



**SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL  
PORTARIA Nº689, DE 21 DE DEZEMBRO DE 2004**

O SECRETÁRIO DO TESOURO NACIONAL, no uso das atribuições que lhe foram delegadas pelo Ministro de Estado da Fazenda por meio do art. 57 da Portaria nº71, de 8 de abril de 1996, resolve:

Art. 1º O Regulamento da oferta pública de títulos a pessoas físicas pela Internet, publicado pela Portaria no 525, de 05 de outubro de 2004, passa a vigorar com a redação em anexo.

Art. 2º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

JOAQUIM VIEIRA FERREIRA LEVY ANEXO

**REGULAMENTO DO TESOURO DIRETO**

**GLOSSÁRIO**

Para os efeitos deste Regulamento serão consideradas as seguintes definições, em sua forma singular ou plural:

Agente de Custódia - instituição responsável, perante os Investidores e perante a CBLC, pela administração de Contas de Custódia dos referidos Investidores junto à CBLC.

CBLC - Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia, responsável pela operacionalização dos sistemas do Tesouro Direto.

Conta da CBLC no SELIC - conta onde se encontram custodiados, de forma escritural, os Títulos mantidos pelos Investidores no ambiente Tesouro Direto.

Conta de Custódia - conta individualizada em nome do Investidor na CBLC, sob responsabilidade de um Agente de Custódia, onde se encontram registrados, de forma escritural, os Títulos custodiados na Conta da CBLC no SELIC.

Depósito - entrada de Títulos no ambiente Tesouro Direto, mediante crédito destes Títulos na Conta da CBLC no SELIC e conseqüente registro em Conta de Custódia.

Evento de Custódia - atos da STN relativos ao resgate do principal, juros e amortizações dos Títulos por ela emitidos.

Fator de Divisibilidade - menor fração do Título admitida para compra ou venda no Tesouro Direto.

Investidor - pessoa física, cliente de um Agente de Custódia, habilitada a acessar a área exclusiva do Tesouro Direto para realizar compras, vendas ou consultas de Títulos.

Limites - limites máximo e mínimo, expressos em Reais (R\$) ou na unidade monetária em vigor, de compra e venda de Títulos no Tesouro Direto estabelecidos pela STN para os Investidores e controlados por CPF. Movimentação de Títulos: Depósito, Retirada e Transferência de Títulos no Tesouro Direto.

Retirada - saída de títulos do ambiente Tesouro Direto, mediante débito destes Títulos na Conta da CBLC no SELIC e baixa do registro em Conta de Custódia.

SELIC - Sistema Especial de Liquidação e de Custódia, administrado pelo Banco Central do Brasil.

Senha Master - senha do Agente de Custódia que permite a realização de compras e vendas de Títulos no Tesouro Direto em nome dos Investidores, seus clientes.

STN - Secretaria do Tesouro Nacional, representante da União e responsável pela emissão dos Títulos por ela ofertados no Tesouro Direto.

Tesouro Direto - ambiente integrado de compra, venda, liquidação e custódia de Títulos, acessível somente através da Internet, desenvolvido em parceria pela STN e CBLC.

Títulos - títulos representativos da dívida pública federal emitidos pela STN e por ela ofertados aos Investidores por meio do Tesouro Direto.

Transferência - movimentação de Títulos entre Contas de Custódia de mesma titularidade na CBLC.  
Web Services - meio de comunicação e troca de dados entre os sistemas do Tesouro Direto e do Agente de Custódia.

## **CAPÍTULO I - REGRAS GERAIS**

1. O presente Regulamento tem por objeto disciplinar as atividades da Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC), da Secretaria do Tesouro Nacional (STN), dos Agentes de Custódia da CBLC e dos Investidores relacionadas à compra, venda, liquidação e custódia de títulos públicos federais no Tesouro Direto.
2. Este Regulamento poderá ser alterado por uma decisão conjunta da STN e CBLC. Qualquer alteração será comunicada aos Agentes de Custódia e disponibilizada no site do Tesouro Direto aos Investidores. Os Agentes de Custódia e os Investidores estarão sujeitos às novas regras.
3. Os Agentes de Custódia da CBLC habilitados no Tesouro Direto deverão cumprir as normas e os procedimentos estabelecidos neste Regulamento e no Regulamento de Operações da CBLC.

## **CAPÍTULO II - PROCEDIMENTOS OPERACIONAIS**

### **1. CADASTRO**

#### **1.1. ASPECTOS GERAIS**

4. As instituições financeiras interessadas em oferecer os produtos do Tesouro Direto aos Investidores, seus clientes, devem se cadastrar como Agentes de Custódia da CBLC e a ela solicitar sua habilitação para participar do Tesouro Direto.
5. O cadastro dos Investidores e sua habilitação no Tesouro Direto são realizados pelos Agentes de Custódia no Sistema de Cadastro de Investidor disponibilizado pela CBLC.

#### **1.2. CADASTRO DE AGENTES DE CUSTÓDIA**

6. O cadastro dos Agentes de Custódia é realizado pela CBLC, mediante apresentação de documentação específica, assinatura de Contrato de Prestação de Serviço de Custódia de Ativos e adesão ao Regulamento de Operações da CBLC. A relação dos documentos exigidos é fornecida pela CBLC no ato da solicitação de cadastro do Agente de Custódia interessado.
7. Podem habilitar-se como Agentes de Custódia as seguintes instituições: sociedades corretoras, distribuidoras e bancos comerciais, múltiplos ou de investimento.
8. O Agente de Custódia é inteiramente responsável perante a CBLC pela autenticidade da documentação exigida, devendo mantê-la sempre atualizada. As informações cadastrais dos Agentes de Custódia apenas podem ser alteradas pela própria CBLC, mediante apresentação de documentação específica relativa à alteração em questão.
9. A solicitação do Agente de Custódia para participação no Tesouro Direto deve ser formalizada à CBLC, mediante assinatura do Termo de Adesão ao Regulamento do Tesouro Direto (Anexo 1), fornecimento do endereço eletrônico do funcionário do Agente de Custódia responsável pelas atividades relacionadas ao Tesouro Direto e indicação do banco, agência e conta corrente em que receberá os recursos financeiros referentes às suas atividades no Tesouro Direto.

#### **1.3. CADASTRO DE INVESTIDORES**

10. O cadastro do Investidor é feito pelo Agente de Custódia no Sistema de Cadastro de Investidor disponibilizado pela CBLC, mediante o registro de todas as informações necessárias à identificação do Investidor. O cadastro deve ser feito com base em ficha cadastral mantida pelo Agente de Custódia e documentação de acordo com as disposições legais vigentes.
11. Somente Investidores residentes no Brasil poderão ser cadastrados pelos Agentes de Custódia.
12. Após o cadastramento, o Agente de Custódia deve habilitar o Investidor no Tesouro Direto, indicando o endereço eletrônico do Investidor, caso este ainda não possua endereço eletrônico cadastrado na CBLC. O Agente de Custódia também deve informar no Tesouro Direto a taxa de custódia cobrada e se o Investidor o autorizou a realizar compras e vendas de Títulos em seu nome por meio de Senha Master.
13. O Agente de Custódia é inteiramente responsável perante a CBLC pela autenticidade das informações cadastrais do Investidor, devendo manter em seus arquivos documentação e ficha cadastral sempre atualizadas, sob pena da aplicação das penalidades previstas neste Regulamento e nas demais normas da CBLC. As informações cadastrais dos Investidores podem ser alteradas pelos Agentes de Custódia

responsáveis, mediante apresentação, pelo Investidor, de documentação específica relativa à alteração em questão. Os dados relativos à identificação do Investidor só podem ser alterados pela CBLC, mediante apresentação, pelo Agente de Custódia, de documentação específica relativa à alteração em questão.

14. Os Agentes de Custódia devem fornecer à CBLC, sempre que solicitada, documentação comprobatória das informações cadastrais dos Investidores.

## **2. ACESSO**

### **2.1. ACESSO DO INVESTIDOR**

15. O acesso do Investidor à área exclusiva do Tesouro Direto será realizado via Internet, diretamente no site oficial do Tesouro Direto, mediante preenchimento de seu CPF e senha.

16. O Investidor, ao ser habilitado pela primeira vez por um Agente de Custódia a acessar o Tesouro Direto, receberá da CBLC, em seu endereço eletrônico, uma senha provisória para acesso ao Tesouro Direto. Esta senha possui um prazo de validade predefinido e deverá ser alterada, pelo Investidor, em seu primeiro acesso ao Tesouro Direto.

17. A senha será única por Investidor, sendo este integralmente responsável pelo seu uso e pela manutenção de seu sigilo. O Investidor utilizará uma única senha para acessar o Tesouro Direto, independente do número de Agentes de Custódia que o habilitaram.

18. A CBLC bloqueará o acesso do Investidor à área exclusiva do Tesouro Direto após a terceira tentativa de utilização de uma senha incorreta. O Investidor que tiver seu acesso bloqueado ou esquecer sua senha deverá solicitar a qualquer um de seus Agentes de Custódia o envio de nova senha provisória pela CBLC.

19. O Investidor que desejar alterar sua senha ou seu endereço eletrônico poderá fazê-lo diretamente na área de acesso exclusivo do Tesouro Direto.

### **2.2. ACESSO DO AGENTE DE CUSTÓDIA**

20. O acesso do Agente de Custódia à área exclusiva do Tesouro Direto poderá ser realizado via Internet, diretamente no site oficial do Tesouro Direto, ou por meio de Web Services.

21. Para acesso à área exclusiva do Tesouro Direto via Internet, o Agente de Custódia habilitado receberá uma senha de acesso no endereço eletrônico do funcionário privilegiado responsável pelas atividades relacionadas ao Tesouro Direto. Essa senha possibilitará ao Agente de Custódia executar as atividades inerentes à prestação de seus serviços de custódia e efetuar, mediante prévia autorização dos Investidores, compras e vendas de Títulos em nome destes no Tesouro Direto.

22. A senha de acesso à área exclusiva do Tesouro Direto será única por funcionário privilegiado do Agente de Custódia, sendo este integralmente responsável pelo seu uso e pela manutenção de seu sigilo. O funcionário privilegiado poderá habilitar outros funcionários para acessar a área exclusiva do Tesouro Direto, que também serão responsáveis pelo seu uso e pela manutenção de seu sigilo.

23. Para acesso por meio de Web Services, o Agente de Custódia deverá formalizar à CBLC sua integração ao site do Tesouro Direto, mediante assinatura do Termo de Compromisso (Anexo 2).

24. Para acesso à área exclusiva do Tesouro Direto por meio de Web Services, o funcionário privilegiado do Agente de Custódia deverá retirar, na sede da CBLC, conforme instruções desta, a chave de criptografia e a senha da chave de criptografia.

25. Adicionalmente, o funcionário privilegiado deverá criar, no sistema Tesouro Direto, um usuário Web Services, atribuindo-lhe uma senha Web Services.

26. A chave de criptografia, a senha da chave de criptografia e a senha Web Services serão únicas por Agente de Custódia, sendo este integralmente responsável pelo seu uso e pela manutenção de seu sigilo.

## **3. COMPRA, VENDA E DOAÇÃO DE TÍTULOS**

### **3.1. COMPRA DE TÍTULOS**

27. As solicitações de compra de Títulos feitas no Tesouro Direto são aceitas, desde que respeitados os seguintes critérios e requisitos:

- o Título tenha sido previamente disponibilizado para compra pela STN no Tesouro Direto;
- a quantidade de Títulos disponíveis para compra no Tesouro Direto seja maior ou igual à quantidade que o Investidor pretende adquirir;
- o valor da compra somado ao valor das outras compras realizadas no mês não supere o Limite máximo mensal de compra para o Investidor, conforme estabelecido e divulgado pela STN no site do Tesouro Direto;

- a compra não seja inferior ao Limite mínimo de compra conforme estabelecido e divulgado pela STN no site do Tesouro Direto;
- a quantidade adquirida seja múltipla do Fator de Divisibilidade do Título, a ser previamente definido pela STN e disponibilizado no Tesouro Direto;
- o Investidor satisfaça todas as condições de habilitação perante o Agente de Custódia, estabelecidas neste Regulamento;
- o Investidor não possua débitos perante a CBLC;
- o Investidor não possua registros impeditivos decorrentes da ausência de recursos suficientes para a compra junto ao Agente de Custódia. Os referidos registros impeditivos serão caracterizados da seguinte forma:
  - no caso de uma ocorrência de não pagamento, o Investidor estará impedido de efetuar novas compras no Tesouro Direto por 30 (trinta) dias a partir da data do não pagamento;
  - na hipótese de até duas ocorrências de não pagamento, o Investidor estará impedido de efetuar novas compras no Tesouro Direto por 06 (seis) meses a partir da data do segundo não pagamento;
  - havendo três ou mais ocorrências de não pagamento, o Investidor estará impedido de efetuar novas compras no Tesouro Direto por 3 (três) anos a partir da data do terceiro não pagamento.
  - caso a ocorrência de não pagamento tenha sido provocada por problemas causados pelo Agente de Custódia do investidor ou por terceiros envolvidos no processamento do pagamento, o Agente de Custódia poderá solicitar a suspensão do impedimento de realização de novas compras mediante o encaminhamento, à CBLC, de uma mensagem de correio eletrônico relatando o ocorrido. Caberá ao Agente de Custódia a responsabilidade pela manutenção da documentação comprobatória do ocorrido. Caberá à CBLC encaminhar a mensagem de correio eletrônico à STN, que irá deferir ou não a solicitação encaminhada pelo Agente de Custódia.

28. O Investidor que estiver impedido de realizar novas compras no Tesouro Direto poderá apenas efetuar consultas e solicitar, a seu Agente de Custódia, Movimentações de seus Títulos em custódia.

29. O Limite máximo mensal de compra do Investidor corresponde ao limite máximo de compra por CPF estabelecido pela STN somado, na data de sua ocorrência, aos resgates, juros e amortizações de Títulos do Investidor no Tesouro Direto. O Limite máximo mensal de compra do Investidor é válido do primeiro ao último dia do mês.

30. Caso um dos critérios ou requisitos estabelecidos no parágrafo 27 não seja atendido, o Investidor ou o Agente de Custódia, quando for o caso, receberá a informação sobre o motivo da não aceitação da solicitação de compra.

31. Os preços e as quantidades de Títulos disponíveis para compra no Tesouro Direto são atualizados diariamente pela STN, segundo critérios por ela definidos e divulgados no site do Tesouro Direto. A STN, a qualquer momento e a seu critério, poderá alterar os preços e as quantidades dos Títulos disponíveis para compra, os Limites de compra e o Fator de Divisibilidade dos Títulos.

32. As operações de compra são efetuadas somente na área exclusiva do Tesouro Direto. As compras podem ser realizadas de duas maneiras distintas:

- diretamente pelo Investidor no Tesouro Direto; ou
- através de um Agente de Custódia, mediante autorização formal do Investidor.

### 3.1.1. Compra direta de Títulos pelo Investidor

33. O Investidor, ao acessar a área exclusiva do Tesouro Direto, deve escolher, entre os Agentes de Custódia por ele contratados, aquele que será responsável pela custódia dos Títulos que serão adquiridos em sua compra.

34. O Investidor deve preencher, na tela de compra, a quantidade ou valor financeiro de cada Título que pretende adquirir, dentre os Títulos disponíveis para compra. No caso do Investidor informar o valor financeiro, o sistema ajustará esse valor levando em consideração o Fator de Divisibilidade dos Títulos. Após a escolha de todos os Títulos, a CBLC confere os parâmetros de limite mensal de compra por CPF, verifica eventuais alterações de preços e de quantidades disponíveis dos Títulos escolhidos e solicita confirmação da compra ao Investidor.

35. O protocolo com o número da compra solicitada é disponibilizado ao Investidor para visualização e impressão, por meio da Internet. O valor total da operação inclui as taxas previstas neste Regulamento e disponibilizadas para consulta no Tesouro Direto.

36. O pagamento das compras será efetuado pelo Agente de Custódia e para isso, o Investidor deverá possuir recursos suficientes, no valor total da operação, junto ao Agente de Custódia de acordo com os prazos e regras definidos por estes últimos e comunicados previamente ao Investidor.

37. Caso as condições previstas no parágrafo anterior não sejam respeitadas, a compra de títulos não será liquidada e o Investidor se tornará inadimplente perante o Tesouro Direto, estando sujeito às regras de suspensão prevista neste Regulamento.

38. Os Títulos estarão disponíveis na Conta de Custódia do Investidor na CBLC após confirmados:

- o crédito dos Títulos na Conta de Custódia da CBLC no SELIC, instruído pela STN; e
- o recebimento dos recursos financeiros, disponíveis para saque, referentes ao pagamento efetuado pelo Investidor.

### 3.1.2. Compra de Títulos através de um Agente de Custódia

39. O Investidor que desejar realizar compras de Títulos por meio de seu Agente de Custódia deverá autorizá-lo formalmente. Esta autorização é válida tanto para compras como para vendas de Títulos. O Investidor que optar por esta modalidade de compra poderá acessar diretamente a área de acesso exclusivo do Tesouro Direto somente para efetuar consultas.

40. O Agente de Custódia, ao acessar a área exclusiva do Tesouro Direto com a Senha Master, deve indicar em nome de qual Investidor irá realizar a compra.

41. O Agente de Custódia deve preencher, na tela de compra, a quantidade ou valor financeiro de cada Título que pretende adquirir para seu cliente, dentre os Títulos disponíveis para compra. No caso do Agente de Custódia informar o valor financeiro, o sistema ajustará esse valor levando em consideração o Fator de Divisibilidade dos Títulos. Após a escolha de todos os Títulos, a CBLC confere os parâmetros de Limite mensal de compra por CPF, verifica eventuais alterações de preços e de quantidades disponíveis dos Títulos escolhidos e solicita confirmação da compra ao Agente de Custódia.

42. O protocolo com o número da compra é disponibilizado ao Agente de Custódia para visualização e impressão, por meio da Internet. O valor total da operação inclui as taxas previstas neste Regulamento e disponibilizadas para consulta no Tesouro Direto.

43. O pagamento das compras será efetuado pelo Agente de Custódia e para isso, o Investidor deverá possuir recursos suficientes, no valor total da operação, junto ao Agente de Custódia de acordo com os prazos e regras definidos por estes últimos e comunicados previamente ao Investidor.

44. Caso as condições previstas no parágrafo anterior não sejam respeitadas, a compra de títulos não será liquidada e o Investidor se tornará inadimplente perante o Tesouro Direto, estando sujeito às regras de suspensão prevista neste Regulamento.

45. Os Títulos estarão disponíveis na Conta de Custódia do Investidor na CBLC após confirmados:

- crédito dos Títulos na Conta de Custódia da CBLC no SELIC, instruído pela STN; e
- o recebimento dos recursos financeiros, disponíveis para saque, referentes ao pagamento efetuado pelo Agente de Custódia em nome do Investidor.

### 3.2. VENDA DE TÍTULOS À STN

46. A STN divulgará no Tesouro Direto o cronograma com as datas e os Títulos que podem ser objeto de venda à STN.

47. As solicitações de venda à STN feitas no Tesouro Direto são aceitas, desde que respeitadas os seguintes critérios:

- o Título esteja na lista de Títulos aceitos para venda à STN no Tesouro Direto;
- a quantidade de Títulos que o Investidor pretende vender seja menor ou igual à quantidade remanescente que a STN está disposta a adquirir;
- o Investidor possua no Tesouro Direto a quantidade de Títulos que pretende vender à STN;
- o Investidor tenha adquirido no Tesouro Direto a quantidade de Títulos que pretende vender; e
- a quantidade a ser vendida seja múltipla do Fator de Divisibilidade do Título. O referido Fator de

Divisibilidade será previamente definido pela STN e disponibilizado no Tesouro Direto.

48. Caso um dos critérios não seja atendido, o Investidor ou o Agente de Custódia, quando for o caso, receberá a informação sobre o motivo da não aceitação da solicitação de venda. Informações sobre os critérios de aceitação de vendas estarão disponíveis para consulta no Tesouro Direto.

49. Os preços e quantidades de Títulos aceitos para venda no Tesouro Direto são disponibilizados em datas preestabelecidas, conforme o cronograma divulgado antecipadamente pela STN no Tesouro Direto. A STN, a qualquer momento e a seu critério, poderá alterar os preços e quantidades dos Títulos aceitos para venda e o Fator de Divisibilidade dos mesmos.

50. As vendas de Títulos são efetuadas somente na área exclusiva do Tesouro Direto. As vendas podem ser realizadas de duas maneiras distintas:

- diretamente pelo Investidor no Tesouro Direto; ou
- através de um Agente de Custódia, mediante autorização formal do Investidor.

### **3.2.1. Venda direta de Títulos pelo Investidor**

51. O Investidor, ao acessar a área exclusiva do Tesouro Direto, deve escolher, entre os Agentes de Custódia em que está habilitado, aquele que é responsável pela custódia dos Títulos que pretende vender.

52. O Investidor deve preencher, na tela de venda, a quantidade ou valor financeiro de cada Título que pretende vender, dentre os Títulos constantes na lista de Títulos aceitos para venda. No caso do Investidor informar o valor financeiro, o sistema ajustará esse valor levando em consideração o Fator de Divisibilidade dos Títulos. Após a escolha de todos os Títulos, a CBLC confere se o Investidor possui a quantidade de Títulos que pretende vender, verifica eventuais alterações de preços e de quantidades aceitas para venda dos Títulos escolhidos e solicita confirmação da venda ao Investidor.

53. O protocolo com o número da venda solicitada é disponibilizado ao Investidor para visualização e impressão e os Títulos confirmados para venda à STN são bloqueados no ato da confirmação da solicitação da venda. Os Títulos são debitados da Conta de Custódia do Investidor vendedor quando do repasse, aos Agentes de Custódia, dos recursos financeiros referentes às vendas solicitadas.

54. Os Agentes de Custódia são responsáveis pelo recolhimento de impostos e pelo repasse, em tempo hábil, dos recursos líquidos aos Investidores que venderam seus Títulos.

### **3.2.2. Venda de Títulos através de um Agente de Custódia**

55. O Investidor que desejar realizar vendas de Títulos por meio de seu Agente de Custódia deverá autorizá-lo formalmente. Esta autorização é válida tanto para vendas como para compras de Títulos. O Investidor que optar por esta modalidade de venda poderá acessar diretamente a área de acesso exclusivo do Tesouro Direto somente para efetuar consultas.

56. O Agente de Custódia, ao acessar a área exclusiva do Tesouro Direto com a Senha Master, deve indicar em nome de qual Investidor irá realizar a venda.

57. O Agente de Custódia deve preencher, na tela de venda, a quantidade ou valor financeiro de cada Título que pretende vender, dentre os Títulos constantes na lista de Títulos aceitos para venda. No caso do Agente de Custódia informar o valor financeiro, o sistema ajustará esse valor levando em consideração o Fator de Divisibilidade dos Títulos. Após a escolha de todos os Títulos, a CBLC confere se o Investidor possui a quantidade de Títulos que pretende vender, verifica eventuais alterações de preços e de quantidades aceitas para venda dos Títulos escolhidos e solicita confirmação da venda ao Agente de Custódia.

58. O protocolo com o número da venda solicitada é disponibilizado ao Agente de Custódia para visualização e impressão e os Títulos confirmados para venda à STN são bloqueados no ato da confirmação da solicitação da venda. Os Títulos são debitados da Conta de Custódia do Investidor vendedor quando do repasse, aos Agentes de Custódia, dos recursos financeiros referentes às vendas solicitadas.

59. Os Agentes de Custódia são responsáveis pelo recolhimento de impostos e pelo repasse, em tempo hábil, dos recursos líquidos aos Investidores que venderam seus Títulos.

### **3.3. VENDA DE TÍTULOS NO MERCADO SECUNDÁRIO**

60. Os Investidores detentores de Títulos no Tesouro Direto poderão vender seus Títulos no mercado secundário.

61. Para viabilizar a liquidação da venda dos Títulos no mercado secundário, o Investidor deve solicitar, por meio de seu Agente de Custódia, a Retirada dos Títulos de sua Conta de Custódia no Tesouro Direto para a conta de clientes de seu Agente de Custódia no SELIC.

62. Os títulos adquiridos no mercado secundário não poderão ser vendidos para a STN no Tesouro Direto.

### **3.4. DOAÇÃO DE TÍTULOS**

63. O Tesouro Direto disponibiliza ao Investidor a possibilidade de efetuar doações de títulos registrados em sua posição a entidades filantrópicas devidamente cadastradas no Tesouro Direto. Existem duas formas de doação, a do título integral e a dos cupons de juros.

#### **3.4.1. Doação Integral de Títulos**

64. A doação integral de Títulos é realizada, via Internet, pelo Investidor.

65. A doação de Título realizada no Tesouro Direto é aceita, desde que respeitados os seguintes critérios e requisitos:

- a quantidade doada pelo investidor seja múltipla do Fator de Divisibilidade do Título, a ser previamente definido pela STN e disponibilizado no Tesouro Direto;
- o Investidor satisfaça todas as condições de habilitação perante o Agente de Custódia, estabelecidas neste Regulamento;
- o Investidor não possua débitos perante a CBLC; e
- o Investidor possua no Tesouro Direto a quantidade de Títulos que pretende doar.

66. Caso um dos critérios não seja atendido, o Investidor receberá a informação sobre o motivo da não aceitação da doação. Informações sobre os critérios de aceitação de doação estarão disponíveis para consulta no Tesouro Direto.

67. Após confirmação pelo Investidor, a doação de título é considerada final e irrevogável.

68. O valor dos títulos doados no dia da confirmação é acrescentado ao limite mensal de compra do Investidor até que seja atingido o limite máximo mensal de compra do Investidor estabelecido pela STN.

#### **3.4.2. Doação de Cupons de Juros**

69. A doação de cupons de juros é realizada, via Internet, pelo Investidor.

70. A doação de cupons de juros realizada no Tesouro Direto é aceita, desde que respeitados os seguintes critérios e requisitos:

- a quantidade doada de cupons de juros pelo investidor seja múltipla do Fator de Divisibilidade do Título, a ser previamente definido pela STN e disponibilizado no Tesouro Direto;
- o Investidor satisfaça todas as condições de habilitação perante o Agente de Custódia, estabelecidas neste Regulamento;
- o Investidor possua no Tesouro Direto, no momento da doação de cupons de juros, a quantidade de Títulos, cujos cupons pretende doar.

71. Caso um dos critérios não seja atendido, o Investidor receberá a informação sobre o motivo da recusa da doação. Informações sobre os critérios de aceitação de doação estarão disponíveis para consulta no Tesouro Direto.

72. O repasse dos recursos financeiros dos cupons de juros às Instituições Filantrópicas será efetivado mediante saldo disponível na data do evento de custódia do título.

73. A doação de cupons de juros pode ser cancelada pelo Investidor, via Internet.

#### **3.4.3. Cadastro de Instituições Filantrópicas**

74. As entidades filantrópicas interessadas em requerer cadastro no Tesouro Direto para o recebimento de doações devem possuir o Certificado de Entidade Beneficente de Assistência Social (CEAS), que é o

documento expedido pelo Conselho Nacional de Assistência Social (CNAS) que reconhece que a instituição sem fins lucrativos atua na área beneficente.

75. Adicionalmente, por atuar na área de assistência social, o Programa Fome Zero está habilitado a receber doações através do Tesouro Direto.

76. Uma vez atendidos os requisitos supracitados, a entidade filantrópica pode procurar algum Agente de Custódia habilitado a operar junto ao Tesouro Direto e solicitar o cadastramento para recebimento de doações.

77. O Agente de Custódia encaminhará a solicitação à Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia com o objetivo de que a entidade filantrópica seja cadastrada para o recebimento de doações no Tesouro Direto, a qual receberá do Agente de Custódia uma senha que apenas a permite vender os títulos recebidos em doação, conforme os procedimentos estabelecidos para a venda de títulos.

#### **4. CUSTÓDIA DE TÍTULOS**

78. A CBLC possui conta específica no SELIC, onde encontram-se custodiados, de forma escritural, os Títulos registrados no Tesouro Direto.

79. A CBLC mantém, no Tesouro Direto, estrutura de Contas de Custódia individualizadas, sob responsabilidade dos Agentes de Custódia, observando regras operacionais que permitam, entre outros procedimentos:

- o controle da titularidade dos Títulos registrados no Tesouro Direto;
- a conciliação das posições mantidas nas Contas de Custódia com a posição dos Títulos custodiados na Conta da CBLC no SELIC;
- o repasse do pagamento de juros, resgates e amortizações dos Títulos;
- a realização de Depósitos, Retiradas e Transferências de Títulos em conformidade com as instruções de Movimentação de Títulos efetuadas pelos Agentes de Custódia; e
- a conservação do sigilo a respeito das características e quantidades dos Títulos mantidos em Contas de Custódia.

##### **4.1. MOVIMENTAÇÃO DE TÍTULOS**

80. As Movimentações de Títulos no Tesouro Direto devem ser realizadas pelos Agentes de Custódia mediante solicitação dos Investidores titulares dos Títulos. A CBLC mantém histórico de todas as Movimentações de Títulos realizadas nas Contas de Custódia dos Investidores.

81. A CBLC pode, mediante determinação do Poder Judiciário, da STN ou dos órgãos reguladores do mercado, ou ainda por solicitação justificada do Agente de Custódia, tornar os Títulos indisponíveis para qualquer tipo de movimentação, bem como impedir a entrada de novos Títulos na respectiva Conta de Custódia.

##### **4.1.1. Depósito de Títulos**

82. A solicitação de Depósito de Títulos no Tesouro Direto é realizada, via Internet, pelos Agentes de Custódia, mediante instrução dos Investidores, seus clientes. Em casos especiais ou por motivos de força maior, a solicitação deve ser feita mediante preenchimento de formulário próprio e apresentação da documentação exigida na CBLC. Somente serão aceitas quantidades inteiras de Títulos para Depósito junto à CBLC.

83. Os Títulos objeto de Depósito tornam-se disponíveis para movimentação na Conta de Custódia do Investidor após o crédito dos respectivos Títulos na Conta da CBLC no SELIC.

##### **4.1.2. Transferência de Títulos**

84. A solicitação de Transferência de Títulos entre Contas de Custódia de mesma titularidade no Tesouro Direto é realizada, via Internet, pelo Agente de Custódia cedente, mediante instrução do Investidor e confirmada pelo Agente de Custódia cessionário. Em casos especiais ou por motivos de força maior, a solicitação deve ser feita mediante preenchimento de formulário próprio e apresentação da documentação exigida nos escritórios da CBLC.

85. Após a solicitação, os Títulos objeto de Transferência permanecerão bloqueados na Conta de Custódia do Investidor no Agente de Custódia cedente até a confirmação do Agente de Custódia cessionário. Após a confirmação da Transferência, os Títulos tornam-se disponíveis na Conta de Custódia do Investidor no Agente de Custódia cessionário.

86. A CBLC rejeita a efetivação da Transferência de Títulos nas seguintes situações:

- na ausência da confirmação ou na rejeição da Transferência pelo Agente de Custódia cessionário dentro dos prazos estabelecidos pela CBLC no site Tesouro Direto;
- quando os Títulos a serem transferidos estiverem indisponíveis para Transferência; ou
- em outras situações específicas a critério da CBLC.

87. A ausência de confirmação ou a rejeição da Transferência implicam o desbloqueio automático dos Títulos na Conta de Custódia do Investidor no Agente de Custódia cedente.

#### **4.1.3. Retirada de Títulos**

88. A solicitação de Retirada de Títulos das Contas de Custódia dos Investidores no Tesouro Direto é realizada, via Internet, pelo Agente de Custódia, mediante instrução do Investidor, seu cliente. Em casos especiais ou por motivos de força maior, a solicitação deve ser feita mediante preenchimento de formulário próprio e apresentação da documentação exigida na CBLC. Somente serão aceitas quantidades inteiras de Títulos para Retirada junto à CBLC.

89. A Retirada de Títulos do Tesouro Direto resulta em uma transferência de Títulos da Conta da CBLC no SELIC para a conta de clientes do Agente de Custódia no SELIC. O Agente de Custódia que solicitou a Retirada é o único responsável:

- pela manutenção de documentação que comprove a solicitação do Investidor para a Retirada dos Títulos;
- por realizar o comando no SELIC para a transferência dos Títulos;
- por garantir que o crédito dos Títulos seja realizado em conta de clientes no SELIC sob sua responsabilidade; e
- por garantir que os Títulos retirados do Tesouro Direto permaneçam sob a titularidade do Investidor que solicitou a Retirada.

90. Os Títulos objeto de Retirada serão bloqueados, após a solicitação do Agente de Custódia, na Conta de Custódia de seu cliente.

91. A CBLC rejeita a efetivação da Retirada de Títulos nas seguintes situações:

- na constatação de divergências entre as informações fornecidas pelo Agente de Custódia ao SELIC e à CBLC;
- na ausência de comando do Agente de Custódia no SELIC dentro dos prazos determinados pelo SELIC;
- quando os Títulos a serem retirados estiverem indisponíveis para Retirada; ou
- em outras situações específicas a critério da CBLC.

92. A rejeição da solicitação de Retirada implica o desbloqueio automático dos Títulos.

93. A CBLC fica isenta de toda e qualquer responsabilidade com relação aos Títulos retirados do Tesouro Direto.

#### **4.2. BLOQUEIO DE MOVIMENTAÇÃO DE TÍTULOS**

94. A CBLC pode, mediante determinação do Poder Judiciário, da STN, dos Agentes de Custódia, dos demais órgãos reguladores e supervisores ou da própria CBLC, bloquear a Movimentação de títulos no Tesouro Direto, bem como a compra e venda, desde que o bloqueio seja devidamente circunstanciado e justificado.

95. O bloqueio poderá ser efetuado para as seguintes transações:

- Compra / Venda;
- Depósito / Retirada;
- Transferência a crédito e/ou a débito.

#### **4.3. TRATAMENTO DE EVENTOS DE CUSTÓDIA**

96. O tratamento de Eventos de Custódia consiste no cálculo e repasse dos recursos financeiros relativos aos juros, resgates e amortizações dos Títulos mantidos no Tesouro Direto.

97. A CBLC considera que terão direito ao recebimento dos recursos financeiros correspondentes aos Eventos de Custódia os Investidores que possuem o Título disponível em sua Conta de Custódia na manhã do dia do pagamento dos Eventos de Custódia e antes da realização de qualquer Depósito, Retirada ou Transferência de Títulos no Tesouro Direto.

98. A STN deve informar à CBLC, no dia do pagamento do evento e nos prazos estabelecidos pela CBLC e STN, o valor do evento do Título.

99. Os Agentes de Custódia receberão, em tempo hábil, os recursos financeiros referentes ao pagamento de resgates, juros e amortizações de Títulos. Os Agentes de Custódia são responsáveis por repassar estes recursos, em tempo hábil, aos Investidores detentores dos Títulos. O recolhimento dos impostos referentes ao pagamento de eventos são de responsabilidade exclusiva do Agente de Custódia.

100. A CBLC não responde pelo cumprimento das obrigações originárias da STN de pagamento de resgates, juros e amortizações dos Títulos registrados no Tesouro Direto. A CBLC não se responsabiliza pelo repasse dos recursos financeiros pelos Agentes de Custódia aos Investidores.

#### **4.4. INFORMAÇÕES**

101. A CBLC fornece informações sobre as posições de Títulos, Movimentações de Títulos e Eventos de Custódia para a STN, os Agentes de Custódia e os Investidores, de acordo com as respectivas atividades.

##### **4.4.1. Informações aos Agentes de Custódia**

102. A CBLC disponibiliza ao Agente de Custódia informações relativas aos saldos em custódia, a todas as Movimentações de Títulos e aos Eventos de Custódia ocorridos nas contas de Investidores sob sua responsabilidade, por meio de consultas via Internet.

103. Os Agentes de Custódia poderão consultar as informações relativas aos preços de compra e venda de Títulos dos Investidores, seus clientes, no Tesouro Direto, para fins de recolhimento de impostos. O critério adotado pela CBLC para informar o preço de compra do Título vendido seguirá a ordem cronológica de aquisição, pelo Investidor, no Tesouro Direto, de títulos de mesmas características e código de identificação. Dessa forma, o preço de compra informado é o referente ao Título que há mais tempo encontra-se em poder do Investidor.

104. A CBLC não se responsabiliza pela utilização, por parte do Agente de Custódia, do critério indicado no parágrafo 102 ou de outro critério para o cálculo dos impostos devidos pelo Investidor.

##### **4.4.2. Informações aos Investidores**

105. A CBLC disponibilizará via Internet, informações relativas aos saldos, Movimentações de Títulos e Eventos de Custódia ocorridos na Conta de Custódia do Investidor.

106. A CBLC enviará ao Investidor, para o endereço eletrônico cadastrado, Extrato Mensal contendo os saldos, Movimentações de Títulos e os Eventos de Custódia.

107. A CBLC enviará para o correio eletrônico do Investidor confirmações de Liquidação de compras e vendas e de Movimentações de Títulos.

#### **4.5. TAXAS**

108. As compras de títulos realizadas no Tesouro Direto estão sujeitas ao pagamento de taxas de custódia do Agente de Custódia e da CBLC.

109. As taxas de custódia, incidentes sobre o valor dos títulos em custódia, são relativas à prestação dos serviços de guarda dos títulos e informação dos saldos e Movimentações dos Investidores.

110. Caso o Investidor venda o título antes de completar um ano de sua aquisição, as taxas de custódia da CBLC e do Agente de Custódia, cobradas no ato da compra, não serão devolvidas.

111. As taxas de custódia do Agente de Custódia e da CBLC, pagas no ato da compra, são referentes ao primeiro ano de custódia. As taxas de custódia relativas aos demais anos serão proporcionais ao período que o Investidor mantiver os títulos na CBLC e serão cobradas no pagamento de juros, resgates ou vendas.

112. Caso o título adquirido tenha prazo de vencimento inferior a um ano, a taxa de custódia cobrada no momento da compra será proporcional ao prazo de vencimento do título.

113. As taxas de custódia do Agente de Custódia são livremente pactuadas com os Investidores e a CBLC somente operacionaliza seu recolhimento e repasse.

## **CAPÍTULO III - DIREITOS E DEVERES DA STN**

### **1. DIREITOS DA STN**

114. Configuram direitos da STN:

- definir os preços, os prazos de vencimento, as quantidades e as demais características dos Títulos a serem comprados e vendidos no Tesouro Direto;
- determinar, em conjunto com a CBLC, os meios de pagamentos aceitos nas compras dos Títulos pelos Investidores;
- estabelecer Limites máximo e mínimo de compra e venda de Títulos por CPF;
- receber da CBLC, em tempo hábil, os recursos financeiros provenientes dos pagamentos efetuados pelos Investidores;
- receber da CBLC, em tempo hábil, os Títulos vendidos pelos Investidores à STN no Tesouro Direto;
- efetuar consultas e obter informações relevantes para suas atividades, tais como compras e vendas realizadas no Tesouro Direto, Movimentações de Custódia, saldo médio das Contas de Custódia, número de Investidores e valores financeiros a repassar e a receber da CBLC; e
- suspender a qualquer momento e a seu critério as compras e vendas de Títulos no Tesouro Direto.

### **2. DEVERES DA STN**

115. Configuram deveres da STN:

- disponibilizar à CBLC, em tempo hábil, os Títulos por ela ofertados via Internet, de forma a viabilizar a entrega dos Títulos aos Investidores;
- repassar à CBLC, em tempo hábil, os recursos financeiros relativos aos Eventos de Custódia dos Títulos de propriedade dos Investidores e registrados no Tesouro Direto;
- repassar à CBLC, em tempo hábil, os recursos financeiros relativos ao pagamento dos Títulos vendidos pelos Investidores à STN;
- deliberar sobre o conteúdo das informações a serem disponibilizadas na área de livre acesso do Tesouro Direto;
- manter a infra-estrutura tecnológica necessária para o funcionamento da área de livre acesso do Tesouro Direto, bem como manter atualizadas as informações disponibilizadas nessa área;
- atualizar na área de livre acesso do Tesouro Direto, em tempo hábil, a lista de Agentes de Custódia habilitados no Tesouro Direto, conforme informações fornecidas pela CBLC;
- fornecer à CBLC, para atualização da área de acesso exclusivo, os preços, os prazos de vencimento, as quantidades e as demais características dos Títulos a serem oferecidos para a compra e venda no Tesouro Direto; e
- definir, em conjunto com a CBLC, o valor, a forma e prazo do pagamento das taxas relativas às atividades desempenhadas pela CBLC no âmbito do Tesouro Direto.

## **CAPÍTULO IV - DIREITOS E DEVERES DA CBLC 1. DIREITOS DA CBLC**

116. Configuram direitos da CBLC, quanto à auto-regulação de suas atividades:

- admitir Agentes de Custódia, observando os requisitos e condições estabelecidos no seu Regulamento de Operações e demais normas aplicáveis;
- descredenciar os Agentes de Custódia nas hipóteses estabelecidas no seu Regulamento de Operações e demais normas aplicáveis e nas situações em que tal providência seja necessária para preservar o normal funcionamento das suas atividades;
- exigir o cumprimento de padrões adequados de idoneidade e de ética profissional, bem como julgar e punir seu desrespeito por parte de Agentes de Custódia e de seus administradores e prepos-tos;
- exigir, nos prazos que fixar, a prestação de informações e esclarecimentos por parte do Agente de Custódia, em particular no que tange à manutenção e atualização de seus próprios dados cadastrais, de seus funcionários, empregados, prepostos credenciados e dos Investidores, seus clientes;
- fiscalizar as atividades dos Agentes de Custódia e de seus administradores e prepostos, bem como auditar, sempre que necessário, os sistemas e procedimentos dos Agentes de Custódia relacionados às atividades vinculadas ao Tesouro Direto;
- ser comunicada, imediatamente, na pessoa de seus Di-retores, pelos Agentes de Custódia, sobre indícios de irregularidades ou sobre a ocorrência de fatos que possam afetar ou tenham afetado suas atividades relacionadas ao Tesouro Direto;
- suspender as atividades do Agente de Custódia no âmbito de sua atuação no Tesouro Direto, quando a segurança das atividades da CBLC assim o exigir, comunicando o fato à Secretaria do Tesouro Nacional e aos órgãos reguladores do mercado, quando for o caso; e
- reverter a suspensão do Agente de Custódia punido quando ocorrer a extinção do fato gerador, acrescendo-se ao valor por ele devido, se for o caso, os juros praticados no mercado, as multas cabíveis e

as demais cominações legais ou contratuais incidentes.

117. Configuram direitos da CBLC, quanto às suas atividades no âmbito do Tesouro Direto:

- receber da STN, em tempo hábil, os Títulos vendidos pela STN via Internet, de forma a viabilizar a entrega dos Títulos aos Investidores nos prazos pré-definidos;
- receber da STN, em tempo hábil, os recursos financeiros relativos aos Eventos de Custódia dos Títulos de propriedade dos Investidores e registrados no Tesouro Direto;
- receber da STN, em tempo hábil, os recursos financeiros relativos ao pagamento dos Títulos vendidos pelos Investidores à STN;
- receber dos Investidores, nos prazos definidos, os recursos financeiros relativos ao pagamento dos Títulos comprados no Tesouro Direto;
- receber dos Agentes de Custódia que efetuaram compras em nome dos Investidores, nos prazos definidos, os recursos financeiros relativos ao pagamento dos Títulos comprados no Tesouro Direto;
- recusar qualquer compra ou venda de Títulos que eventualmente possa se enquadrar nos ilícitos previstos na legislação em vigor, obrigando-se a comunicar imediatamente o fato às autoridades competentes e à STN;
- suspender ou rejeitar a liquidação de compras e vendas de Títulos quando existirem indícios que possam configurar infrações às normas legais e regulamentares da CBLC ou da STN ou consubstanciar práticas não eqüitativas ou modalidades de fraude, podendo exigir dos Agentes de Custódia, neste caso, documentos comprobatórios da outorga de poderes para que estes atuem por conta e ordem de seus clientes perante a CBLC;
- ter assegurada, pelo Agente de Custódia, a autenticidade dos endossos e de quaisquer documentos apresentados para instruir as Movimentações de Títulos dos Investidores, seus clientes;
- estabelecer o valor, a forma e prazo do pagamento das taxas relativas às suas atividades no âmbito do Tesouro Direto; e
- exigir o pagamento das taxas relativas às suas atividades no âmbito do Tesouro Direto.

## **2. DEVERES DA CBLC**

118. Configuram deveres da CBLC, quanto às suas atividades no âmbito do Tesouro Direto:

- responsabilizar-se por monitorar permanentemente a utilização dos Limites por CPF;
- oferecer condições para a realização de custódia e controle individualizados por CPF;
- atender às consultas realizadas pela STN na elucidação de questões relativas à sistemática e ao funcionamento operacional dos sistemas, no tocante à criação e/ou ao registro de novos Títulos, assim como sobre quaisquer dúvidas inerentes aos sistemas;
- efetuar a conciliação dos pagamentos realizados pelos Investidores e das operações validadas para Liquidação;
- comunicar à STN casos de Inadimplência e adotar os procedimentos estabelecidos em conjunto com a STN;
- fazer o repasse dos recursos financeiros à STN e a respectiva distribuição dos Títulos nas Contas de Custódia dos Investidores, nos casos de compras efetuadas pelos Investidores no Tesouro Direto;
- fazer o repasse dos Títulos comprados pela STN para a sua conta no ambiente SELIC, nos casos de vendas efetuadas pelos Investidores no Tesouro Direto;
- suspender imediatamente as compras e vendas de Títulos no Tesouro Direto, quando determinado pela STN;
- zelar e responsabilizar-se pela segurança e bom funcionamento dos sistemas envolvidos na área de acesso exclusivo do Tesouro Direto;
- manter a infra-estrutura tecnológica necessária para o funcionamento da área de acesso exclusivo do Tesouro Direto, bem como manter atualizadas as informações disponibilizadas nessa área; e
- fornecer à STN lista atualizada dos Agentes de Custódia habilitados no Tesouro Direto para atualização dessas informações na área de livre acesso.

119. Configuram deveres da CBLC, perante o Agente de Custódia:

- assegurar a integridade dos Títulos custodiados e conservar sigilo a respeito de suas características e quantidades, exceto nos casos de fornecimento de informações para órgãos reguladores do mercado, STN e outras instituições autorizadas por lei;
- assegurar que os Depósitos, Retiradas e Transferências entre Contas de Custódia somente serão efetuados mediante comando ou solicitação do Agente de Custódia;
- efetuar o repasse, ao Agente de Custódia, de recursos financeiros referentes aos Eventos de Custódia dos Títulos registrados no Tesouro Direto e às vendas de Títulos realizadas à STN pelo Investidor; e
- disponibilizar consulta de saldos e Movimentações de Títulos dos Investidores, clientes do Agente de Custódia, no Tesouro Direto.

120. Configuram deveres da CBLC, perante o Investidor:

- manter sigilo sobre qualquer informação a que tenha acesso, somente revelando-as nas hipóteses e

condições previstas na legislação em vigor ou autorizadas pelos órgãos reguladores do mercado;

- enviar mensalmente, via correio eletrônico, extratos da posição de custódia do Investidor;
- disponibilizar, via Internet, os saldos e movimentações de Títulos; e
- disponibilizar, via Internet, os Limites e suas eventuais alterações.

## **CAPÍTULO V - DIREITOS E DEVERES DO AGENTE DE CUSTÓDIA**

### **1. DIREITOS DO AGENTE DE CUSTÓDIA**

121. Configuram direitos do Agente de Custódia, perante a CBLC:

- depositar, retirar e transferir os Títulos custodiados em Contas de Custódia sob sua responsabilidade, desde que mantida a mesma titularidade;
- efetuar consultas e obter informações sobre saldos das Contas de Custódia de seus clientes; e
- receber informações necessárias ao exercício de suas funções previstas neste Regulamento.

122. Configuram direitos do Agente de Custódia, perante os Investidores, seus clientes:

- receber as informações necessárias ao exercício de suas funções previstas neste Regulamento;
- receber, em tempo hábil, os recursos financeiros relativos às compras de Títulos efetuadas em nome dos Investidores, seus clientes, por meio da Senha Master;
- receber, em tempo hábil, os recursos financeiros suficientes para a liquidação das compras de Títulos efetuadas pelos Investidores; e
- receber o valor financeiro referente às taxas cobradas pela prestação dos seus serviços.

### **2. DEVERES DO AGENTE DE CUSTÓDIA**

123. Configuram deveres do Agente de Custódia perante a CBLC:

- celebrar Contrato de Prestação de Serviço de Custódia de Ativos e assinar Termo de Adesão ao Regulamento do Tesouro Direto (Anexo 1);
- cadastrar os Investidores, seus clientes, conforme as exigências da legislação em vigor e do Banco Central do Brasil;
- habilitar os Investidores, seus clientes, no Tesouro Direto;
- manter o controle dos Títulos depositados sob sua responsabilidade, bem como o registro de autorizações ou solicitações que motivem a movimentação dos mesmos, de acordo com as exigências regulamentares e legais;
- responsabilizar-se pela origem, legitimidade e veracidade dos endossos e de quaisquer documentos apresentados e informações prestadas para instruir suas ações com relação aos Títulos dos Investidores;
- manter permanentemente atualizados, em seus sistemas e nos da CBLC, os seus dados cadastrais e os dados cadastrais dos Investidores, seus clientes;
- fornecer à CBLC documentos que comprovem a autenticidade e a veracidade de suas informações cadastrais e, quando solicitado, das informações cadastrais dos Investidores, seus clientes;
- comunicar à CBLC a ocorrência de fatos irregulares que possam afetar ou tenham afetado suas atividades;
- firmar instrumento próprio de prestação de serviços com os Investidores, seus clientes, inserindo neste documento as cláusulas mínimas estabelecidas pela CBLC no parágrafo 124 neste Regulamento;
- obter autorização formal do Investidor, seu cliente, para Movimentação de Títulos e execução de compras e vendas no Tesouro Direto;
- repassar para a CBLC os recursos financeiros referentes às compras por ele efetuadas em nome de Investidores, seus clientes, por meio da Senha Master;
- repassar para a CBLC os recursos financeiros recebidos dos Investidores, seus clientes, referentes ao pagamento das compras efetuadas pelos Investidores; e
- obter autorização formal da CBLC e da STN para menção ou referência ao Tesouro Direto, bem como utilização e divulgação da marca e da expressão do Tesouro Direto e do seu logotipo em sites de Internet, material publicitário, domínios de Internet, endereços de correio eletrônico e qualquer outra forma de divulgação.

124. Configuram deveres do Agente de Custódia, perante os Investidores, seus clientes:

- assegurar a integridade dos Títulos custodiados e manter sigilo acerca de suas características e quantidades;
- manter os Títulos pertencentes aos Investidores, seus clientes, depositados em Contas de Custódia individualizadas, sempre em nome do Investidor, sendo o Agente de Custódia o único responsável pelas movimentações efetuadas em Contas de Custódia;
- efetuar Depósito, Retirada e Transferência de Títulos exclusivamente com base em instrução do Investidor, seu cliente;
- realizar a liquidação das compras realizadas pelo Investidor, utilizando os recursos financeiros transferidos pelo mesmo para o Agente de Custódia.
- repassar ao Investidor os recursos financeiros referentes aos Eventos de Custódia tratados pela CBLC,

recolher os impostos devidos e responsabilizar-se pelas obrigações acessórias com a Secretaria da Receita Federal;

- repassar ao Investidor os recursos financeiros referentes às vendas de Títulos realizadas pelos seus clientes à STN, recolher os impostos devidos e responsabilizar-se pelas obrigações acessórias com a Secretaria da Receita Federal;
- fornecer aos Investidores informe de rendimentos, conforme disposto na legislação vigente;
- formalizar instrumento próprio de prestação de serviços com os Investidores, seus clientes, no qual constarão, no mínimo, as seguintes disposições:
  - cláusula em que o cliente se responsabiliza integralmente pela decisão de contratar os serviços do Agente de Custódia;
  - cláusula exonerando a CBLC de qualquer responsabilidade caso o Agente de Custódia deixe de cumprir as obrigações contraídas com o cliente, não importando as razões do descumprimento;
  - cláusula em que o cliente declara conhecer e concordar com o inteiro teor do presente Regulamento, aderindo integralmente a todas as disposições do mesmo;
  - cláusula em que o cliente declara conhecer o inteiro teor do contrato firmado entre a CBLC e os Agentes de Custódia.
  - cláusula em que o cliente declara o conhecimento de todas as atribuições de seu Agente de Custódia, especialmente com relação aos Depósitos, Retiradas e Transferências de Títulos em sua Conta de Custódia no Tesouro Direto;
  - cláusula em que o Agente de Custódia se obriga a notificar o cliente de sua intenção de cessar o exercício da atividade de Agente de Custódia ou de cessar a prestação dos serviços para o cliente;
  - cláusula prevendo a possibilidade de extensão, ao cliente, das medidas que lhe tiverem sido aplicadas pela CBLC em decorrência dos atos praticados pelo Investidor, seu cliente;
  - cláusula em que o Agente de Custódia e o Investidor declaram que têm ciência de que as operações de compra e venda de Títulos no Tesouro Direto serão executadas e formalizadas através da Internet, razão pela qual eles concordam e reconhecem que as compras e vendas de Títulos efetivadas pela Internet serão plenamente válidas.
  - cláusula em que conste a data de início de prestação de serviços.
  - cláusula declarando que o Regulamento do Tesouro Direto é parte integrante do contrato ou do instrumento jurídico formalizado entre o Agente de Custódia e o Investidor.

## **CAPÍTULO VI - DIREITOS E DEVERES DO INVESTIDOR**

### **1. DIREITOS DO INVESTIDOR**

125. Configuram direitos do Investidor, perante a CBLC:

- consultar informações atualizadas sobre seus Títulos e Limites no Tesouro Direto;
- receber extratos mensais, via correio eletrônico; e
- ter mantido o sigilo sobre as informações referentes aos seus Títulos custodiados, exceto nas hipóteses e condições previstas neste Regulamento, na legislação em vigor ou quando solicitadas pela STN ou órgãos reguladores do mercado.

126. Configuram direitos do Investidor, perante o Agente de Custódia:

- ter os seus Títulos depositados em Contas de Custódia individualizadas sempre em seu nome, sendo o Agente de Custódia o único responsável pelas movimentações efetuadas em Conta de Custódia;
- ter efetuados, pelo Agente de Custódia, os Depósitos, Retiradas e Transferências de Títulos que solicitar;
- ter realizado, pelo Agente de Custódia, o pagamento das compras realizadas pelo Investidor, utilizando os recursos transferidos pelo mesmo para o Agente de Custódia dentro das regras e prazos previamente estabelecidos.
- receber os recursos financeiros resultantes dos Eventos de Custódia e das vendas de Títulos realizadas em seu nome;
- receber informações atualizadas sobre seus Títulos custodiados junto ao Tesouro Direto;
- ter o sigilo mantido sobre os seus dados cadastrais e Títulos custodiados;
- receber informações sobre o imposto de renda retido em função dos rendimentos auferidos nas vendas dos Títulos e no pagamento dos Eventos de Custódia; e
- receber informações sobre as compras e vendas realizadas em seu nome por meio da Senha Master.

### **2. DEVERES DO INVESTIDOR**

127. Configuram deveres do Investidor, perante a CBLC:

- manter os recursos necessários junto ao Agente de Custódia para o pagamento das taxas relativas às atividades da CBLC no Tesouro Direto, por ela previamente divulgadas, conforme parágrafo 108 e seguintes deste Regulamento.

128. Configuram deveres do Investidor, perante o Agente de Custódia:

- manter atualizados os seus dados cadastrais, bem como fornecer os documentos que comprovem a autenticidade das suas informações cadastrais;
- possuir recursos suficientes junto ao Agente de Custódia para o pagamento relativo às compras dos Títulos por ele realizadas diretamente no Tesouro Direto; e
- manter os recursos necessários junto Agente de Custódia para o pagamento das taxas cobradas.

## **CAPÍTULO VII - LIMITES DAS RESPONSABILIDADES DA STN E DA CBLC**

129. A CBLC e a STN estão isentas de responsabilidade nas situações em que:

- o Investidor não cumpra suas obrigações perante o Agente de Custódia, não importando as razões do descumprimento;
- o Agente de Custódia não cumpra suas obrigações perante os Investidores, seus clientes, não importando as razões do descumprimento;
- ocorra indevida Movimentação de Títulos custodiados em nome do Investidor realizada pelo seu Agente de Custódia; e
- ocorra uso indevido da senha por parte do Investidor, do Agente de Custódia ou de terceiros.

130. A CBLC e a STN não se responsabilizam:

- por atos de terceiros externos ao âmbito das atividades da CBLC previstas neste Regulamento;
- pelo descumprimento dos deveres, não importando as razões do descumprimento, ou pela infração às disposições constantes deste Regulamento, ou de quaisquer outras normas legais, por parte dos Agentes de Custódia e Investidores;
- por indenizar os Investidores ou os Agentes de Custódia por prejuízos decorrentes de utilização ou movimentação indevida de Títulos efetuadas por Agentes de Custódia; e
- por indenizar os Investidores ou os Agentes de Custódia por prejuízos decorrentes de infração às normas legais e deste Regulamento, uns para com os outros, e na hipótese de caso fortuito ou força maior que impossibilitem a execução das atividades por ela assumidas nos termos deste Regulamento.

131. A CBLC não se responsabiliza:

- por garantir que a titularidade dos Títulos retirados do Tesouro Direto seja mantida no momento da transferência dos Títulos para a conta de clientes do Agente de Custódia no SELIC;
- pelas informações prestadas pela STN; e
- pelo descumprimento das obrigações originárias da STN de resgatar o principal, juros e amortizações dos Títulos de sua emissão.

132. A STN não se responsabiliza:

- pelo descumprimento dos deveres da CBLC descritos neste Regulamento;
- pelo sigilo das informações que não estejam em sua posse e movimentações que não sejam sua obrigação;
- pelo correto funcionamento dos sistemas do Tesouro Direto operacionalizados pela CBLC.

## **CAPÍTULO VIII - PENALIDADES**

133. Sem prejuízo das disposições contidas no Regulamento de Operações da CBLC, as infrações às disposições deste Regulamento e de quaisquer outras normas aprovadas pela CBLC e pela STN relativas ao Tesouro Direto, bem como a reincidência de infrações, sujeitam os Agentes de Custódia às seguintes penalidades:

- advertência;
- multa;
- encerramento compulsório de Conta de Custódia;
- suspensão de atividades, exclusão ou descredenciamento e imediata comunicação do fato à STN e aos órgãos reguladores do mercado, de acordo com as respectivas competências; e
- suspensão, impedimento ou rejeição da liquidação de operações, nos casos onde haja indícios de fraude.

134. A aplicação das penalidades é de competência da Di-retoria da CBLC, que embasará sua decisão na análise circunstanciada dos fatos geradores da infração.

135. Da decisão que aplicar penalidade cabe recurso, com efeito suspensivo, ao Conselho de Administração da CBLC, no prazo de 15 (quinze) dias da ciência da decisão.

## **CAPÍTULO IX - MEDIDAS DE EMERGÊNCIA**

136. A CBLC e a STN, com o objetivo de assegurar o funcionamento eficiente e regular das suas atividades poderão, quando necessário, adotar medidas de emergência.

137. As medidas de emergência poderão ser aplicadas quando da ocorrência das seguintes situações:

- decretação de estado de defesa, estado de sítio ou estado de calamidade pública;
- guerra, comoção interna ou greve;
- acontecimentos de qualquer natureza, inclusive aqueles decorrentes de caso fortuito ou de força maior, que venham a afetar ou coloquem em risco o seu funcionamento regular podendo acarretar prejuízo ou descontinuidade das suas atividades; e
- interrupção da comunicação com os sistemas do Banco Central e do SELIC por falha operacional, queda de energia ou qualquer outro fator que afete a recepção, transmissão e envio de informações e que estejam fora do alcance dos procedimentos de contingência da CBLC.

138. São as seguintes as medidas de emergência que poderão ser aplicadas:

- alteração temporária das normas e procedimentos referentes às suas atividades, inclusive prazos e horários;
- suspensão das atividades dos Agentes de Custódia e do funcionamento de qualquer serviço do Tesouro Direto;
- suspensão da Liquidação de compras e vendas realizadas no Tesouro Direto; e
- decretação de recesso da CBLC.

139. A aplicação de qualquer medida de emergência não dispensa ou exonera os Agentes de Custódia e Investidores do cumprimento de qualquer obrigação contraída no âmbito do Tesouro Direto.

## **CAPÍTULO X - DISPOSIÇÕES GERAIS**

140. As atividades da CBLC ficam sujeitas à cobrança de taxas, a serem por ela fixadas, aprovadas pela STN e disponibilizadas aos Investidores e Agentes de Custódia no site do Tesouro Direto. O Investidor que possuir registro impeditivo decorrente do não pagamento das taxas devidas à CBLC nos termos do presente Regulamento não poderá efetuar Retiradas e Transferências até a regularização de suas obrigações. A referida indisponibilidade recairá tão somente sobre a quantidade de Títulos, cujo valor total seja correspondente ao total das taxas devidas à CBLC.

141. O Agente de Custódia e o Investidor têm ciência de que as operações de compra e venda de Títulos no Tesouro Direto serão executadas e formalizadas através da Internet, razão pela qual eles concordam e reconhecem que todas as compras e vendas de Títulos efetivadas pela Internet serão plenamente válidas.

142. O Agente de Custódia que rescindir contrato com a CBLC deve notificar formalmente o fato aos seus clientes, por meio de documento escrito, em prazo hábil para que os Investidores possam contratar os serviços de outro Agente de Custódia.

143. Se o Agente de Custódia interromper suas atividades, a CBLC fica autorizada a manter a custódia em nome de outro Agente de Custódia designado pelo Investidor ou, a pedido deste, a proceder à Retirada dos Títulos depositados no Tesouro Direto, observadas as formalidades legais cabíveis.

144. O Agente de Custódia deve obter de seus Investidores mandatos específicos em favor da CBLC, a fim de possibilitar a prestação de serviços no âmbito do Tesouro Direto.

145. Quaisquer solicitações formais da CBLC relativas ao descumprimento do disposto neste Regulamento são feitas por meio de memorandos de exigências ou outros comunicados, estabelecendo prazos, condições para seu atendimento e penalidades cabíveis.

146. Quaisquer reclamações formais dos Agentes de Custódia relativas a erros ou imperfeições constatados devem ser feitas à Diretoria da CBLC, nos prazos previstos no Regulamento de Operações da CBLC.

147. Os dispositivos constantes deste Regulamento obrigam, para todos os fins de direito, as instituições e Investidores nele mencionados.

148. Este Regulamento deverá ser parte integrante dos contratos ou instrumentos jurídicos formalizados entre os Agentes de Custódia e os Investidores.

149. Observadas as disposições contidas no seu Regulamento de Operações e neste Regulamento, a CBLC poderá suspender ou cancelar uma operação de compra ou venda de Títulos no Tesouro Direto,

quando determinada pela STN, pelos órgãos reguladores do mercado ou pela CBLC nas suas atividades de supervisão, cada qual na sua esfera de atuação.

150. Integram o presente Regulamento as normas complementares que forem estabelecidas pela CBLC em conjunto com a STN para a compra e venda de Títulos no Tesouro Direto. Havendo conflito entre as disposições contidas nas regras e procedimentos emanados da CBLC e da STN e nas regras estabelecidas neste Regulamento, este deverá prevalecer.

151. Os casos omissos serão resolvidos pela Diretoria da CBLC ou pelo Secretário do Tesouro Nacional, observadas as respectivas competências.

## ANEXO 1

### Termo de Adesão ao Regulamento do Tesouro Direto

Pelo presente instrumento particular e na melhor forma de direito, ..... [nome do Agente de Custódia],  
código CBLC ..... [número do Agente de Custódia da CBLC], com sede na cidade de  
....., Estado de .....,  
na Rua/Av....., nº ....., complemento ....., inscrito no CNPJ/MF sob  
o nº.....,  
neste ato representada na forma de seu Estatuto/Contrato Social [se S.A. ou Ltda.],

RESOLVE expressamente aderir às disposições e regras do Regulamento do Tesouro Direto elaborado pela Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC e aprovado pela Secretaria do Tesouro Nacional - STN, cuja cópia declara ter recebido nesta data.

São Paulo, ..... de ..... de .....

(Nome e cargo do representante do Agente de Custódia)

Testemunhas:

\_\_\_\_\_  
Nome: CPF:  
\_\_\_\_\_  
Nome: CPF:

## ANEXO 2

### Termo de Compromisso

1. Pelo presente instrumento particular e na melhor forma de direito, o.....  
(denominação da Instituição), com sede na cidade de....., na Rua  
....., inscrita no CNPJ sob o nº....., Agente de  
Custódia participante da Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC - e habilitado a operar no  
Tesouro Direto, ao fazer uso das transações especiais desenvolvidas para a integração do seu site com o  
site do Tesouro Direto compromete-se a :

- 1.1 Garantir a integridade de todas as informações fornecidas pela CBLC aos investidores;
2. Caso o Agente de Custódia não cumpra o disposto neste documento, a CBLC suspenderá o serviço de integração por meio dos Web Services.
3. O presente Termo de Compromisso terá validade enquanto o sistema do Agente de Custódia estiver integrado com o sistema da CBLC - Tesouro Direto.

São Paulo, ..... de ..... de .....

(Nome e cargo do representante do Agente de Custódia)

Testemunhas:

\_\_\_\_\_  
Nome: CPF:  
\_\_\_\_\_  
Nome: CPF: