

## Certificado de Operações Estruturadas

### COE001085 – COE de Crédito – CDS com Amortização

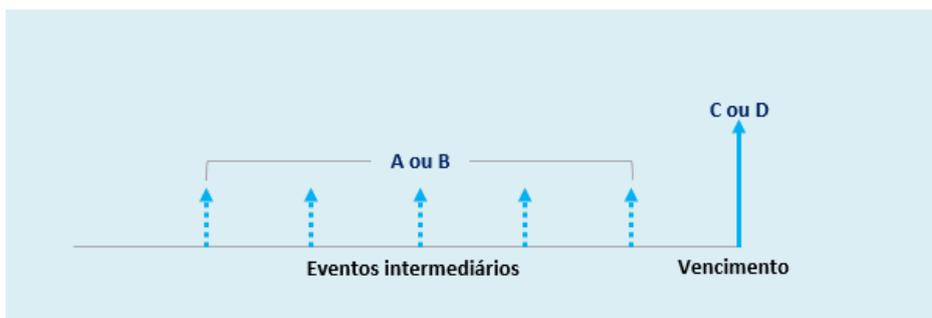
#### Descrição:

Neste COE, o (a) investidor(a) recebe uma remuneração por assumir o risco de crédito de uma entidade/obrigação de referência.

Pode haver previsão de liquidação antecipada deste COE, relacionada à eventos de crédito da entidade/obrigação de referência. Ou seja, caso um ou mais eventos previstos aconteçam, o COE será encerrado antecipadamente conforme a(s) condição(ões) estabelecida(s) na(s) documentação(ões) da emissão.

#### Cenários para o investidor:

##### **Cenário Comprador**



#### Cenários nas datas de fluxos intermediários

<b>Cenários</b>	<b>Ocorreu evento de crédito?</b>	<b>Resultado</b>
<b>A</b>	Não	Recebe a taxa de proteção <sup>1</sup> + Amortização
<b>B</b>	Sim	Recebe o maior entre % do capital protegido e recovery value <sup>2</sup>

#### Cenários no vencimento

<b>Cenários</b>	<b>Ocorreu evento de crédito?</b>	<b>Resultado</b>
<b>C</b>	Não	Recebe o capital remanescente + taxa de proteção <sup>1</sup>
<b>D</b>	Sim	Recebe o maior entre % do capital protegido e recovery value <sup>2</sup>

<sup>1</sup> *Taxa de proteção* = Remuneração paga ao investidor para que assuma o risco de crédito da entidade/obrigação de referência do COE.

<sup>2</sup> *Recovery value* = Valor recuperado em decorrência do atingimento de um ou mais eventos de crédito estabelecidos na(s) documentação(ões) da emissão.

### **3. Classe de Ativos**

O COE pode ser referenciado às seguintes classes de ativos:

- 3.1. Títulos públicos
- 3.2. Títulos privados

### **4. Modalidade**

O COE deve ser classificado como:

- a) “Risco de crédito” – modalidade em que o COE é referenciado no risco de crédito de entidade/obrigação de referência.
- b) “Perda limitada ao capital investido” – modalidade em que o investidor tem a possibilidade de perda parcial, ou total, do capital investido.