

**CONTRATO DE EMPRÉSTIMO DE ATIVOS – NEGOCIAÇÃO ELETRÔNICA  
COM LIQUIDAÇÃO EM D0**

**1. Informações do contrato**

<b>Objeto</b>	Ações, Units, Brazilian Depositary Receipts (BDRs) Patrocinados e Não Patrocinados e Cotas de Fundo de Investimento admitidos à negociação na B3 (ativo-objeto)
<b>Negociação e liquidação do contrato</b>	<p>O contrato é negociado em sistema eletrônico, nos termos do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3, com a B3 atuando como contraparte central das operações</p> <p>A liquidação da negociação do contrato de empréstimo de ativos é realizada na Câmara B3 pelo saldo líquido multilateral, em D0 da data de negociação. A liquidação no encerramento do contrato de empréstimo de ativos é realizada na Câmara B3 pelo saldo líquido multilateral</p>
<b>Preço de referência</b>	Preço médio do ativo-objeto do empréstimo na sessão de negociação imediatamente anterior à data de negociação ou data de renovação do contrato, ou o último preço médio disponível

<b>Taxa de empréstimo</b>	Remuneração ao doador do contrato, devida pelo tomador, livremente negociada entre as partes, com cotação expressa em taxa de juro efetiva anual, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, com 5 (cinco) casas decimais
<b>Taxa de referência</b>	Taxa de referência do dia útil anterior (D-1) do respectivo ativo, calculada e divulgada diariamente pelos canais da B3 conforme metodologia divulgada.
<b>Tamanho do contrato</b>	Quantidade de ativo-objeto do contrato, livremente negociada entre as partes e sujeita aos limites estabelecidos pela B3
<b>Data de carência</b>	Dia Útil (conforme abaixo definido) seguinte à data de contratação ou renovação, a partir da qual é permitida a solicitação de liquidação antecipada ou renovação do contrato
<b>Data de vencimento</b>	Data de negociação ou renovação do contrato mais o prazo-padrão de 33 (trinta e três) dias corridos. Se não for Dia Útil, a data de vencimento será postergada para o primeiro dia seguinte que seja Dia Útil e Dia de Sessão de Negociação (conforme abaixo definido), observado o disposto na cláusula 8, abaixo

Para fins deste contrato, considera-se (i) “Dia Útil” o dia para fins de operações praticadas no mercado financeiro nacional, de acordo com o significado atribuído na Resolução 4.880, de 23 de dezembro de 2020, do Conselho Monetário Nacional, conforme alterada de tempos em tempos; (ii) “Dia de Sessão de Negociação” quaisquer dos dias em que houver sessão de negociação na B3.

## **2. Condições para liquidação**

### **i. Liquidação antecipada solicitada pelo tomador**

O tomador poderá entregar o ativo-objeto, em quantidade total ou parcial, antes da data de vencimento do contrato. A solicitação de liquidação antecipada poderá ocorrer a partir da data de carência até o terceiro Dia Útil anterior à data de vencimento do contrato. Nesse caso, a liquidação ocorrerá no Dia Útil seguinte à data da solicitação.

### **ii. Liquidação antecipada solicitada pelo doador**

O doador poderá solicitar a liquidação antecipada, total ou parcial do contrato.

O tomador deverá entregar o ativo-objeto do contrato, conforme os prazos estabelecidos no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

As regras e os procedimentos operacionais para liquidação dos contratos de empréstimo indicados neste item e no item (i) acima constam do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

### **iii. Pagamento da taxa de empréstimo**

O pagamento da taxa de empréstimo ocorrerá, quando da entrega, parcial, total ou renovação, dos ativos-objeto do contrato de empréstimo, pelo saldo líquido multilateral.

O valor da taxa de empréstimo será calculado conforme fórmula abaixo:

$$VL = P \times Q \times \{[(1 + Tx)^{n/252}] - 1\}$$

Onde:

VL = valor de liquidação da taxa de empréstimo, expresso em reais, truncado na segunda casa decimal;

P = preço de referência do ativo-objeto;

Q = quantidade de ativos-objeto à qual se refere o encerramento do contrato;

Tx = taxa de juro efetiva anual referente ao empréstimo, com cinco casas decimais;

n = número de Dias Úteis compreendidos entre o Dia Útil subsequente à data de liquidação da negociação do contrato e a data de liquidação antecipada, exclusive, ou número de dias úteis compreendidos entre o Dia Útil subsequente à data de liquidação da negociação do contrato e a data de renovação, inclusive.

O valor de liquidação será descontado do imposto de renda referente à transação, com base na natureza jurídica do doador.

### **3. Alteração de características do contrato**

São passíveis de alteração as informações relativas à conta de custódia para entrega ou recebimento do ativo-objeto.

As alterações de contrato podem ser solicitadas a partir do Dia Útil seguinte à data de negociação e até dois Dias Úteis anteriores à data de vencimento do contrato. As características do contrato indicadas neste item podem ser alteradas

conforme estabelecido no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3, bem como em razão dos termos e condições deste contrato.

#### **4. Renovação do contrato**

Na hipótese de o contrato não ter sido integralmente liquidado até o prazo-limite para renovação manual, este será renovado automaticamente, observando as seguintes características: **(i)** o tamanho do contrato será igual à quantidade de ativos ainda não liquidada; **(ii)** a data de vencimento será após 33 (trinta e três) dias corridos; e **(iii)** a taxa do empréstimo será atualizada pela taxa de referência do ativo. Na inexistência da taxa de referência, a renovação automática será pela taxa original do contrato. As demais características permanecem inalteradas.

Adicionalmente, nos prazos estabelecidos no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3, também será possível realizar a renovação manual do contrato, sendo passíveis de alteração as seguintes características: **(i)** o tamanho igual ou menor do contrato original; **(ii)** a data de vencimento, que será a estabelecida para os contratos da mesma natureza (liquidação líquida D0) que estão sendo negociados naquela mesma data; e **(iii)** a taxa do empréstimo.

As alterações das características do contrato em sua renovação constam no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

#### **5. Cobertura**

É admitida a cobertura, parcial ou total, do contrato pelo tomador.

#### **6. Margem**

Será exigida margem do doador e do tomador conforme estabelecido no Manual de Administração de Risco da Câmara B3 e no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

## **7. Tratamento dos eventos corporativos**

Os aspectos de tratamento de eventos corporativos serão definidos e divulgados pela B3 de acordo com o estabelecido no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

## **8. Condições especiais**

### **a) Feriado Extraordinário**

Considera-se Feriado Extraordinário o dia de feriado não previsto no calendário nacional, estadual, municipal ou local e não refletido no calendário divulgado pela B3, instituído por autoridade competente, e sem possibilidade de haver sessão de negociação na B3.

Em caso de decretação de Feriado Extraordinário em dia(s) anteriormente considerado(s) Dia(s) Útil(eis) durante a vigência do contrato, os processos relacionados ao empréstimo de ativos serão postergados pelo número de Dia(s) Útil(eis) correspondentes aos dias de Feriado Extraordinário.

Na hipótese de o contrato de empréstimo apresentar seu respectivo vencimento **(i)** durante o Feriado Extraordinário ou **(ii)** até o 3º Dia Útil contado após o término de um Feriado Extraordinário, sua data de vencimento será postergada pelo número de Dias Úteis correspondentes aos dias de Feriado Extraordinário, não extrapolando, em nenhuma hipótese, o 4º (quarto) Dia Útil após o término do Feriado Extraordinário em referência.

Os prazos-limite para liquidação antecipada e renovação de empréstimo acompanharão a postergação da data de vencimento, conforme estabelecido no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

O cálculo da taxa de remuneração, comissões e taxas da B3 aplicáveis às operações de empréstimo de ativos levarão em consideração a contagem de Dias Úteis durante o prazo de vigência da operação.

#### **b) Outras situações não previstas**

Na hipótese de situações não previstas neste instrumento, inclusive, sem limitação, aquelas decorrentes de atos emanados de entes governamentais, autoridades reguladoras ou órgãos competentes, ou de quaisquer outros fatos, que impactem, direta ou indiretamente, a formação, a maneira de apuração, a representatividade, a divulgação, a disponibilidade ou a continuidade do ativo objeto ou de quaisquer das variáveis deste contrato, a B3 tomará as medidas que julgar necessárias, a seu exclusivo critério, visando a liquidação, a continuidade ou a prorrogação do contrato em bases equivalentes.

#### **9. Lei de regência**

Este instrumento é regido e interpretado de acordo com as leis em vigor na República Federativa do Brasil.

#### **10. Aplicação de normas e regulamentos da B3**

Aplicam-se a este instrumento todas as normas, regulamentos, manuais, regras e procedimentos divulgados pela B3.