



06 de novembro de 2015

119/2015-DP

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes dos Mercados da BM&FBOVESPA – Segmentos BOVESPA e BM&F

Ref.: **Nova Estrutura para Registro de Certificado de Operações Estruturadas (COE) – Phoenix Autocall.**

A BM&FBOVESPA informa que, a partir de **09/11/2015**, disponibilizará, no módulo de registro de títulos, em sua Plataforma de Registro de Ativos e Operações – iBalcão, nova estrutura de COE, pertencente à família COE Participação, denominada **Phoenix Autocall**, cujas características estão indicadas a seguir:

- **Nível Cupom:** regra que prevê a remuneração, em taxa de juro definida no momento do registro, a ser efetuada por meio do pagamento de cupons periódicos em datas preestabelecidas, desde que, nessas datas, o ativo subjacente do COE esteja acima do Nível Cupom estabelecido no momento da emissão do certificado.
- **Nível Autocall:** regra que permite que a liquidação ocorra antecipadamente (*automatically called*) se o preço do ativo subjacente do certificado, na data de verificação estabelecida quando de sua emissão, estiver acima do Nível Autocall preestabelecido.
- **Valor na Data de Liquidação:** será composto da verificação dos juros devidos de acordo com a regra de Nível Cupom e do valor principal do

1



COE atualizado conforme participação sobre o desempenho positivo e/ou negativo de determinado ativo em relação a um preço de exercício estabelecido no momento do registro, replicando-se a compra de um ativo subjacente.

- **Tipo de Liquidação:** estão previstas duas modalidades de liquidação, financeira ou por entrega de ativo subjacente, sempre se respeitando as regras previamente estabelecidas na emissão do COE e o Valor na Data de Liquidação.

Adicionalmente, a BM&FBOVESPA comunica que os ativos subjacentes disponíveis para essa nova estrutura, bem como o detalhamento de suas funcionalidades e as regras operacionais, estão descritos, respectivamente, na Biblioteca de Estruturas COE e no Manual do Produto, cujas versões atualizadas entram em vigor na data de publicação deste Ofício Circular, podendo ser consultadas em www.bmfbovespa.com.br/balcao, Produtos, COE.

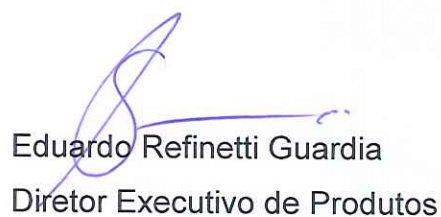
Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria Comercial e de Desenvolvimento de Mercado, pelo telefone (11) 2565-7498.

Atenciosamente,



Edemir Pinto

Diretor Presidente



Eduardo Refinetti Guardia

Diretor Executivo de Produtos