



CIRCULAR 02/2007

**Partição, Transferência e
Transferência Give-up de
Operações**

20.Janeiro.2010

Índice de Versões

14.Janeiro.2007

Versão Inicial

18.Novembro.2008

Registo na Comissão do Mercado de Valores Mobiliários em 30 de Outubro de 2008 como Regra do Mercado de Derivados do MIBEL como Mercado Regulamentado nos termos da Directiva 2004/39/CE do Parlamento Europeu e do Conselho de 21 de Abril de 2004 (DMIF)

02.Março.2009

Inclusão de Transferências Give-Up

20.Janeiro.2010

Alterado o número 1

Este documento encontra-se disponível em www.omip.pt

Ao abrigo do disposto no **artigo 58º, n.º 1 do Regulamento da Negociação**, o OMIP aprova a presente Circular que fixa as condições e procedimentos para a Partição, Transferência e para a realização de Transferências Give-Up de Operações.

Partição de Operações

1. O OMIP permite a Partição de Operações relativas a Contratos que se encontrem no seu período de negociação.
2. A Partição (split) de uma Operação implica a sua desagregação em duas ou mais Operações, cada qual com um volume de contratos especificado pelo Membro Negociador.
3. Quando há lugar a uma Partição, a Operação original é substituída pelas Operações resultantes da Partição que adquirem um código de transacção unívoco e diferente do da Operação original.
4. Relativamente a uma Operação realizada no próprio dia, o Membro Negociador pode efectuar, até 30 minutos após o fecho da Fase de Negociação, a respectiva Partição ('Split') directamente na Plataforma de Compensação After Trade Reports utilizando, para o efeito, a funcionalidade 'Trade Management' disponibilizada no relatório 'Histórico de Transacções'.
5. Para efeitos do número anterior, o Membro Negociador tem que seleccionar a Operação objecto da Partição e indicar o número de Operações em que pretende repartir a Operação original, bem como o número de Contratos subjacente a cada uma delas.
6. Relativamente a Operações realizadas em dias anteriores ao corrente, o Membro Negociador tem que enviar por fax, ao OMIP, o Modelo T14 (Anexo I), indicando a Operação a ser sujeita à Partição, bem como a repartição pretendida.

Transferência de Operações

7. O OMIP permite a realização de Transferências de Operações que respeitem as seguintes condições gerais:
 - a) Os Contratos objecto da transferência encontram-se no seu período de negociação;
 - b) As Contas de Negociação origem e destino da Transferência são geridas pelo mesmo Membro Negociador e são detidas pelo mesmo titular.
8. A Transferência de uma Operação realizada nesse mesmo dia, é efectuada directamente pelo Membro Negociador na Plataforma de Compensação After Trade Reports até 30 minutos após o final da Fase de Negociação.
9. A Transferência de uma Operação realizada num Dia de Negociação anterior ao corrente exige o preenchimento e envio por fax, pelo Membro Negociador, do Modelo T15 (Anexo II) ao OMIP, até ao final da Fase de Negociação, para que a Transferência seja incluída nos procedimentos de final do dia dessa mesma Sessão. Caso contrário, a Transferência só será assegurada no Dia de Compensação seguinte.
10. As Transferências de Operações referidas no número anterior estão sujeitas à autorização da OMIClear, de modo a ser possível assegurar o correspondente ajuste das Posições registadas junto de si, aplicando-se-lhes as correspondentes Regras de Compensação.

Transferência Give-Up de Operações

11. Entende-se que existe uma Transferência Give-Up quando haja lugar à transferência de uma operação entre uma Conta de Negociação detida por um Membro Negociador e uma Conta de Negociação detida por um outro titular.

12. O OMIP permite a realização de Transferências Give-Up de Operações aos Membros Negociadores que cumpram as seguintes condições:
 - a) Tenham aberta uma Conta de Negociação Diária específica para o efeito;
 - b) Tenham definido uma Conta de Negociação por defeito, em conformidade com o disposto na Circular OMIP 01/2006 – Gestão de Contas de Negociação;
 - c) Tenham enviado ao OMIP o Modelo T16 (Anexo III), devidamente preenchido e assinado pelas partes envolvidas nas Transferências Give-Up.
13. Apenas é permitida a realização de Transferências Give-Up de Operações efectuadas no próprio Dia de Negociação.
14. A realização de Transferências Give-Up é efectuada através da Plataforma de Compensação até dez minutos após o final da Fase de Negociação.
15. O Membro Negociador destinatário da Transferência Give-Up terá de ter uma Conta de Negociação destino configurada para apenas receber Operações do Membro Negociador que efectua a transferência.
16. Com a realização da Transferência Give-Up o registo da Operação deixa de constar da Conta de Negociação do Membro Negociador que efectuou a transferência, passando a constar da Conta de Negociação destino daquela transferência.
17. Caso o Membro Negociador destinatário da Operação que lhe foi transferida a pretenda recusar, pode fazê-lo até 20 (vinte) minutos após o final da Fase de Negociação, sendo que após este período, a Operação é considerada aceite.
18. A recusa da Operação implica que o Membro Negociador receptor da Transferência Give-Up efectue uma Transferência da mesma Operação para a Conta de Negociação por defeito do Membro Negociador que originou a Transferência Give-Up, utilizando, para o efeito, a Plataforma de Compensação.
19. As Transferências Give-Up de Operações poderão ser recusadas pela OMIClear, de modo a assegurar o correspondente ajuste das Posições registadas junto de si, aplicando-se-lhes as correspondentes Regras da Compensação.

Disposição Geral

20. Tanto a Partição de Operações como a Transferência de Operações podem ficar sujeitas ao pagamento de uma comissão, de acordo com o estabelecido no Preçário.

Entrada em Vigor

21. A presente Circular foi registada na CMVM em 12 de Janeiro de 2010 e entra em vigor no dia 20 de Janeiro de 2010.

A Comissão Executiva

Anexo I
Modelo T14

Solicitação de Partição de Operações

1. Identificação do Membro Negociador

Nome:	Código:	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 20px;"></div> </div>
-------	---------	---

2. Especificação da Partição da Operação:

Trade ID ¹ da Operação objecto de Partição	Contrato subjacente à Partição	N.º de Operações Pretendidas após Partição

3. Especificação do Número de Contratos de Cada Operação resultante da Partição

Trade ID ¹ da Operação objecto de Partição	Nº de Contratos de Cada Operação Partida
	<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> 1) <div style="border: 1px solid black; width: 40px; height: 30px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> </div> 2) <div style="border: 1px solid black; width: 40px; height: 30px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> </div> 3) <div style="border: 1px solid black; width: 40px; height: 30px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> </div> </div>
	<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> 1) <div style="border: 1px solid black; width: 40px; height: 30px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> </div> 2) <div style="border: 1px solid black; width: 40px; height: 30px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> </div> 3) <div style="border: 1px solid black; width: 40px; height: 30px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> </div> </div>
	<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> 1) <div style="border: 1px solid black; width: 40px; height: 30px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> </div> 2) <div style="border: 1px solid black; width: 40px; height: 30px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> </div> 3) <div style="border: 1px solid black; width: 40px; height: 30px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;"> </div> </div>

1 – O Trade ID é o código do negócio que consta do relatório “Histórico de Operações” do sistema “After Trade Reports”

Data: ____ / ____ / ____

Assinatura:

Responsável de Negociação

Anexo II
Modelo T15

Solicitação de Transferência de Operações entre Contas de Negociação de um Mesmo Titular

1. Identificação do Membro Negociador

Nome: _____ Código:

--	--	--	--	--	--

2. Identificação do Titular das Contas de Negociação Objecto da Transferência

Nome: _____

3. Transferência de Operações entre Contas de Negociação de um Mesmo Titular

Conta de Negociação Original										Conta de Negociação Destino									
<div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div>T</div><div></div><div></div></div>										<div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div>T</div><div></div><div></div></div>									

Especificação das Operações subjacentes à Transferência:

Trade ID ¹	Contrato subjacente à Transferência	N.º de Contratos a Transferir

1 – O Trade ID é o código do negócio que consta do relatório “Histórico de Operações” do sistema “After Trade Reports”

Data: ____ / ____ / ____

Assinatura:

Responsável de Negociação

Anexo III
Modelo T16

Solicitação de Transferência Give-Up de Operações

1. MEMBRO NEGOCIADOR QUE EXECUTA A TRANSFERÊNCIA GIVE-UP (1)

Identificação

Nome: _____ Código:

--	--	--	--	--	--

Conta de Negociação por defeito

							<i>T</i>		
--	--	--	--	--	--	--	----------	--	--

2. MEMBRO NEGOCIADOR RECEPTOR DA TRANSFERÊNCIA GIVE-UP (2)

Identificação

Nome: _____ Código:

--	--	--	--	--	--

Conta de Negociação destino

							<i>T</i>		
--	--	--	--	--	--	--	----------	--	--

MEMBRO NEGOCIADOR (1)

MEMBRO NEGOCIADOR (2)

(identificação do PRIMEIRO OUTORGANTE)

(identificação do SEGUNDO OUTORGANTE)