

4 de julho de 2024
091/2024-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado B3

Ref.: **Lançamento dos Contratos de Opção de Compra e de Opção de Venda sobre o Índice Small Cap**

Informamos que, a partir de **05/08/2024**, inclusive, estarão disponíveis para negociação os Contratos de Opção de Compra (Anexo I) e de Opção de Venda sobre o Índice Small Cap (Anexo II).

As especificações e os horários de negociação dos contratos estarão disponíveis em www.b3.com.br, Produtos e Serviços, Negociação, Renda variável, Índice Small Cap.

A política de tarifação dos contratos poderá ser consultada em www.b3.com.br, Produtos e Serviços, Tarifas, Listados a vista e derivativos, Renda variável, Índice Small Cap, Opções.

As quantidades mínimas para registro de ofertas diretas poderão ser consultadas no site da B3 em www.b3.com.br, Soluções, Plataformas, Puma Trading System, Regras e Parâmetros de Negociação, Oferta Direta.



091/2024-PRE

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Produtos Listados e Dados, pelo e-mail derivativosequities@b3.com.br; ou com a Diretoria de Negociação pelos e-mails suporteanegociacao@b3.com.br e negociacao@b3.com.br.

Gilson Finkelsztain
Presidente

José Ribeiro de Andrade
Vice-Presidente de Produtos e Clientes

Anexo I do OFÍCIO CIRCULAR 091/2024-PRE

CONTRATO DE OPÇÃO DE COMPRA SOBRE ÍNDICE SMALL CAP

1. Informações do contrato

Objeto	Opção de compra sobre Índice Small Cap (Opção) de liquidação, calculado e divulgado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3) (Ativo-Objeto), que confere ao Titular o direito de comprar do Lançador o Ativo-Objeto.
Partes do contrato	"Titular": o comprador da Opção, sendo titular da faculdade de comprar o Ativo-Objeto da Opção. "Lançador": vendedor da Opção, assumindo a obrigação de, mediante exercício do Titular, vender o Ativo-Objeto da Opção.
Prêmio	Valor de aquisição da Opção, pago pelo Titular ao Lançador, expresso em pontos, sendo cada ponto equivalente a R\$0,10.
Variação mínima de preço	0,10 pontos de índice.
Tamanho do contrato	Índice Small Cap B3 multiplicado pelo valor em reais de cada ponto, conforme definido no item Prêmio.
Preço de exercício	O preço de exercício é estabelecido e divulgado pela B3, sendo expresso em pontos de índice.
Meses de vencimento	Todos os meses.
Último dia de negociação	Último dia de negociação da Opção será a sessão de negociação imediatamente anterior à data de vencimento.
Data de vencimento	Quarta-feira mais próxima do dia 15 do mês de vencimento. Caso não haja sessão de negociação, a data de vencimento será a próxima sessão de negociação, observadas as condições da cláusula 4, abaixo.
Estilo	Europeu

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; e (ii) "Dia de Sessão de Negociação", quaisquer dos dias em que houver sessão de negociação na B3.

2. Exercício

O exercício é a operação por meio da qual o Titular, exerce sua faculdade de comprar o Ativo-Objeto da Opção pelo preço de exercício. Independentemente da solicitação do exercício, os direitos do Titular e as obrigações do Lançador serão extintos automaticamente na data de vencimento da Opção.

Na data de vencimento da Opção, o exercício da Opção será realizado pela B3, observadas as seguintes condições:

- a)** se o valor do Índice Small Cap B3 de liquidação for superior ao preço de exercício da Opção; e
- b)** o Titular não registrar no sistema de negociação sua intenção de não exercer a Opção na data de vencimento.

3. Liquidação da opção

a) Liquidação financeira do prêmio

A liquidação financeira do prêmio ocorrerá na data de liquidação seguinte ao dia da negociação e os valores serão apurados conforme a seguinte fórmula:

$$VP = P \times M \times Q$$

Onde:

VP = valor de liquidação financeira do prêmio, truncado na segunda casa decimal;

- P** = prêmio;
- M** = valor em reais (R\$) de cada ponto do índice, conforme definido na cláusula 1, no item Prêmio; e
- Q** = quantidade de Opções negociadas.

b) Liquidação da posição exercida

A liquidação das posições exercidas será exclusivamente financeira. O valor de liquidação será apurado conforme a seguinte fórmula:

$$VL = (SMLL - PE) \times M \times Q$$

Onde:

- VL** = valor de liquidação do exercício;
- SMLL** = valor do Índice Small Cap B3 de liquidação na data de vencimento;
- PE** = preço de exercício;
- M** = valor em reais (R\$) de cada ponto do índice, conforme definido na cláusula 1, no item Prêmio; e
- Q** = quantidade de Opções negociadas.

O valor de liquidação será movimentado no segundo Dia de Sessão de Negociação subsequente à data de vencimento.

4. 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.

Quando a data de vencimento do contrato for um Feriado Extraordinário, a data de vencimento do contrato e referência para o cálculo do valor de liquidação do prêmio será postergada e corresponderá ao primeiro Dia de Sessão de Negociação subsequente ao Feriado Extraordinário, conforme descrito na data de vencimento, na cláusula 1.

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, com base em seus regulamentos.

5. Margem

Os critérios de margem de garantia serão adotados conforme o estabelecido no Manual de Administração de Risco da Câmara B3.

6. Lei de regência

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



091/2024-PRE

7. Aplicação de normas e regulamentos da B3

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

Anexo II do OFÍCIO CIRCULAR 091/2024-PRE

CONTRATO DE OPÇÃO DE VENDA SOBRE ÍNDICE SMALL CAP

1. Informações do contrato

Objeto	Opção de venda sobre Índice Small Cap (Opção) de liquidação, calculado e divulgado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3) (Ativo-Objeto), que confere ao Titular o direito de vender ao Lançador o Ativo-Objeto.
Partes do contrato	"Titular": o comprador da Opção, sendo titular da faculdade de vender o Ativo-Objeto da Opção. "Lançador": vendedor da Opção, assumindo a obrigação de, mediante exercício do Titular, comprar o Ativo-Objeto da Opção.
Prêmio	Valor de aquisição da Opção, pago pelo Titular ao Lançador, expresso em pontos, sendo cada ponto equivalente a R\$0,10.
Variação mínima de preço	0,10 pontos de índice.
Tamanho do contrato	Índice Small Cap B3 multiplicado pelo valor em reais de cada ponto, conforme definido no item Prêmio.
Preço de exercício	O preço de exercício é estabelecido e divulgado pela B3, sendo expresso em pontos de índice.
Meses de vencimento	Todos os meses.
Último dia de negociação	O último dia de negociação da Opção será a sessão de negociação imediatamente anterior à data de vencimento.
Data de vencimento	Quarta-feira mais próxima do dia 15 do mês de vencimento. Caso não haja sessão de negociação, a data de vencimento será a próxima sessão de negociação, observadas as condições da cláusula 4, abaixo.
Estilo	Europeu

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; e (ii) "Dia de Sessão de Negociação", quaisquer dos dias em que houver sessão de negociação na B3.

2. Exercício

O exercício é a operação por meio da qual o Titular, exerce sua faculdade de vender o Ativo-Objeto da Opção pelo preço de exercício. Independentemente da solicitação do exercício, os direitos do Titular e as obrigações do Lançador serão extintos automaticamente na data de vencimento da Opção.

Na data de vencimento da Opção, o exercício da Opção será realizado pela B3, observadas as seguintes condições:

- a)** se o valor do Índice Small Cap B3 de liquidação for inferior ao preço de exercício da Opção; e
- b)** o Titular não registrar no sistema de negociação sua intenção de não exercer a Opção na data de vencimento.

3. Liquidação da opção

a) Liquidação financeira do prêmio

A liquidação financeira do prêmio ocorrerá na data de liquidação seguinte ao dia da negociação e os valores serão apurados conforme a seguinte fórmula:

$$VP = P \times M \times Q$$

Onde:

VP = valor de liquidação financeira do prêmio, truncado na segunda casa decimal;

091/2024-PRE

- P** = prêmio;
- M** = valor em reais (R\$) de cada ponto do índice, conforme definido na cláusula 1, no item Prêmio; e
- Q** = quantidade de Opções negociadas.

b) Liquidação da posição exercida

A liquidação das posições exercidas será exclusivamente financeira. O valor de liquidação será apurado conforme a seguinte fórmula:

$$VL = (PE - SMLL) \times M \times Q$$

Onde:

- VL** = valor de liquidação do exercício;
- SMLL** = valor do Índice Small Cap B3 de liquidação na data de vencimento;
- PE** = preço de exercício;
- M** = valor em reais (R\$) de cada ponto do índice, conforme definido na cláusula 1, no item Prêmio; e
- Q** = quantidade de Opções negociadas.

O valor de liquidação será movimentado no segundo Dia de Sessão de Negociação subsequente à data de vencimento.

4. 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.

Quando a data de vencimento do contrato for um Feriado Extraordinário, a data de vencimento do contrato e referência para o cálculo do valor de liquidação do prêmio será postergada e corresponderá ao primeiro Dia de Sessão de Negociação subsequente ao Feriado Extraordinário, conforme descrito na data de vencimento, na cláusula 1.

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, com base em seus regulamentos.

5. Margem

Os critérios de margem de garantia serão adotados conforme o estabelecido no Manual de Administração de Risco da Câmara B3.

6. Lei de regência

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

7. Aplicação de normas e regulamentos da B3

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