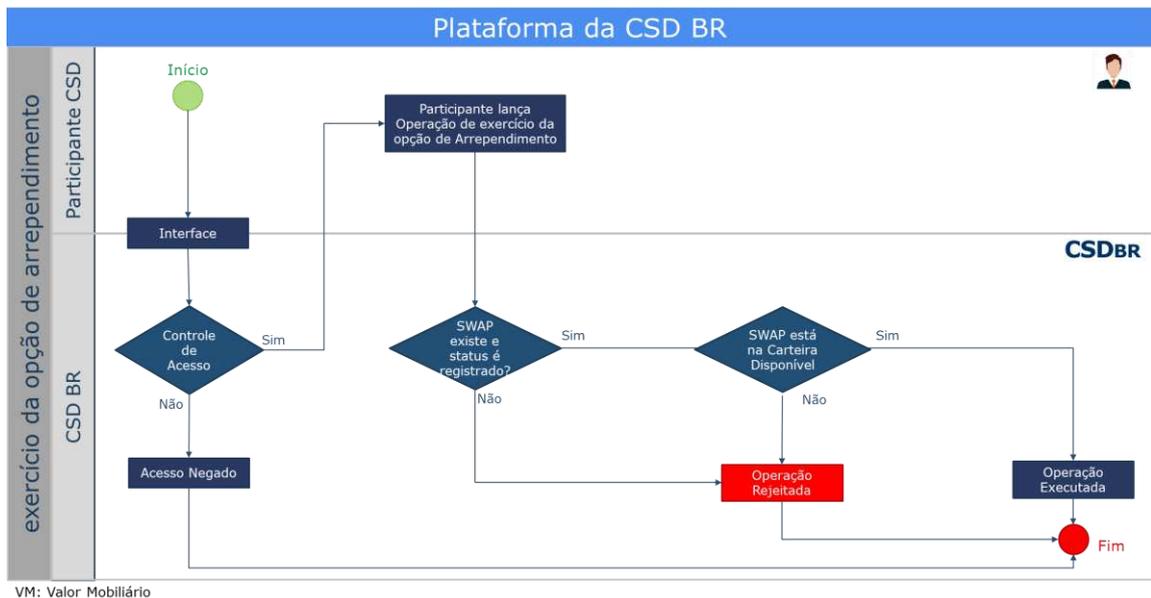
Em observância aos procedimentos constantes no Regulamento para emissão de certidões, a CSD BR emitirá certidões para as consultas sobre a existência de ônus ou gravame sobre um determinado Valor Mobiliário.

2.3.12. Operação de exercício da opção de arrependimento

Essa Operação só pode ocorrer no SWAP Pagamento Final com a funcionalidade “Opção de Arrependimento” selecionada. Essa funcionalidade é detalhada no item 4.2.1, abaixo. Assim como em outras Operações, é o Participante quem a realiza. Ao realizar a Operação de exercício da opção de arrependimento, o SWAP Pagamento Final é rescindido, de modo que não haverá mais Operação de vencimento, e nem será apurado o resultado financeiro para esse SWAP Pagamento Final.

O SWAP Pagamento Final que teve a Operação de exercício da opção de arrependimento, continua registrado, porém, fica impossibilitado de sofrer as Operações de bloqueio, de alteração, de transferência e de exclusão.

Desde que o SWAP Pagamento Final esteja registrado e na carteira disponível, a Operação de exercício da opção de arrependimento pode ocorrer a partir do dia posterior ao início do contrato, quando não utilizada a funcionalidade “Swap a Termo”, ou do dia posterior à data de fixação, quando utilizada a funcionalidade “Swap a Termo”, até a data de vencimento, inclusive.



2.3.13. Operação de pagamento de diferencial de amortização

As Operações de pagamento de diferencial de amortização são geradas automaticamente, apenas para o SWAP Fluxo de Caixa, nas datas das amortizações, de acordo com as informações do registro.

Nestas datas, o Módulo de Registro de Ativos identificará a operação e realizará as movimentações necessárias em relação à carteira e ao controle de saldo, para o comprador e o vendedor.

No dia do pagamento de diferencial de amortização, a Plataforma calculará o resultado financeiro, conforme abaixo:

Resultado Financeiro

$$= \text{Valor Curva atualizado comprador} - \text{Valor Curva atualizado vendedor}$$

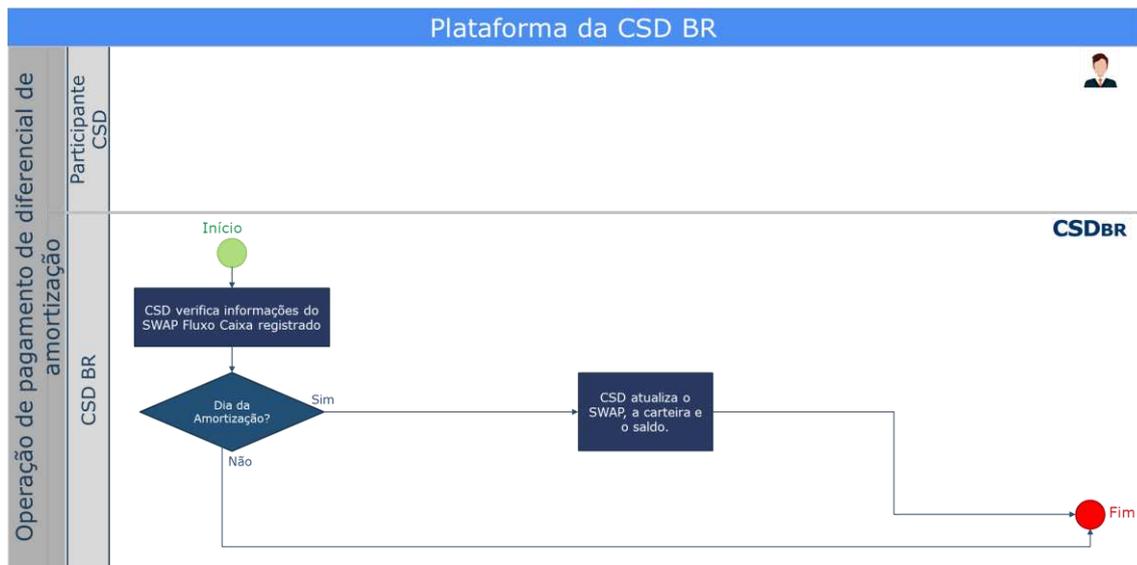
onde,

Resultado Financeiro: valor apurado na amortização com 2 (duas) casas decimais, sem arredondamento.

Valor Curva atualizado comprador: valor calculado pela multiplicação do valor base amortizado (calculado conforme item 4.3), pelo fator spread e pelo fator indexador. Esses fatores são calculados de acordo com a curva do comprador especificada no registro.



Valor Curva atualizado vendedor: valor calculado pela multiplicação do valor base amortizado (calculado conforme item 4.3), pelo fator spread e pelo fator indexador. Esses fatores são calculados de acordo com a curva do vendedor especificada no registro.



VM: Valor Mobiliário

2.3.14. Operação de pagamento de diferencial de juros

As Operações de pagamento de diferencial de juros serão geradas automaticamente, apenas para o SWAP Fluxo de Caixa, nas datas de pagamento de juros previstas, de acordo com as informações do registro.

Assim como ocorre na Operação de vencimento, o Módulo de Registro de Ativos identificará a operação, realizando as movimentações necessárias em relação à carteira e ao controle de saldo, para o comprador e o vendedor.

No dia do pagamento de juros, a Plataforma calculará o resultado financeiro, conforme abaixo:

Resultado Financeiro

$$= \text{Valor Curva atualizado comprador} - \text{Valor Curva atualizado vendedor}$$

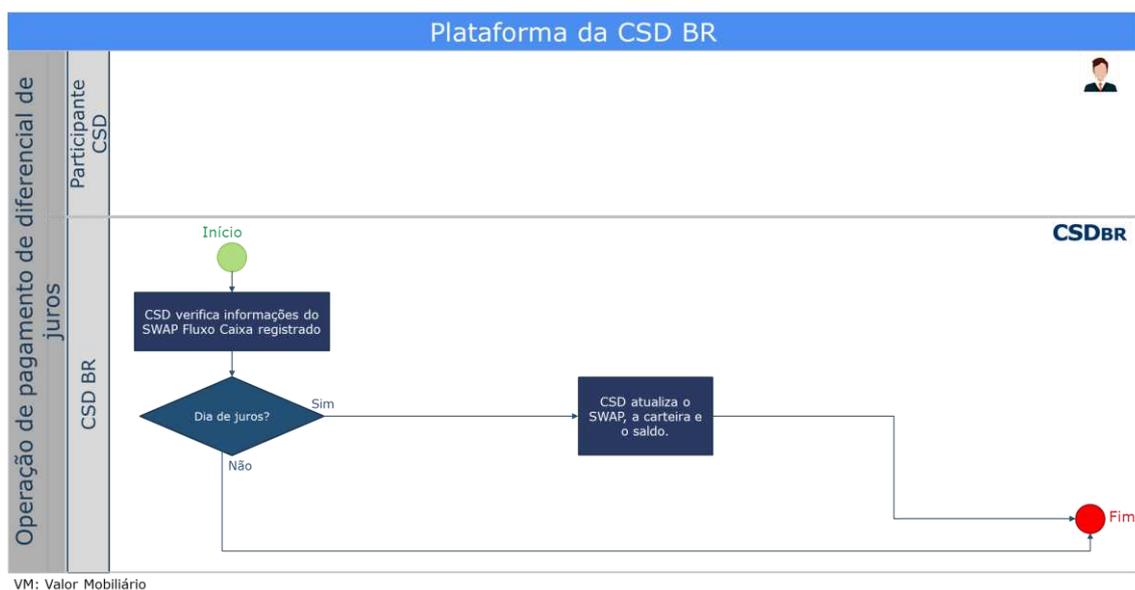
onde,

Resultado Financeiro: valor apurado no pagamento de juros com 2 (duas) casas decimais, sem arredondamento.



Valor Curva atualizado comprador: valor calculado pela multiplicação do valor base, original ou remanescente (calculado conforme item 4.3), pelo fator spread e pelo fator indexador. Esses fatores são calculados de acordo com a curva do comprador especificada no registro.

Valor Curva atualizado vendedor: valor calculado pela multiplicação do valor base, original ou remanescente (calculado conforme item 4.3), pelo fator spread e pelo fator indexador. Esses fatores são calculados de acordo com a curva do vendedor especificada no registro.



3. NDF

3.1. FUNCIONALIDADES PADRÃO

3.1.1. Informe de cotação

O Participante poderá informar a cotação do Ativo Subjacente do NDF através de um Comando na Plataforma. A cotação informada será usada para calcular o resultado financeiro do NDF e o Participante poderá informar a cotação quantas vezes julgar necessário antes do vencimento do NDF.

No dia do vencimento, se o Participante não tiver informado a cotação, o NDF continuará “registrado” e vencerá sem o cálculo do resultado financeiro. Neste caso, o NDF será



objeto de análise no processo de monitoramento de Operações na Plataforma, conforme descrito no item 5.3, abaixo, e a consulta do Ativo mostrará uma observação indicando que o Participante ainda não informou a cotação para este NDF.

3.1.2. Termo a Termo

A funcionalidade “Termo a Termo” possibilita a determinação da taxa a termo em uma data futura. A taxa a termo será calculada com base na cotação do Ativo Subjacente na data de fixação, que pode ter defasagem de até 5 (cinco) Dias Úteis, acrescida de um valor ou percentual definido no registro do contrato.

Na data de fixação, a taxa a termo será calculada pela Plataforma a depender da forma de atualização escolhida no registro do NDF, como descrito a seguir.:



Forma de atualização: Valor

$$\text{Taxa a termo} = \text{cotação do Ativo Subjacente} + \text{valor}$$

Forma de Atualização: Percentual

$$\text{Taxa a termo} = \text{cotação do Ativo Subjacente} \times \left(1 + \frac{p}{100}\right)$$

onde,

Taxa a termo: paridade calculada conforme a forma de atualização, apurada com 8 (oito) casas decimais com arredondamento.

Valor: valor informado pelo Participante no campo “valor/percentual negociado” com no máximo 8 (oito) casas decimais, podendo ser negativo ou positivo.

p: percentual informado pelo Participante no campo “Valor/percentual negociado” com no máximo 8 (oito) casas decimais, podendo ser negativo ou positivo ($-100 \leq p \leq 100$).



3.1.3. Limitadores

Esta funcionalidade permite combinação de piso e teto da taxa a termo no mesmo NDF, adequando a estratégia das partes (comprador ou vendedor) do NDF a cenários específicos. No vencimento, é feita a verificação dos valores e, caso tenha atingido o piso ou o teto, o cálculo é feito com base nos valores indicados como limite.

O uso de cada um dos limitadores é opcional, podendo ser indicado apenas um deles, ou os dois ao mesmo tempo.

No dia do vencimento do NDF, o cálculo será igual ao NDF sem funcionalidades, apenas com as seguintes condições para calcular a paridade spot:

Se houver limite superior:

Se spot > limite superior, então paridade spot = limite superior;

Se spot ≤ limite superior, então paridade spot = spot;

Se houver limite inferior:

Se spot > limite inferior, então paridade spot = spot;

Se spot ≤ limite inferior, então paridade spot = limite inferior;

onde,

Limite Superior: informado no registro do NDF com no máximo 8 (oito) casas decimais.

Limite inferior: informado no registro do NDF com no máximo 8 (oito) casas decimais.

3.1.4. Média asiática

O NDF com média asiática é uma funcionalidade indicada para uso em épocas em que não há estabilidade na economia e a cotação do Ativo Subjacente corre o risco de sofrer grandes alterações em um curto período de tempo.

Este tipo de NDF se caracteriza pelo cálculo do resultado financeiro no vencimento do NDF ser resultante da média aritmética simples ou ponderada de várias cotações vigentes para datas definidas no seu registro (data de verificação).

O cálculo no vencimento da paridade spot poderá ser feito de duas formas, a depender das informações do registro:

Paridade spot com média aritmética simples:

$$Paridade\ Spot = \frac{\sum_{k=1}^N Paridade\ Verificação_k}{N}$$



Paridade spot com média aritmética ponderada:

$$Paridade Spot = \frac{\sum_{k=1}^N Paridade Verificação_k \times Valor Base_k}{\sum_{k=1}^N Valor Base_k}$$

onde,

Paridade Verificação_k: cotação na data de verificação da k-ésima paridade.

N: número de datas de verificação.

Valor Base_k: valor base de cada k-ésima parcela de verificação do NDF, expresso com 2 (duas) casas decimais.

3.2. FUNCIONALIDADES ESPECÍFICAS

Este grupo define as funcionalidades que se aplicam somente a um conjunto específico de Ativos Subjacentes.

3.2.1. NDF de Moeda

3.2.1.1. Cross rate

Esta funcionalidade é ideal para NDF em que a moeda base possui baixo volume de negociação em relação à moeda cotada, podendo ter cotações com alta volatilidade. Para minimizar este possível efeito, uma terceira moeda (o dólar dos Estados Unidos), é usada como referência no cálculo da taxa de câmbio no vencimento do NDF.

A única condição que impossibilita o uso desta funcionalidade é quando a moeda cotada ou a moeda base for o dólar dos Estados Unidos.

No vencimento do NDF com *cross rate*, o cálculo do resultado financeiro é igual ao cálculo do termo, sendo a paridade Spot calculada da seguinte maneira:

$$Spot = \frac{Cotação US\$}{Paridade cotada}$$

Onde:

Cotação US\$: cotação do dólar dos Estados Unidos, em reais (R\$/US\$), informado pelo Participante com uma precisão máxima de 8 (oito) casas decimais.



Paridade cotada: cotação do dólar dos Estados Unidos em relação à moeda cotada (moeda cotada/US\$) com uma precisão máxima de 8 (oito) casas decimais.

4. SWAP

4.1. FUNCIONALIDADES PADRÃO

4.1.1. Swap a Termo

O Swap a termo consiste na definição prévia de um contrato de SWAP, onde as datas de referência para o cálculo dos fatores indexador e dos fatores correção estão todas no futuro. Existe a opção de correção do valor base do contrato até a data de fixação. No vencimento do termo, que ocorre na data de fixação, as curvas de atualização do comprador e do vendedor começam a ser valorizadas. Nessa data não há liquidação financeira nem troca de diferencial.

- **Data Início:** refere-se à data que o contrato de SWAP foi fechado. Para SWAP sem a funcionalidade “Swap a Termo”, indica a data a partir de quando as Curvas de Atualização do comprador e do vendedor passam a ser atualizadas. Para SWAP com a funcionalidade “Swap a Termo”, indica o início do termo, a partir de quando o valor base será corrigido pelo índice definido na Operação de registro, caso houver, até a data de fixação.
- **Data Fixação:** Campo presente apenas para SWAP com funcionalidade “Swap a Termo”. Indica a data a partir de quando as Curvas de Atualização do comprador e do vendedor passam a ser valorizadas.



4.1.2. Pagamento de Prêmios

O pagamento de prêmios refere-se à inclusão de prêmios definidos entre as partes (comprador e vendedor). O pagamento dos prêmios deve ser atribuído ao comprador ou vendedor e não há limitação na quantidade de prêmios.



O pagamento do prêmio pode ser efetuado na: data do registro (data em que o SWAP é registrado na Plataforma); data de início (data de início da atualização das curvas do contrato); data de vencimento (data de vencimento do contrato); -ou na opção agenda de prêmios, que permite qualquer data entre a data de registro e de vencimento.

4.2. FUNCIONALIDADES ESPECÍFICAS

4.2.1. Opção de arrependimento

A opção de arrependimento está disponível apenas para o SWAP Pagamento Final. Essa funcionalidade faculta a uma das pontas (comprador ou vendedor) rescindir o contrato de swap a qualquer momento, inclusive na data de vencimento do contrato (até o fechamento do Sistema), mediante ao pagamento de um prêmio definido no momento em que se registra as condições da opção de arrependimento.

A parte que assume a opção de arrependimento do contrato é quem deve pagar o prêmio na data de registro. Exemplo: Se o comprador detém a opção de arrependimento, o comprador pagou um prêmio ao vendedor. O pagamento do prêmio da opção de arrependimento, pago na data de registro tem curso normal, independente se a opção de arrependimento for exercida ou não.

A parte do contrato com direito de exercer a opção de arrependimento, caso a exerça, encerra o contrato sem o pagamento de diferencial, como ocorre de praxe. O exercício da opção de arrependimento ocorre por meio da Operação de exercício da opção de arrependimento para o SWAP que está registrado com a funcionalidade “Opção de Arrependimento”.

4.3. CÁLCULO DOS VALORES BASE AMORTIZADO E REMANESCENTE

O cálculo do valor base amortizado e, conseqüentemente, a atualização do valor base remanescente é realizado pela Plataforma em decorrência de uma Operação de antecipação lançada pelo Participante e, adicionalmente, para Swap Fluxo de Caixa, de uma Operação de pagamento diferencial de amortização, conforme registro do Valor Mobiliário. Neste caso, a amortização pode ocorrer sobre o valor base original ou sobre



o valor base remanescente, de acordo com o Tipo da Amortização selecionado no registro do fluxo de caixa.

4.3.1. Taxa de Amortização

Para SWAP Fluxo de Caixa constante, a taxa de amortização será um percentual fixo, considerando o número de amortizações entre a data de início de amortização e a data de vencimento do contrato, inclusive. Os fluxos são distribuídos em períodos uniformes. A taxa da amortização é calculada da seguinte maneira:

$$Taxa\ de\ amortização = \frac{100\%}{n}$$

onde,

n: número de amortizações entre a data de início de amortização e a data de vencimento do contrato.

Para SWAP Fluxo de Caixa não constante, as taxas de amortização são informadas pelo Participante.

4.3.2. Valor base amortizado

O cálculo do valor base amortizado será efetuado de acordo com o Tipo de Amortização, sobre o valor base original ou sobre o valor base remanescente.

- Tipo de Amortização: sobre o valor base original

O valor base amortizado será calculado conforme a seguir:

$$(\text{Valor Base amortizado})_i = \text{Valor Base original} * \text{Taxa de amortização}$$

$i = 1, 2, \dots, n$

- Tipo de Amortização: sobre o valor base remanescente

O valor base amortizado será calculado conforme abaixo:

$$(\text{Valor Base amortizado})_i = \text{Valor Base remanescente}(i - 1) * \text{Taxa de amortização}$$

$i = 1, 2, \dots, n$

onde,



Valor Base original: valor base informado no registro do SWAP com 2 (duas) casas decimais,

Valor Base remanescente: valor base do SWAP atualizado com o decréscimo devido à amortização e eventuais Operações de antecipação, com precisão de 2 (duas) casas decimais,

Valor Base amortizado: valor descontado do valor base do SWAP, devido a i-ésima amortização, com precisão de 2 (duas) casas decimais,

Taxa de amortização: taxa referente à amortização, com precisão máxima de 6 (seis) casas decimais.

4.3.3. Valor base remanescente

Até a primeira amortização ou a primeira antecipação:

$$\text{Valor Base remanescente} = \text{Valor Base original}$$

O valor base remanescente é calculado como explicado a seguir:

$$(\text{Valor Base remanescente})_i = (\text{Valor Base remanescente})_{(i-1)} - (\text{Valor Base amortizado})_i$$

$$i = 1, 2, \dots, (n-1)$$

onde,

Valor Base remanescente: valor base do SWAP atualizado com o decréscimo devido à i-ésima amortização e eventuais Operações de antecipação, com precisão de 2 (duas) casas decimais,

Valor Base remanescente_{i-1}: valor base do SWAP anterior a i-ésima amortização, com precisão de 2 (duas) casas decimais,

Valor Base amortizado: valor descontado do valor base do SWAP, devido a i-ésima amortização, com precisão de 2 (duas) casas decimais.



5. FUNCIONALIDADES DA PLATAFORMA

5.1. CONTROLE DE SALDO

O controle de saldo, em quantidade de Ativos será feito por meio de Contas mantidas em nome do Titular. Esse processo disponibilizará o saldo em quantidade de Ativos de cada um dos Titulares e, também, uma visão detalhada de seus rendimentos.

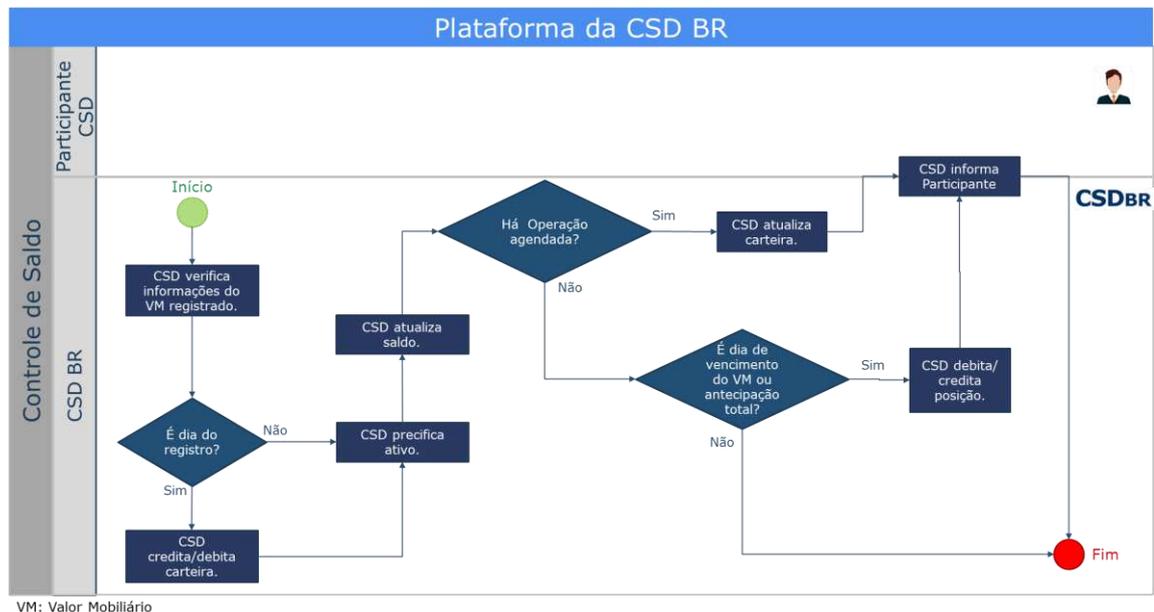
Este processo visa controlar e individualizar as posições registradas na Plataforma, de tal modo a diferenciar posições disponíveis e bloqueadas. O controle de saldo em quantidade é realizado através da quantidade de títulos registrados para cada um dos Titulares.

Dentro de cada uma das Contas haverá uma divisão dos saldos, representando a disponibilidade dos Ativos. Esta divisão da Conta é denominada carteira. A disponibilidade do saldo dos títulos nas respectivas carteiras altera-se conforme a realização das Operações, as quais geram movimentações de débitos e créditos nas quantidades de títulos existentes na Conta do seu respectivo Titular.

Uma conta possuirá três tipos de carteiras:

- **Bloqueada:** Indica a quantidade de Ativos que se encontra bloqueada;
- **Disponível:** Indica a quantidade de Ativos que se encontra disponível para movimentação;
- **Gerencial:** Indica a quantidade de Ativos que se encontra indisponível por estar associada a uma Operação realizada na Plataforma. Atualmente, esta carteira controla exclusivamente as quantidades de Ativos com ônus ou gravame.

O controle de saldo é feito a partir do momento em que o Valor Mobiliário é registrado no Módulo de Registro de Ativos.



Fluxo do controle de saldo.

5.2. PRECIFICAÇÃO

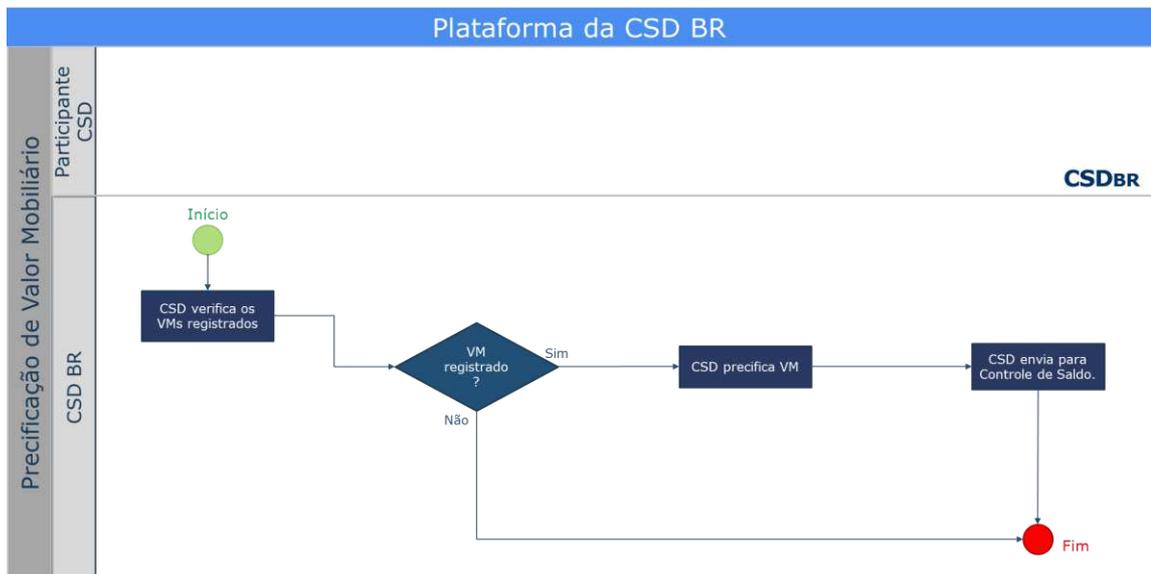
A precificação será feita diariamente pela CSD BR como uma atividade acessória. O processo de precificação visa calcular o valor nominal do Ativo conforme as informações inseridas no processo de cadastro efetuado pelo Participante.

Através do processo de precificação, a CSD BR apurará os valores referenciais dos respectivos Ativos registrados nas Contas dos Titulares, para efetuar a apuração das Operações de amortização (ver item 2.3.13), pagamento de juros (ver item 2.3.14) e vencimento (ver item 2.3.8), em suas respectivas datas.

A CSD BR não efetua a marcação a mercado dos Ativos para os Participantes através do processo de precificação.

Adicionalmente, os valores apurados pelo processo de precificação da CSD BR são refletidos no cadastro do Ativo, sendo mantido todo o histórico de preços e atualizando-se o controle de saldo em títulos com a informação dos valores financeiros para cada uma das Contas dos Titulares.

O processo de precificação ocorre diariamente até a data de vencimento do Ativo ou de sua antecipação total.



VM: Valor Mobiliário

Fluxo da precificação do Ativos.

5.3. MONITORAMENTO DE OPERAÇÕES

O processo de monitoramento das Operações na Plataforma tem como objetivos: (i) assegurar a qualidade das informações registradas pelos Participantes; e (ii) identificar comportamentos atípicos nas Operações comandadas pelos Participantes.

O monitoramento é realizado diariamente pela Diretoria de Fiscalização e Supervisão da CSD BR, por meio da análise de todas as Operações cursadas na Plataforma. A análise das Operações é baseada em cinco pilares:

- **Oscilação Comportamental:** mudança no padrão das Operações dos Participantes em se tratando de quantidade de transações registradas, volumes financeiros, frequência e modalidade;
- **Utilização da Plataforma:** uso atípico de mecanismos de alterações cadastrais dos Ativos ou dos dados dos Titulares, além das transferências de titularidades;
- **Túnel de Preços:** taxas praticadas pelos Participantes em condições atípicas daquelas praticadas pelo próprio Participante, pelos concorrentes do mesmo porte e do mercado existente dentro da CSD BR;
- **Regulatório:** caso o Valor Mobiliário apresentado para registro tenha data de emissão inferior a data atual, este será automaticamente elencado para análise;

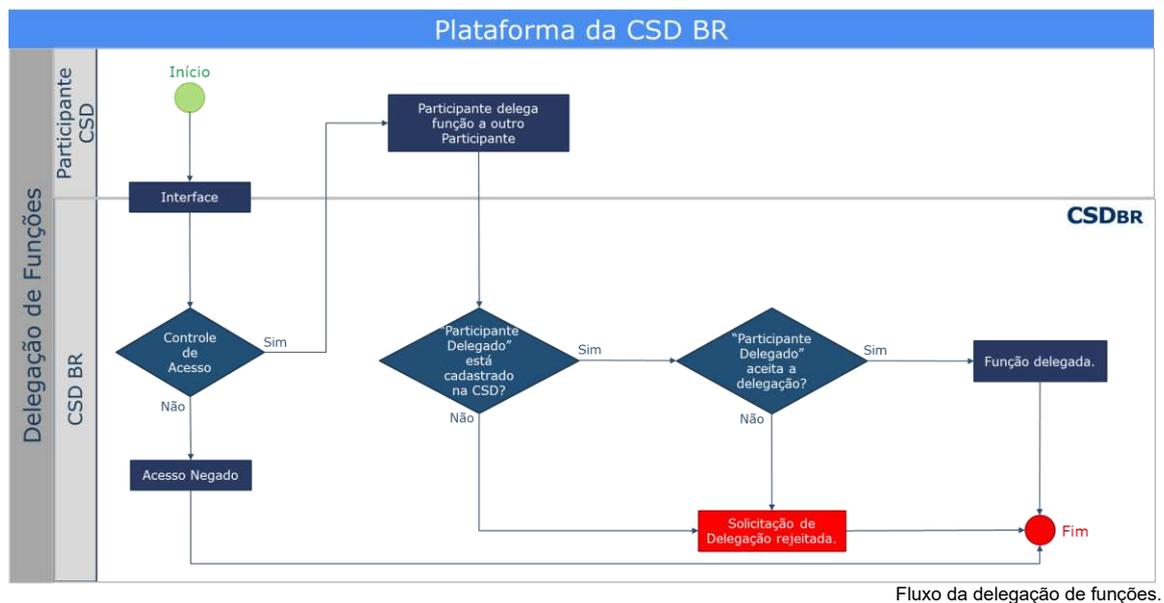


- **Fiscalização:** Operações realizadas sem identificação do nome ou razão social do Titular, sem evidente justificativa econômica, em duplicidade, de antecipação retroativa ou de caráter suspeito serão objeto de análise.

Ao classificar uma Operação como “atípica”, a Diretoria de Fiscalização e Supervisão da CSD BR notificará o Participante para justificar o comportamento das Operações elencadas, definindo um prazo máximo para resposta. No descumprimento do prazo, ausência de resposta, justificativas incompletas e/ou sem comprovação, o Participante estará sujeito às penalidades previstas no Regulamento.

5.4. DELEGAÇÃO DE FUNÇÕES

As funções de inserção de dados e informações da Plataforma poderão ser delegadas por um Participante ou uma Instituição Elegível em fase de homologação (“Participante-delegante”) a outro Participante (“Participante-delegado”), por meio do processo operacional abaixo descrito.



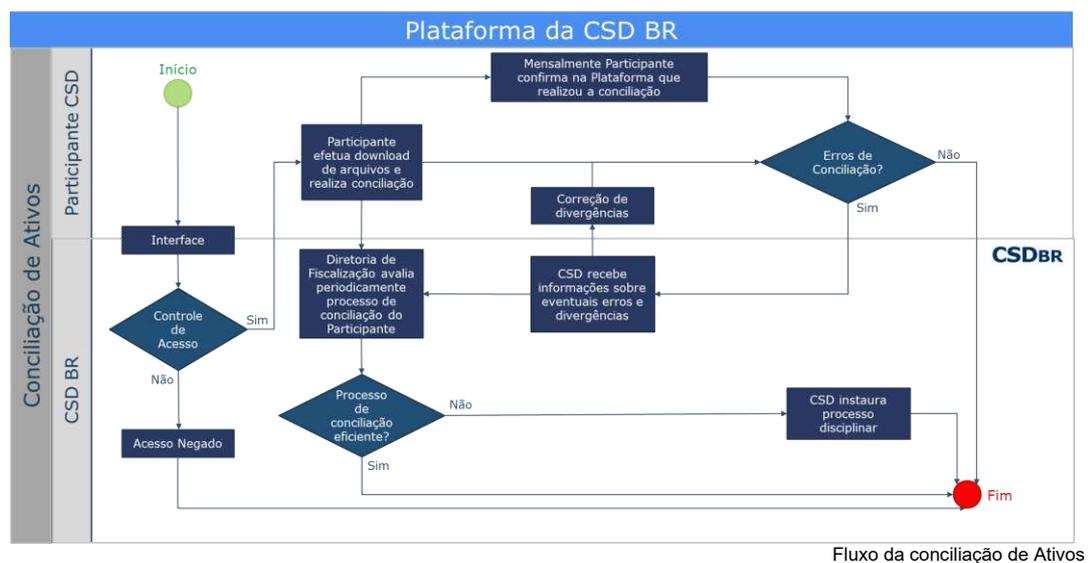
5.5. CONCILIAÇÃO

A Plataforma disponibiliza relatórios diários com a respectiva posição de fechamento de cada Dia Útil para viabilizar a conciliação pelo Participante.



A conciliação deverá ser feita e confirmada, no mínimo mensalmente, na Plataforma, pelo Participante. Caso seja encontrado algum erro, a CSD BR receberá as informações sobre os eventuais erros e o Participante corrigirá a(s) divergência(s).

Periodicamente, a Diretoria de Fiscalização e Supervisão avaliará o processo de conciliação executado pelo Participante e poderá solicitar ajustes, se julgar necessário.



Fluxo da conciliação de Ativos

5.6. RELATÓRIOS

A Plataforma disponibiliza relatórios diários aos Participantes para controle gerencial dos Valores Mobiliários registrados no Módulo de Registro de Ativos. Os relatórios estão descritos a seguir:

- **Relatório Posição NDF:** contém informações cadastrais de todos os NDFs registrados pelo Participante e não vencidos na data de solicitação do relatório.
- **Relatório Movimentação NDF:** contém todas as Operações de NDFs registradas pelo Participante na data de solicitação do relatório.
- **Relatório Posição SWAP:** contém informações cadastrais de todos os SWAPs registrados pelo Participante e não vencidos na data de solicitação do relatório.
- **Relatório Movimentação SWAP:** contém todas as Operações de SWAPs registradas pelo Participante na data de solicitação do relatório.
- **Relatório Agenda de Prêmios SWAP:** apresenta a agenda de prêmios de contratos de SWAP.



- **Relatório de Fluxos de Caixa SWAP:** apresenta os dados dos fluxos de caixa dos contratos de SWAP Fluxo de Caixa.

Estes relatórios estão disponíveis para *download* na Plataforma.

5.7. COMPLEMENTO DO CADASTRO DE TITULAR

É obrigação do Participante informar o nome ou razão social do Titular no mesmo dia do Registro do Valor Mobiliário, até o horário de fechamento da Plataforma. Todo registro que não cumpra com essa obrigação será objeto de análise no processo de monitoramento de Operações na Plataforma, conforme descrito no item 5.3, acima.

6. INFORMAÇÕES SOLICITADAS PELA PLATAFORMA

Esta seção contempla as informações solicitadas para o registro do Valor Mobiliário e no lançamento das Operações no Módulo de Registro de Ativos.

6.1. OPERAÇÃO DE REGISTRO

O Participante deverá incluir as seguintes informações:

6.1.1. NDF

6.1.1.1. Campos básicos

- Obrigatórios
 - Tipo;
 - CPF/CNPJ ou Conta do comprador;
 - CPF/CNPJ ou Conta do vendedor;
 - Objeto do Negócio (Ativo Subjacente);
 - Contrato Global Derivativos (define se existe CGD para comprador ou vendedor);
 - Data início;
 - Data vencimento;
 - Valor Base – referenciado na moeda base selecionada no item 6.1.1.2; e
 - Código Participante.



- Opcionais
 - Observação.

6.1.1.2. NDF de moeda

- Moeda base (moeda da negociação) - pode ser qualquer moeda da lista de Ativos Subjacentes aceitos para NDF, com exceção do Real, diferente da moeda cotada;
- Moeda cotada (moeda que está referenciada na moeda da negociação) - pode ser qualquer moeda da lista de Ativos Subjacentes aceitos para NDF, diferente da moeda base;
- Taxa a termo (moeda cotada / moeda base);
- Tipo de cotação para *cross rate* (“venda”, “compra” ou “média”);
- Fonte de informação (Sisbacen, feeder ou spot);
 - Se Fonte de Informação igual a Sisbacen é obrigatório:
 - Cotação para o vencimento (D-5 a D-1).
 - Se Fonte de Informação diferente de Sisbacen é obrigatório:
 - Fonte de Consulta (Reuters, Broadcast, Bloomberg, Spot, Banco Central Europeu);
 - Tela ou função de consulta;
 - Praça de negociação;
 - Horário de consulta; e
 - Tipo de Cotação da Taxa a Termo.

6.1.1.3. Prêmio

- Pagador do prêmio: comprador ou vendedor; e
- Valor do prêmio em reais.

6.1.1.4. Termo a Termo

- Data de fixação;
- Forma de atualização: valor ou percentual;
- Valor ou percentual negociado; e
- Cotação para fixing: D0 a D-5.

6.1.1.5. Limitadores

- Limite superior; e
- Limite inferior.



6.1.1.6. Média Asiática

- Tipo de média asiática: simples ou ponderada;
- Datas de verificação: possível indicação de 1 a 999 datas; e
- Valor base em cada data de verificação.

6.1.2. SWAP

6.1.2.1. Campos básicos

- Obrigatórios
 - Tipo;
 - Tipo de Pagamento;
 - CPF/CNPJ ou Conta do comprador;
 - CPF/CNPJ ou Conta do vendedor;
 - Data início;
 - Data vencimento;
 - Valor base – referenciado na moeda Real;
 - Adesão a contrato; e
 - Código Participante.
- Opcionais
 - Observação.

6.1.2.2. Curvas para atualização – comprador

- Obrigatórios
 - Percentual;
 - Categoria;
 - Curva;
 - Juros (para Tipo de Pagamento Fluxo de Caixa Não Constante esse campo é opcional, pois os juros do comprador podem ser definidos para cada fluxo, conforme descrito no item 6.1.2.5. Caso esse campo seja preenchido, os juros do comprador serão iguais ao valor informado nesse campo em todos os fluxos registrados na agenda de eventos); e
 - Defasagem da cotação (se Curva for Moeda, a Plataforma utilizará fonte de informação Sisbacen) – D-5 a D-1.



- Opcionais
 - •Cotação inicial (se Curva for Moeda).

6.1.2.3. Curvas para atualização – vendedor

- Obrigatórios
 - Percentual;
 - Categoria;
 - Curva;
 - Juros (para Tipo de Pagamento Fluxo de Caixa Não Constante esse campo é opcional, pois os juros do vendedor podem ser definidos para cada fluxo, conforme descrito no item 6.1.2.5. Caso esse campo seja preenchido, os juros do vendedor serão iguais ao valor informado nesse campo em todos os fluxos registrados na agenda de eventos); e
 - Defasagem da Cotação (se Curva for Moeda, a Plataforma utilizará fonte de informação Sisbacen) – D-5 a D-1.
- Opcionais
 - Cotação inicial (se Curva for Moeda).

6.1.2.4. Fluxo de Caixa constante

- Obrigatórios
 - Juros a Cada;
 - Tipo de Unidade de Tempo de Juros;
 - Tipo de Prazo de Juros;
 - Data Início de Juros;
 - Tipo de Amortização;
 - Amortização a cada;
 - Tipo de Unidade de Tempo de Amortização;
 - Tipo de Prazo de Amortização; e
 - Data Início de Amortização.
- Opcionais
 - Dia do Evento de Juros; e
 - Dia do Evento de Amortização.



6.1.2.5. Fluxo de Caixa não constante

- Obrigatórios
 - Código do Tipo do Evento;
 - Data Original do Evento;
 - Tipo de Amortização; e
 - Taxa de Amortização.
- Opcionais
 - Juros – comprador (o preenchimento desse campo, dispensa preencher o campo Juros no item 6.1.2.2. Caso os dois campos sejam preenchidos, o registro do SWAP será rejeitado); e
 - Juros – vendedor (O preenchimento desse campo, dispensa preencher o campo Juros no item 6.1.2.3. Caso os dois campos sejam preenchidos, o registro do SWAP será rejeitado).

6.1.2.6. Funcionalidades

As funcionalidades são opcionais. É possível selecionar apenas uma das funcionalidades, ou uma das combinações, “SWAP a Termo” e “Opção de Arrependimento” ou “SWAP a Termo” e “Pagamento de Prêmios”. Não é possível registrar um SWAP com as funcionalidades “Opção de Arrependimento” e “Pagamento de Prêmio”. Para SWAP Fluxo de Caixa é possível selecionar apenas, “Swap a Termo”, “Pagamento de Prêmios” ou a combinação das duas.

- Swap a Termo;
- Opção de Arrependimento; e
- Pagamento de Prêmios.

Swap a Termo

- Obrigatórios
 - Data de Fixação;
 - Índice;
 - Percentual Índice; e
 - Defasagem da cotação (se Índice for Moeda, a Plataforma utilizará fonte de informação Sisbacen) – D-5 a D-1.



- Opcionais
 - Cotação inicial (se Índice for Moeda).

Opção de Arrependimento

- Obrigatórios
 - Exercício da Opção.

Obs: é obrigatório incluir um prêmio para a data de inclusão desta funcionalidade.

Pagamento de Prêmios

- Obrigatórios
 - Forma de Pagamento;
 - Data do Pagamento;
 - Pagador do Prêmio; e
 - Valor do Prêmio.

6.2. OPERAÇÃO DE ALTERAÇÃO

- Código do Ativo;
- Tipo da alteração: retificação ou aditamento; e
- Código Participante.

6.3. OPERAÇÃO DE EXCLUSÃO

- Código do Ativo; e
- Código Participante.

6.4. OPERAÇÃO DE ANTECIPAÇÃO

6.4.1. NDF

Os campos obrigatórios para que esta Operação seja executada são:

- Código do Ativo;
- CPF/CNPJ ou Conta do comprador;
- CPF/CNPJ ou Conta do vendedor;



- Valor base a antecipar;
- Cotação a termo para antecipação;
- Taxa de desconto;
- Cotação da Moeda Cotada (obrigatório quando a moeda cotada for diferente de reais); e
- Código Participante.

Para NDF com média asiática, os campos abaixo também devem ser informados:

- Quantidade de datas de verificação: 1 a 999;
- Datas de verificação; e
- Valor base em cada data de verificação.

6.4.2. SWAP

Os campos obrigatórios para que esta Operação seja executada são:

- Código do Ativo;
- CPF/CNPJ ou Conta do comprador;
- CPF/CNPJ ou Conta do vendedor;
- Valor base a antecipar;
- Data da Antecipação;
- Fator Antecipação – comprador;
- Fator Antecipação – vendedor;
- Mantém Prêmios; e
- Código Participante.

6.5. OPERAÇÃO DE TRANSFERÊNCIA

Os campos obrigatórios para efetuar a Operação de transferência estão listados abaixo.

6.5.1. NDF

- Código do Ativo;
- CPF/CNPJ ou Conta do cedente;
- CPF/CNPJ ou Conta do adquirente;



- Valor do prêmio (opcional);
- Titular do prêmio (opcional); e
- Código Participante.

6.5.2. SWAP

- Código do Ativo;
- CPF/CNPJ ou Conta cedente;
- CPF/CNPJ ou Conta adquirente;
- Valor do prêmio (opcional);
- Titular do prêmio (opcional);
- Código Participante; e
- Mantém Funcionalidade.

6.6. OPERAÇÃO DE BLOQUEIO/DESBLOQUEIO DA POSIÇÃO

O usuário do Participante deverá informar os campos abaixo para efetivar a Operação:

- Código do Ativo;
- CPF/CNPJ ou Conta do comprador;
- CPF/CNPJ ou Conta do vendedor;
- Tipo da Operação: bloqueio, desbloqueio;
- Motivo: descrição do motivo do bloqueio/desbloqueio;
- Tipo de bloqueio/desbloqueio: ordem judicial, lastro ou por solicitação do Participante;
- Protocolo da ordem de bloqueio; e
- Código Participante.

6.7. OPERAÇÃO DE CANCELAMENTO

Os campos obrigatórios são:

- Código da Operação a ser cancelada; e
- Código Participante.



6.8. OPERAÇÃO DE EXERCÍCIO DA OPÇÃO DE ARREPENDIMENTO

6.8.1. SWAP

- Código do Ativo; e
- Código Participante.

6.9. ÔNUS OU GRAVAME

A constituição de ônus ou gravame na Plataforma é efetuada em duas etapas, sendo elas:

6.9.1. Reserva de Ativos

Nome do Campo	Obrigatoriedade
CPF/CNPJ do Garantidor	Obrigatório
Nome da Reserva	Opcional
Código do Participante	Obrigatório
Motivo	Obrigatório
Código do Ativo	Obrigatório
Quantidade	Obrigatório

6.9.2. Constituição de Ônus ou Gravame

Nome do Campo	Obrigatoriedade
ID da Reserva	Obrigatório
CPF/CNPJ do Garantido	Obrigatório
Conta do Garantido	Obrigatório
Código do Participante	Obrigatório
Motivo	Obrigatório
Data de Assinatura do Contrato	Obrigatório
Data de Vencimento do Contrato	Obrigatório
Prazo do Contrato	Obrigatório
Total da Dívida	Obrigatório



Nome do Campo	Obrigatoriedade
Encargos	Opcional
Tipo de Garantia	Obrigatório
Descrição do Contrato	Opcional
Arquivo do Contrato	Obrigatório

6.10. INFORME DE COTAÇÃO

6.10.1. NDF

As informações necessárias são:

- Código do Ativo;
- Conta do comprador;
- Conta do vendedor;
- Papel parte;
- Cotação do dólar dos Estados Unidos, em reais (somente para *cross rate*);
- Cotação da moeda base (moeda negociada);
- Cotação da moeda cotada (obrigatório somente se moeda cotada for diferente de Real); e
- Código Participante.

Para NDF com média asiática, os campos abaixo também devem ser informados:

- Quantidade de datas de verificação;
- Data de verificação; e
- Cotação de verificação. (Especificamente para termo de moedas, a cotação de verificação é o resultado da divisão da cotação da moeda base pela cotação da moeda cotada na respectiva data de verificação).

7. CONTROLE DO DOCUMENTO

7.1. REVISÃO

Este documento deverá ser revisado, no mínimo, anualmente, considerando a data de publicação mais recente (quadro no item “CONTROLE DE VERSÃO”, acima), podendo



ser atualizado a qualquer tempo para incorporar melhorias, corrigir erros ou atender normativos.

7.2. DIREITOS AUTORAIS E DISTRIBUIÇÃO

A Companhia possui sobre esse documento todos os direitos de elaboração, alteração, reprodução e distribuição. Este documento substitui todas as versões anteriores. A Companhia não se responsabiliza por versões desatualizadas, modificadas, ou por quaisquer versões provenientes de outras fontes que não a fonte oficial designada para fornecer este material.