

20 de abril de 2023  
065/2023-PRE

## OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado e Balcão B3

Ref.: **Errata: Tratamento das Posições de Opções sobre PETR3 e PETR4 com Preço de Exercício Inferior ao Valor do Recurso Financeiro Pago pelo Emissor**

A B3 informa que, em 18/04/2023, publicou o Ofício Circular 058/2023-PRE, referente ao tratamento das posições de opções sobre PETR3 e PETR4 com preço de exercício inferior ao valor do recurso financeiro pago pelo emissor.

Contudo, diferentemente do informado no referido Ofício Circular, a data de corte beneficiando os titulares de ações não será no dia 24/04/2023, mas sim no dia **27/04/2023**.

As demais informações divulgadas no Ofício Circular 058/2023-PRE não sofreram qualquer alteração, sendo consolidadas a seguir.

Em 01/03/2023, por meio de Fato Relevante, a Petrobras S.A. informou que submeterá para aprovação da Assembleia Geral de Acionistas, convocada para 27/04/2023, proposta de distribuição de dividendos equivalentes a R\$2,74573369 por ação preferencial e ordinária, com pagamento em duas parcelas, beneficiando os titulares de ações ao final do pregão de **27/04/2023**.

Assim, em sendo aprovada a proposta, a partir de **28/04/2023**, as ações passam a ser negociadas na condição de “ex-dividendo”. Será ainda objeto de aprovação na referida assembleia proposta de criação de reserva estatutária com retenção de parte do valor de dividendos.

Em razão da existência de posições de opções que podem ter preço de exercício igual ou inferior ao valor a ser pago pelo emissor em proventos em dinheiro, não será possível a aplicação do tratamento previsto no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3, no item 7.9.1 (Tratamento de eventos corporativos para opções sobre ativos do mercado a vista) subitem 1 (Eventos corporativos em recursos financeiros), somente para as posições de opções nestas condições.

Dessa forma, informamos que o tratamento a ser adotado para as posições nessas opções que estiverem em aberto ao final da última data com direito a distribuição de dividendos deverá ocorrer de acordo com o Anexo I deste Ofício Circular.

No Anexo II deste Ofício Circular, é apresentado o tratamento a ser aplicado para as posições de opções flexíveis com contraparte central (CCP) registradas no ambiente de balcão.

Caso a referida Assembleia Geral de Acionistas aprove valor de dividendo diferente do valor proposto no Fato Relevante de 01/03/2023, ainda que haja opções com preço de exercício igual ou inferior ao valor do dividendo, o tratamento indicado nos Anexos deste Ofício Circular continuará sendo aplicável.

065/2023-PRE

Este Ofício Circular revoga e substitui o Ofício Circular 058/2023-PRE de 18/04/2023.

Esclarecimentos adicionais sobre opções listadas poderão ser obtidos por telefone com as Centrais de Atendimento de Posições (11) 2565-5013 e de Negociação (11) 2565-5021; e sobre derivativos de balcão (opções flexíveis) com a Diretoria de Depositária e Operações de Balcão, Central de Atendimento de Derivativos e COE pelo telefone (11) 2565-5044 ou e-mail [op.derivativos@b3.com.br](mailto:op.derivativos@b3.com.br); e/ou Gerência de Derivativos Balcão e COE pelos telefones (11) 2565-5966/5950/5956 ou e-mail [derivativos@b3.com.br](mailto:derivativos@b3.com.br).

Gilson Finkelsztain  
Presidente

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

**Anexo I do OFÍCIO CIRCULAR 065/2023-PRE****Tratamento para Posições de Opções Listadas de PETR3 e PETR4 com Preço de Exercício Inferior ao Valor Pago em Proventos em Dinheiro pelo Emissor**

Com o objetivo de preservar o equilíbrio econômico para os detentores dessas posições, as opções de compra e venda que estiverem em aberto ao final da data "Com" terão seu preço de exercício e suas quantidades ajustadas de acordo com o fator de ajuste calculado com base na razão entre os preços "Com" e "Ex" do ativo-objeto.

Atualização do preço de exercício, conforme fórmula abaixo.

$$PE_{Aj} = PE \times F$$

Onde:

**PE<sub>Aj</sub>** = preço de exercício ajustado, expresso em reais, arredondado na segunda casa decimal;

**PE** = preço de exercício original; e

**F** = fator de conversão, conforme evento corporativo:

Evento corporativo	F	Variáveis
Dividendo	$\frac{P_{ex}}{P_{com}}$	<b>P<sub>ex</sub></b> = preço de abertura do ativo após o evento corporativo. <b>P<sub>com</sub></b> = preço de fechamento do ativo antes do evento corporativo.

Atualização da quantidade, conforme fórmula abaixo.

$$QTD_{Aj} = \frac{QTD}{F}$$

Onde:

**QTD<sub>Aj</sub>** = quantidade ajustada, truncada em zero casas decimais;

**QTD** = quantidade original da posição; e

**F** = fator de conversão.

O fator de conversão será calculado com arredondamento na oitava casa decimal.

Caso a quantidade total das posições compradas seja diferente da quantidade total das posições vendidas por série, a Câmara B3 ajustará as posições segundo os critérios descritos abaixo.

- i. A posição, comprada ou vendida, com a menor quantidade total permanece inalterada.
- ii. Calcula-se o fator de ajuste dividindo-se a quantidade total da posição com a menor quantidade pela quantidade total da posição de natureza oposta.
- iii. Todas as posições da natureza com a maior quantidade são corrigidas pela multiplicação da quantidade ajustada após o evento corporativo pelo fator de ajuste calculado no item (ii) anterior.
- iv. Considerando-se apenas a parte inteira do resultado apurado no item (iii) anterior, as quantidades totais compradas e vendidas são novamente comparadas.

Caso ainda haja discrepância, ordena-se de forma decrescente as partes decimais do resultado apurado no item (iii) anterior e acrescenta-se uma quantidade na posição com a maior decimal. Esse procedimento é realizado para as posições seguintes, até que as quantidades totais estejam equalizadas.

Para as demais opções cujo preço de exercício for superior ao recurso financeiro pago pelo emissor, o tratamento desses eventos corporativos permanece inalterado, nos termos do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

## **Anexo II do OFÍCIO CIRCULAR 065/2023-PRE**

### **Tratamento para Posições de Derivativos de Balcão com CCP de Opções Flexíveis com ativo-objeto com Preço de Exercício Inferior ao Valor Pago em Dividendos pelo Emissor**

Em linha com as opções listadas, será realizado o mesmo tratamento para o ajuste por proventos das opções flexíveis de ação com CCP.

Assim, as posições em aberto ao final da data “Com”, cujo preço de exercício for igual ou inferior ao recurso financeiro pago pelo emissor, terão seu preço de exercício e suas quantidades ajustadas  $PE_{Aj}$  e  $QTD_{Aj}$  respectivamente, conforme descrito no Anexo I.

O cálculo de ajuste por proventos dos limitadores e barreira KI e KO não sofrerá alteração em relação àquele descrito no Caderno de Fórmulas de Opções Flexíveis com CCP.