

17 de março de 2022

033/2022-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado B3

Ref.: **Tratamento das Posições, Garantias e das Carteiras de Índices em virtude da Combinação de Banco Pan S.A. e Mosaico Tec. ao Consumidor S.A.**

Em 11/03/2022, o Banco Pan S.A. (PAN) e a Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (Mosaico) divulgaram fatos relevantes sobre a implementação da incorporação da totalidade das ações de emissão da Mosaico pelo PAN, conforme aprovado nas assembleias realizadas em 01/12/2021, tendo como data-base o dia 18/03/2022.

Dessa forma, a partir de **21/03/2022**, as ações de Mosaico deixarão de ser negociadas na B3. A operação ensejou direito de recesso aos acionistas de ambas as companhias, detentores de ações em 01/10/2021, sendo R\$0,87/ação da Mosaico e R\$4,41/ação do PAN, no período de 03/12/2021 a 03/01/2022, que será pago no dia 15/03/2022.

Cada ação de Mosaico na data de 18/03/2022 receberá: (i) 0,8 ação preferencial de emissão do PAN e (ii) 1 bônus de subscrição de emissão do PAN, atribuído como vantagem adicional, que iniciarão negociação no dia 21/03/2022.

033/2022-PRE

Cada bônus de subscrição dará direito a 0,166667 ação preferencial de emissão do PAN caso a condição de exercício seja atendida, ou seja: que, a partir de 03/10/2021 e em até 30 meses do fechamento da operação, as ações preferenciais de emissão do PAN tenham se mantido, em 3 pregões consecutivos, em valor superior a R\$24,00.

Em razão da incorporação de Mosaico por PAN, a B3 informa o tratamento a ser dado às posições de empréstimo de ativos, termo, opções, falha de entrega, recompra, opções flexíveis e ativos depositados em garantia e das carteiras de índices.

1. Empréstimo de ativos

Em 22/03/2022, todas as posições ativas de contratos de empréstimo de MOSI3 serão convertidas em novos contratos de BPAN4 e eventuais frações decorrentes da operação serão contempladas nos contratos resultantes da aplicação do evento, sendo a quantidade e o preço ajustados conforme o disposto no subitem 3 do item 6.8.3 do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3, mantendo-se o volume e as demais características do contrato original inalterados.

No dia 23/03/2022, o valor do bônus de subscrição de BPAN, apurado de acordo com a metodologia apresentada no Anexo deste Ofício Circular, será liquidado financeiramente na janela multilateral, sendo o valor apurado individualmente

033/2022-PRE

para cada contrato em aberto ao final do dia 22/03/2022. O resultado da liquidação financeira será debitado do tomador e creditado ao doador¹.

2. Termo de ações

O processo de conversão das posições de termo de ações ocorrerá conforme o disposto no subitem 3 (Eventos corporativos em ativos com alteração do ativo-objeto) do item 6.8.2 (Tratamento de eventos corporativos para contrato a termo de ativos) do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3 e ocorrerá ao final de 18/03/2022 sobre todas as posições em aberto de termo de ações MOSI3 nessa data. Não serão gerados contratos de bônus de subscrição de BPAN.

A quantidade de ações MOSI3 depositada na conta de cobertura do contrato a termo será convertida em ações da BPAN4 na data de efetivação da operação na Central Depositária da B3. Eventuais frações de BPAN4 decorrentes da aplicação do evento, bem como o bônus de subscrição de BPAN, serão entregues ao comprador pela Central Depositária da B3.

Eventuais chamadas de margem ocasionadas pelos tratamentos aplicados aos contratos a termo e de empréstimo deverão ser atendidas pelos participantes nos prazos e de acordo com os procedimentos usuais de chamada de margem estabelecidos nos normativos da B3.

¹ Os eventuais ganhos auferidos pelos investidores em decorrência do resgate das ações preferenciais poderão estar sujeitos à incidência de Imposto de Renda, de acordo com as normas legais e regulamentares aplicáveis a cada categoria de investidor, devendo o contribuinte ou responsável tributário, conforme o caso, responsabilizar-se pelo eventual recolhimento do referido imposto.

3. Posições de opções listadas de MOSI3

O processo de conversão das posições de opções está descrito no subitem 3 (Eventos corporativos em ativos com alteração do ativo-objeto) do item 6.8.1 (Tratamento de eventos corporativos para opções sobre ativos do mercado à vista) do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

O valor financeiro do bônus de subscrição, apurado de acordo com a metodologia apresentada no Anexo deste Ofício Circular, será subtraído do preço de exercício das opções de Mosaico. Após essa subtração, o preço de exercício será convertido de acordo com o disposto no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3 juntamente com as posições de opções.

4. Posições de falha de entrega e recompra de MOSI3

O processo de conversão das posições de falha de entrega e recompra estão descritos no subitem 3 (Eventos corporativos em ativos com alteração do ativo-objeto) dos itens 6.8.4 (Tratamento de eventos corporativos para posições de falha de entrega) e 6.8.5 (Tratamento de eventos corporativos para posições de recompra de ativos) do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

5. Posições de opções de flexíveis de MOSI3

As posições de opções flexíveis de MOSI3 em aberto no dia 18/03/2022 serão convertidas em opções flexíveis de BPAN4 na proporção de 0,8, havendo reajuste nas quantidades e nos preços de exercícios das opções, proporcionalmente. As quantidades dos contratos serão multiplicadas por 0,8 (truncadas em 0 casas decimais), enquanto os preços de exercícios serão divididos por 0,8, arredondados na segunda casa decimal.

033/2022-PRE

Em adicional, para o cálculo do preço de exercício, será apurado o valor financeiro do bônus de subscrição de acordo com a metodologia apresentada no Anexo deste Ofício Circular. Dessa forma, será subtraído também do preço de exercício das opções flexíveis de Mosaico.

6. Ativos depositados em garantias

Em 21/03/2022, todas as ações da MOSI3 depositadas em garantia serão convertidas ações de BPAN4. As ações da BPAN4 continuarão sendo aceitas em garantias, conforme os critérios de elegibilidade de garantias descritos no item 6.3 (Limites de aceitação de ativos para constituição de garantia) do Manual de Administração de Risco da Câmara B3. Os bônus de subscrição de BPAN4 não serão elegíveis ao depósito de garantias, conforme os critérios acima mencionados.

7. Procedimentos nas carteiras dos índices

Para a abertura da sessão de negociação de 21/03/2022, serão adotados os procedimentos de ajuste descritos a seguir.

7.1. Nas carteiras dos índices IGCT (Índice de Governança Corporativa Trade), IBrA (Índice Brasil Amplo), ITAG (Índice de Ações com Tag Along Diferenciado) e IGCX (Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada), serão excluídas as ações de MOSI3 após o encerramento da negociação do dia 18/03/2022 ao preço do último negócio realizado na B3. A respectiva quantidade teórica multiplicada pelo fator de troca (0,8) será incrementada na quantidade teórica da BPAN4.

Dessa forma, para os índices IGCT, IBRA e ITAG a quantidade final de BPAN4 será de 395.370.981 ações e para o índice IGCX será de 449.617.895 ações.

033/2022-PRE

Para essa conversão, não ocorrerá ajuste nos redutores, podendo ocorrer divergência entre os valores de fechamento desses índices do dia 18/03/2022 e seus valores para pré-abertura do dia 21/03/2022.

7.2. Nas carteiras dos índices SMLL (Índice Small Cap) e IGNM (Índice de Governança Corporativa – Novo Mercado), serão excluídas as ações de MOSI3 após o encerramento da negociação do dia 18/03/2022 ao preço do último negócio realizado na B3, com o respectivo ajuste no redutor do índice.

Uma vez que a companhia incorporadora (BPAN4) não atende aos critérios de elegibilidade desses índices, de acordo com suas metodologias, não será feita a sua inclusão nos índices citados.

7.3. Para os índices IBXX (Índice Brasil 100), IFNC (Índice BM&FBOVESPA Financeiro), MLCX (Índice MidLarge Cap), IVBX (Índice Valor BM&FBOVESPA), IBOV (Ibovespa) e GPTW (Índice GPTW B3), a quantidade teórica de BPAN4 não será alterada, conforme definido no item 3.5. IV do Manual de Definições e Procedimentos dos Índices da B3, sendo as quantidades ajustadas apenas no próximo rebalanceamento periódico.

Para fins de rebalanceamento periódico, o tratamento dos dados históricos será efetuado com a migração de 100% do histórico de negociação de MOSI3 para BPAN4.

Ressaltamos que os redutores de todos os índices acima poderão ser ajustados em caso de eventos corporativos que ocorram nos demais ativos que compõem as carteiras.

Esses procedimentos serão divulgados, diariamente, por meio da Agência de Notícias nas telas de negociação e no site www.b3.com.br, em Market data e



033/2022-PRE

Índices, Índices, Índices Amplos, Índice Bovespa (Ibovespa B3), Agência de notícias.

Os manuais citados neste Ofício Circular estão disponíveis em www.b3.com.br, Regulação, Estrutura normativa, Regulamentos e manuais, Compensação, liquidação e gerenciamento de risco. Câmara B3. Acessar documentos.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Superintendência de Suporte aos Processos e Serviços de Liquidação, pelo telefone (11) 2565-5013, opção 2, ou pelo e-mail liquidacao.posicoes@b3.com.br.

Gilson Finkelsztain
Presidente

Mario Palhares
Vice-Presidente de Operações –
Negociação Eletrônica e CCP

Anexo do OFÍCIO CIRCULAR 033/2022- PRE

O preço de referência do bônus será calculado conforme a equação a seguir, considerando as variáveis de fechamento do mercado de 18/03/2022, último dia com provento do evento societário.

$$\text{Preço do bônus} = \text{máx}[\text{Arred}(\text{MOSI3} - w \times \text{BPAN4}; 2); 0]$$

Onde:

BPAN4 = preço de fechamento da BPAN4;

MOSI3 = preço de fechamento da MOSI3;

w = proporção de troca das ações, quantidade das ações de BPAN4 recebidas por cada ação de MOSI3;

Arred(x; 2) = arredondamento do número x na segunda casa decimal;

máx(x; y) = maior número entre x e y.