

25 de maio de 2023
081/2023-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 11/05/2023, por meio de Fato Relevante, a Petrobras S.A. informou que aprovou a distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio equivalentes a R\$1,893577 por ação preferencial e ordinária, com pagamento em duas parcelas, beneficiando os titulares de ações ao final do pregão de 12/06/2023.

Assim, a partir de **13/06/2023**, as ações passam a ser negociadas na condição de “ex-dividendo e juros sobre capital próprio”.

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/juros deverá ocorrer de acordo com o Anexo I deste Ofício Circular.

081/2023-PRE

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.

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; 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 081/2023-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_{Aj} = 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	$\frac{P_{ex}}{P_{com}}$	P_{ex} = preço de abertura do ativo após o evento corporativo. P_{com} = preço de fechamento do ativo antes do evento corporativo.

Atualização da quantidade, conforme fórmula abaixo.

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

Onde:

QTD_{Aj} = 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, item 7.9.1 (Tratamento de eventos corporativos para opções sobre ativos do mercado a vista) subitem 1 (Eventos corporativos em recursos financeiros).

Anexo II do OFÍCIO CIRCULAR 081/2023-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.