

***DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA PRIMÁRIA DE ESFORÇOS  
RESTRITOS DE AÇÕES ORDINÁRIAS E PREFERENCIAIS DE  
EMISSÃO DO BANCO INTER S.A.***



**MANUAL DE PROCEDIMENTOS  
OPERACIONAIS DA B3  
OFERTA PRIORITÁRIA**

ÍNDICE

<b>CAPÍTULO I - PROCEDIMENTOS OPERACIONAIS.....</b>	<b>3</b>
<b>OBJETO .....</b>	<b>3</b>
<b>COORDENADORES DA OFERTA BRASILEIRA .....</b>	<b>3</b>
<b>1. CADASTRO.....</b>	<b>3</b>
Habilitação Eletrônica.....	3
Contatos.....	3
<b>2. PERÍODO DE DISTRIBUIÇÃO .....</b>	<b>4</b>
Pedido de Reserva .....	4
Validação dos Pedidos.....	4
Plano de Distribuição .....	4
procedimento da Oferta Prioritária.....	5
Conversão Automática.....	7
Homologação.....	8
Modalidades na Operação .....	9
<b>3. PRECIFICAÇÃO E ALOCAÇÃO.....</b>	<b>12</b>
Preço da Oferta.....	12
Alocação .....	12
Procedimento de Alocação para Oferta de Prioritária. ....	12
<b>4. LIQUIDAÇÃO FINANCEIRA E ENTREGA DAS AÇÕES .....</b>	<b>14</b>
<b>CAPÍTULO II – SISTEMA DDA E TROCA DE ARQUIVOS ENTRE B3 E PARTICIPANTES .....</b>	<b>15</b>
<b>OFÍCIO CIRCULAR 087/2014-DP .....</b>	<b>17</b>

## **CAPÍTULO I - PROCEDIMENTOS OPERACIONAIS**

### **Objeto**

Distribuição pública primária de esforços restritos de ações ordinárias e preferenciais de emissão da BANCO INTER S.A.

### **Coordenadores da Oferta Brasileira**

#### **Banco Bradesco BBI S A – Coordenador Líder**

Contato: Cláudia Mesquita

Endereço: Av. Brig. Faria Lima 3064, 10º andar

CEP: 01451-000 São Paulo SP

Telefone: 11 3847-5488

Endereço eletrônico: [claudia.mesquita@bradescobbi.com.br](mailto:claudia.mesquita@bradescobbi.com.br)

#### ***1. Cadastro***

Os Participantes deverão efetuar alguns procedimentos junto à B3, conforme descritos neste manual.

### **HABILITAÇÃO ELETRÔNICA**

Os participantes deverão habilitar-se de forma eletrônica, preenchendo o “ANEXO – CVM 551” por meio do próprio sistema DDA, no menu “RESERVAS – ADESÃO E HABILITAÇÃO DE PARTICIPANTE”.

### **CONTATOS**

Esclarecimentos adicionais sobre os procedimentos de cadastramento poderão ser obtidos pelo telefone (11) 2565-4057.

Para contatos pelo correio eletrônico seguem os endereços:

- [delopes@bvmf.com.br](mailto:delopes@bvmf.com.br)
- [mturano@bvmf.com.br](mailto:mturano@bvmf.com.br)
- [lucastsilva@bvmf.com.br](mailto:lucastsilva@bvmf.com.br)
- [gkneif@bvmf.com.br](mailto:gkneif@bvmf.com.br)

## **2. Período de Distribuição**

### **PEDIDO DE RESERVA**

O procedimento de reserva por investidores de varejo tem início a partir da solicitação de reserva do cliente através do preenchimento do “Pedido de Reserva” nos Participantes da operação.

Os Participantes deverão registrar tais reservas, contendo todos os dados que serão utilizados posteriormente na liquidação. As reservas são agrupadas e repassadas à B3 por arquivo ou diretamente em tela no sistema DDA na CBLNET, das 8h00 às 20h15.

Para envio e/ou registro de reservas ver no **CAPÍTULO II – SISTEMA DDA E TROCA DE ARQUIVOS ENTRE CBLC E PARTICIPANTES**

### **VALIDAÇÃO DOS PEDIDOS**

No momento que receber os arquivos, a B3 efetuará, em tempo real, a consistência dos pedidos de reserva, visando o cumprimento das determinações estabelecidas nos documentos da Oferta. Para maiores detalhes favor consultar definições nos documentos disponíveis na BVMFnet cujo endereço eletrônico é [www.bvmfnet.com.br](http://www.bvmfnet.com.br).

### **PLANO DE DISTRIBUIÇÃO**

A oferta consistirá em:

- a) de certificados de depósitos de ações, representativos cada um de 1 (uma) ação ordinária e 2 (duas) ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames (“Units” e “Oferta Institucional”, respectivamente); e
- b) exclusivamente aos acionistas do Banco que detiverem, na Primeira Data de Corte, units, ações ordinárias e/ou ações preferenciais de emissão do Banco (“Acionistas”), de forma a assegurar, a tais Acionistas, o Direito de Prioridade, de ações ordinárias (“Ações Ordinárias”) e ações preferenciais (“Ações Preferenciais”) e, em conjunto com as Ações Ordinárias, “Ações”) de emissão do Banco, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames (“Oferta Prioritária” e, em conjunto com a Oferta Institucional, “Oferta”), nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada (“Instrução CVM 476”).

Não será admitida distribuição parcial no âmbito da Oferta Restrita.

Não haverá procedimento de estabilização do preço das Ações e/ou das Units no âmbito da Oferta e, conseqüentemente, o preço das Ações e/ou das Units no mercado secundário da B3 poderá flutuar significativamente após a colocação das Ações e /ou Units.

## PROCEDIMENTO DA OFERTA PRIORITÁRIA

No contexto da Oferta Prioritária, a totalidade das Ações (considerando o Lote Adicional) a serem colocadas no âmbito da Oferta Prioritária será destinada prioritariamente aos Acionistas que realizarem solicitações de subscrição mediante o preenchimento de formulário específico, junto a um Agente de Custódia (conforme abaixo definido) (“Pedido de Subscrição Prioritária”), durante o período compreendido entre 19 de julho de 2019, inclusive, e 25 de julho de 2019, inclusive (“Período de Subscrição Prioritária”).

De forma a assegurar o Direito de Prioridade dos Acionistas, tomar-se-á como base a participação acionária dos respectivos Acionistas verificada nas posições em custódia:

- (a) ao final de 18 de julho de 2018 (“Primeira Data de Corte”):
  - (i) na Central Depositária de Ativos da B3 (“Central Depositária”); e
  - (ii) no Banco Bradesco S.A., instituição responsável pela escrituração das ações ordinárias de emissão do Banco e das Ações (“Escriturador”); e
- (b) ao final de 24 de julho de (“Segunda Data de Corte”),
  - (i) na Central Depositária; e
  - (ii) no Escriturador.

Cada Acionista terá o direito de subscrever:

- (a) no mínimo, considerando-se a colocação da totalidade das Ações, mas sem considerar a colocação do Lote Adicional,
  - (i) até 0,201621 Ação Ordinária para cada ação ordinária de emissão do Banco de sua titularidade (sejam ações ordinárias detidas diretamente pelo Acionista ou subjacentes às Units por eles detidas) ao final do pregão na Segunda Data de Corte; e
  - (ii) até 0,190370 Ação Preferencial e 0,011251 Ação Ordinária para cada ação preferencial de emissão do Banco de sua titularidade (sejam ações preferenciais detidas diretamente pelo Acionista ou subjacentes às Units por eles detidas) ao final do pregão na Segunda Data de Corte; ou
- (b) no máximo, considerando-se a colocação da totalidade das Ações, e considerando a colocação da totalidade do Lote Adicional,
  - (i) até 0,241946 Ação Ordinária para cada ação ordinária de emissão do Banco de sua titularidade (sejam ações ordinárias detidas diretamente pelo Acionista ou subjacentes às Units por eles detidas) na Segunda Data de Corte; e
  - (ii) até 0,228444 Ação Preferencial e 0,013502 Ação Ordinária para cada ação preferencial de emissão do Banco de sua titularidade (sejam ações preferenciais detidas diretamente pelo Acionista ou subjacentes às Units por eles detidas) ao final do pregão na Segunda Data de Corte (“Limite de Subscrição Proporcional”).

Caso a relação resulte em fração, o Limite de Subscrição Proporcional será limitado ao número inteiro apurado, sem arredondamento, desconsiderando-se eventuais frações adicionais de Ações e desconsiderando-se os valores mobiliários de emissão do Banco eventualmente mantidos em tesouraria.

No âmbito da Oferta Prioritária, não há quantidade mínima de investimento a ser realizado pelos Acionistas, sendo certo, no entanto, que a quantidade máxima de investimento está sujeita ao respectivo Limite de Subscrição Proporcional. Caso a relação

resulte em fração, o Limite de Subscrição Proporcional será limitado ao número inteiro apurado, sem arredondamento, desconsiderando-se eventuais frações adicionais de Ações e desconsiderando-se os valores mobiliários de emissão do Banco eventualmente mantidos em tesouraria.

No âmbito da Oferta Prioritária, não há quantidade mínima de ações aos Acionistas, estando a quantidade máxima sujeita ao respectivo Limite de Subscrição Proporcional. Será assegurado o atendimento integral e prioritário da totalidade dos Pedidos de Subscrição Prioritária até o Limite de Subscrição Proporcional de cada Acionista e, portanto, não será realizado rateio das Ações da Oferta Prioritária remanescentes entre os Acionistas no âmbito da Oferta Prioritária.

Os Acionistas que desejarem exercer o Direito de Prioridade e participar da Oferta Prioritária estarão sujeitos às normas e procedimentos internos dos respectivos Agentes de Custódia, custodiantes, representantes de investidores não residentes e da B3, em especial às regras e normas aplicáveis à Central Depositária, não tendo o Banco, nem os Coordenadores da Oferta e nem a B3 responsabilidade por quaisquer perdas, demandas, prejuízos, danos ou obrigações decorrentes do não atendimento, pelos Acionistas, dos requisitos para exercício do Direito de Prioridade e, conseqüentemente de sua participação da Oferta Prioritária, estabelecidos neste Fato Relevante.

Os Pedidos de Subscrição Prioritária são irrevogáveis e irretroatáveis, observadas as condições do próprio instrumento de Pedido de Subscrição.

Cada Acionista poderá efetuar o respectivo Pedido de Subscrição Prioritária junto a um único Agente de Custódia, mediante seu preenchimento durante o Período de Subscrição Prioritária, indicando a quantidade de Ações da Oferta que pretende subscrever no Pedido de Subscrição Prioritária, observado o Limite de Subscrição Proporcional.

Os Acionistas não poderão negociar ou ceder seus respectivos Direitos de Prioridade, no todo ou em parte, inclusive entre os próprios Acionistas.

Serão considerados Acionistas, para fins de participação na Oferta Prioritária, os titulares de certificados de depósito de ações (units), ações ordinárias e ações preferenciais de emissão do Banco, que tenham posições em custódia, conforme verificado na Primeira Data de Corte: (a) na Central Depositária; e (b) no Escriturador.

O Direito de Prioridade é assegurado aos Acionistas até o Limite de Subscrição Proporcional de tal Acionista no capital social total do Banco ao final da Segunda Data de Corte: (a) na Central Depositária; e/ou (b) no Escriturador.

No Período de Subscrição Prioritária, cada um dos Acionistas interessados em participar da Oferta Prioritária deverá realizar pedido de reserva das Ações da Oferta Prioritária, irrevogável e irretroatável, exceto pelo disposto neste item e nos itens (xiv) e (xv) abaixo, mediante preenchimento do Pedido de Subscrição Prioritária junto a um único Agente de Custódia, inexistindo quantidade mínima e máxima de ações, observado o respectivo Limite de Subscrição Proporcional. OS ACIONISTAS PODERÃO ESTIPULAR, NO PEDIDO DE SUBSCRIÇÃO PRIORITÁRIA, **UM PREÇO MÁXIMO POR AÇÃO** COMO CONDIÇÃO DE EFICÁCIA DE SEU PEDIDO DE SUBSCRIÇÃO PRIORITÁRIA, SEM NECESSIDADE DE POSTERIOR CONFIRMAÇÃO, SENDO QUE, CASO O PREÇO POR UNIT E, CONSEQUENTEMENTE, O PREÇO POR AÇÃO SEJA FIXADO EM VALOR SUPERIOR AO VALOR ESTABELECIDO PELO ACIONISTA, O RESPECTIVO PEDIDO DE SUBSCRIÇÃO PRIORITÁRIA SERÁ

AUTOMATICAMENTE CANCELADO. Os Acionistas deverão estipular, no Pedido de Subscrição Prioritária, a quantidade de Ações da Oferta Prioritária de sua intenção de investimento nas Ações, observado o seu Limite de Subscrição Proporcional. Os Agentes de Custódia somente atenderão aos Pedidos de Subscrição Prioritária realizados por Acionistas titulares de conta aberta ou mantida pelo investidor junto ao Agente de Custódia.

Não haverá a possibilidade de solicitação de subscrição de sobras na Oferta Prioritária; os Acionistas que desejarem subscrever Ações em quantidade superior ao seu respectivo Limite de Subscrição Proporcional, poderão participar da Oferta Institucional, se forem Investidores Profissionais, desde que atendam às condições aplicáveis à Oferta Institucional;

O Sr. Rubens Menin Teixeira de Souza, atual acionista controlador do Banco, e o Sr. João Vitor N. Menin Teixeira de Souza, cujo ingresso no bloco de controle do Banco, nos termos do Acordo de Acionistas do Banco celebrado em 14 de junho de 2019 com o Sr. Rubens Menin Teixeira de Souza, está sujeito à aprovação prévia pelo Banco Central (“Acionistas Controladores”), expressamente renunciaram ao seu Direito de Prioridade, observado o disposto no item “Subscrição de eventual saldo de Ações Ordinárias e/ou Ações Preferenciais no âmbito da Oferta Institucional” abaixo.

Tendo em vista a renúncia, pelos Acionistas Controladores, ao seu Direito de Prioridade no âmbito da Oferta Prioritária, os percentuais de subscrição de Ações Ordinárias e Ações Preferenciais no âmbito da Oferta Prioritária foram calculados levando em conta tal renúncia, resultando, portanto, em percentuais distintos daqueles que seriam aplicáveis caso não houvesse tal renúncia. Dessa forma, o exercício, pelos Acionistas, do seu Direito de Prioridade até o Limite de Subscrição Proporcional (conforme abaixo definido), poderá resultar em uma participação maior de cada Acionista no capital social do Banco em relação à participação por eles detidas anteriormente à Oferta.

#### **CONVERSÃO AUTOMÁTICA**

**Os Acionistas que detêm, exclusivamente, Units e que optarem por participar da Oferta Prioritária e subscreverem Ações poderão solicitar, em seus Pedidos de Subscrição Prioritária, a conversão automática, na proporção de 1 (uma) Ação Ordinária e 2 (duas) Ações Preferenciais subscritas, de tais Ações em Units (“Conversão Automática”). A Conversão Automática também poderá ser solicitada, mediante o preenchimento do Pedido de Subscrição Prioritária pelos Acionistas que detêm, diretamente, ações ordinárias e ações preferenciais de emissão do Banco, ressalvado que a Conversão Automática nesse caso aplicar-se-á exclusivamente às Ações subscritas no âmbito da Oferta Prioritária, ou seja, não poderão incluir ações ordinárias e ações preferenciais detidas pelos Acionistas antes da Oferta. O Acionista que optar pela Conversão Automática em seu respectivo Pedido de Subscrição Prioritária receberá, até às 10:00 horas (horário de Brasília) do dia útil seguinte à Data de Liquidação, suas respectivas Units, e, se for o caso, o eventual saldo de Ações que não obedeça a proporção necessária à formação das Units no âmbito da Conversão Automática.**

## HOMOLOGAÇÃO

**O aumento de capital referente à Oferta está sujeito à aprovação prévia pelo Banco Central, nos termos da legislação e regulamentação vigentes (“Homologação”), ato discricionário do Banco Central, de maneira que não é possível estimar sua data. Por tal razão, (i) no âmbito da Oferta Prioritária, a liquidação da Oferta será realizada por meio da entrega de Recibos de Subscrição aos Acionistas; e (ii) no âmbito da Oferta Institucional, a liquidação da Oferta será realizada por meio da entrega de Units inicialmente formadas por Recibos de Subscrição, sendo que os Recibos de Subscrição não poderão ser convertidos nas ações a eles subjacentes até a Homologação do aumento de capital do Banco pelo Banco Central. Até ocorrer a conversão dos Recibos de Subscrição em ações de emissão do Banco, (i) cada Recibo de Subscrição representará 1 (uma) Ação Ordinária ou 1 (uma) Ação Preferencial, conforme o caso; e (ii) cada Unit será composta por (a) 1 (um) Recibo de Subscrição representativo de uma Ação Ordinária cada um; e (b) 2 (dois) Recibos de Subscrição representativos de uma Ação Preferencial cada um. Os Recibos de Subscrição serão substituídos por Units, Ações Ordinárias ou Ações Preferenciais, conforme o caso, em até 10 (dez) dias a contar da data da Homologação.**

Parâmetros da Oferta Prioritária:

Para os investidores definidos anteriormente:

- Limites:
  - Limite mínimo: Não existe
  - Limite máximo: Não existe
- **As reservas serão efetuadas em quantidade;**
- Adesão de cada investidor por um único participante
- ISIN das ON: **BRBIDIACNOR3**
- ISIN das PN: **BRBIDIACNPRO**

O cliente poderá solicitar mais de um pedido através do mesmo Participante, mesmo em dias diferentes, desde que o preço máximo seja o mesmo e que a conta de custódia utilizada pelo investidor seja a mesma.

Perante B3, os pedidos de um mesmo cliente serão consolidados e considerados como um só. Desta forma, a B3 classificará os pedidos recebidos em válidos e não válidos, e informará imediatamente aos Agentes de Custódia os pedidos não válidos de seus clientes, através de arquivo ou diretamente por tela do sistema DDA na CBLNET, dependendo do meio utilizado para o registro da reserva. O Agente de Custódia poderá, a qualquer momento, obter a relação de todos os pedidos válidos de seus clientes, através de arquivo ou diretamente por consulta ao sistema DDA na CBLNET.



## MODALIDADES NA OPERAÇÃO

### Na Oferta Prioritária

Serão admitidas quatro (04) modalidades nas ações ON e as mesmas quatro (04) modalidades nas ações PN:

- **Modalidade 11 – Acionista com compra até o Limite de Subscrição Proporcional (LSP) com formação de UNITS:** Atendimento estrito até o Limite de Subscrição Proporcional com pagamento em dinheiro. As ações serão entregues numa carteira bloqueada (7101-3) para posterior Conversão Automática para UNITS até às 10:00h do dia útil posterior a Data de Liquidação.
- **Modalidade 12 - Acionista com compra até o Limite de Subscrição Proporcional (LSP) sem formação de UNITS:** Atendimento estrito até o Limite de Subscrição Proporcional com pagamento em dinheiro. Entrega das ações na carteira (2101-6).
- **Modalidade 21 – Acionista com compra até o Limite de Subscrição Proporcional (LSP) com formação de UNITS para pessoa vinculada:** Atendimento estrito até o Limite de Subscrição Proporcional com pagamento em dinheiro para pessoa vinculada de acordo com o artigo 55 da ICVM nº 400. As ações serão entregues numa carteira bloqueada (7101-3) para posterior Conversão Automática para UNITS até às 10:00h do dia útil posterior a Data de Liquidação.
- **Modalidade tipo 22 - Acionista com compra até o Limite de Subscrição Proporcional (LSP) sem formação de UNITS para pessoa vinculada:** Atendimento estrito até o Limite de Subscrição Proporcional com pagamento em dinheiro. Entrega das ações na carteira (2101-6).

Serão obedecidas a seguintes regras:

- **As reservas serão efetuadas em quantidade;**
- Inexiste limite mínimo ou máximo de quantidade;
- Adesão de cada investidor por um único Participante.
- ISIN das ON: **BRBIDIACNOR3**
- ISIN das PN: **BRBIDIACNPR0**

**Critério de elegibilidade de investidor com posição na Depositária da B3 ou na instituição depositária escrituradora das ações, com posição no BTC e de Termos nas datas de corte, sendo a 1ª Data de Corte 18/07/2019 e na 2ª Data de Corte 24/07/2019:**

- BTC (conforme Ofício Circular XXX/2019 - DP- Ver documento ao fim do Manual de Procedimentos Operacionais):
  - Contratos registrados **até 18/07/2019** (inclusive) e ativo ao final de **24/07/2019**;

- Contratos registrados a partir de 19/07/2019 NÃO DÃO DIREITO de participação aos doadores.
- Posições a Termo:
  - Os investidores compradores a termo com posições cobertas ao final da 1ª e 2ª data de corte constarão na lista de acionistas;
  - O investidor deve verificar se realmente as posições a termo foram cobertas nas datas de corte;
  - Os investidores que estão na ponta vendedora não aparecerão como acionistas.

#### Cálculo do direto de subscrição:

- Acionista terá o Limite de Subscrição calculado com base nas ações em posição na custódia da Depositária da B3 e/ou na instituição depositária escrituradora das ações na 2ª Data de Corte (24/07/2019).

#### Investidor Estrangeiro

No caso de investidores estrangeiros tanto para quem efetuar a reserva pelo arquivo IRCA como pela tela do sistema DDA deverá o campo referente a CNPJ/CPF obedecer ao seguinte formato, criado a partir do código CVM:

CÓDIGO CVM:

AAAAA	BBBBBB	PPPPPP	C	D
CÓDIGO DA INSTITUIÇÃO	IDENTIFICAÇÃO DO TIPO DE CONTA	CÓDIGO DO INVESTIDOR	TIPO DE CONTA	DÍGITO VERIFICADOR

Formato do CNPJ do estrangeiro:

99	0000000	PPPPPP
----	---------	--------

## CRONOGRAMA ESTIMADO DA OFERTA

<b>N.</b>	<b>Evento</b>	<b>Data de Realização/ Data Prevista<sup>(1)</sup></b>
<b>1.</b>	Reunião do Conselho de Administração do Banco Aprovando a Realização da Oferta. Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária. Divulgação do Fato Relevante da Oferta.	18.07.2019
<b>2.</b>	Início das apresentações a potenciais investidores <sup>(2)</sup> . Início do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> . Início do Período de Subscrição Prioritária.	19.07.2019
<b>3.</b>	Segunda Data de Corte da Oferta Prioritária.	24.07.2019
<b>4.</b>	Encerramento do Período de Subscrição Prioritária.	25.07.2019
<b>5.</b>	Encerramento das Apresentações a Potenciais Investidores. Encerramento do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> . Fixação do Preço por Unit. Reunião do Conselho de Administração do Banco Aprovando o Preço por Unit. Assinatura do Contrato de Colocação e dos Demais Contratos Relacionados à Oferta. Divulgação de Comunicado do Preço.	29.07.2019
<b>6.</b>	Início das Negociações das Units objeto da Oferta na B3.	31.07.2019
<b>7.</b>	Data de Liquidação.	1.08.2019

<sup>(1)</sup> Todas as datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, suspensões, prorrogações e antecipações sem aviso prévio, a critério do Banco e a critério dos Coordenadores da Oferta. Ainda, caso ocorram alterações das circunstâncias, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado.

<sup>(2)</sup> As apresentações para potenciais investidores (*roadshow*) ocorrerão no Brasil e no exterior.

### **3. Precificação e Alocação**

#### **PREÇO DA OFERTA**

O preço da Oferta será fixado de acordo com o procedimento definido no Fato Relevante publicado em 18 de julho de 2019. Considerando que cada Unit é formada por 1 (uma) Ação Ordinária e 2 (duas) Ações Preferenciais de emissão do Banco, o preço por Ação será correspondente a 1/3 (um terço) do Preço po Unit.

#### **ALOCAÇÃO**

Uma vez estipulado o preço a Oferta, a B3 efetuará a comparação das ofertas registradas pelos investidores com seus respectivos preços máximos e o preço do bookbuilding.

Caso o investidor tenha registrado seu preço máximo como sendo zero, significa que estará sujeitando-se ao preço da Oferta.

Caso o investidor tenha registrado um valor diferente de zero, significa que este é o preço máximo pelo qual efetuará a aquisição do ativo. Portanto se:

- Preço da Oferta for maior que o preço máximo definido pelo investidor. Este investidor não participará do processo de alocação.
- Preço da Oferta for menor ou igual ao preço máximo definido pelo investidor. Este investidor participará do processo de alocação.

#### **PROCEDIMENTO DE ALOCAÇÃO PARA OFERTA DE PRIORITÁRIA.**

Será assegurado o atendimento integral e prioritário da totalidade dos Pedidos de Subscrição Prioritária de Acionistas até o Limite de Subscrição Proporcional de cada Acionista. Caso a quantidade de Ações da Oferta Prioritária seja um número fracionário de Ações, o valor do investimento será limitado ao valor correspondente ao número inteiro de Ações, desprezando-se eventuais frações.

Para o cálculo da quantidade de ações de cada cliente serão utilizadas fórmulas a seguir, onde:

QR = Quantidade de ações reservadas pelo investidor

PO = Preço da Oferta (por ação);

LSP = Limite de Subscrição Proporcional, significa a quantidade máxima de ações que um acionista pode efetuar baseado na 2ª Data de Corte

VPF = Valor financeiro do pagamento efetivo pelo cliente;

#### **Acionista:**

Compare-se esta quantidade de ações com o LSP, podendo ocorrer duas hipóteses:

a)  $QR > LSP$

, ou seja, a quantidade de ações reservadas pelo investidor é maior que LSP. Nesse caso adota-se a quantidade definida pelo LSP para que o acionista mantenha a proporcionalidade na participação do capital social da companhia.

Para o cálculo do valor do pagamento efetivo do acionista;

$$VPF = LSP \times PO$$

b)  $QR < LSP$

, ou seja, a quantidade de ações reservada pelo investidor é menor que LSP. Nesse caso adota-se a quantidade definida por QR.

$$VPF = QR \times PO$$

#### ***4. Liquidação financeira e entrega das ações***

Previamente à liquidação da Oferta, os Vendedores depositarão o total das ações demandadas na Oferta na custódia B3. No dia da liquidação da Oferta, a B3 efetuará a liquidação financeira e a entrega física dos ativos da operação.

Após a liquidação da operação, a B3 cobrará normalmente a taxa mensal de custódia de ações, no valor estabelecido.

A entrega contra pagamento é operacionalizada pela B3 por meio da coordenação entre as transferências de ativos e recursos financeiros na Depositária e no STR, respectivamente.

As transferências de recursos financeiros no STR não compõem o saldo líquido multilateral em recursos financeiros da B3 e são efetivadas pelas mensagens LTR. Na data da liquidação (Verificar o cronograma da operação no Aviso ao Mercado e na BVMFNet) a entrega contra pagamento segue as etapas a seguir descritas, considerando a informação das reservas enviadas pelos Coordenadores, Coordenadores Contratados e Sociedades Corretoras à B3:

- A B3, através da LTR0001, informa o Banco Liquidante do Coordenador, dos Coordenadores Contratados e das Sociedades Corretoras o valor financeiro a ser pago, referente aos títulos adquiridos por seus clientes.;
- O Banco Liquidante do Coordenador, Coordenadores Contratados e das Sociedades Corretoras confirma, pela LTR0002, o valor financeiro a liquidar.;
- O Banco Liquidante do Coordenador, dos Coordenadores Contratados e das Sociedades Corretoras transfere, via LTR0004, os recursos financeiros para a Conta de Liquidação da B3 no STR;
- A B3 transfere os recursos financeiros, pela LTR0005, para o Banco Liquidante dos Vendedores e, concomitante, transfere os títulos para a Conta de Custódia dos clientes compradores.

Caso o pagamento não se realize, ou o Banco Liquidante do Agente de Custódia não cumpra os prazos estabelecidos, a B3 considera e informa que a operação não foi liquidada e realiza os procedimentos de tratamento da falha.

## CAPÍTULO II – SISTEMA DDA E TROCA DE ARQUIVOS ENTRE B3 E PARTICIPANTES

Como divulgado no Comunicado Externo 071-2010 / DC, destacamos que desde 1º de setembro de 2010, o IRCA, ERCA, PRCA e CRCA tiveram alterações em seus layouts:

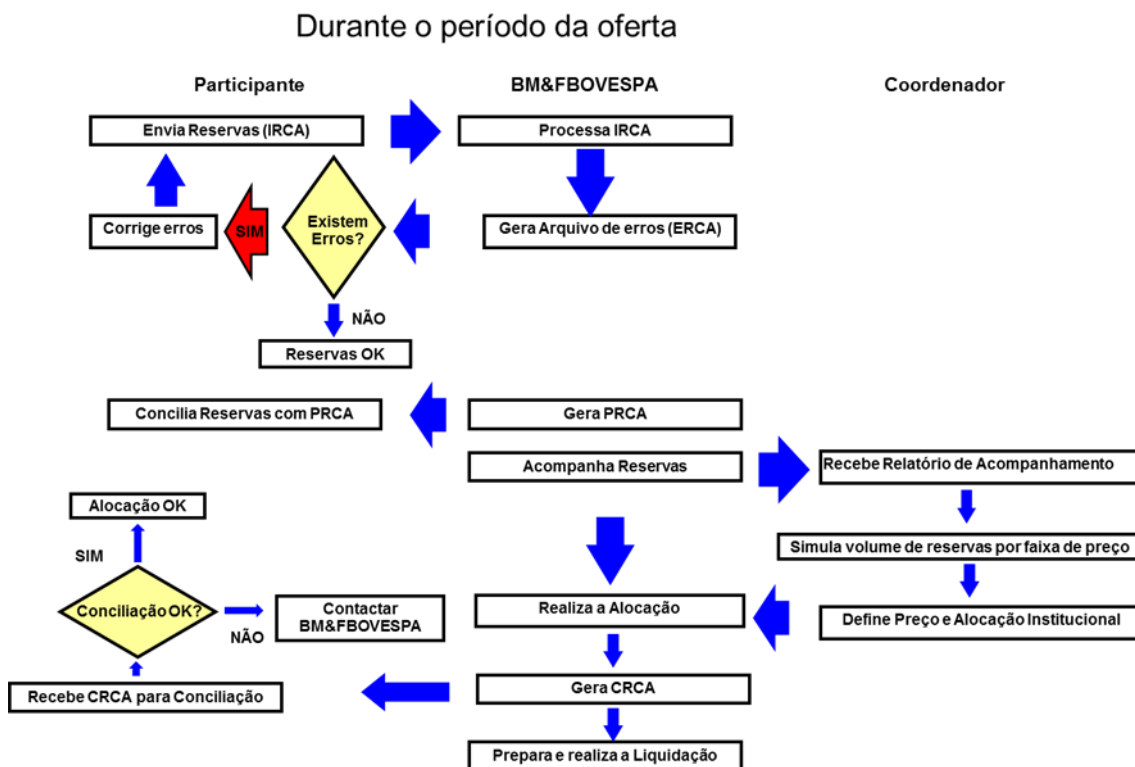
- Nos arquivos IRCA, ERCA e PRCA, o campo 4 foi substituído pelo Campo 10, o novo campo da Modalidade da Oferta;
- No arquivo CRCA, o Campo 3 foi substituído pelo Campo 12, o novo campo da Modalidade da Oferta

O sistema DDA (Sistema de Distribuição de Ativos) possui um Manual do Usuário para que os Participantes das operações possam realizar suas reservas com agilidade e segurança além de poder efetuar consultas e solicitar arquivos específicos.

Este Manual do Usuário poderá ser encontrado na página da BVMFNET no item Manuais → Manuais de Usos dos Sistemas → Sistema de Distribuição de Ativos – DDA.

Os arquivos trocados entre a B3 e os Participantes poderão ser consultados em seus conceitos básicos e seus respectivos *lay outs* também na BVMFNET no item Manuais → Manuais SISAR → Agentes de Custódia → Oferta de Ativos em Balcão Organizado.

Segue fluxo de uma operação de distribuição de ativos.



**ANEXO – CVM 551 – OFERTA DE ATIVOS COM ESFORÇOS RESTRITOS  
DADOS PARA CONTATO COM O PARTICIPANTE**

---

....., .. de ..... de 2019

(Local)

A

B3

Ref: Informações sobre a participação na operação de distribuição por oferta pública com esforços  
restritos XXXXXXXXXXXXXXXX

Prezados Senhores,

Solicitamos a inclusão como participante na operação em referência e informamos os  
seguintes dados.

Dados da instituição solicitante

**Nome:**

**CNPJ:**

**Código na B3 como Agente de Custódia:**

Dados do Coordenador ao qual o solicitante está vinculado:

**Nome:**

**CNPJ:**

Assinatura dos responsáveis legais perante a B3 do Agente de Custódia solicitante

Contato

Nome:

Endereço eletrônico:

Telefone:

Telefone:

28 de novembro de 2014



**OFÍCIO CIRCULAR 087/2014-DP**

Participantes dos Mercados da B3 – Segmentos BOVESPA e BM&F

**Ref.: Procedimento a ser Adotado por Companhias, Participantes e Agentes de Custódia em Ofertas Públicas Primárias Subsequentes (Follow-on) de Ações Distribuídas com Esforços Restritos – Instrução CVM 476, de 16/01/2009.**

Em 25/09/2014, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) editou a Instrução CVM 551/14, promovendo diversas alterações na Instrução CVM 476/09 (ICVM 476), que dispõe sobre as ofertas públicas de valores mobiliários distribuídas com esforços restritos e sobre a negociação desses valores mobiliários nos mercados regulamentados.

Considerando que, a partir dessa alteração, a ICVM 476 passou a permitir a realização de ofertas públicas de ações distribuídas com esforços restritos, desde que emitidas por emissores registrados perante a CVM na categoria “A”, nos termos da Instrução CVM 480, de 07/12/2009, a B3, por meio deste Ofício Circular, estabelece os procedimentos que devem ser adotados nas hipóteses em que venha a ser contratada para prestação de serviços no âmbito dessas operações, quando se tratar de oferta pública subsequente (follow-on) de distribuição primária de ações já admitidas à negociação nos mercados que administra.

Nas hipóteses de ofertas públicas primárias de ações com esforços restritos de distribuição, a companhia deverá, ao divulgar fato relevante comunicando sobre a oferta, nos termos da ICVM 476, informar a data que será considerada para fins da determinação dos acionistas que terão direito de prioridade ou de preferência para subscrever as ações objeto da oferta (“Data de Corte”), além das demais informações exigidas pela CVM em seus normativos.

Serão considerados detentores do direito de prioridade ou de preferência, conforme o caso, os titulares de ações da companhia na Data de Corte, considerando, para esse efeito, as ações depositadas em seu nome na B3 e/ou na instituição escrituradora.

O período para exercício do direito de prioridade ou de preferência também

deverá constar do mesmo fato relevante, observados os limites estabelecidos na ICVM 476.

### **1. Exercício do Direito de Prioridade**

Na hipótese de a companhia optar pela concessão do direito de prioridade, o exercício desse direito poderá ser operacionalizado pela B3. Nesse caso, a Bolsa permitirá que todos seus participantes na categoria de agentes de custódia encaminhem por meio do Sistema de Distribuição de Ativos (DDA) pedidos de reserva, em valor financeiro, decorrentes do exercício do direito de prioridade de acionistas da companhia que sejam seus clientes.

O acesso ao DDA, nos termos acima indicados, estará condicionado ao envio, previamente, pelos agentes de custódia, de Termo de Habilitação (modelo anexo), por meio do qual anuem às condições e se comprometem a cumprir os procedimentos estabelecidos neste Ofício Circular. O Termo de Habilitação deverá ser enviado à B3, sob os cuidados da Superintendência da Central de Cadastro de Participante, e será válido para quaisquer ofertas públicas primárias subsequentes de ações distribuídas com esforços restritos em que a Bolsa venha a ser contratada para prestação dos serviços objeto desse Ofício Circular.

Para que ocorra a liberação do DDA para o recebimento de pedidos de reserva, a companhia deverá encaminhar à B3, diretamente ou por meio de terceiro por ela autorizado (e.g. instituição escrituradora), a relação dos acionistas cujas ações estão depositadas em contas mantidas junto à instituição escrituradora (desconsiderando as ações mantidas em titularidade fiduciária da B3), identificando o acionista e a quantidade máxima de ações que cada um deles poderá subscrever em decorrência do exercício de seu direito de prioridade, considerando as posições de ações na Data de Corte. Essas informações deverão ser encaminhadas até às 12h do dia útil anterior ao do início do período de exercício do direito de prioridade.

### **2. Depósito e Administração de Garantias no exercício do Direito de Prioridade**

Nas hipóteses em que for contratada para prestação dos serviços de administração de garantias aqui previstos no âmbito da distribuição, a B3 poderá promover, integralmente, perante o coordenador líder da oferta, a liquidação financeira da subscrição das ações decorrentes do exercício do direito de prioridade pelos acionistas da companhia junto aos agentes de custódia, mediante a administração de garantias depositadas, de titularidade dos agentes de custódia ou de titularidade do próprio acionista sob a responsabilidade dos agentes de custódia (neste caso, exclusivamente quanto aos acionistas que forem investidores institucionais), perante a B3, que serão executadas na hipótese de o agente de custódia não realizar tempestivamente o depósito dos recursos financeiros necessários à liquidação dos pedidos de

reserva por ele efetuados, de acordo com as condições indicadas a seguir.

## **2.1 Procedimento geral**

O depósito das garantias aqui previstas deve ser efetuado pelos agentes de custódia até às 13h do dia útil posterior ao final do período de exercício do direito de prioridade, em moeda corrente nacional ou títulos públicos federais.

Para os depósitos realizados em moeda corrente nacional a B3 aplicará o procedimento descrito no Ofício Circular 024/2013–DP, de 25/03/2013.

### **2.1.1 Procedimento especial para acionistas investidores institucionais (exclusive clubes de investimentos)**

A B3 fará a administração das garantias depositadas pelos agentes de custódia ou por acionistas que forem investidores institucionais, cujos montantes deverão necessariamente corresponder ao valor total dos pedidos de reserva efetuados por intermédio desses agentes de custódia, em decorrência do exercício do direito de prioridade.

A confirmação do pedido de reserva e, conseqüentemente, do exercício do direito de prioridade, ocorrerá apenas mediante o depósito do valor correspondente ao total dos pedidos de reserva, conforme acima estipulado.

Na hipótese de um agente de custódia ou acionistas que forem investidores institucionais não depositarem os valores devidos a título de garantia do total de pedidos de reserva, nos prazos e condições aqui estipulados, os respectivos pedidos de reserva realizados pelo agente de custódia serão desconsiderados e os direitos de prioridade a eles associados, conseqüentemente, serão dados por não exercidos pelos seus titulares perante a B3.

Na hipótese de os depósitos efetuados junto a um agente de custódia representarem apenas parte do valor correspondente aos pedidos de reserva por ele efetuados, o referido agente de custódia deverá cancelar, no DDA, os pedidos de reserva não confirmados, ou seja, aqueles cujo valor correspondente não foi depositado perante a B3, referentes, portanto, a direitos de prioridade não exercidos. Esse cancelamento deverá ocorrer até às 13h30 do dia útil posterior ao final do período de exercício do direito de prioridade.

Após esse procedimento, os demais pedidos de reserva efetuados pelo agente de custódia referentes aos valores efetivamente depositados perante a B3 serão confirmados e, portanto, os direitos de prioridade a eles referentes, considerados exercidos.

### **2.1.2 Procedimento especial para acionistas pessoas físicas e investidores não institucionais (inclusive clubes de investimentos)**

A confirmação do pedido de reserva realizado em valor financeiro, referente ao exercício do direito de prioridade por acionistas pessoas físicas e investidores não institucionais, como, por exemplo, clubes de investimento, ocorrerá mediante o depósito de valor estipulado pela B3 para cada operação, que será divulgado em conjunto com os respectivos procedimentos até a data de início do prazo de exercício do direito de prioridade, em [www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br), Mercados, Ações, Consultas, Garantias.

Na hipótese de um agente de custódia não depositar qualquer valor a título de garantia dos pedidos de reserva, conforme exigido pela B3 nos termos acima indicados, nos prazos e condições aqui estipulados, os respectivos pedidos de reserva realizados pelo agente de custódia serão desconsiderados e os direitos de prioridade a eles associados, conseqüentemente, serão dados por não exercidos pelos seus titulares perante a B3.

Na hipótese de um agente de custódia depositar apenas parte do valor exigido, o referido agente de custódia deverá cancelar, no DDA, os pedidos de reserva não confirmados, ou seja, aqueles cujo valor correspondente não foi depositado perante a B3, referentes, portanto, a direitos de prioridade não exercidos. Esse cancelamento deverá ocorrer até às 13h30 do dia útil posterior ao final do período de exercício do direito de prioridade.

Após esse procedimento, os demais pedidos de reserva efetuados pelo agente de custódia referentes aos valores efetivamente depositados perante a B3 serão confirmados e, portanto, os direitos de prioridade a eles referentes, considerados exercidos.

### **2.2 Condições para o exercício do direito de prioridade**

A companhia deverá estipular, de modo pormenorizado, no fato relevante, as condições a serem observadas por seus acionistas para o exercício do direito de prioridade, inclusive o tratamento a ser conferido em relação aos direitos de prioridade na hipótese de os agentes de custódia não observarem os procedimentos aqui estabelecidos.

### **3. Tratamento das posições de aluguel de ativos no Sistema BTC no exercício do direito de prioridade**

Os investidores com posições doadoras em contratos de aluguel de ativos, em ações objeto de oferta pública primária de distribuição com esforços restritos, que desejarem participar do tratamento equivalente no sistema BTC para direito de prioridade, quando houver, deverão observar os procedimentos a seguir.

- A. Serão elegíveis os contratos registrados até a Data de Corte, inclusive. Portanto, contratos registrados após a Data de Corte não permitirão a participação dos respectivos doadores no tratamento realizado pelo Sistema BTC no âmbito de ofertas públicas de distribuição de ações com esforços restritos em que seja concedido direito de prioridade.

Na hipótese de a companhia estabelecer mais de uma Data de Corte, serão elegíveis ao tratamento acima descrito apenas os contratos que permanecerem ativos até a última Data de Corte.

Doadores com contratos em aberto na primeira Data de Corte, inclusive, e liquidados entre o dia subsequente à primeira Data de Corte e o dia da última Data de Corte, se houver, poderão exercer seu direito de prioridade normalmente, via Sistema DDA, conforme procedimentos contidos no fato relevante divulgado pela companhia, com base em sua posição acionária na última Data de Corte.

- B. O Sistema BTC realizará o tratamento desse evento utilizando a mesma mecânica operacional adotada para o tratamento de eventos de subscrição de ações. Porém, é importante ressaltar que se trata, nessa hipótese, de um tratamento equivalente de um direito de prioridade no contexto de uma oferta pública de ações com esforços restritos de distribuição.

i. O agente de custódia do doador interessado deverá manifestar-se via Sistema BTC, no *menu* Proventos, Aceitar Subscrição. A manifestação deverá ocorrer durante o período de exercício do direito de prioridade, conforme divulgado pela companhia, informando os contratos e as respectivas quantidades a serem adquiridas por meio do tratamento do Sistema BTC.

ii. Caso o doador opte por condicionar sua manifestação a um preço máximo por ação, após a manifestação de interesse pelo Sistema BTC, seu agente de custódia deverá encaminhar, até às 20h do último dia do período de exercício do direito de prioridade, carta digitalizada para o e-mail [btc@bvmf.com.br](mailto:btc@bvmf.com.br) comunicando esse fato. Serão consideradas válidas as cartas que tiverem confirmação de recebimento da B3 por e-mail.

- C. A data da liquidação financeira será a mesma de liquidação da oferta pública de ações com esforços restritos constantes do fato relevante. Nessa mesma data, serão gerados contratos-filhote na quantidade solicitada pelo doador, com data de vencimento igual a D+4 da data de geração do contrato-filhote.

D. Não haverá tratamento de sobras para o direito de prioridade no Sistema BTC.

#### **4. Exercício do Direito de Preferência**

Na hipótese de a companhia optar pela concessão do direito de preferência, em lugar do direito de prioridade, o fluxo operacional a ser adotado pela B3 para que os acionistas exerçam seu direito de preferência será divulgado especificamente, considerando a estrutura da oferta em questão.

Os demais procedimentos operacionais da B3 referentes à oferta pública primária de ações com esforços restritos de distribuição, tais como, envio dos pedidos de reservas dos demais investidores, alocação, criação de saldo de ações na Central Depositária, liquidação da oferta, entre outros, não sofrerão quaisquer alterações em comparação com os procedimentos usualmente adotados pela Bolsa em ofertas públicas de distribuição, devendo, em todos os casos, observar os prazos previstos na ICVM 476 e nas demais normas e regulamentações em vigor.

**A B3 não se responsabilizará por quaisquer obrigações da companhia e/ou do coordenador líder e/ou das demais instituições participantes da oferta, associadas à oferta pública primária de ações distribuídas com esforços restritos previstas na ICVM 476, inclusive em relação aos procedimentos a serem adotados para o exercício do direito de prioridade ou de preferência.**

Aplica-se, ainda, às operações descritas neste Ofício Circular, o previsto no Ofício Circular 055/2014-DP, de 16/09/2014.

Os procedimentos informados neste Ofício Circular são válidos, também, para ofertas públicas primárias de debêntures conversíveis em ações, bônus de subscrição e certificados de depósito de ações, debêntures conversíveis em ações, bônus de subscrição, distribuídas com esforços restritos e poderão sofrer alterações em decorrência de adaptações que venham a ser necessárias em virtude das particularidades de cada operação, a serem devidamente comunicadas por Ofício Circular.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria Comercial e de Desenvolvimento de Empresas, pelo telefone (11) 2565-7115, ou com a Diretoria de Liquidação, pelo telefone (11) 2565-4057.

Atenciosamente,

Edemir Pinto  
Diretor Presidente

Cícero Augusto Vieira Neto  
Diretor Executivo de Operações,  
Clearing e Depositária

## **Anexo ao Ofício Circular 087/2014-DP**

### **TERMO DE HABILITAÇÃO DE AGENTES DE CUSTÓDIA – OFERTAS 476**

Aos cuidados da Superintendência da Central de Cadastro de Participante,  
CONSIDERANDO QUE:

- (i) em 25/09/2014, a CVM editou a Instrução CVM 551/14, alterando a Instrução CVM 476/09 (ICVM 476), que passou a permitir a realização de ofertas públicas de ações distribuídas com esforços restritos, desde que emitidas por emissores registrados perante a CVM na categoria “A”, nos termos da Instrução CVM 480/09;
- (ii) nos termos do art. 9º-A da Instrução CVM 476/09, a oferta pública primária de ações distribuída com esforços restritos pode ser realizada com exclusão do direito de preferência, na forma prevista no art. 172, inciso I, da Lei 6.404/76, desde que seja concedida prioridade aos acionistas na subscrição de 100% (cem por cento) dos valores mobiliários, por período não inferior a 5 (cinco) dias úteis (ou se a realização da oferta sem a concessão de direito de prioridade for aprovada por acionistas que representem a totalidade do capital social da companhia); e
- (iii) a B3, buscando fomentar a capitalização das companhias nela listadas por meio dos instrumentos instituídos pela ICVM 476, publicou o Ofício Circular 087/2014-DP, que estabelece procedimentos diferenciados a serem adotados nas hipóteses em que for contratada para a prestação de serviços no âmbito de oferta pública subsequente (follow-on) de distribuição primária de ações, colocando, à disposição do mercado, sua infraestrutura usualmente utilizada na liquidação de ofertas públicas de distribuição:

Nome da Instituição, pessoa jurídica com sede na (endereço da instituição), cidade \_\_\_\_\_, Estado \_\_\_\_\_, inscrita no CNPJ/MF sob nº \_\_\_\_\_, neste ato representada por nome/endereço/CPF do representante legal (“Agente de Custódia”), pelo presente instrumento particular e na melhor forma de direito, na qualidade de participante – agente de custódia, dos mercados administrados pela B3 S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (B3), solicita habilitação para acesso ao Sistema de Distribuição de Ativos (DDA) da B3 para fins de encaminhamento de pedidos de reserva referentes ao exercício de direitos de prioridade no âmbito de ofertas públicas primárias de ações distribuídas com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM 476, de 16/01/2009, conforme alterada, e declara, para os devidos fins, que está ciente de todos os termos, procedimentos e condições previstas no



Ofício Circular 087/2014-DP, além da regulamentação aplicável, aderindo assim, em caráter irrevogável e irretratável, a seu integral teor e obrigando-se a cumprir todas as obrigações ali previstas, reconhecendo e declarando, neste ato, que:

- (i) as ofertas públicas de ações com esforços restritos de distribuição se configuram operações realizadas no mercado de balcão não organizado, regidas por regramento específico, não configurando responsabilidade de contraparte central por parte da B3 em relação à sua liquidação;
- (ii) os procedimentos relativos ao envio de pedidos de reserva e sua confirmação por meio do depósito dos respectivos valores deverão observar exclusivamente o previsto no Ofício Circular 087/2014-DP; e
- (iii) o agente de custódia é responsável perante seus clientes em relação à efetivação do exercício do direito de prioridade no âmbito das ofertas públicas primárias de ações distribuídas com esforços restritos, em estrita observância das condições divulgadas pela companhia nos termos do artigo 9º, §1º da Instrução CVM 476/09, e observados os procedimentos estabelecidos no Ofício Circular 087/2014-DP.

O Agente de Custódia autoriza expressamente, neste ato, de maneira irrevogável e irretratável, que a B3 execute as garantias depositadas nos termos do Ofício Circular 087/2014-DP na hipótese de o Agente de Custódia não realizar tempestivamente o depósito dos recursos necessários à liquidação das ações a ele alocadas, declarando, neste ato, que as autorizações necessárias junto aos acionistas sob sua responsabilidade, caso aplicável, foram obtidas, de modo a viabilizar a execução de garantias aqui prevista, isentando a B3 de quaisquer responsabilidades nesse sentido.

Ao firmar o presente, o(s) representante(s) da instituição atesta(m) perante a B3, para todos os fins e efeitos, ter(em) os poderes necessários e suficientes para validamente vinculá-la, nos termos da adesão dada neste documento, conforme disposto nos instrumentos constitutivos e na documentação societária pertinente da instituição.

O presente termo é firmado em 2 (duas) vias de igual teor e forma para que produza os devidos efeitos de fato e de direito.

(cidade), de de .

Nome e assinatura dos representantes legais da instituição  
**Testemunhas**

\_\_\_\_\_

Nome:

RG:

CPF:

Nome:

RG:

CPF: