

MANUAL DE OPERAÇÕES DE ATIVOS FINANCEIROS



SUMÁRIO

CONTROLE DE VERSÃO	4
1. OBJETIVO	5
2. ATIVO FINANCEIRO	5
2.1. CADASTRO DE ATIVO FINANCEIRO	6
2.1.1. Status de Ativo Financeiro	7
2.1.2. Cadastro de Ativo Financeiro	7
2.1.3. Retificação de cadastro de Ativo Financeiro	8
2.1.4. Exclusão de cadastro de Ativo Financeiro	9
2.2. OPERAÇÕES COM ATIVOS FINANCEIROS.....	10
2.2.1. Operação de registro de aplicação	11
2.2.2. Operação de resgate antecipado	12
2.2.3. Operação de bloqueio/desbloqueio da posição	12
2.2.4. Operações de pagamento de juros, amortização e vencimento	14
2.2.5. Operação de cancelamento de Operações.....	14
2.2.6. Operação de retirada	15
2.2.7. Operação de transferência de posição	16
2.2.8. Operação de Constituição de Ônus e Gravames.....	17
2.2.9. Operação de Alteração/Desconstituição de Gravame	18
2.2.10. Operação de Execução de Gravame.....	19
3. LASTROS	19
3.1. CADASTRO DE LASTROS.....	19
3.1.1. Status de lastros	19
3.1.2. Cadastro de lastro.....	20
3.1.3. Atualização de cadastro de lastro	20
3.1.4. Exclusão de cadastro de lastro	20
3.2. GRUPO DE LASTROS	21
3.2.1. Cadastro de grupo de lastros.....	21
3.2.2. Atualização de grupo de lastros.....	21
3.2.3. Exclusão de cadastro de grupo de lastros	21
3.3. CONTROLE DE SALDO E VENCIMENTOS DOS LASTROS	22
4. FUNCIONALIDADES DA PLATAFORMA	22
4.1. CONTROLE DE SALDO.....	22
4.2. PRECIFICAÇÃO	23
4.3. MONITORAMENTO DE OPERAÇÕES.....	24
4.4. DELEGAÇÃO DE FUNÇÕES.....	25
4.5. CONCILIAÇÃO	26



4.6.	RELATÓRIOS	26
4.7.	COMPLEMENTO DO CADASTRO DE TITULAR.....	27
5.	INFORMAÇÕES SOLICITADAS PELA PLATAFORMA.....	27
5.1.	CADASTRO DE ATIVO FINANCEIRO	27
5.2.	EXCLUSÃO DE CADASTRO DE ATIVO FINANCEIRO (“AF”)	30
5.3.	LANÇAMENTO DE OPERAÇÕES.....	30
5.4.	ÔNUS E GRAVAMES.....	31
5.5.	CADASTRO DE LASTROS.....	31
6.	CONTROLE DO DOCUMENTO.....	33
6.1.	VIGÊNCIA E DIVULGAÇÃO	33
6.2.	REVISÃO	33
6.3.	DIREITOS AUTORAIS E DISTRIBUIÇÃO	33



CONTROLE DE VERSÃO

Data da Versão	Autores	Número da Versão	Descrição
19/02/2020	Equipe operações	1.0	Elaboração inicial do documento
01/06/2021	Equipe de Atendimento; Diretoria de Governança, Riscos e Controles Internos	2.0	Revisão geral; Retirada a necessidade de complemento do cadastro de titular; Inclusão dos procedimentos para serviços de ônus e gravames sobre Ativos Financeiros registrados.
19/12/2022	P&D; Diretoria de Governança, Riscos e Controles Internos	3.0	Revisão Geral
03/03/2023	Departamento de Pesquisa e Desenvolvimento; Diretoria de Governança, Riscos e Controles Internos	4.0	Revisão Geral; Inclusão dos Ativos Financeiros Letra de Arrendamento Mercantil (LAM); Letras de Crédito Imobiliário (LCI); e Letras Hipotecárias (LH)



OBJETIVO

O objetivo deste documento é apresentar os processos operacionais do Módulo de Registro de Ativos Financeiros da Plataforma da CSD CENTRAL DE SERVIÇOS DE REGISTRO E DEPÓSITO AOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS S.A. (“CSD BR” ou “Companhia”). Os fluxos operacionais descrevem, na perspectiva de negócio, o ciclo de vida do registro do Ativo Financeiro, considerando o seu processo de cadastro, Operações, serviços de ônus e gravames, controle de saldo, precificação e monitoramento das Operações, observado o disposto no Regulamento.

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

ATIVO FINANCEIRO

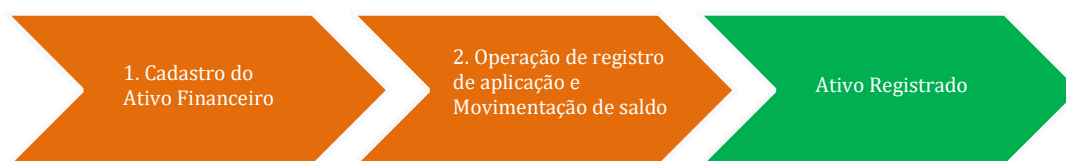
No Módulo de Registro de Ativos constam processos relacionados ao ciclo de vida de um Ativo Financeiro na registradora, sendo estes:

- Identificação das características do Ativo Financeiro;
- Identificação do Titular;
- Manutenção das informações;
- Cálculo dos pagamentos de juros, amortizações e vencimento de um Ativo Financeiro;
- Retirada de um Ativo Financeiro;
- Transferência de posição;
- Resgate antecipado de um Ativo Financeiro;
- Segregação e bloqueio das posições de cada Titular; e
- Ônus e gravame sobre Ativo Financeiro, observado o disposto no Regulamento.

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

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

Para o registro de um Ativo Financeiro no Módulo de Registro de Ativos são necessárias as etapas descritas no fluxograma abaixo:



Etapas necessárias para registrar um Ativo Financeiro no Módulo de Registro de Ativos.

Por meio destes processos, a CSD BR poderá aumentar o número de produtos (subprodutos) e, em cada um deles, ampliar o número de funcionalidades para atender as necessidades dos Participantes ou auxiliar a administração, controle e fiscalização das Operações, bem como cumprir suas obrigações de monitoramento e reporte aos órgãos reguladores, de acordo com as normas aplicáveis.

Essas etapas, resumidamente, são as seguintes:

- i) **Cadastro do Ativo Financeiro:** etapa em que o Participante informa as características do Ativo Financeiro;
- ii) **Operação de registro de aplicação:** etapa em que o Participante solicita a aplicação do Ativo Financeiro e identifica seu(s) Titular(es), de acordo com os dados informados pelo Participante. Esta Operação pode ser efetuada concomitantemente ao cadastro do Ativo Financeiro; e
- iii) **Movimentação de saldo de Ativos Financeiros:** após a identificação do(s) Titular(es) e, como resultado de Operações executadas pelo Participante, a CSD BR movimenta o saldo na(s) carteira(s) do(s) Titular(es).

Após a conclusão das etapas acima, o Ativo Financeiro é considerado como registrado no Módulo de Registro de Ativos.

A CSD BR admitirá para registro os Ativos Financeiros listados no Anexo I do Regulamento.

1.1. CADASTRO DE ATIVO FINANCEIRO

O cadastro de um Ativo Financeiro compreende o informe à CSD BR das suas características, incluindo sua estrutura de rentabilidade e fluxos de pagamentos, condições para o resgate antecipado e quaisquer outros aspectos associados à remuneração e condições da sua emissão.



1.1.1. Status de Ativo Financeiro

A situação cadastral de um Ativo Financeiro é gerenciada por meio de status, permitindo desta forma segregar de forma simples a posição dos Ativos Financeiros.

Segue abaixo a lista dos possíveis status de um Ativo Financeiro e suas respectivas condições:

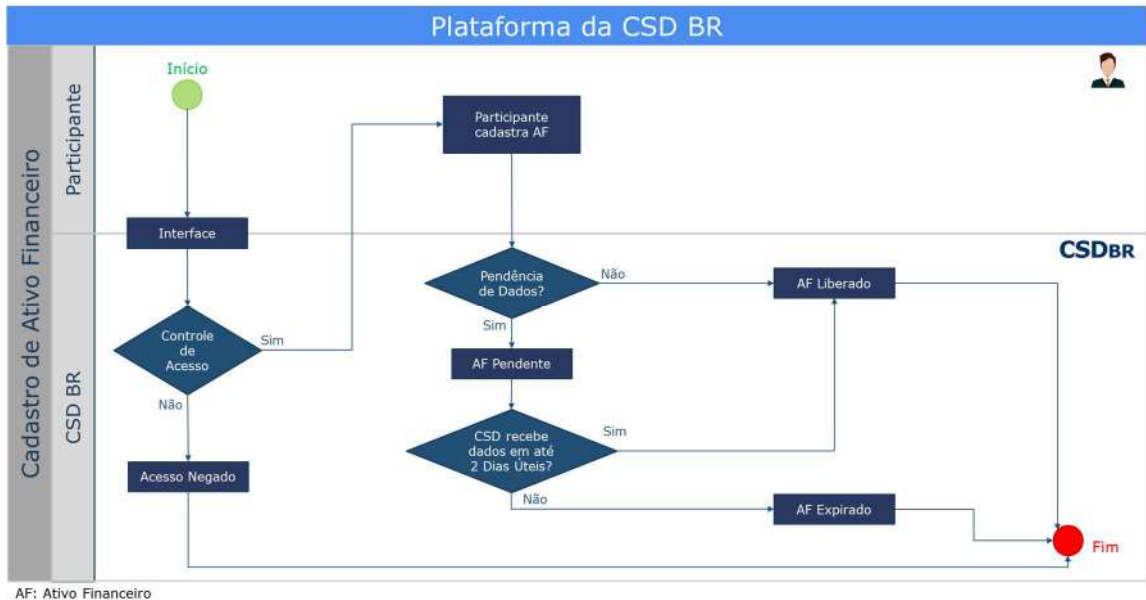
- **Liberado:** já foram informados todos os dados obrigatórios para o cadastro do Ativo Financeiro (os dados obrigatórios dependem das características de cada Ativo Financeiro) e o emissor não efetuou a Operação de registro de aplicação, onde são informados os dados do(s) Titular(es);
- **Pendente:** não foram informados todos os dados necessários para o cadastro do Ativo Financeiro. As informações poderão ser enviadas em até 2 (dois) Dias Úteis a contar da data do primeiro envio dos dados obrigatórios. Enquanto isso, o status deste fica “pendente”, não sendo permitido efetuar a Operação de registro de aplicação e, portanto, não é considerado registrado na Plataforma. As informações que podem gerar o status “pendente” no cadastro são: taxas de remuneração escalonadas, condição de resgate antecipado, pagamento periódico de juros ou pagamento periódico de amortização, entre outras condições específicas que podem ser aplicáveis;
- **Registrado:** O Ativo Financeiro será considerado “registrado” quando atender a todos os requisitos operacionais junto à CSD BR: cadastro completo do Ativo Financeiro, a Operação de registro de aplicação com a respectiva identificação do Titular e a movimentação de saldo do Ativo Financeiro na entidade registradora;
- **Excluído:** quando o Ativo Financeiro está em status “liberado” ou “pendente”, e o Participante executa o Comando de exclusão de cadastro do Ativo Financeiro; e
- **Expirado:** quando o Ativo Financeiro permanece em status “liberado” ou “pendente” por mais de 02 (dois) Dias Úteis.

1.1.2. Cadastro de Ativo Financeiro

Os Participantes enviam os dados para cadastrar um novo Ativo Financeiro. Em seguida, o Módulo de Registro verificará se as informações estão devidamente preenchidas e, estando corretas, irá atribuir um código alfanumérico único e exclusivo ao Ativo Financeiro.



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



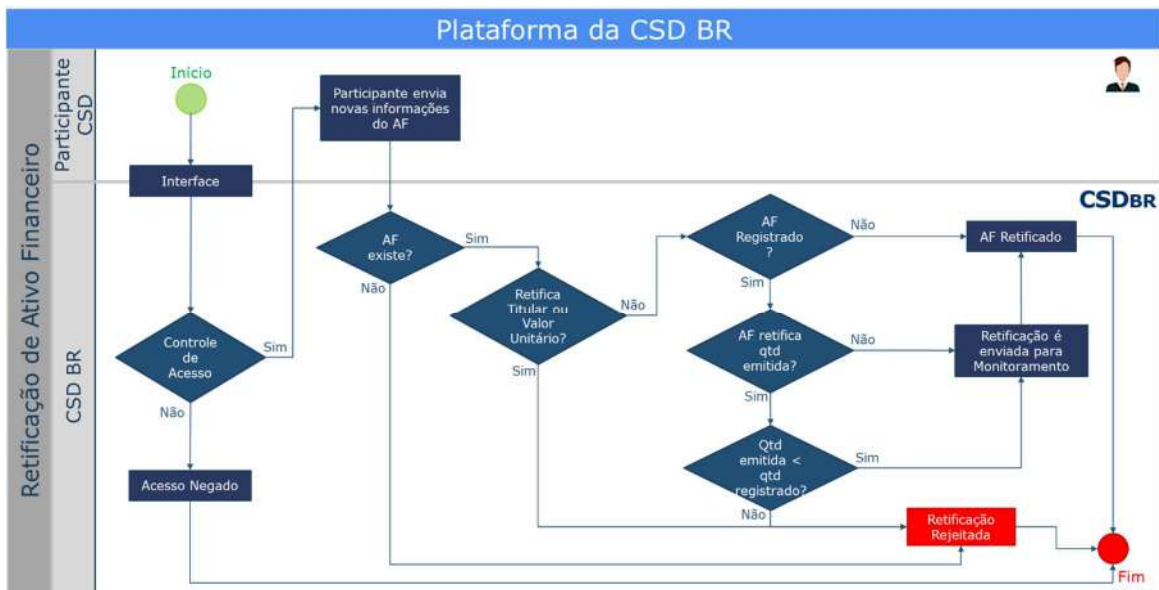
AF: Ativo Financeiro

Fluxo do Processo de cadastro de Ativo Financeiro.

1.1.3. Retificação de cadastro de Ativo Financeiro

A retificação é considerada uma correção operacional no cadastro do Ativo Financeiro. Qualquer informação do Ativo Financeiro poderá ser retificada, exceto: os dados do(s) Titular(es) informados na Operação de registro de Aplicação; o valor unitário de emissão; e a quantidade emitida caso não haja Operação de registro do Ativo Financeiro já efetuada com a totalidade da "quantidade emitida", ou seja, se a "quantidade registrada" ainda for menor que a "quantidade emitida".

As retificações referentes aos Ativos Financeiros com status "registrado" serão objeto de análise no processo de monitoramento de operações, conforme descrito no item 1.8, abaixo.



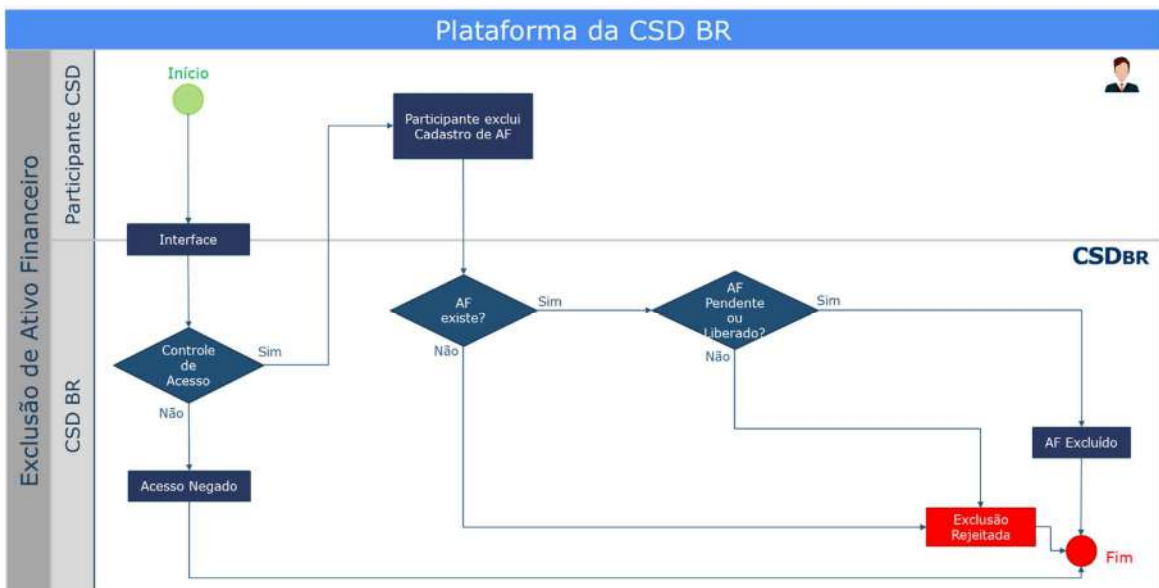
AF: Ativo Financeiro

Fluxo do Processo de retificação de Cadastro de Ativo Financeiro.

1.1.4. Exclusão de cadastro de Ativo Financeiro

A exclusão de cadastro de Ativo Financeiro é uma ação realizada pelo Participante informando a sua desistência em concluir o cadastro de um determinado Ativo Financeiro, cujo status esteja “liberado” ou “pendente”.

Ainda que ocorra a exclusão acima mencionada, todas as informações (inclusive a respectiva ação de exclusão) serão armazenadas pela CSD BR.



AF: Ativo Financeiro

Fluxo do Processo de Exclusão de cadastro de Ativo Financeiro.



1.2. OPERAÇÕES COM ATIVOS FINANCEIROS

Toda e qualquer movimentação realizada em um Ativo Financeiro é efetuada por meio de uma Operação. Uma Operação representa a concordância das partes (Participante e Titular) em realizar uma transação, a qual é efetuada por meio de Comandos executados no Módulo de Registro de Ativos.

A CSD BR atribuirá um código único de identificação para todas as Operações, visando garantir a unicidade, o histórico e o controle das Operações, como também, viabilizar os seus respectivos cancelamentos.

As Operações a seguir podem ser realizadas sobre os Ativos Financeiros com status “liberado” ou “registrado” no Módulo de Registro de Ativos:

- Operação de registro de aplicação: operação responsável pela entrada de saldo, em quantidade de Ativos Financeiros, na posição do Titular;
- Operação de resgate antecipado: operação responsável pela antecipação, parcial ou total, de um Ativo Financeiro;
- Operação de bloqueio/desbloqueio da posição: operação responsável pelo bloqueio/desbloqueio de saldo dos Ativos Financeiros de um determinado Titular;
- Operações de pagamento de juros, amortização e vencimento: operação que demonstra os valores dos rendimentos gerados pelo saldo do Ativo Financeiro, em favor dos seus respectivos Titulares;
- Operação de cancelamento: operação responsável por cancelar uma Operação realizada;
- Operação de retirada: operação responsável em retirar o Ativo Financeiro registrado;
- Operação de transferência de posição: operação responsável em trocar Conta de saldo ou titularidade de uma determinada quantidade de um Ativo Financeiro;
- Operação de constituição de ônus e gravames, observado o disposto no Regulamento: operação responsável pela constituição de ônus ou gravames sobre Ativos Financeiros;
- Operação de alteração/desconstituição de ônus ou gravame, observado o disposto no Regulamento: operação responsável pela alteração ou desconstituição de ônus ou gravame sobre Ativo Financeiro; e
- Operação de execução de gravame, observado o disposto no Regulamento.



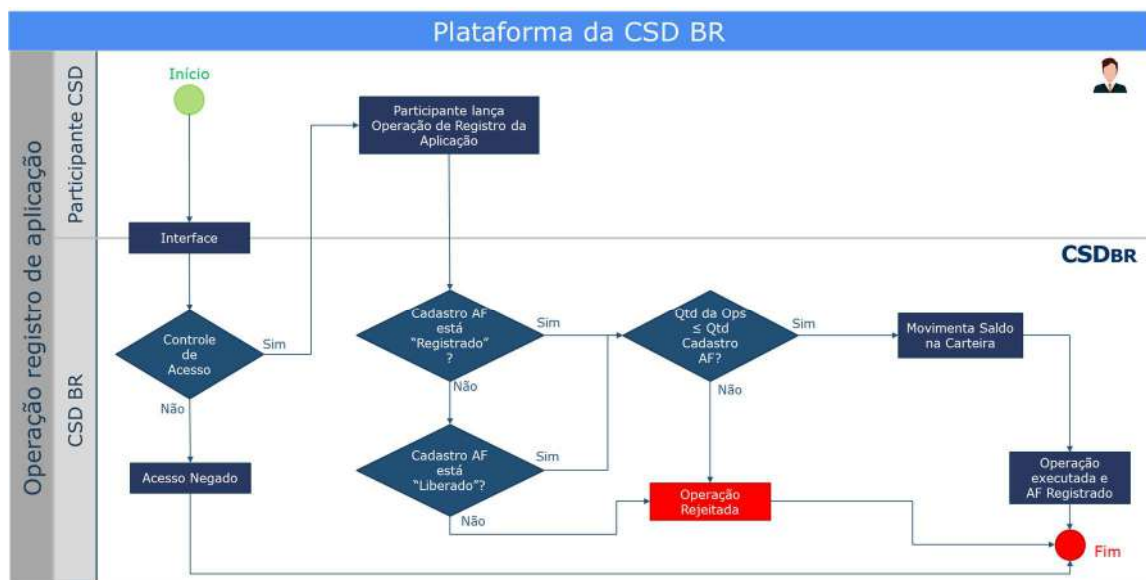
1.2.1. Operação de registro de aplicação

A Operação de registro de aplicação é necessária para que o Ativo Financeiro seja considerado “registrado”. Ela concretiza o processo de registro do Ativo Financeiro, efetuando a especificação do(s) Titular(es).

Caso o Ativo Financeiro tenha apenas um Titular, o Participante terá a opção de informar os seus respectivos dados junto com as informações cadastrais do Ativo Financeiro e, portanto, esta Operação será realizada concomitantemente ao cadastro do Ativo Financeiro.

Outra opção é o Participante informar o(s) Titulares(s) após o cadastro, por meio desta Operação. Neste caso, o Ativo Financeiro deverá estar com o status “liberado” ou “registrado” e a quantidade especificada deve ser menor ou igual à quantidade emitida disponível do Ativo Financeiro.

Para atender à possibilidade de transferência de estoque dos Ativos Financeiros registrados em outras entidades registradoras, o Participante deverá enviar algumas informações complementares, referentes ao registro anterior, tais como: (i) código de cada Ativo Financeiro na entidade registradora; (ii) nome da entidade registradora e (iii) data da operação do Ativo Financeiro na entidade registradora anterior.



AF: Ativo Financeiro

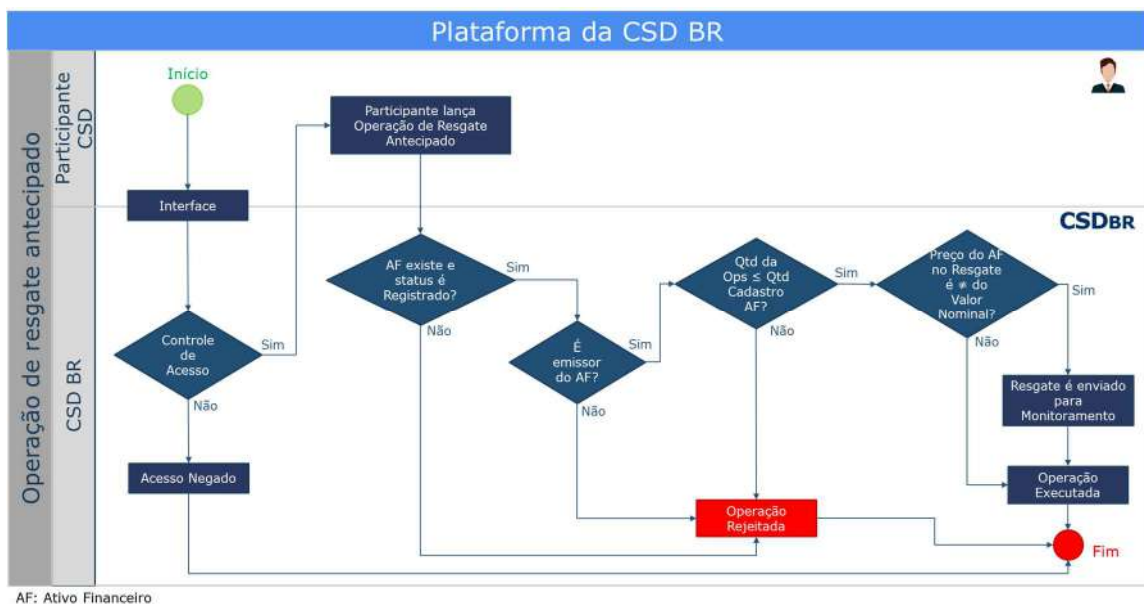
Fluxo da Operação de registro de aplicação.



1.2.2. Operação de resgate antecipado

A depender das características do Ativo Financeiro em questão, o Titular poderá solicitar seu resgate antecipado. Neste caso, o Participante deverá utilizar a Operação de resgate antecipado para informar a Conta do Titular, o código do Ativo Financeiro, a quantidade resgatada e o preço unitário pactuado entre as partes.

Os Ativos Financeiros que forem resgatados antecipadamente por um preço diferente do seu valor nominal atualizado para o respectivo dia serão, posteriormente, objeto de monitoramento pela CSD BR. O Participante será comunicado para esclarecer as condições para a realização da respectiva operação.



Fluxo da Operação de resgate antecipado.

1.2.3. Operação de bloqueio/desbloqueio da posição

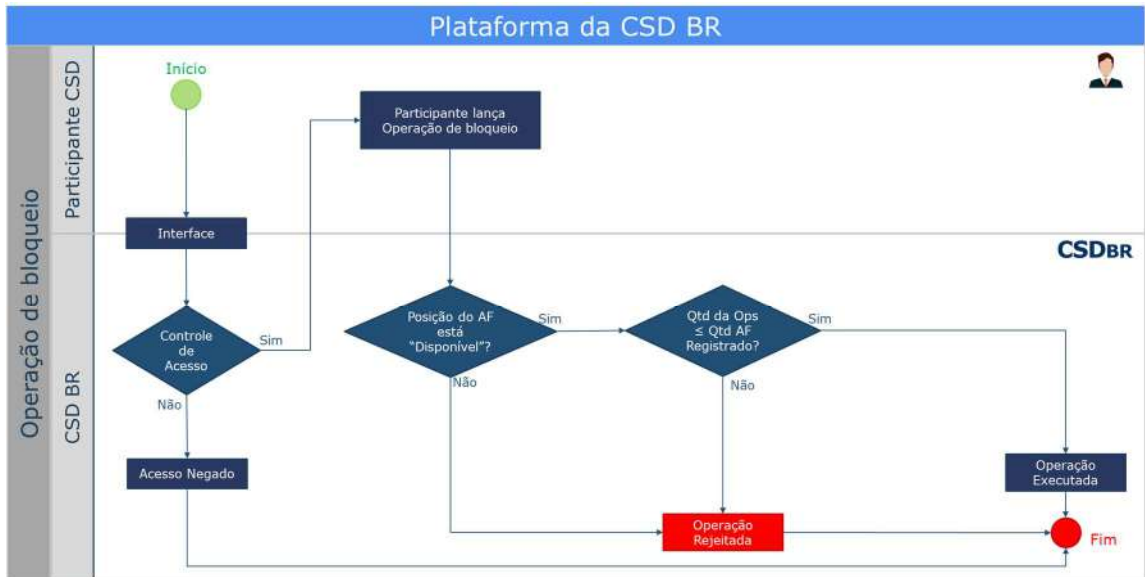
O Ativo Financeiro já registrado no Módulo de Registro de Ativos poderá ser bloqueado por solicitação do Participante, que deverá informar o tipo e motivo do bloqueio. Os tipos de bloqueio disponíveis são:

- Judicial
- Solicitação do Participante
- Lastro

Para que a Operação de bloqueio da posição seja executada, a posição do Ativo Financeiro deve estar na carteira “disponível”, status que indica que o Ativo Financeiro se



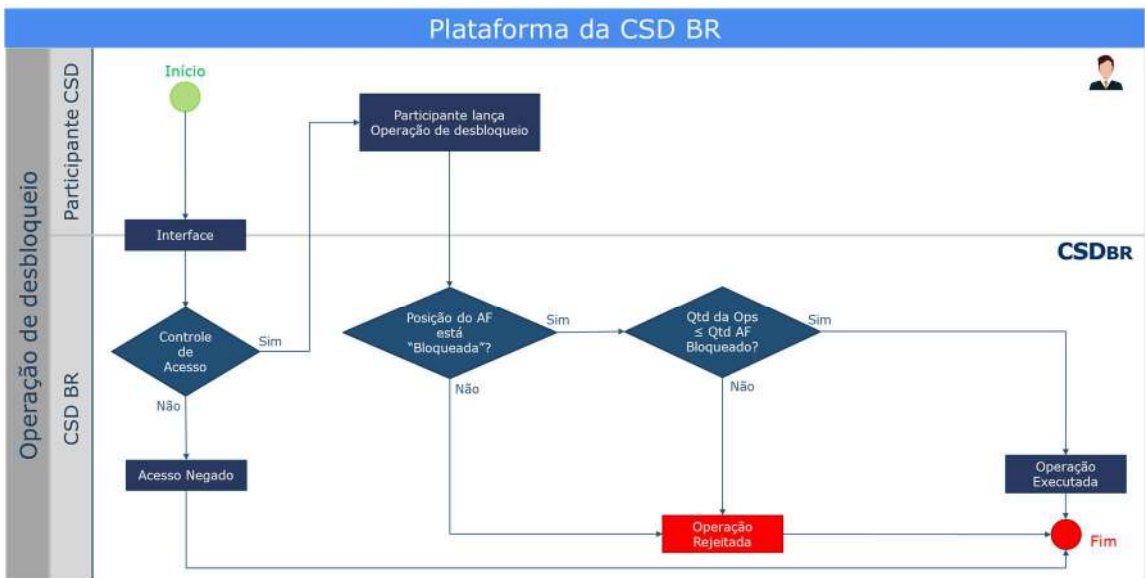
encontra disponível para movimentação e a quantidade a ser bloqueada deve ser menor ou igual à posição nesta carteira.



AF: Ativo Financeiro

Fluxo da Operação de bloqueio da posição.

Da mesma forma, para que a Operação de desbloqueio seja executada, a posição do Ativo Financeiro deve estar na carteira "bloqueada", status que indica que o Ativo Financeiro não se encontra disponível para movimentação, e a quantidade a ser desbloqueada deve ser menor ou igual à posição nesta carteira.



AF: Ativo Financeiro

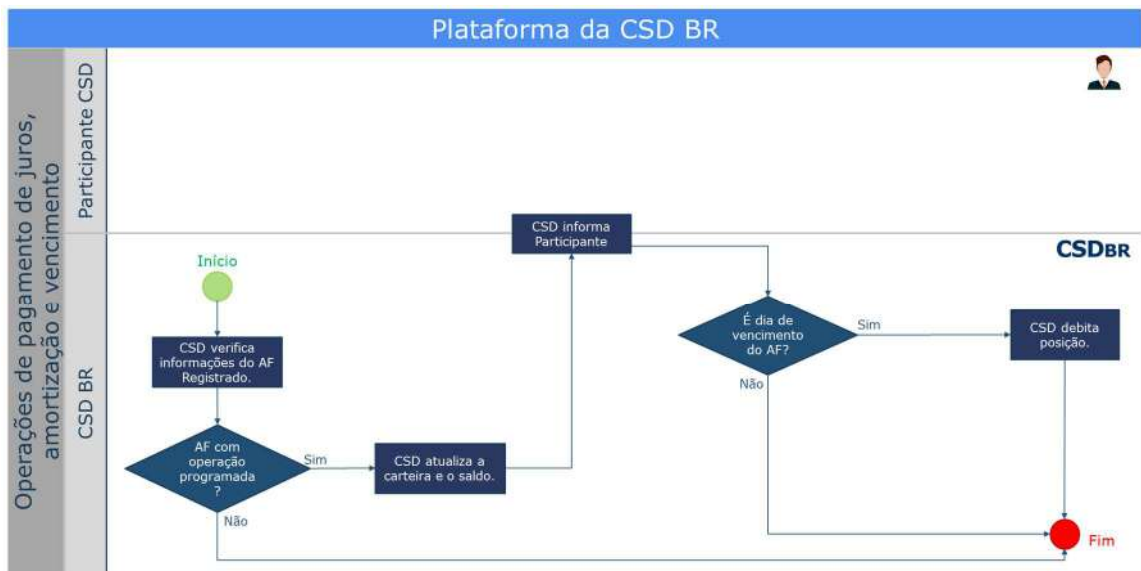
Fluxo da Operação de desbloqueio da posição



1.2.4. Operações de pagamento de juros, amortização e vencimento

As Operações de pagamento de juros, amortização e vencimento são geradas automaticamente pelo Módulo de Registro de Ativos, de acordo com o cadastro do Ativo Financeiro realizado pelo Participante. Conforme descrito no Regulamento, os preços calculados são meramente informativos e o Módulo de Registro de Ativos não realiza a liquidação financeira dos respectivos valores.

O Módulo de Registro de Ativos identificará a Operação e fará as movimentações necessárias em relação à posição financeira e ao controle de saldo em Ativos Financeiros nas devidas Contas dos Titulares.

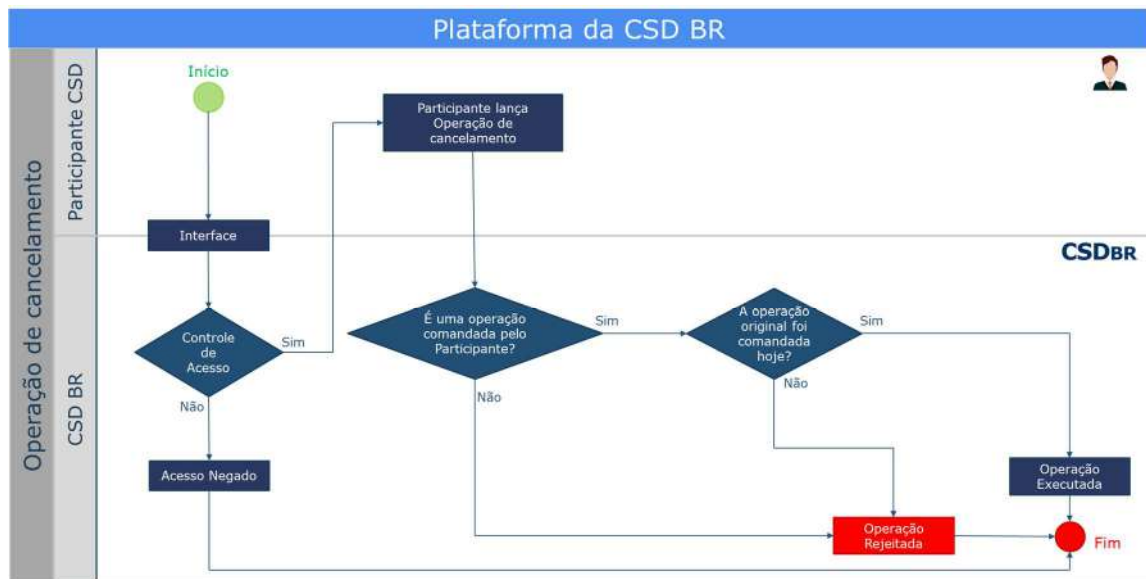


AF: Ativo Financeiro

Fluxo da Operação de pagamento de juros, amortização e vencimento.

1.2.5. Operação de cancelamento de Operações

As Operações comandadas pelo Participante em um dia podem ser canceladas ainda no mesmo dia, por meio da Operação de cancelamento. Não é permitido o cancelamento de Operações geradas automaticamente pelo Módulo de Registro de Ativos, tais como, pagamentos de juros, amortização e vencimento.



AF: Ativo Financeiro

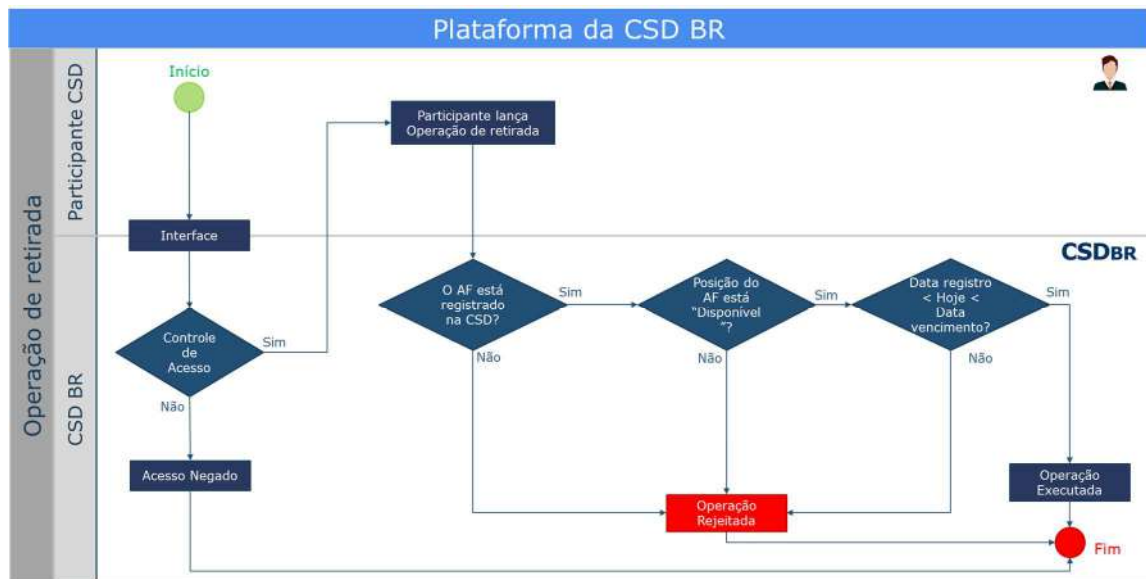
Fluxo da Operação de cancelamento de Operações.

1.2.6. Operação de retirada

Esta Operação, comandada pelo Participante, permite a retirada total ou parcial do saldo disponível do Ativo Financeiro registrado no Módulo de Registro de Ativos.

A Operação de retirada caracteriza a saída do Ativo Financeiro do Módulo de Registro de Ativos. A partir deste momento, as Operações com este Ativo Financeiro serão permitidas somente considerando o saldo remanescente, caso exista.

Além disso, esta Operação é permitida somente a partir do Dia Útil seguinte ao registro do Ativo Financeiro na posição do Titular e até o Dia Útil anterior ao seu vencimento.



AF: Ativo Financeiro

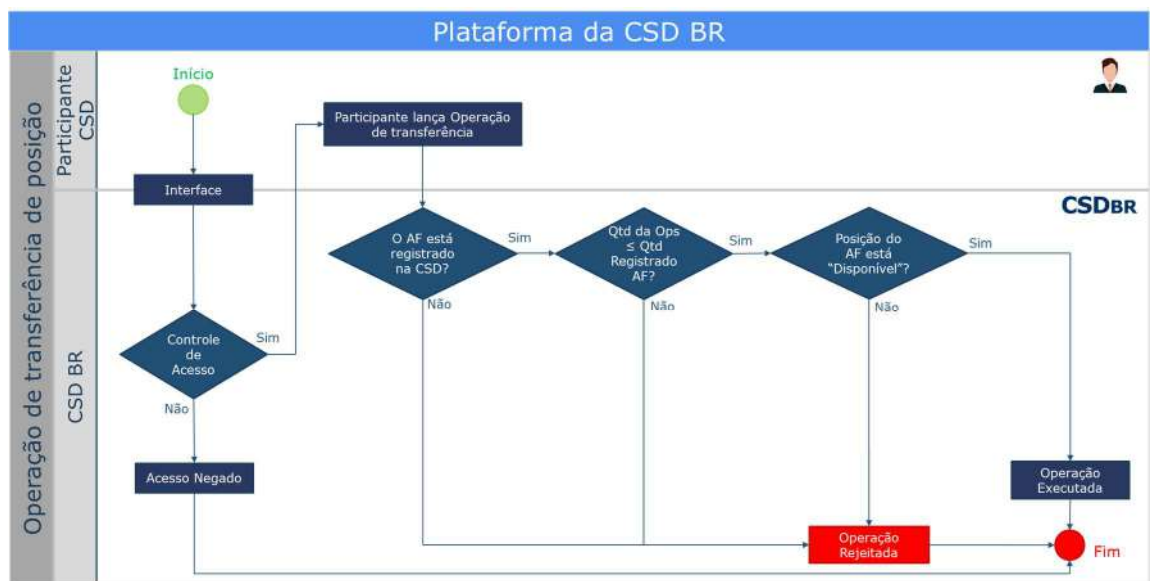
Fluxo da Operação de retirada.

1.2.7. Operação de transferência de posição

Esta Operação, comandada pelo Participante, permite a transferência total ou parcial do saldo disponível de um Ativo Financeiro registrado no Módulo de Registro de Ativos, da Conta de um Titular para a Conta de outro Titular.

Toda transferência precisa ser justificada pelo Participante na respectiva Operação.

Esta Operação representa, quando aplicável, o endosso do Ativo Financeiro, de um Titular (endossante) para outro Titular (endossatário).



AF: Ativo Financeiro

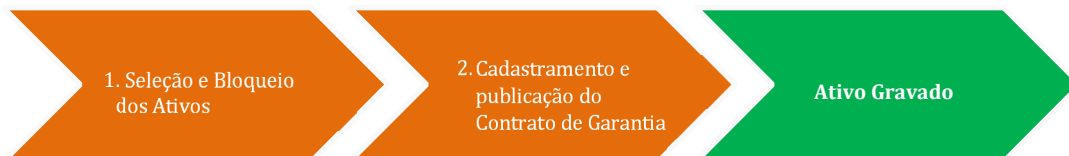


1.2.8. Operação de Constituição de Ônus e Gravames

Observadas as disposições no Regulamento:

O Participante efetuará a constituição de ônus ou gravame para um determinado conjunto de Ativos Financeiros disponíveis de um mesmo Titular. Apenas o Participante responsável pelo controle da titularidade poderá constituir ônus e gravames no Módulo de Registro de Ativos.

Resumidamente, o processo de constituição de ônus e gravames é o mesmo para todos os Ativos Financeiros, e passa pelas etapas abaixo:

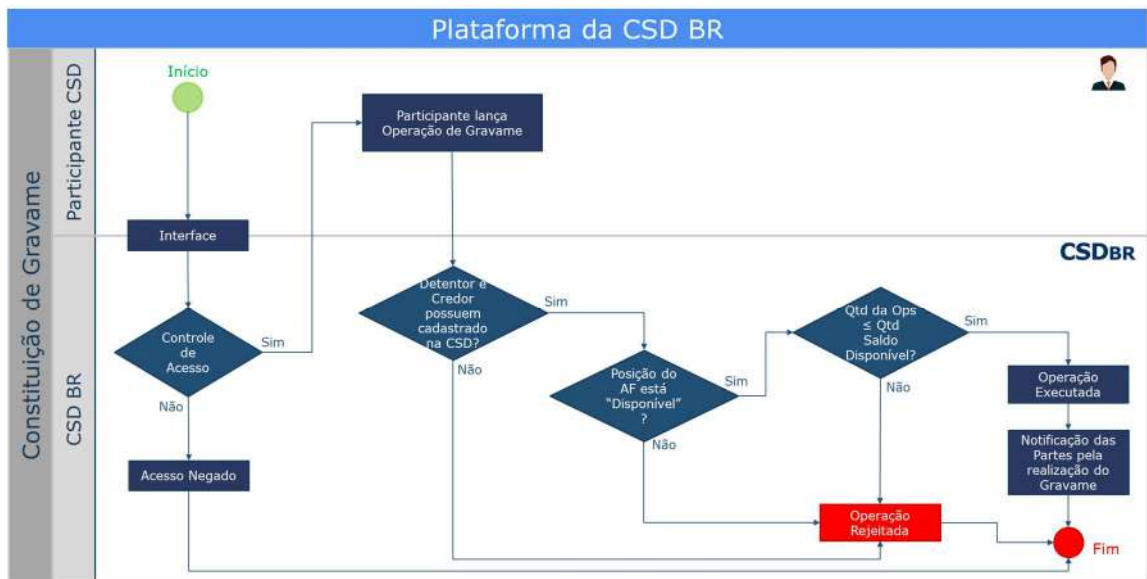


- Seleção e bloqueio dos Ativos: o Participante efetua a seleção e o respectivo bloqueio dos Ativos para a constituição de ônus ou gravame. Nesta etapa, os Ativos selecionados recebem um código de identificação (“ID da Reserva”), atribuído pelo Módulo de Registro de Ativos, para auxiliar o Participante no gerenciamento desse processo. 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 credor (beneficiário do gravame) e devedor (Titular) possuam, previamente, um cadastro completo na Plataforma, com as devidas informações de contato.

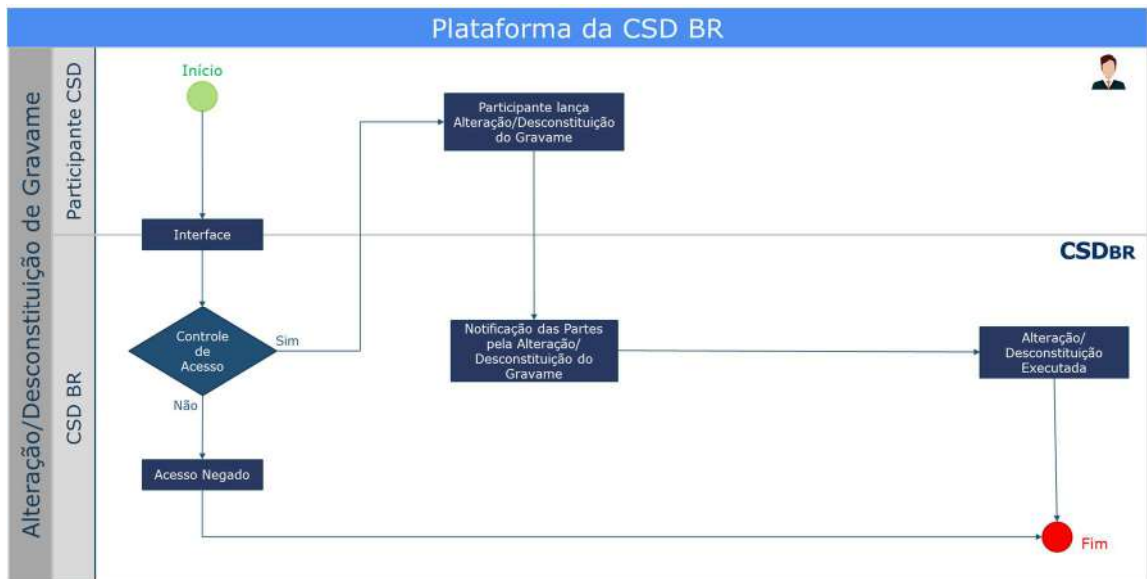
O Módulo de Registro de Ativos fará a notificação de todas as partes envolvidas na Operação de ônus ou gravame (devedor e credor) sobre a sua constituição, alteração e desconstituição.

A Plataforma realiza a constituição de ônus e gravames de maneira uniforme para os Ativos Financeiros, objetos de contratos de cessão fiduciária, penhor ou aval, nos quais os saldos gravamados ficam indisponíveis, com possibilidade de serem liberados, total ou parcialmente, por meio da Operação de Alteração/Desconstituição de gravame e/ou executados, também total ou parcialmente, com a conseqüente transferência de Titularidade, por meio da Operação de Execução de Gravame.



AF: Ativo Financeiro

1.2.9. Operação de Alteração/Desconstituição de Gravame



AF: Ativo Financeiro

Observadas as disposições no Regulamento:

O Participante responsável pelo controle da titularidade poderá alterar ou desconstituir ônus e gravames no Módulo de Registro de Ativos. Este poderá alterar qualquer informação referente aos ônus e gravames constituídos.

A CSD BR emitirá certidões para as consultas sobre a existência de gravames sobre Ativos Financeiros.



1.2.10. Operação de Execução de Gravame

Observadas as disposições do Regulamento:

Esta Operação, comandada pelo Participante, é caracterizada pelo desbloqueio e a transferência, total ou parcial, do saldo de um Ativo Financeiro que está gravamado. Neste processo os saldos executados dos Ativos Financeiros passam da Conta de um Titular (devedor/cedente) para a Conta de outro Titular (credor/cessionário).

O saldo recebido pelo Titular (credor/cessionário) ficará disponível logo após a conclusão desta Operação pela Plataforma. Caso seja efetuada execução parcial, o saldo remanescente dos Ativos Financeiros continuará indisponíveis.

O Módulo de Registro de Ativos notificará todas as partes envolvidas nesta Operação de ônus e gravame (devedor/cedente e credor/cessionário) sobre a sua execução.

O Participante deverá informar os motivos pelos quais ocorreu a execução do gravame.

LASTROS

1.3. CADASTRO DE LASTROS

O cadastro das informações dos lastros (representando os créditos que lastreiam as emissões de LCI e LH) compreende o informe à CSD BR das suas características, incluindo sua estrutura de rentabilidade e fluxos de pagamentos, bem como, os dados de identificação nos sistemas do Banco Central do Brasil, Sistema de Informação de Créditos (“SCR”), Registro Comum de Operações Rurais (“Recor”) e no Sistema de Operações de Crédito Rural e do Proagro (“Sicor”).

1.3.1. Status de lastros

A situação cadastral de um lastro é gerenciada por meio de um dos status a seguir elencados:

- **Liberado:** quando informados todos os dados para o cadastro das informações do lastro, sendo que os referidos dados são obrigatórios e dependem das características do crédito.
- **Excluído:** quando o lastro está em status “liberado”, e o Participante executa o Comando de exclusão de lastro;



1.3.2. Cadastro de lastro

Os Participantes enviam as informações para cadastrar um novo lastro. Em seguida, o Módulo de Registro de Ativos verificará se as informações estão devidamente preenchidas e, em estando corretas, atribuirá um código alfanumérico único e exclusivo ao lastro.

Nesse processo de verificação, caso o Participante tenha informado o código de um Ativo Financeiro por ele registrado na CSD BR, será verificado se a quantidade informada no cadastro do lastro é menor ou igual à posição do respectivo Ativo Financeiro na carteira “disponível”. Em caso positivo, o Módulo de Registro de Ativos efetua o bloqueio do respectivo Ativo Financeiro para a vinculação do lastro a outro(s) Ativo(s) Financeiro(s).

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

O Tipo de Ativo Financeiro Garantido “LCI” e “LH” define o cadastro de informações do crédito, como lastro.

1.3.3. Atualização de cadastro de lastro

A atualização pode ser utilizada para alterar qualquer informação do cadastro de lastro, exceto: o Tipo de Ativo Financeiro Garantido e o Código do Ativo Financeiro, quando preenchido.

O Participante deve atualizar mensalmente, conforme disposições do Manual de Produtos, as informações dos lastros, em especial, o valor residual dos créditos, bem como a data-base de referência desses valores.

A Plataforma disponibiliza ao Participante o histórico desses valores e datas-bases para cada lastro.

1.3.4. Exclusão de cadastro de lastro

A exclusão de cadastro de lastro é uma ação realizada pelo Participante, que informa sobre sua desistência em concluir o cadastro do lastro, cujo status esteja “liberado.

Ainda que ocorra a exclusão acima mencionada, todas as informações (inclusive a respectiva ação de exclusão) serão armazenadas pela CSD BR.



1.4. GRUPO DE LASTROS

1.4.1. Cadastro de grupo de lastros

A vinculação dos lastros às emissões dos Ativos Financeiros é realizada por meio de um grupo, criado e mantido pelo Participante, no qual poderão ser incluídos um ou mais lastros com status “Liberado”.

Em um mesmo grupo poderão ser incluídos apenas lastros. Os grupos que contenham lastros poderão ser vinculados a LCI e LH. Ademais um lastro só pode estar em um grupo específico.

Na criação do grupo, o Participante definirá o nome de identificação e qual o Tipo de Ativo Financeiro “LCI” ou “LH”. O Participante não poderá criar grupos com o mesmo nome de grupos já existentes.

Após as definições acima, o Participante poderá selecionar os lastros que irão compor o grupo. Em seguida, o Módulo de Registro de Ativos verificará se as informações estão devidamente preenchidas e, em estando corretas, irá atribuir um código alfanumérico único e exclusivo ao grupo.

Caso haja algum erro, o processo é **rejeitado** e o código do grupo não é gerado.

1.4.2. Atualização de grupo de lastros

O Participante poderá atualizar um grupo existente, alterando seu nome, bem como incluir e excluir lastros.

A Plataforma disponibiliza ao Participante o histórico das alterações realizadas nos lastros.

1.4.3. Exclusão de cadastro de grupo de lastros

A exclusão de cadastro de grupo de lastros é uma ação realizada pelo Participante.

Ainda que ocorra a exclusão acima mencionada, todas as informações (inclusive a respectiva ação de exclusão) serão armazenadas pela CSD BR.

O grupo que estiver vinculado à emissão de algum ativo financeiro não poderá ser excluído.

A exclusão do grupo desassocia os lastros do grupo, porém não exclui os respectivos cadastros de lastros.



1.5. CONTROLE DE SALDO E VENCIMENTOS DOS LASTROS

A Plataforma disponibiliza uma tela de consulta na qual, ao ser informado um grupo de lastros pelo Participante, são apresentados: (i) os somatórios dos valores residuais dos lastros, dos valores dos Ativos Financeiros que estão lastreados pelo respectivo grupo, a quantidade de lastros, a quantidade de Ativos Financeiros registrados e a data da última atualização dos lastros; e (ii) um *burndown* que apresenta o comparativo entre o valor residual dos lastros e o valor dos Ativos Financeiros por eles lastreados, considerando eventual vencimento de um lastro ou de um Ativo Financeiro, para um período de tempo selecionado pelo Participante. Dessa forma, a Plataforma permite ao Participante verificar se os Ativos possuem lastros suficiente até o seu vencimento.

FUNCIONALIDADES DA PLATAFORMA

1.6. CONTROLE DE SALDO

O controle de saldo, em quantidade de Ativos Financeiros, é feito a partir do momento em que são registrados no Módulo de Registro de Ativos, por meio de Contas mantidas em nome dos Titulares. Esse processo disponibiliza o saldo, em quantidade de Ativos Financeiros, de cada um dos Titulares e, também, uma visão detalhada de seus rendimentos.

Este processo visa controlar e individualizar as posições registradas no Módulo de Registro de Ativos, de modo a diferenciar posições disponíveis e bloqueadas. O controle de saldo em quantidade é realizado por meio da quantidade de Ativos registrados nas Contas dos Titulares.

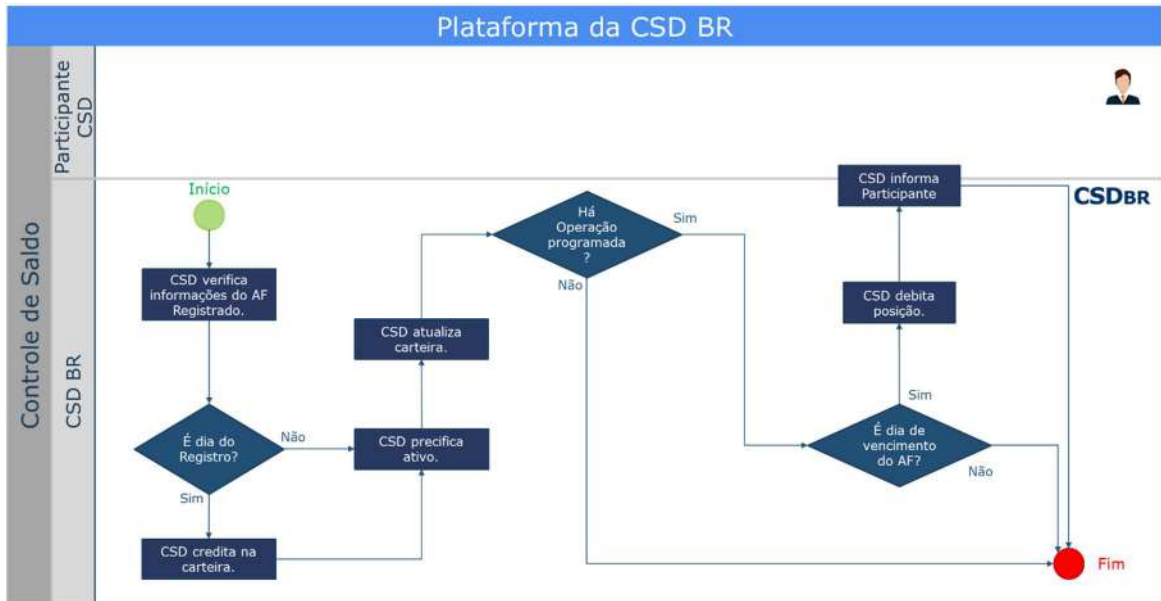
Dentro de cada Conta há uma divisão dos saldos, representando a disponibilidade dos Ativos, denominada carteira. A quantidade de Ativos nas respectivas carteiras é alterada por movimentações a débito e crédito, geradas pela realização de Operações.

Uma conta possui 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; e
- **Gerencial:** indica a quantidade de Ativos que se encontra indisponível por estar associada a uma Operação de Constituição de Ônus e Gravames, nos termos do disposto no Regulamento, em curso no Módulo de Registro de Ativos, na etapa



“Reserva de Ativos”; descrito no item 1.2.8.



AF: Ativo Financeiro

Fluxo do controle de saldo.

1.7. PRECIFICAÇÃO

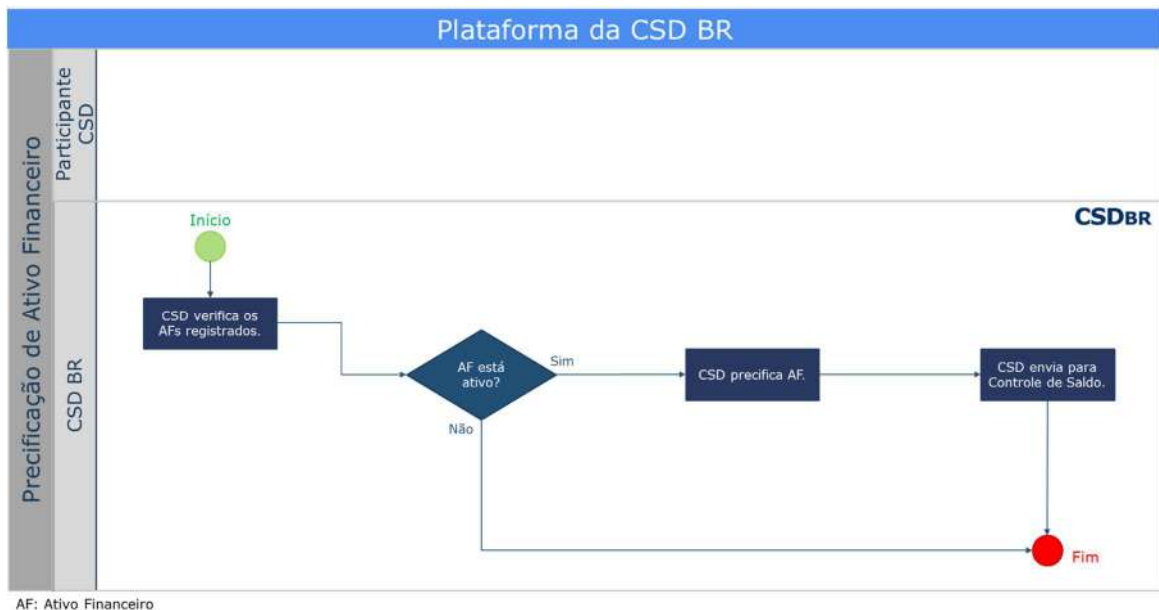
A precificação é uma rotina diária da Plataforma, executada como uma atividade acessória, que visa calcular o valor nominal atualizado dos Ativos Financeiros registrados, conforme os respectivos cadastros mantidos pelo Participante.

No processo de precificação, a CSD BR apura os valores de referência dos respectivos Ativos registrados nas Contas dos Titulares, para efetuar a apuração das Operações de amortização, pagamento de juros e vencimento em suas respectivas datas.

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

Os valores apurados pelo processo de precificação da CSD BR são refletidos no cadastro do Ativo Financeiro, sendo mantido todo o histórico de preços e atualizado 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 ou resgate total do Ativo Financeiro. Os Ativos Financeiros vencidos ou integralmente resgatados não são objeto de precificação pela CSD BR.



Fluxo da precificação do Ativos.

1.8. MONITORAMENTO DE OPERAÇÕES

O processo de monitoramento das Operações assegura a qualidade das informações inseridas na Plataforma, bem como, identifica comportamentos atípicos nas Operações dentro da Plataforma.

O monitoramento ocorre diariamente, por intermédio da análise de todas as Operações registradas pelos Participantes 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:** serão automaticamente elencados para análise: (i) o Ativo Financeiro apresentado para registro emitido há mais de 2 (dois) Dias Úteis da data de sua emissão; (ii) LCI e LH que não possuam saldo de lastro suficiente até o seu vencimento; (iii) resgates ou recompras de LCI e LH antes dos prazos



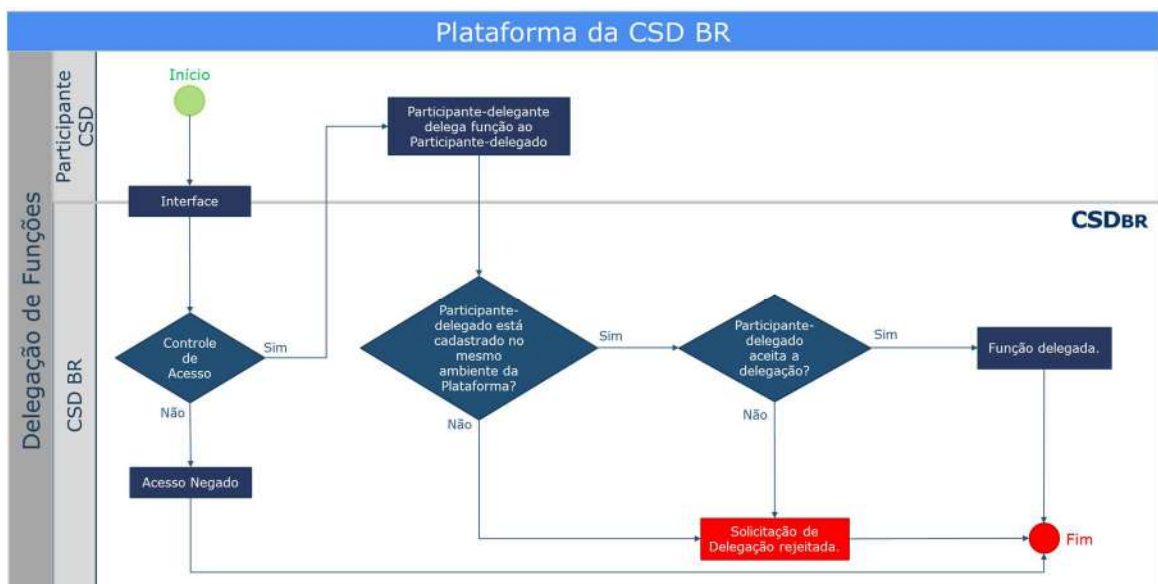
mínimos de vencimento; e (iv) vencimentos de LCI e LH superiores aos vencimentos dos créditos imobiliários que lhes servem de lastro; e

- **Fiscalização:** Operações realizadas sem identificação do nome ou razão social do Titular (LCI, LAM e LH), sem evidente justificativa econômica, em duplicidade ou de caráter suspeito serão objeto de análise.

Ao classificar uma Operação como “atípica”, a CSD BR notificará o Participante para justificar o comportamento das Operações elencadas, com um prazo máximo de 5 (cinco) Dias Úteis. No descumprimento do prazo, ausência de resposta ou comprovação, e/ou justificativas incompletas, o Participante estará sujeito às penalidades previstas no Regulamento da CSD BR.

1.9. DELEGAÇÃO DE FUNÇÕES

A Plataforma permite que um Participante ou uma Instituição Elegível (Participante-delegante) delegue a outro Participante ou Instituição Elegível (Participante-delegado), cadastrados em um mesmo ambiente da Plataforma, a inserção de dados e informações na Plataforma, ressalvado que a responsabilidade pelos dados e informações inseridos será sempre do Participante-delegante. A Delegação de Funções é realizada por meio do processo operacional abaixo descrito.



Fluxo da delegação de funções



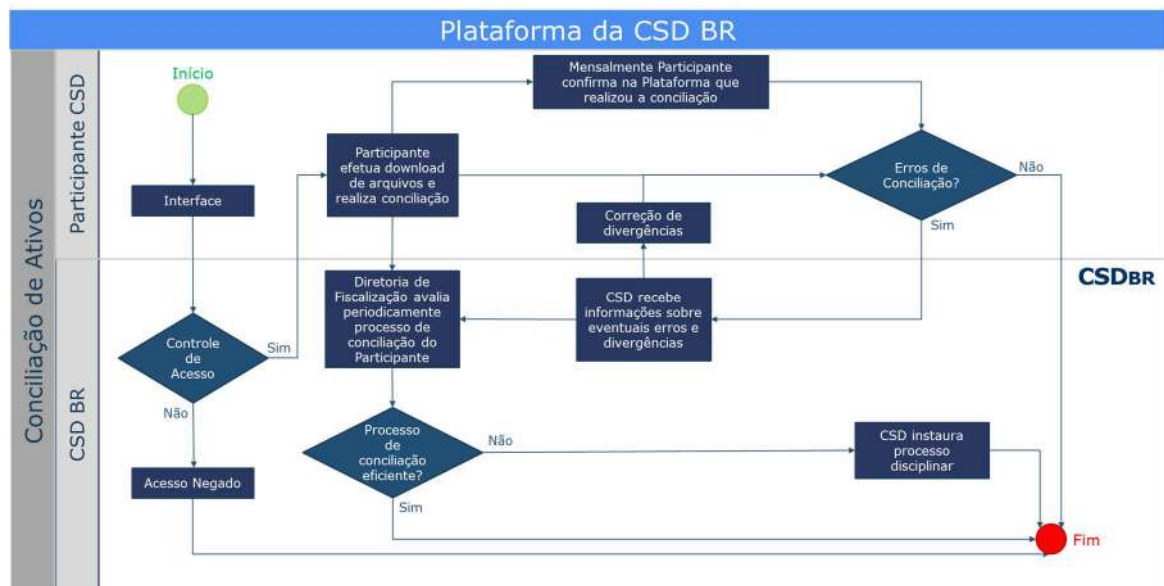
1.10. CONCILIAÇÃO

A CSD BR disponibiliza relatórios diários com a respectiva posição de fechamento de cada Dia Útil para viabilizar a conciliação ao Participante.

Os relatórios diários incluem as informações dos lastros vinculados aos Ativos Financeiros.

A conciliação deve ser feita e confirmada 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 feita pelo Participante e poderá solicitar ajustes, se julgar necessário.



Fluxo da conciliação de Ativos.

1.11. RELATÓRIOS

A CSD BR disponibiliza relatórios diários aos Participantes para controle gerencial dos Ativos Financeiros registrados na Plataforma. Os relatórios estão descritos a seguir:

- **Relatório Resumo Emissão:** Contém as informações cadastrais sobre todos os Ativos Financeiros do Participante que não estão vencidos na data da solicitação do relatório.
- **Relatório Custódia Analítico:** Contém as informações analíticas de posição em carteira, saldo, contas e a titularidade de todos os Ativos Financeiros do Participante que não estão vencidos na data da solicitação do relatório.



- **Relatório Diário:** Contém uma visão estatística e consolidada dos pedidos e dos Ativos Financeiros registrados no dia da solicitação do relatório.

Estes relatórios estão disponíveis para *download* na Plataforma.

1.12. COMPLEMENTO DO CADASTRO DE TITULAR

É obrigação do Participante informar o nome ou razão social do Titular no mesmo dia do registro de LCI, LAM e LH, 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 1.8 acima.

INFORMAÇÕES SOLICITADAS PELA PLATAFORMA

Esta seção contempla as informações solicitadas para o cadastro do Ativo Financeiro e o lançamento das Operações no Módulo de Registro de Ativos.

1.13. CADASTRO DE ATIVO FINANCEIRO

O Participante deve incluir as seguintes informações:

i) Campos básicos do cadastro:

Campos básicos do cadastro	
Tipo do Ativo (AF)	Obrigatório
Ação	Obrigatório (INCL = inclusão; RETF = Retificação)
Código do Ativo Financeiro	Obrigatório para retificação, em branco para inclusão
Conta de emissão de Ativo Financeiro	Obrigatório
Código ISIN	Opcional
Data de Emissão	Obrigatório
Data de Vencimento	Obrigatório
Quantidade emitida do Ativo Financeiro	Obrigatório
Valor Unitário de Emissão do Ativo Financeiro	Obrigatório
Descrição	Opcional
Local de Pagamento	Obrigatório para CDB, LAM, LCI e LH. Opcional para demais Tipos de AF.
UF de Pagamento	Obrigatório para CDB, LAM, LCI e LH. Opcional para demais Tipos de AF
Local de Emissão	Obrigatório para CDB, LAM, LCI e LH. Opcional para demais Tipos de AF.
UF de Emissão	Obrigatório para CDB, LAM, LCI e LH. Opcional para demais Tipos de AF
Grupo	Obrigatório Grupo de lastros vinculado às emissões de LCI e LH
Descrição da garantia	Opcional



Campos básicos do cadastro	
Tipo da garantia	Opcional (real; fidejussória)
Valor da garantia	Opcional
Código do Participante	Obrigatório

ii) Forma de Remuneração:

Campos – Forma de Renuneração	
Forma de Pagamento	Obrigatório
Valor financeiro do Ativo a ser pago no seu resgate.	Preencher somente se a Forma de Pagamento for Prefixado. Não informar taxa de juros ao preencher este campo
Múltiplas Curvas	Obrigatório. (Sem múltiplas Curvas/ Duas Curvas/ Três Curvas)
Escalonamento	Obrigatório (Sem escalonamento ou Taxas/Percentuais)
Condição de Resgate Antecipado	Obrigatório (Não tem condição / Tem condição / Tem condição a Mercado)
Rentabilidade/Indexador/Taxa Flutuante	Preencher para AF pós-fixado
Periodicidade de Correção	Preencher para AF corrigidos por índices de inflação (Mensal ou Anual)
Pro-rata de Correção	Preencher para AF corrigidos por índices de inflação ou com data de emissão descasada do vencimento (dias úteis ou corridos)
Tipo de correção	Preencher para AF corrigidos por índices de inflação e data de aniversário anterior a dia 15. (defasagem do índice em relação a data de cálculo)
% da Taxa Flutuante	Preencher para AF corrigidos por CDI ou SELIC.
Taxa de Juros/Spread	Preencher para AF Prefixado ou que possua spread.
Critério de cálculo de juros	Preencher para AF com taxa de juros/spread (252/360/365)
Dia de Atualização	Preencher para AF corrigido mensalmente por inflação com vencimento no último dia do mês exceto dia 31
Periodicidade de Juros	Preencher para AF com pagamento de juros periódicos (constante/Variável)
Juros a cada	Preencher para AF com Periodicidade de Juros Constante
Tipo Unidade de Tempo	Preencher para AF com Periodicidade de Juros Constante
Tipo Prazo	Preencher para AF com Periodicidade de Juros Constante
Data Início dos Juros	Preencher para AF com Periodicidade de Juros Constante
Dia do Evento dos Juros	Preencher para AF corrigidos por índices de inflação, com periodicidade de correção anual, com juros de periodicidade constante mensal e com início de juros no último dia do mês exceto dia 31
Tipo de Amortização	Preencher para AF com fluxo de amortização
Amortização a cada	Preencher para AF com fluxo de amortização em períodos uniformes
Tipo Unidade de Tempo	Preencher para AF com fluxo de amortização em períodos uniformes
Tipo Prazo	Preencher para AF com fluxo de amortização em períodos diários uniformes
Data Início da Amortização	Preencher para AF com fluxo de amortização em períodos uniformes
Dia do Evento da Amortização	Preencher para AF corrigidos por índices de inflação, com periodicidade de correção anual, com fluxo de amortização em períodos uniformes e com início de amortização no último dia do mês exceto dia 31



iii) **Múltiplas Curvas**. Ao escolher a opção de duas ou três curvas em “Múltiplas Curvas”, deve-se preencher também os campos abaixo para cada curva seguindo as mesmas regras acima:

- Rentabilidade/Indexador/Taxa Flutuante
- Periodicidade de Correção
- Pro-rata de Correção
- Tipo de Correção
- % da taxa Flutuante
- Taxa de Juros/Spread
- Critério de Cálculo de Juro

iv) **Escalonamento**. Ao selecionar a opção “Taxas/Percentuais” no campo Escalonamento deve-se preencher também as seguintes informações:

Campos - Escalonamento	
Data a Partir	Data a partir da qual passará a valer a nova taxa.
% da taxa Flutuante	Indica o percentual a ser aplicado sobre as taxas flutuantes.
Taxa de Juros/Spread	Indica a taxa de juros ou spread do Ativo (ao ano) - %

O Módulo de Registro de Ativos aceita a inclusão de mais de uma data para escalonamento de taxas.

v) **Condições de Resgate Antecipado**. Ao selecionar a opção “Tem Condição” no campo Condição de Resgate Antecipado deve-se preencher também as seguintes informações:

Campos – Condições de Resgate Antecipado	
Data de Resgate Antecipado	Data a partir da qual poderá haver o resgate antecipado
% da taxa Flutuante	Indica o percentual a ser aplicado sobre as taxas flutuantes.
Taxa de Juros/Spread	Indica a taxa de juros ou spread do Ativo (ao ano) - %

O Módulo de Registro de Ativos aceita a inclusão de mais de uma data para condição de resgate Antecipado.

vi) **Agenda de Eventos**. Ao selecionar a opção “Variável” no campo Periodicidade de Juros como “Variável” ou “Percentual Variável” no campo Tipo Prazo – Amortização deve-se preencher também as seguintes informações:

Campos – Agenda de Eventos	
Código do Tipo do Evento	Preencher com Juros, Amortização ou Vencimento



Campos – Agenda de Eventos	
Data Original do Evento	Dia, Mês e Ano da data do evento.
Taxa de Amortização	Preencher somente para evento de amortização
PU	Preço Unitário do Evento
PU de Juros s/ Amortização	Preço Unitário de Juros sem Amortização.
Valor Residual	Valor base remanescente.

1.14. EXCLUSÃO DE CADASTRO DE ATIVO FINANCEIRO (“AF”)

Para a exclusão de um Ativo cadastrado, o participante deve informar:

- Tipo do AF:
 - Campo de preenchimento obrigatório;
- Data da Operação:
 - Campo de preenchimento obrigatório;
- Código do AF:
 - Campo de preenchimento obrigatório;
 - Código do Ativo Financeiro cadastrado que terá seu registro excluído;
- Conta Emissão de Ativo do Participante:
 - Campo de preenchimento obrigatório;

1.15. LANÇAMENTO DE OPERAÇÕES

Campos – Lançamento de Operações	
Código do Ativo Financeiro	Obrigatório
Conta de emissão de Ativo Financeiro	Obrigatório
Código Participante	Obrigatório para aplicação concomitante ao cadastro do AF.
Conta de Saldo do Titular	Opcional
Quantidade da Operação	Obrigatório
Valor da Operação	Obrigatório para resgate antecipado
Preço Unitário da Operação	Obrigatório para aplicação, resgate antecipado e transferência
Data da Operação Original	Obrigatório para resgate antecipado
Código da Operação Original	Obrigatório para operação de cancelamento
CPF/CNPJ do Titular	Obrigatório para aplicação, resgate antecipado, retirada, transferência, bloqueio e desbloqueio
Natureza do Titular	Obrigatório caso CPF/CNPJ for preenchido
Motivo	Obrigatório para bloqueio e desbloqueio
Tipo de Bloqueio	Obrigatório para bloqueio e desbloqueio
Protocolo da ordem de bloqueio	Opcional para bloqueio e desbloqueio



1.16. ÔNUS E GRAVAMES

Observado o disposto no Regulamento, a constituição de ônus e gravame na Plataforma é efetuada em duas etapas, sendo elas:

i) **Reserva de Ativos:**

Campos – Reserva de Ativos	
CPF/CNPJ do Garantidor	Obrigatório
Nome da Reserva	Obrigatório
Código do Participante	Obrigatório
Motivo	Obrigatório
Código do Ativo	Obrigatório
Quantidade	Obrigatório

ii) **Constituição de ônus e gravame:**

Campos – Constituição de ônus e gravame	
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
Encargos	Opcional
Tipo de Garantia	Obrigatório
Descrição do Contrato	Opcional
Arquivo do Contrato	Obrigatório

1.17. CADASTRO DE LASTROS

O Participante deve incluir as seguintes informações, sendo que algumas devem ser fornecidas observadas as orientações relativas aos campos e anexos mencionados, referente ao leiaute do documento de código 3040 - Dados de Risco de Crédito (“documento 3040”), conforme versão disponível na [página do BCB na internet](#).

i) **Campos do cadastro de informações de Lastros:**



MANUAL DE OPERAÇÕES DE ATIVOS FINANCEIROS

Campo	Obrigatório?	Descrição
Tipo do Ativo Financeiro Garantido	Sim	"LCI" ou "LH"
Tipo do AF	Opcional	Obrigatório, quando lastro representado por Ativo Financeiro
Código do Ativo Financeiro	Opcional	Código do Ativo Financeiro registrado na CSD BR, em conta do Participante, emissor do Ativo Financeiro Garantido
Quantidade	Sim	Caso preenchido o "Código do Ativo Financeiro", será recuperada a quantidade total do respectivo AF registrado na Plataforma
Tipo de Crédito	Sim	Caixa com as opções: 1 - "Financiamentos habitacionais contratados no âmbito do Sistema Financeiro de Habitação (SFH), garantidos por hipoteca ou por alienação fiduciária de bens imóveis"; 2 - "Outros financiamentos imobiliários garantidos por hipoteca ou por alienação fiduciária de bens imóveis" 3 - "Empréstimos a pessoas naturais garantidos por hipoteca ou por alienação fiduciária de bens imóveis residenciais"; e 4 - "Outros empréstimos e financiamentos garantidos por hipoteca ou por alienação fiduciária de bens imóveis"
Código do Cliente (Devedor/Emissor)	Sim	Identificação do principal Devedor do lastro (quando houver mais de um), de acordo com orientações de preenchimento do documento 3040. - CPF com 11 dígitos, para Tipo Devedor = 1 (atributo 'Cd' do elemento 'Cli'); - CNPJ com 14 dígitos, para Tipo Devedor = 2 (atributo 'DetCli' do elemento 'Op'); - Outro código com até 14 dígitos, que defina o devedor, para Tipo Devedor 3, 4, 5 ou 6 (atributo 'Cd' do elemento 'Cli').
Natureza do Cliente (Devedor/Emissor)	Sim	Campo de preenchimento obrigatório (de acordo com orientações de preenchimento do atributo 'Tp' do elemento 'Cli' do documento 3040). Caixa com as opções: 1 - pessoa física 2 - pessoa jurídica 3 - pessoa física no exterior 4 - pessoa jurídica no exterior 5 - pessoa física sem CPF 6 - pessoa jurídica sem CNPJ
Registrado no SCR?	Sim	Caixa com as opções: "S" (Sim); "N" (Não)
Identificador padronizado da operação de crédito (IPOC)	Opcional	Obrigatório quando operação de crédito registrada no SCR (atributo 'IPOC' do elemento 'Op')
IPOC único?	Opcional	Campo de preenchimento obrigatório quando operação de crédito registrada no SCR. Caixa com as opções: "S" (Sim) – caso esteja representado por um único IPOC no SCR; "N" (Não) – caso esteja representado por mais de um IPOC no SCR, sendo que Participante informou um dos IPOCs.
Código do contrato	Opcional	Obrigatório quando operação de crédito registrada no SCR. Código de identificação atribuído pelo Participante, de acordo com o padrão do SCR (atributo 'Contrt' do elemento 'Op')
Modalidade da operação	Opcional	Obrigatório quando operação de crédito registrada no SCR. Código identificador da modalidade/submodalidade da operação de crédito. Assume os valores do Anexo 3 do documento 3040
Descrição	Não	



Campo	Obrigatório?	Descrição
Data de contratação	Sim	Data de contratação da operação. Caso preenchido o "Código do Ativo Financeiro", será recuperada a data de emissão do respectivo AF registrado na Plataforma
Valor Contratado	Sim	Valor contratado da operação (atributo 'VlrContr' do elemento 'Op'), em reais, conforme orientações de preenchimento do documento 3040
Data de vencimento	Sim	Data de pagamento da última parcela ou de expiração do contrato. Caso preenchido o "Código do Ativo Financeiro", será recuperada a data de vencimento do respectivo AF registrado na Plataforma.
Data-Base Atualização	Sim	Data de referência para os valores atualizados informados
Valor Residual	Sim	Somatório dos valores apresentados no campo "Valor dos Vencimentos", em reais, conforme orientações de preenchimento do documento 3040
Rentabilidade/Indexador/Taxa Flutuante	Sim	Taxa referencial ou indexador, conforme Anexo 3 do documento 3040.
Percentual do indexador	Sim	Percentual praticado pela instituição em relação ao indexador
Taxa efetiva anual	Sim	Taxa efetiva equivalente aos juros pré-fixados incidentes no curso normal da operação, calculada considerando-se dias corridos (atributo 'TaxEft' do elemento 'Op')

CONTROLE DO DOCUMENTO

1.18. VIGÊNCIA E DIVULGAÇÃO

Este documento deverá ser divulgado no site da Companhia, entrando em vigor na data mais recente do quadro CONTROLE DE VERSÃO, acima, cancelando e substituindo o documento vigente desde a data imediatamente anterior.

1.19. REVISÃO

Este documento não tem previsão de atualização recorrente, mas poderá ser atualizado a qualquer tempo para incorporar melhorias, corrigir erros ou atender normativos.

1.20. 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.