



GLOSSÁRIO BBCE - MERCADO DERIVATIVOS

Este glossário é um documento que integra os **Atos Normativos BBCE - Mercado de Derivativos** aplicáveis ao **Mercado** e à **Plataforma Derivativos** sendo seus termos, definições e siglas, no singular ou plural, com a primeira letra maiúscula e em negrito, aplicáveis a todos os referidos atos e documentos relativos ao **Mercado de Derivativos** e está disponível no sítio eletrônico www.bbce.com.br.

Os termos usuais nos mercados financeiro e de capitais, no mercado de energia, os de natureza jurídica, econômica e contábil, e os termos técnicos de qualquer outra natureza empregados e não constantes neste glossário de termos, definições e siglas, têm os significados geralmente aceitos no Brasil.

Termo	Definição
ACL	ACL significa o Ambiente de Contratação Livre de energia no Brasil, segmento do mercado no qual se realizam compra e venda de energia elétrica, objeto de contratos bilaterais livremente negociados, conforme Regras e Procedimentos de Comercialização da CCEE , de acordo com o disposto no Decreto nº 5.163, de 30 de julho de 2004.
ACR	ACR significa o Ambiente de Contratação Regulada no Brasil, também denominado mercado cativo.
Agente de Cálculo	Agente de Cálculo significa aquele que será responsável por efetuar o Cálculo na Data de Liquidação do Contrato de Derivativos .
Algoritmos de Monitoramento	Algoritmos de Monitoramento significa os mecanismos de monitoramento do BBCE aplicáveis à Plataforma Derivativos , com o fim de verificação de eventuais: (a) oscilações do Preço dos Derivativos fora dos parâmetros estabelecidos pelo BBCE e admitidos às negociações em respeito aos Atos Normativos BBCE - Mercado Derivativos ; (b) manipulações de Preços dos Derivativos ; e/ou (c) mal-uso da Plataforma Derivativos , em desrespeito aos Atos Normativos BBCE - Mercado Derivativos .
Ambiente de Negociação	Ambiente de Negociação significa ambiente eletrônico da Plataforma Derivativos no qual os Usuários autorizados pelos Participantes Credenciados podem: (i) inserir Ofertas ; (ii) fechar Contratos de Derivativos ; e (iii) efetuar a Assinatura Eletrônica de Contratos de Derivativos , decorrentes de Operações Realizadas na Plataforma Derivativos .
Ambiente de Registro	Ambiente de Registro significa ambiente eletrônico da Plataforma Derivativos no qual são registrados todos os



	Contratos de Derivativos.
Área de Supervisão e Monitoramento de Mercado	Área de Supervisão e Monitoramento de Mercado significa área responsável, dentre outros, por supervisionar e monitorar as operações realizadas na Plataforma Derivativos , bem como o comportamento dos seus Participantes Credenciados e Colaboradores do BBCE para fins de avaliar a correta formação de preços e observância dos Atos Normativos BBCE – Mercado de Derivativos .
Assinante	Assinante significa a empresa, instituição financeira, fundo de investimento ou qualquer autorizado pelo BBCE para Visualização das informações na Plataforma Derivativos .
Assinatura Eletrônica	Assinatura Eletrônica significa senha eletrônica cadastrada pelo Usuário que seja representante legal do Participante Credenciado e que é utilizada para manifestar a sua concordância e/ou expressar a sua ação, em nome do Participante Credenciado ou Assinante , conforme o caso, na Plataforma Derivativos .
Atos Normativos BBCE - Mercado de Derivativos	Atos Normativos BBCE - Mercado de Derivativos significa o conjunto de documentos, comunicados, circulares e informativos emitidos pelo BBCE e que devem ser observados pelos Participantes Credenciados e Assinantes , acionistas e Colaboradores do BBCE , bem como pelo Mercado , conforme aplicável.
Autorização de Acesso	Autorização de Acesso significa a autorização concedida pelo BBCE ao Assinante ou ao Participante Credenciado para que acesse a Plataforma Derivativos , na extensão definida pelo BBCE .
BBCE	BBCE significa BBCE – Balcão Brasileiro de Comercialização de Energia S.A., sociedade por ações inscrita no CNPJ/MF sob nº 13.944.545/0001-06, registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob NIRE 35.944.545/0001-06 e autorizada a administrar o Mercado , conforme Processo/CVM nº [x].
Cálculo	Cálculo significa o resultado das posições do Contrato de Derivativos , na Data de Cálculo .
CAM - CCBC	CAM CCBC significa Centro de Arbitragem e Mediação Brasil – Canadá, fundada em 1979, sediada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com o seguinte sítio eletrônico: ccbc.org.br.
CCEE	CCEE significa a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica, associação civil que reúne agentes do mercado de energia elétrica, sendo responsável, dentre outros, no Brasil, pela implantação e divulgação das regras de procedimentos e comercialização de energia e gestão dos contratos de compra e



	venda de energia no ACR e no ACL .
CGD BBCE	CGD BBCE significa as condições globais, conjunto de termos, cláusulas e condições de contratação de derivativos.
Chaves de Acesso	Chaves de Acesso significa o conjunto de login e senha individual e intransferível, cadastrado na Plataforma Derivativos para cada Usuário e que o autoriza a acessar um ou mais ambientes da Plataforma Derivativos , conforme definido pelo BBCE .
Código de Conduta BBCE	Código de Conduta BBCE significa o conjunto de regras para orientar e disciplinar a conduta dos Colaboradores do BBCE em relação à administração do Mercado e Plataforma Derivativos .
Código de Conduta e Ética de Supervisão e Monitoramento de Mercado	Código de Conduta e Ética de Supervisão e Monitoramento de Mercado significa o conjunto de regras para orientar e disciplinar a conduta dos integrantes e colaboradores da Estrutura de Supervisão e Monitoramento de Mercado .
Código do Contrato	Código do Contrato significa o código único, gerado pela Plataforma Derivativos no momento da Assinatura Eletrônica do Contrato de Derivativos , incluído e refletido automaticamente pelo sistema no respectivo contrato.
Colaborador	Colaborador significa o representante legal, executivo, administrador, agente, empregado, contratado, preposto e terceiro contratado do Participante Credenciado ou do Assinante ou do BBCE , conforme respectivo vínculo.
Comitê de Supervisão e Monitoramento de Mercado	Comitê de Supervisão e Monitoramento de Mercado significa comitê integrante da Estrutura de Supervisão e Monitoramento de Mercado , responsável, dentre outros, por julgar Processos Administrativo de Supervisão de Monitoramento do Mercado .
Comprador	Comprador significa o Participante Credenciado que registra uma Oferta de Compra na Plataforma Derivativos , efetiva a correspondente Operação Realizada na Plataforma Derivativos e assina eletronicamente o respectivo Contrato de Derivativos .
Comunicado BBCE	Comunicado BBCE significa o BBCE levar ao conhecimento qualquer tipo de informação, documento, normatização, esclarecimento, instrução ou recomendação, por meio de e-mail e/ou carta e/ou aviso eletrônico na Plataforma Derivativos .
Conduta da Plataforma Derivativos	Conduta da Plataforma Derivativos significa o conjunto de diretivas de conduta aplicáveis aos Participantes Credenciados e Assinantes em relação à Plataforma Derivativos .



Contraparte	Contraparte significa o Participante Credenciado autorizado pelo BBCE a acessar a Plataforma Derivativos e que efetue a Assinatura Eletrônica de um Contrato de Derivativos .
Contraparte Afetada	Contraparte Afetada significa a Contraparte que sofre as consequências de um evento de inadimplemento previsto no Contrato de Derivativos .
Contraparte Inadimplente	Contraparte Inadimplente significa a Contraparte à qual se atribua a ocorrência de inadimplemento previsto no Contrato de Derivativos .
Contraparte Inocente	Contraparte Inocente significa aquela Contraparte à qual não se atribua a ocorrência de um evento de inadimplemento previsto no Contrato de Derivativos .
Contrato de Derivativos	Contrato de Derivativos significa o contrato que formaliza os termos e condições de uma operação de Derivativos que é objeto de Assinatura Eletrônica pelas Contrapartes e respectivo registro na Plataforma Derivativos .
Contrato Padronizado	Contrato Padronizado significa o Contrato de Derivativos : (i) cujas Contrapartes definem quantidade, preço e vencimento padronizado disponibilizado pelo BBCE ; (ii) cujo Agente de Cálculo é o BBCE ; e (iii) decorrem de Operações Realizadas na Plataforma Derivativos ou de Operações Previamente Realizadas .
Contrato Não Padronizado	Contrato Não Padronizado significa o Contrato de Derivativos : (i) cujas Contrapartes definem outras disposições, além de quantidade, preço e vencimento; (ii) cujo agente de cálculo é de livre escolha das Contrapartes ; e (iii) decorrentes de Operações Previamente Realizadas .
Corporação	Corporação significa o conjunto de empresas que tenham participação, direta ou indireta, de ao menos um sócio pessoa física ou jurídica ou entidade em comum, independentemente de haver controle societário ou participações recíprocas.
Curva de Preço BBCE	Curva de Preço BBCE significa o cálculo de projeção de Preço para Contratos Padronizados com vencimento futuro.
CVM	CVM significa a Comissão de Valores Mobiliários, uma entidade autárquica em regime especial, vinculada ao Ministério da Economia, com personalidade jurídica e patrimônio próprios, dotada de autoridade administrativa independente, ausência de subordinação



	hierárquica, mandato fixo e estabilidade de seus dirigentes, e autonomia financeira e orçamentária.
Data de Liquidação	Data de Liquidação significa a data estabelecida no Contrato de Derivativos para o pagamento do Valor de Liquidação .
Data de Operação	Data de Operação significa a data em que celebrou (formalizou) o Contrato de Derivativo .
Data de Rescisão	Data de Rescisão significa a data de ocorrência do evento de encerramento do Contrato de Derivativos .
Derivativo	Derivativo significa contrato que deriva de um ativo subjacente, dotado de valor mobiliário, aprovado pelo Órgão Regulador como passível de comercialização no Mercado .
Derivativo de Energia	Derivativo de Energia significa contrato que deriva de contrato compra e venda de Energia , dotado de valor mobiliário, aprovado pelo Órgão Regulador como passível de comercialização no Mercado .
Dia Útil	Dia Útil significa qualquer dia em que os bancos comerciais estiverem abertos em todo o Território Nacional, por força de normatização aplicável.
Diretor Presidente do BBCE	Diretor Presidente do BBCE significa o profissional nomeado pelo Conselho de Administração do BBCE para exercer do cargo de Diretor Presidente do BBCE .
Emolumento	Emolumento significa o valor a ser pago pelo Participante Credenciado e/ou pelo Assinante ao BBCE pelos serviços prestados.
Energia	Energia significa energia elétrica, cuja exploração e aproveitamento está regulada pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.
Entidade Administradora do Mercado	Entidade Administradora do Mercado significa o BBCE .
Estatuto Social	Estatuto Social significa o Estatuto Social do BBCE aprovado pela Assembleia Geral do BBCE .
Estrutura de Supervisão e Monitoramento de Mercado	Estrutura de Supervisão e Monitoramento de Mercado significa o conjunto dos seguintes órgãos internos do BBCE : Área de Supervisão e Monitoramento de Mercado e Comitê de Supervisão de Mercado .
Faixa de Preço	Faixa de Preço significa intervalo entre percentuais mínimos e máximos em relação à última Operação Realizada na Plataforma



	Derivativos , ou outro referencial adotado pelo BBCE , tendo, por tanto, natureza dinâmica.
Fato Relevante	Fato Relevante significa eventos ou fatos que gerem assimetria do Mercado e que sejam de responsabilidade do BBCE atuar.
Ficha Cadastral	Ficha Cadastral significa a ficha cadastral de ingresso a ser preenchida pelo Potencial Assinante ou Potencial Participante Credenciado com o fim de manifestar o seu interesse de acesso ao Mercado e à Plataforma Derivativos .
Fórmula de Cálculo	Fórmula de Cálculo significa o enunciado matemático previsto no Contrato de Derivativos com o fim de apuração do Valor de Liquidação .
Garantido	Garantido significa a Contraparte no Contrato de Derivativos como beneficiário da garantia outorgada pelo Garantidor para o cumprimento de obrigações nos termos do Instrumento de Constituição de Garantia .
Garantidor	Garantidor significa a Contraparte no Contrato de Derivativos que figura como outorgante da garantia em favor do Garantido para o cumprimento de obrigações nos termos do Instrumento de Constituição de Garantia .
Glossário BBCE - Mercado Derivativos	Glossário BBCE - Mercado Derivativos significa o documento que contém as definições dos principais termos e expressões usados nos Atos Normativos BBCE - Mercado de Derivativos e a todos os atos e documentos relativos ao Mercado de Derivativos , estando disponível no sítio eletrônico www.bbce.com.br .
Manual do Usuário da Plataforma Derivativos	Manual do Usuário significa o detalhamento das regras e procedimentos a serem observadas pelos Participantes Credenciados, Assinantes e Usuários na Plataforma Derivativos .
Instrumento de Constituição de Garantia	Instrumento de Constituição de Garantia significa qualquer acordo ou contrato assinado pelas Contrapartes com o fim de outorgar garantia às obrigações assumidas por uma das Contrapartes do Contrato de Derivativos .
Lançamento	Lançamento significa operação realizada quando uma Contraparte de uma Operação Previamente Realizada lança seu registro na Plataforma de Derivativos sem ter a aprovação da sua respectiva Contraparte .
Legislação Aplicável	Legislação Aplicável significa todas as disposições constitucionais, leis, medidas provisórias, decretos, licenças, autorizações, resoluções,



	portarias, regulamentos e outras normas aplicáveis a cada documento, e suas respectivas alterações posteriores ou quaisquer textos que venham a substituí-los.
Limite de Crédito	Limite de Crédito significa limites de valores estabelecidos por cada Participante Credenciado na Plataforma Derivativos para a realização de Operações Realizadas na Plataforma Derivativos com outros Participantes Credenciados .
Limite Operacional	Limites Operacionais significa limites de valores cadastrados pelo Participante Credenciado para cada um dos Usuários para operar no Ambiente de Negociação na Plataforma Derivativos .
Liquidação	Liquidação significa a extinção de obrigações de pagamento de caráter financeiro devidas de uma Contraparte à outra, conforme estabelecido no Contrato de Derivativo .
Manual de Normas da Plataforma Derivativos	Manual de Normas da Plataforma Derivativos significa o manual de acesso à Plataforma Derivativos , que consiste em um conjunto de regras aplicáveis à Plataforma Derivativos , aplicável aos Participantes Credenciados, Assinantes e Usuários .
Mercado ou Mercado Derivativos	Mercado ou Mercado Derivativos significa o Mercado de Balcão Organizado de Derivativos, administrado e supervisionado pelo BBCE , conforme autorizado pela CVM .
Oferta	Oferta significa Oferta de Compra e/ou Oferta de Venda de Derivativos .
Oferta de Compra	Oferta de Compra significa o ato de registrar na Plataforma Derivativos uma oferta para compra de Derivativos .
Oferta de Venda	Oferta de Venda significa o ato de registrar na Plataforma Derivativos uma oferta para venda de Derivativos .
Operações Realizadas na Plataforma Derivativos	Operações Realizadas na Plataforma Derivativos significa a operação de Derivativos decorrente do Ambiente de Negociação na Plataforma Derivativos .
Operação Previamente Realizada	Operação Previamente Realizada significa a operação de Derivativos realizada entre Participantes Credenciados por qualquer outro meio que não for uma Operação Realizada na Plataforma Derivativos .
Órgão Regulador	Órgão Regulador autoridade governamental, autarquia, instituição ou ente que, conforme a Legislação Aplicável , seja competente para regular, fiscalizar, aprovar ou autorizar qualquer atividade no mercado.
Participante Credenciado	Participante Credenciado significa aquele que é autorizado pelo BBCE a participar da Plataforma Derivativos e, por conseguinte, do Mercado .



Pessoa Sujeita ao Código de Conduta	Pessoa Sujeita ao Código de Conduta significa os Colaboradores do BBCE.
Plataforma Balcão de Energia	Plataforma Balcão de Energia significa a Plataforma BBCE destinada à realização de operações de compra e venda de Energia física.
Plataforma BBCE	Plataforma BBCE significa qualquer plataforma eletrônica administrada pelo BBCE e cujos direitos de uso e exploração econômica são detidos pelo BBCE .
Plataforma Derivativos	Plataforma Derivativos significa a Plataforma BBCE que dispõe de: (i) um Ambiente de Negociação destinado à comercialização de Derivativos ; (ii) e um Ambiente de Registro .
PLD	PLD significa o Preço de Liquidação das Diferenças divulgado pela CCEE.
Política Corporativa de Prevenção e Combate ao Financiamento do Terrorismo, à Lavagem e à Ocultação de Bens, Direitos e Valores	Política Corporativa de Prevenção e Combate ao Financiamento do Terrorismo, à Lavagem e à Ocultação de Bens, Direitos e Valores significa o conjunto de diretrizes a serem observadas pelos Colaboradores do BBCE, bem como pelos integrantes e colaboradores da Estrutura de Supervisão e Monitoramento de Mercado , diretrizes relacionadas à prevenção e combate aos crimes de <i>lavagem de dinheiro</i> e financiamento ao terrorismo
Política de Divulgação do BBCE – Mercado de Derivativos	Política de Divulgação do BBCE – Mercado de Derivativos significa o conjunto de diretrizes referentes à divulgação, pelo BBCE , de informações referentes os negócios realizados na Plataforma Derivativos .
Potencial Assinante	Potencial Assinante significa qualquer entidade que solicita ao BBCE autorização para Visualização das informações da Plataforma Derivativos , mediante acordo comercial com o BBCE .
Potencial Participante Credenciado	Potencial Participante Credenciado significa que solicita ao BBCE autorização para participar da Plataforma Derivativos e, conseqüentemente, acessar o respectivo Mercado .
Preço Inicial	Preço Inicial significa o valor de compra e venda de Derivativos para uma Operação Realizada na Plataforma Derivativos ou para uma Operação Previamente Realizada .
Preço Final	Preço Final significa o preço na Data de Vencimento em conformidade com os parâmetros do Contrato de Derivativos .
Procedimento de Admissão	Procedimento de Admissão significa o conjunto de atos que envolvem a solicitação de documentos e informações pelo BBCE ao Potencial Assinante ou Potencial Participante Credenciado , apresentação dos



	respectivos documentos e informações pelo Potencial Assinante ou Potencial Participante Credenciado , análise do referido material pelo BBCE e resultado da análise, o que poderá resultar na solicitação de documentos, informações e esclarecimentos complementares pelo BBCE .
Processo Administrativo de Supervisão e Monitoramento de Mercado	Processo Administrativo de Supervisão e Monitoramento de Mercado significa o conjunto de procedimentos que visem a apuração de fatos e/ou atos de competência de supervisão e monitoramento da Estrutura de Supervisão e Monitoramento do Mercado .
Proposta Comercial BBCE	Proposta Comercial BBCE significa o conjunto de condições comerciais propostos pelo BBCE ao Potencial Participante Credenciado ou ao Potencial Assinante .
Questionário de Conformidade do Potencial Assinante e do Potencial Participante Credenciado	Questionário de Conformidade do Potencial Assinante e do Potencial Participante Credenciado significa formulário estipulado pelo BBCE que contém questões relativas anticorrupção e práticas éticas e/ou sustentáveis que deve ser respondido pelo Potencial Assinante e pelo Potencial Participante Credenciado .
Regimento Interno da Área de Supervisão e Monitoramento de Mercado	Regimento Interno da Área de Supervisão e Monitoramento de Mercado significa o conjunto de disposições aprovadas pela Área de Supervisão e Monitoramento de Mercado para o seu respectivo funcionamento.
Regimento Interno do Comitê de Supervisão e Monitoramento de Mercado	Regimento Interno do Comitê de Supervisão e Monitoramento de Mercado significa o conjunto de disposições aprovadas pelo Comitê de Supervisão e Monitoramento de Mercado para o seu respectivo funcionamento.
Regulamento do Mercado	Regulamento do Mercado significa documento que reúne conjunto de disposições de gestão e condições de funcionamento do Mercado , conforme autorizado pela CVM .
Regulamento Processual de Supervisão e Monitoramento de Mercado	Regulamento Processual de Supervisão e Monitoramento de Mercado significa o conjunto de regras e procedimentos a serem observados pelos integrantes e colaboradores da Estrutura de Supervisão e Monitoramento de Mercado no exercício de suas atribuições.
Senha de Acesso Permanente	Senha de Acesso Permanente significa código cadastrado pelo Usuário .
Senha Provisória	Senha Provisória significa código fornecido pelo BBCE ao Usuário para o seu primeiro acesso à Plataforma Derivativos .



Sessão de Negociação	Sessão de Negociação significa o conjunto de atividades ocorridas na Plataforma Derivativos desde a abertura até o encerramento das atividades, dentro de um mesmo dia.
Termo de Concordância com Assinatura Eletrônica	Termo de Concordância com Assinatura Eletrônica significa a manifestação de vontade do Potencial Assinante e do Potencial Participante Credenciado na Plataforma Derivativos , por meio da qual, declaram concordar e reconhecem que todos os documentos que vierem a conter a Assinatura Eletrônica de seus Usuários nas Plataformas BBCE , tem validade e sua efetividade não poderá ser questionada.
Termo de Confirmação do Contrato	Termo de Confirmação do Contrato significa o conjunto de condições específicas da operação referente ao Contrato Padronizado , tendo um CGD BBCE como condições gerais da contratação.
Trilha de Rastreabilidade	Trilha de Rastreabilidade significa a linha de atos e fatos ocorridos entre a Oferta de Venda , Oferta de Compra , e o registro do Contrato de Derivativos .
Túnel de Preço	Túnel de Preço significa o mecanismo de monitoramento do BBCE , baseado nos Algoritmos de Monitoramento , que permite o acompanhamento de todas as Ofertas colocadas pelos Participantes Credenciados no Ambiente de Negócios da Plataforma Derivativos , a fim de zelar pela correta formação do Preço .
Usuário	Usuário significa pessoa física que agirá em nome do Participante Credenciado e/ou Assinante para a prática de atos na Plataforma Derivativos , conforme autorização dos respectivos documentos societários e delegações recebidas para a prática de atos.
Valor de Liquidação	Valor de Liquidação significa o resultado da comparação entre o Preço Inicial e Preço Final apurado conforme Fórmula de Cálculo constante do Contrato de Derivativos .
Vencimento Antecipado	Vencimento Antecipado significa a exigibilidade do pagamento do valor acordado entre as Contrapartes para encerramento do Contrato de Derivativos antes da Data de Liquidação .
Vendedor	Vendedor significa o Participante Credenciado que registra uma Oferta de Venda na Plataforma Derivativos , efetiva a correspondente Operação Realizada na Plataforma Derivativos e assina eletronicamente o respectivo Contrato de Derivativos .
Visualização	Visualização significa a funcionalidade disponibilizada ao Assinante ou Participante Credenciado na Plataforma Derivativos e que: (i) não permite ao Usuário a inserção de Ofertas ou a assinatura eletrônica de Contrato de Derivativo ; e



	(ii) possibilita a visualização de dados não restritos.
--	---

CONTROLE DE VERSÕES

Versão	Data	Descrição	Autor(es)
1	18/05/2020	Elaboração do Glossário	Jurídico BBCE
Aprovação versão 1	20/05/2020	Aprovação dos Atos Normativos	Conselho de Administração