

**FUTURO MICRO DE S&P 500 COM LIQUIDAÇÃO FINANCEIRA REFERENCIADA AO
PREÇO DO S&P 500 DO CME GROUP**

1. Informações do Produto

Objeto	Futuro padronizado do Índice S&P500 (Índice)
Código de Negociação	WSP
Tamanho do Contrato	Valor do Contrato Futuro de Índice S&P 500 multiplicado pelo valor expresso em dólar dos Estados Unidos da América (USD) de cada ponto, sendo que cada ponto será de USD 2,50 (dois dólares e cinquenta centavos americanos)
Cotação	Pontos do Índice com até duas casas decimais
Varição Mínima de Apregoação (Tick Size)	0,25 ponto de índice
Meses de Vencimento	Março, junho, setembro e dezembro
Data de Vencimento	<p>3ª sexta-feira do mês de vencimento, que coincide com o vencimento no CME Group.</p> <p>No caso de feriados ou dias em que não ocorrer sessão de negociação no CME Group, a data de vencimento será o próximo dia útil daquele mercado ou outro dia definido pela CME Group.</p> <p>Caso a 3ª sexta-feira do mês de vencimento ou a nova data de vencimento definida pelo CME Group seja feriado no Brasil, ou caso não haja sessão de negociação na B3, a data de vencimento do contrato será o próximo dia útil em que houver sessão de negociação na B3.</p>

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

Último dia de Negociação	O último dia de negociação será na Data de Vencimento.
---------------------------------	--

2. Ajuste Diário

As posições em aberto ao final de cada sessão de negociação serão ajustadas com base no Preço de Ajuste (PA) do dia, estabelecido conforme regras da B3, com movimentação financeira no dia útil subsequente. O ajuste diário será calculado até a Data de Vencimento de acordo com as seguintes fórmulas:

a) Ajuste Diário realizado no dia da contratação da operação

$$AD_t = (PA_t - PO) \times M \times TxC \times N$$

b) Ajuste Diário das posições em aberto no dia anterior

$$AD_t = (PA_t - PA_{t-1}) \times M \times TxC \times N$$

Onde:

AD_t = valor do ajuste diário, em reais, referente à data “t”;

PA_t = Preço de Ajuste do contrato, expresso em pontos de Índice, na data “t”, para o respectivo vencimento;

PO = preço da operação em pontos;

M = preço de cada ponto do índice, estabelecido pela B3;

TxC = taxa de câmbio de reais (BRL) por dólar dos Estados Unidos da América (USD), para liquidação em 1 (um) dia, apurada e divulgada pela B3 nos termos do Anexo III do Ofício Circular 058/2002-DG, de 19 de abril de 2002, conforme alterado;

N = número de contratos; e

PA_{t-1} = Preço de Ajuste, em pontos, do contrato na data “t-1” para o respectivo vencimento

O valor do ajuste diário (AD_t), calculado conforme demonstrado acima, se positivo, será creditado ao comprador e debitado ao vendedor. Caso o cálculo acima apresente valor negativo, será debitado ao comprador e creditado ao vendedor.

3. Condições de Liquidação no Vencimento

Na Data de Vencimento, as posições em aberto serão liquidadas financeiramente pela B3, mediante o registro de operações de natureza inversa (compra ou venda) à da posição, na mesma quantidade de contratos, pelo valor do Índice S&P500 Futuro de Liquidação fornecido pelo CME Group.

O valor de liquidação de cada contrato será apurado de acordo com a seguinte fórmula:

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

$$VL = P \times M \times TxC$$

Onde:

VL = valor de liquidação, em reais (BRL), de cada contrato;

P = Índice S&P500 de liquidação, referente à data de liquidação do contrato;

M = valor em dólar dos Estados Unidos da América (USD) do ponto de índice, estabelecido pela B3;

TxC = taxa de Câmbio de reais (BRL) por dólar dos Estados Unidos da América (USD), para liquidação em 1 (um) dia, apurada e divulgada pela B3 nos termos do Anexo III do Ofício Circular 058/2002-DG, de 19 de abril de 2002, conforme alterado;

Os resultados financeiros da liquidação serão movimentados no dia útil subsequente à Data de Vencimento.

O preço de liquidação do Índice S&P 500 (P) será calculado segundo as regras de Cotação Especial de Abertura (SOQ), a ser fornecida pelo CME Group, respeitando a metodologia de cálculo do Índice S&P 500, que se baseia no valor de abertura das ações que compõem a sua carteira teórica, na Data de Vencimento. Para efeito de parametrização, na Data de Vencimento, o contrato expirará a partir do início da negociação do mercado regular no CME Group.

4. Condições Especiais

Na hipótese de situações não previstas neste instrumento, inclusive, sem limitação, aquelas decorrentes de atos emanados de entes governamentais, autoridades reguladoras ou órgãos competentes, ou, de quaisquer outros fatos, que impactem, direta ou indiretamente, a formação, a maneira de apuração, a representatividade, a divulgação, a disponibilidade ou a continuidade do ativo-objeto ou de quaisquer das variáveis deste contrato, a B3 tomará as medidas que julgar necessárias, a seu exclusivo critério, visando a liquidação, a continuidade ou prorrogação do contrato em bases equivalentes, com base em seus regulamentos.

Para feriados ou dia em que não ocorrer pregão na Bolsa (Brasil), as seguintes regras serão utilizadas: a) se na quinta-feira antecedente ao dia do vencimento do contrato, o último dia de negociação será a sexta-feira do vencimento; e b) se na sexta-feira, dia do

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

vencimento do contrato, o último dia de negociação será a quinta-feira que anteceder, tendo como preço de liquidação, o valor do Índice S&P 500 fornecido pelo CME Group.

Para feriados ou dia em que não ocorrer pregão nos EUA, na sexta-feira de vencimento do contrato, a seguinte regra será utilizada: o último dia de negociação será o próximo dia útil no mercado norte-americano, isto é, dia em que houver negociação regular na Bolsa dos EUA.

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