

**OPÇÃO DE COMPRA SOBRE FUTURO DE TAXA MÉDIA DE DEPÓSITOS  
INTERFINANCEIROS DE UM DIA**

**1. Informações do Produto**

<b>Objeto</b>	Opção de compra padronizada, negociada em mercado de bolsa da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), sobre Contrato Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia (“Contrato Futuro de DI”) objeto de negociação em mercado de bolsa da B3, (“Opção”).
<b>Titular</b>	O agente econômico que adquire a Opção.
<b>Lançador</b>	O agente econômico que vende a Opção.
<b>Código de Negociação</b>	Cada tipo de Opção, referenciada de acordo com o respectivo vencimento do Contrato Futuro de DI, será identificada como:  D11: Opção do tipo 1; D12: Opção do tipo 2; D13: Opção do tipo 3; D14: Opção do tipo 4; D15: Opção do tipo 5; D16: Opção do tipo 6; D17: Opção do tipo 7; D18: Opção do tipo 8; e D19: Opção do tipo 9.
<b>Tipo de Série</b>	Opção do tipo 1: Opção cujo ativo-objeto é o Contrato Futuro de DI com vencimento três meses depois do Vencimento da Opção.

**IMPORTANTE:** O lançamento deste produto está condicionado às respectivas aprovações dos órgãos reguladores.

	<p>Opção do tipo 2: Opção cujo ativo-objeto é o Contrato Futuro de DI com vencimento seis meses depois do Vencimento da Opção;</p> <p>Opção do tipo 3: Opção cujo ativo-objeto é o Contrato Futuro de DI com vencimento doze meses depois do Vencimento da Opção;</p> <p>Opção dos tipos 4, 5, 6, 7, 8 e 9: Opções cujo o ativo-objeto é o Contrato Futuro de DI com vencimento especificado e divulgado pela B3.</p>
<b>Tamanho do Contrato</b>	Cada Opção refere-se a um Contrato Futuro de DI.
<b>Cotação do Prêmio</b>	Valor expresso em reais (BRL), com duas casas decimais, a ser pago pelo Titular e recebido pelo Lançador (“Prêmio”).
<b>Variação Mínima de Apregoação (Tick Size)</b>	R\$ 0,01.
<b>Preço de Exercício</b>	Os preços de exercício serão estabelecidos e divulgados pela B3, expressos em taxa de juro efetiva ao ano, base 252 dias úteis.
<b>Estilo da Opção</b>	A Opção é do estilo europeu, ou seja, com exercício apenas no Vencimento.
<b>Vencimento</b>	Primeira sessão de negociação do mês de vencimento do contrato.
<b>Último dia de Negociação</b>	Sessão de negociação imediatamente anterior ao Vencimento.
<b>Meses de Vencimento</b>	Opção dos tipos 1, 2 e 3: meses de início de trimestre que tiverem o vencimento do Contrato Futuro de DI autorizado à negociação pela B3; e

**IMPORTANTE:** O lançamento deste produto está condicionado às respectivas aprovações dos órgãos reguladores.

	Opção dos tipos 4, 5, 6, 7, 8, 9: todos os meses.
--	---

## 2. Liquidação Financeira do Prêmio

O pagamento e o recebimento do Prêmio serão efetuados no dia útil seguinte ao da realização da operação e o respectivo valor de liquidação será calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$VLP = P \times N$$

VLP = valor de liquidação do prêmio;  
P = prêmio da opção negociado;  
N = número de contratos negociados.

## 3. Exercício

A Opção será exercida de forma manual pelo Titular no Vencimento. Na inércia do Titular quanto ao exercício, os direitos do Titular e as obrigações do Lançador extinguem-se automaticamente.

## 4. Liquidação no Exercício

O exercício da Opção implica na compra, pelo Titular, do Lançador, de um Contrato Futuro de DI, com vencimento indicado de acordo com o Tipo de Série e expresso em taxa de juro ao ano. Sendo que, a taxa de juro do Preço de Exercício é transformada em posição vendedora em Preço Unitário (PU), conforme fórmula abaixo:

$$PU_e = \frac{100.000}{\left(1 + \frac{i_e}{100}\right)^{\frac{n}{252}}}$$

PU<sub>e</sub> = Preço Unitário, expresso em pontos, sendo que casa ponto corresponde a R\$1,00;  
i<sub>e</sub> = taxa de juro do Preço de Exercício;  
n = número de dias úteis, para fins de operações praticadas no mercado financeiro conforme estabelecido pelo Conselho Monetário

**IMPORTANTE: O lançamento deste produto está condicionado às respectivas aprovações dos órgãos reguladores.**

Nacional, verificado no período compreendido entre o dia de Exercício, inclusive, e a data de Vencimento do Contrato Futuro de DI objeto da Opção, exclusive.

Os resultados financeiros decorrentes do exercício serão movimentados no dia útil subsequente, de forma que, imediatamente após o exercício, aplicar-se-ão ao comprador (Titular) e ao vendedor (Lançador) todas as exigências estabelecidas no Contrato Futuro de DI objeto da Opção, inclusive aquelas relativas aos requerimentos de margem de garantia, à liquidação financeira de ajustes e à liquidação no vencimento.

**IMPORTANTE:** O lançamento deste produto está condicionado às respectivas aprovações dos órgãos reguladores.