

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

1. Informações do Produto

Objeto	Opção de venda 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”).
Titular	O agente econômico que adquire a Opção.
Lançador	O agente econômico que vende a Opção.
Código de Negociação	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.
Tipo de Série	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>
Tamanho do Contrato	Cada Opção refere-se a um Contrato Futuro de DI.
Cotação do Prêmio	Valor expresso em reais (BRL), com duas casas decimais, a ser pago pelo Titular e recebido pelo Lançador (“Prêmio”).
Variação Mínima de Apregoação (Tick Size)	R\$ 0,01.
Preço de Exercício	Os preços de exercício serão estabelecidos e divulgados pela B3, expressos em taxa de juro efetiva ao ano, base 252 dias úteis.
Estilo da Opção	A Opção é do estilo europeu, ou seja, com exercício apenas no Vencimento.
Vencimento	Primeira sessão de negociação do mês de vencimento do contrato.
Último dia de Negociação	Sessão de negociação imediatamente anterior ao Vencimento.
Meses de Vencimento	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 venda, 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 compradora em Preço Unitário (PU), conforme fórmula abaixo:

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

PU_e = Preço Unitário, expresso em pontos, sendo que cada ponto corresponde a R\$1,00;
 i_e = 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 Nacional, verificado no período compreendido entre o dia de

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

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.