

22 de março de 2022
038/2022-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado e Balcão B3

Ref.: **Tratamento das Posições, Garantias e das Carteiras de Índice em virtude da Combinação de Negócios da CESP e VTRM Energia Participações S.A.**

Em 25/02/2022, por meio de Fato Relevante, a Companhia Energética de São Paulo (CESP) divulgou a operacionalização da combinação de negócios, aprovada em sua assembleia geral extraordinária realizada em 15/02/2022, a qual resultará na incorporação das ações de sua emissão pela VTRM Energia Participações S.A (VTRM).

Com a efetivação da operação, cada ação de emissão da CESP, independentemente da espécie ou da classe, detida em 25/03/2022, será substituída por: (i) 1,544114302635 novas ações ordinárias de emissão da VTRM; e (ii) 0,022434625149 novas ações preferenciais resgatáveis de emissão da VTRM, sendo que a referida relação de troca poderá sofrer ajustes, conforme previsto no Fato Relevante de 25/02/2022. Os tratamentos descritos neste Ofício Circular seguirão a relação de troca a ser confirmada pelas Companhias até a data de efetivação da incorporação.

Ato contínuo, as ações preferenciais resgatáveis de emissão da VTRM serão resgatadas pelo valor de R\$ 17,829582502256 por ação, cujo pagamento ocorrerá

a partir de 04/04/2022. A data de pagamento do resgate, bem como o seu valor, poderá sofrer ajustes, conforme previsto no Fato Relevante de 25/02/2022. Os tratamentos descritos neste Ofício Circular seguirão a definição de valor e data de resgate a ser confirmada pelas Companhias até a data de efetivação da incorporação.

Diante do acima exposto, a partir de 28/03/2022 ("data ex"), as ações de emissão da CESP deixarão de ser negociadas, iniciando-se a negociação com as ações ordinárias de emissão da VTRM.

A data de efetivação da incorporação ainda poderá sofrer ajuste, nos termos do Fato Relevante de 25/02/2022. Os tratamentos descritos neste Ofício Circular seguirão a definição de data de incorporação a ser confirmada pelas Companhias até a data de efetivação da operação.

Eventuais frações de VTRM serão agrupadas e vendidas em leilão na B3, sendo o valor apurado pago proporcionalmente aos titulares das frações.

Em razão da incorporação de CESP por VTRM, informamos abaixo o tratamento a ser dado às posições de empréstimo de ativos, opções, termo, ativos depositados em garantia e das carteiras de índices.

1. Empréstimo de ativos

O processo de conversão das posições de empréstimo de ativos está descrito no subitem 3 (Eventos corporativos em ativos com alteração do ativo-objeto) do item 6.8.3 (Tratamento de eventos corporativos para posições de empréstimo de ativos) do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

As posições de empréstimo de ativos de CESP (CESP3, CESP5 e CESP6) serão convertidas em novos contratos de VTRM3. Eventuais frações decorrentes da

operação serão contempladas nos contratos resultantes da aplicação do evento, sendo a quantidade e o preço ajustados conforme disposto no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3, mantendo-se o volume e as demais características do contrato original inalterados. Cada contrato convertido receberá a provisão da parcela em dinheiro por ação preferencial resgatável de VTRM, conforme descrito no Fato Relevante de 25/02/2022.

Na data estabelecida pelas Companhias, ocorrerá a liquidação financeira do valor de resgate por meio da janela de liquidação multilateral, debitando do comitente tomador e creditando ao comitente doador o valor em reais devidamente corrigido, se assim definido pelas Companhias. O valor da parcela em dinheiro ficará sujeito ao tratamento tributário aplicável ao evento e à categoria do comitente¹.

2. Posições de opções listadas de CESP

O processo de conversão das posições de opções está descrito no subitem 3 do item 6.8.1 (Tratamento de eventos corporativos para opções sobre ativos do mercado a vista) o Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

O valor de resgate da ação preferencial resgatável de VTRM será subtraído do preço de exercício das opções de CESP. Após esta subtração, o preço de exercício será convertido de acordo com o disposto no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3, juntamente com a conversão da quantidade de cada posição.

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. Termo de ações

O processo de conversão das posições de termo de ações está descrito 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.

A quantidade de ações CESP depositadas na conta de cobertura do contrato a termo será convertida em ações da VTRM3 na data de efetivação da operação na Central Depositária da B3. O valor da parcela em dinheiro e eventuais frações de VTRM3 decorrentes da aplicação do evento serão entregues ao comprador pela Central Depositária da B3.

O valor da parcela em dinheiro não será considerado para efeitos de crédito de margem em razão da conversão dos contratos a termo de CESP, uma vez que a data de pagamento da parcela em dinheiro da operação encontra-se fora do horizonte de risco de 10 dias considerado pela metodologia de cálculo de risco CORE.

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.

4. Posições de falha de entrega e recompra de CESP

O processo de conversão das posições de falha de entrega e recompra estão descritos no subitem 3 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. Ativos depositados em garantias

Na data ex, todas as ações da CESP depositadas em garantia serão convertidas em ações de VTRM3. As ações da VTRM3 serão 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 comitentes receberão uma parcela do valor correspondente em dinheiro, de modo que será pago diretamente ao custodiante e poderá ser depositado novamente em garantias para fazer parte do portfólio de colaterais para efeito de cálculo de margem. Os participantes responsáveis por seus comitentes deverão avaliar a necessidade de recomposição de garantias por conta dessa parcela em dinheiro.

6. Procedimentos nas carteiras dos índices

Para a abertura da sessão de negociação da data ex, serão adotados os procedimentos de ajuste descritos a seguir.

6.1. Nas carteiras dos índices IBXX (Índice Brasil 100), IGCT (Índice de Governança Corporativa Trade), IBrA (Índice Brasil Amplo), UTIL (Índice Utilidade Pública BM&FBOVESPA), ITAG (Índice de Ações com Tag Along Diferenciado), SMLL (Índice Small Cap) e IDIV (Índice Dividendos BM&FBOVESPA), o valor da parcela em dinheiro (R\$0,40) será reinvestido nos demais ativos das carteiras com a devida alteração dos redutores. Serão excluídas as ações de CESP6 após o encerramento da negociação do dia anterior da data ex, ao preço do último negócio realizado na B3. A Nova Companhia será incluída com a quantidade teórica de CESP6 multiplicada pelo fator de troca (1,544114302635).

038/2022-PRE

Dessa forma, para os índices IBXX, IGCT, IBrA, UTIL, ITAG, SMLL e IDIV a quantidade final da Nova Companhia será de 281.056.116 ações.

Para essa conversão, não haverá ajuste nos redutores, podendo ocorrer divergência entre os valores de fechamento desses índices do dia anterior útil à data ex e seus valores para pré-abertura da data ex.

6.2. Na carteira do índice IGCX (Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada), o valor da parcela em dinheiro será reinvestido nos demais ativos da carteira para cada classe de CESP existente no índice, sendo o valor final de (R\$0,80), com a devida alteração no redutor. Serão excluídas as ações de CESP3 e CESP6 após o encerramento da negociação do dia útil anterior à data ex, ao preço do último negócio realizado na B3. A Nova Companhia será incluída com a quantidade teórica de CESP6 somada à quantidade de CESP3, multiplicada pelo fator de troca (1,544114302635).

Dessa forma, para o índice IGCX a quantidade final da Nova Companhia será de 291.942.224 ações.

Para essa conversão, não haverá ajuste nos redutores, podendo ocorrer divergência entre os valores de fechamento desse índice do dia útil anterior à data ex e seus valores para pré-abertura da data ex.

6.3. Na carteira do índice IEEX (Índice de Energia Elétrica), o valor da parcela em dinheiro (R\$0,40) será reinvestido no próprio ativo (CESP6), conforme as condições estabelecidas no item 2 da metodologia do índice, com a devida alteração nos redutores.

Serão excluídas as ações de CESP6 após o encerramento da negociação do dia útil anterior à data ex, ao preço do último negócio ajustado realizado na B3. A Nova Companhia será incluída com a quantidade teórica de CESP6 recalculada após o reinvestimento mencionado acima, multiplicada pelo fator de troca (1,544114302635), com a devida alteração no redutor.

6.4. Nas carteiras dos índices ICO2 (Índice Carbono Eficiente) e GPTW (índice GPTW B3), as ações de CESP6 serão excluídas após o encerramento da negociação do dia útil anterior à data ex, ao preço do último negócio realizado na B3, com a devida alteração no redutor.

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

Para fins de rebalanceamento periódico, o tratamento dos dados históricos será efetuado com a migração de 100% do histórico de negociação de CESP6, que é a classe mais líquida, para a Nova Companhia.

Ressaltamos que os redutores de todos os índices acima poderão ser ajustados em caso de outros 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 Índices, Índices, Índices Amplos, Índice Bovespa (Ibovespa B3), Agência de notícias.



038/2022-PRE

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