

21 de novembro de 2022
156/2022-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado e Balcão B3

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

Em 03/11/2022, por meio de Fato Relevante, a Petrobras S.A. divulgou a aprovação do pagamento de proventos em dinheiro para seus acionistas no valor de R\$ 3,3489 por ação preferencial e ordinária a ser creditado em duas parcelas, sendo a primeira no valor de R\$ 1,67445 em 20/12/2022, e a segunda parcela no valor de R\$ 1,67445 em 19/01/2023.

Devido à existência de posições de opções com preço de exercício igual ou inferior ao valor pago em proventos em dinheiro pelo emissor e, portanto, não sendo possível a aplicação do tratamento previsto no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3, informamos o tratamento a ser adotado para as posições nessas opções que estiverem em aberto ao final do dia 21/11/2022, conforme Anexo deste Ofício Circular.

Esclarecimentos adicionais sobre as 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 os Derivativos de Balcão (Opções Flexíveis) com a Diretoria de Depositária e Operações de Balcão, Central de Atendimento



156/2022-PRE

de Derivativos e COE pelo telefone (11) 2565-5044 ou e-mail 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.

Gilson Finkelsztain
Presidente

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

Anexo I do OFÍCIO CIRCULAR 156/2022- 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_{Aj} = o preço de exercício ajustado, expresso em reais, arredondado na segunda casa decimal;

PE = o preço de exercício original; e

F = o fator de conversão, conforme evento corporativo:

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

Atualização da quantidade, conforme fórmula abaixo.

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

Onde:

QTD_{Aj} = a quantidade ajustada, truncada em zero casas decimais;

QTD = a quantidade original da posição; e

F = o 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 para esses eventos corporativos permanece inalterado, nos termos do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3.

Anexo II do OFÍCIO CIRCULAR 156/2022- PRE

Tratamento para Posições Derivativos de Balcão com CCP de Opções Flexíveis com ativo objeto PETR4 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 conforme PE_{Aj} e QTD_{Aj} respectivamente, conforme descrito neste documento, 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.