

# MANUAL DE NORMAS DE LETRA FINANCEIRA

# MANUAL DE NORMAS

## LETRA FINANCEIRA

### ÍNDICE

<b>REGISTRO DE ALTERAÇÕES</b> _____	<b>3</b>
<b>CAPÍTULO I – DO OBJETIVO</b> _____	<b>4</b>
<b>CAPÍTULO II – DAS DEFINIÇÕES</b> _____	<b>4</b>
<b>CAPÍTULO III – DO MERCADO DE BALCÃO ORGANIZADO PARA OPERAÇÕES COM LETRA FINANCEIRA</b> _____	<b>5</b>
<b>CAPÍTULO IV – DO EMISSOR DE LETRA FINANCEIRA</b> _____	<b>5</b>
<b>CAPÍTULO V – DA LIQUIDAÇÃO FINANCEIRA DE OPERAÇÃO E DE EVENTOS</b> _____	<b>6</b>
<b>CAPÍTULO VI – DAS DISPOSIÇÕES TRANSITÓRIAS</b> _____	<b>7</b>
<b>CAPÍTULO VII – DAS DISPOSIÇÕES FINAIS</b> _____	<b>7</b>

## REGISTRO DE ALTERAÇÕES

(a partir de 02/05/2019)

<u>Número da alteração</u>	<u>Data de entrada em vigor do normativo</u>	<u>Ofício Circular que divulgou a alteração normativa*</u>
<u>1</u>	<u>31/07/2023</u>	<u>127/2023-PRE</u>
<u>2</u>	<u>02/05/2024</u>	<u>063/2024-PRE</u>

\*Ofício Circular por meio do qual a alteração foi divulgada.

## **MANUAL DE NORMAS**

### **LETRA FINANCEIRA**

#### **CAPÍTULO I – DO OBJETIVO**

##### **Artigo 1º**

O presente Manual de Normas tem por objetivo, observado o disposto no Regulamento do Balcão B3 e no Manual de Normas do Subsistema de Registro, do Subsistema de Depósito Centralizado e do Subsistema de Compensação e Liquidação, definir regras e procedimentos específicos aplicáveis à Letra Financeira no Balcão B3 relativos:

- I - ao Depósito Centralizado de Letra Financeira;
- II - ao Mercado de Balcão Organizado para operações com Letra Financeira; e
- III - à Liquidação Financeira de operações com Letra Financeira e de seus Eventos, operacionalizada por meio do Subsistema de Compensação e Liquidação.

§1º – O estabelecido neste Manual de Normas:

- I - é aplicável à Letra Financeira Vinculada; e
- II - não é aplicável à Letra Financeira elegível para compor o patrimônio de referência do Emissor, cujas regras e procedimentos constam do Manual de Normas de Instrumento Elegível para compor Patrimônio de Referência.

§2º – O registro de colocação primária de Letra Financeira de Distribuição Pública é efetuado exclusivamente no Módulo de Distribuição de Ativos – MDA, conforme regras descritas no Manual de Normas de Módulo de Distribuição de Ativos – MDA.

#### **CAPÍTULO II – DAS DEFINIÇÕES**

##### **Artigo 2º**

Às definições dos termos com iniciais em maiúscula, em suas formas no singular e no plural, utilizadas neste Manual de Normas aplicam-se as definições e os significados constantes do Glossário das Normas do Balcão B3.

Parágrafo único – Os termos usuais dos mercados financeiro e de capitais, os de natureza jurídica, econômica e contábil e os termos técnicos de qualquer outra natureza empregados neste Manual de Normas e não constantes do

Glossário das Normas do Balcão B3 têm os significados geralmente aceitos no Brasil.

### **CAPÍTULO III – DO MERCADO DE BALCÃO ORGANIZADO PARA OPERAÇÕES COM LETRA FINANCEIRA**

#### **Artigo 3º**

A Plataforma de Negociação do Balcão B3 disponibiliza a negociação de Letra Financeira de Distribuição Pública no Módulo de Negociação por Oferta e no Módulo de Negociação por Leilão, e a realização de cotação de operação com Letra Financeira no Serviço de Cotação, cujas regras e procedimentos, inclusive os aplicáveis a registro de operação no Subsistema de Depósito Centralizado, constam do Manual de Normas da Plataforma de Negociação do Balcão B3.

#### **Artigo 4º**

O Subsistema de Depósito Centralizado, admite o registro de operação previamente realizada com Letra Financeira fora do Balcão B3, cujas regras e procedimentos constam do Regulamento do Balcão B3 e do Manual de Normas do Subsistema de Registro, do Subsistema de Depósito Centralizado e do Subsistema de Compensação e Liquidação.

### **CAPÍTULO IV – DO EMISSOR DE LETRA FINANCEIRA**

#### **Artigo 5º**

O Emissor de Letra Financeira participa do Sistema do Balcão B3, nos termos do Regulamento do Balcão B3 e deste Manual de Normas, na qualidade de Agente de Depósito.

#### **Artigo 6º**

O Agente de Depósito de que trata o Artigo 5º assume, no exercício de suas funções, todos os deveres e obrigações estabelecidos para esse Participante no Regulamento do Balcão B3 e, ainda, conforme o caso, os de:

- I - liquidar as obrigações relativas à Letra Financeira, observando, no caso de Letra Financeira Vinculada, as condições de postergação de pagamento, ou as condições de não pagamento, estabelecidas na regulamentação aplicável; e
- II - em sendo Letra Financeira Vinculada e em ocorrendo a condição de não pagamento de Evento na forma da regulamentação em vigor, informar o fato à B3, por meio de comunicação escrita dirigida à Diretoria de Depositária e Operações de Balcão, até a data prevista para a Liquidação Financeira do Evento.

Parágrafo único – A comunicação de que trata o inciso II será informada pela B3 ao Banco Central do Brasil.

## **CAPÍTULO V – DA LIQUIDAÇÃO FINANCEIRA DE OPERAÇÃO E DE EVENTOS**

### **Artigo 7º**

São liquidadas financeiramente na modalidade Liquidação por Compensação Multilateral de recursos financeiros com transferência de recursos financeiros pelo líquido ou na modalidade Liquidação por Transferência do Bruto, em Tempo Real, de recursos financeiros, conforme o horário de registro da operação:

- I - a aquisição primária de Letra Financeira de Colocação Privada; e
- II - as compras e as vendas de Letra Financeira realizadas pelo Emissor ou por empresa do seu conglomerado financeiro no mercado secundário.

### **Artigo 8º**

São liquidados financeiramente, exclusivamente na modalidade Liquidação por Compensação Multilateral de recursos financeiros com transferência de recursos financeiros pelo líquido:

- I - os Eventos de Letra Financeira, ressalvado o disposto nos incisos I e IV do Artigo 9º; e
- II - as transferências de recursos relativos à retenção de tributos incidentes sobre os Eventos mencionados no inciso I.

### **Artigo 9º**

São liquidados financeiramente, exclusivamente na modalidade Liquidação por Transferência do Bruto, em Tempo Real, de recursos financeiros:

- I - os Eventos de Letra Financeira Vinculada;
- II - as transferências de recursos relativos à retenção de tributos incidentes sobre os Eventos mencionados no inciso I;
- III - as operações realizadas com Letra Financeira no mercado secundário;
- IV - os Eventos de Letra Financeira e as operações realizadas com Letra Financeira, exceto as de intermediação, que tenham sido suspensos da modalidade Liquidação por Compensação Multilateral de recursos financeiros com transferência de recursos financeiros pelo líquido e de Ativos pelo bruto; e
- V - a aquisição primária de Letra Financeira de Distribuição Pública.

## CAPÍTULO VI – DAS DISPOSIÇÕES TRANSITÓRIAS

### Artigo 10

Aplicam-se às Letras Financeiras Subordinadas o disposto nos incisos I a III do Artigo 1º, no Artigo 2º, Artigo 5º ao Artigo 7º e Artigo 9º deste Manual de Normas, substituindo-se, quando houver, as menções à “Letra Financeira Vinculada” por “Letra Financeira Subordinada”.

## CAPÍTULO VII – DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

### Artigo 11

Na hipótese de ambiguidade entre as disposições contidas neste Manual de Normas e nas demais Normas do Balcão B3 relacionada às disposições específicas aplicáveis aos Ativos, às Atividades de Registro, de Depósito Centralizado, de Compensação e Liquidação e ao Mercado de Balcão Organizado, deve prevalecer o normativo mais específico, considerando a matéria do objeto da ambiguidade. Caso os normativos e a matéria não estejam relacionados às disposições específicas aplicáveis aos Ativos, às Atividades de Registro, de Depósito Centralizado, de Compensação e Liquidação e ao Mercado de Balcão Organizado, deve prevalecer o Regulamento do Balcão B3.

### ~~Artigo 11~~Artigo 12

A Diretoria Colegiada é competente para dirimir eventuais dúvidas decorrentes do disposto neste Manual de Normas ou de casos omissos, por meio de Ofício Circular ou outros instrumentos cujo conteúdo, para todos os efeitos, complementarará o disposto neste Manual de Normas.

### Artigo 13

O presente Manual de Normas é aprovado pela Diretoria Colegiada da B3 e, conforme aplicável, pelos órgãos reguladores competentes, nos termos da regulamentação editada por estes.

### ~~Artigo 12~~Artigo 14

O presente Manual de Normas cancela e substitui o Manual de Normas de Letra Financeira emitido em ~~20-31~~ de ~~agosto-julho~~ de ~~2018~~2023.

### ~~Artigo 13~~Artigo 15

Este Manual de Normas entra em vigor na data de ~~31-02~~ de ~~julho-maio~~ de ~~2023~~2024.