

January 28, 2021 014/2021-VOP

EXTERNAL COMMUNICATION

To: B3's Market Participants – BM&FBOVESPA Segment

Re: **Project Automatic Exercise of Options on Equities, Units and ETFs –** ePUMA Screen Available in Certification Environment

A new version of the ePUMA screen is available in the certification environment with full functionality for automatic exercise of options on equities, units and ETFs.

In this new version it is possible to validate contrary exercise requests for at-themoney (ATM) and out-of-the-money (OTM) positions, and to prevent automatic exercise of in-the-money (ITM) options, among other functions, as shown below.

New "Options Positions" tab on trading terminal

All open positions in options can be viewed using the tab "Posição Opções" ("Options Positions").

Z Terminal de Operações (1) - Cliente: 1	- 🗆	×
Geral Negociação Termo Exercício/Esp. Bloqueio/Contra Exercício Estgatégia Derivativos Câmbio Posição Opções Conguitas Ajuda		
Geral Termo Exercício/Esp. Bloqueio/Contra Exercício Estratégia Derivativos Câmbio Posição Opções Cesta		
Cliente Código Ativo Objeto Nome Estilo Opção Tipo da opção Tritular Contra Exercício F7 Moneyness NoDin Qtd 4 QtdBlog QtdCob	QtdDes	Status
Contra Exercício das Opções Exibidas Shift+F7		
Exportar Posição		
🚾 Terminal de Operações (1) - Titular/Lançador: Titular	- 0	×
Geral Negociação Iermo Exercício/Esp. Bloqueio/Contra Exercício Estratégia Derivativos Câmbio Posição Opções Congultas Ajuda		
Geral Termo Exercício/Eap. Bloqueio/Contra Exercício Estratégia Derivativos Câmbio Posição Opções		
Cliente Código Ativo Objeto Nome Estilo Opção Tipo da opção Titular/Lançador Dt. Venc PreRef Strike Moneyness NoDin Qtd 4 QtdBlog QtdCob	QtdDes	Status
5 BOVAL90 BOVA11 BOVA CI 90,00 A C Titular 19/01/2021 90,61000000 90,000000000 The Money 0,61 299.000 C		

Contrary exercise requests

These can be submitted for single positions using F7 or globally for all positions at once using Shift+F7.



014/2021-VOP

🗾 Contra Exercício de Opções	×	📈 Atenção	×
Código: Quantidade: Cliente: Comando: Abandonar Exercício Automático Abandonar Exercício Automático Abandonar Exercício Automático Confirmar Aba	ndonar	 1. Para as posições OTM e ATM da lista será solicitado o exercício automático. 2. Para as posições ITM da lista será solicitado o abandono do exercício automático. 3. As solicitações somente serão enviadas para as posições titulares. 	

Contrary exercise baskets

Complementing the request for contrary exercise using F7 and Shift+F7, it is possible to send a basket of contrary exercise requests as shown here:

🔀 Cesta de Contra	Exercício (1)			- 0	×
<u>G</u> eral <u>N</u> egociação	<u>G</u> eral <u>N</u> egociação Aj <u>u</u> da				
: 🔚 🖶 📑 🔚 🔞 🚳 🚳 🛸					
Nome	Código	Quantidade	Cliente	Comando	N°
BOVAL90E	BOVAL90E	1.000	5	Abandonar Exercício Automáti $ \smallsetminus $	1
				Solicitar Exercício Automático Abandonar Exercício Automático	

After the basket is sent, contrary exercise will be displayed on the tab "Exercício/Esp. Bloqueio/Contra Exercício" ("Exercise/Special Block/Contrary Exercise").

📶 Terminal de Operações (1)	-	
Geral Negociação Jermo Exercicio(Esp. Bloqueio/Contra Exercicio Estratégia Derivativos Câmbio Posição Opções Congultas Ajuda		
Geral Temo Exercício/Esp. Bloqueio/Contra Exercício Estratégia Derivativos Câmbio Posição Opções		
Hora 7Usu N*Ref N*Of C/V Código Nome Preco Odd Conet TipExec CódBlog Descrição (Comando N*T 14:00:150/00 9216379763 (C BOVALCIE BOVALCIE 929.000)C 5 C Abandonar Exercicio Automático	an PosTitDisp	AutoExer

Cancellation of contrary exercise

Active contrary exercise can be cancelled for a single position using F8 or for all positions using Shift+F8.





Filters

Positions subject to automatic exercise can be viewed and filtered using F4 on the tab "Posição Opções" ("Options Positions").

ntular 🗸 🗸
Código:
Tipo Opção: Todos V
No Dinheiro:

Active contrary exercise can be viewed and filtered using F4 on the tab "Exercício/Esp. Bloqueio/Contra Exercício" ("Exercise/Special Block/Contrary exercise").

This External Communication produces effects as of the date of its publication. Any specified time limits for validity shall apply. This free translation is not legally binding. Any questions arising from the text should be clarified by consulting the original in Portuguese. In the event of any discrepancy, the original in Portuguese shall prevail.



Filtro de Exercício/Esp. Bloqueio/Contra Exerc	cício — 🗆 🗙
Código: Cliente:	Usuário:
Condição:	Tipo de Execução:
Todas 🗸 🗸	Todos 🗸
Comando:	
Todos	~
Origem	
Restaurar Padrão Confirm	ar Abandonar

For the new functions to be reflected, it is necessary to replace the window "Terminal de Operações" ("Trading Terminal") with a new window on the user's desktop, and then carry out the appropriate settings via the menu "Funções Gerais" ("General Functions").

A script for familiarization with the functions relating to automatic options exercise is available at <u>http://clientes.b3.com.br/en_us/</u>, Products and Services, Automatic Exercise Options On Equities, Material.

Participants interested in executing automatic options exercise via the ePUMA trading screen should first contact Trading Support to enable this functionality, calling +55 11 2565-5029 or emailing tradingcertification@b3.com.br.



014/2021-VOP

Further clarification can be obtained from the Electronic Trading Department by calling +55 11 2565-5021/5022/5029 or emailing <u>tradingsupport@b3.com.br</u>, <u>negociacao@b3.com.br</u> or <u>tradingcertification@b3.com.br</u>; and from Non-Cash Equity Products by calling +55 11 2565-5338/5185.

José Ribeiro de Andrade Chief Product and Client Officer