

Boletim
Informações Relevantes de
**Companhias Abertas,
Mercado de Capitais
e Societário.**

3ª Edição | 2024

Este boletim é um informativo da área de **Mercado de Capitais, Societário e Fusões & Aquisições** de TozziniFreire Advogados.

SUMÁRIO

Clique na notícia e navegue
pelo documento 

01 | **Atos Normativos CVM,
B3 e IBGC**

02 | **IPOs, Follow-ons e OPAs**

03 | **Operações de M&A
envolvendo Companhias
Abertas**

04 | **Processos
Administrativos
Sancionadores - CVM**

05 | **Fatos Relevantes**

ATOS NORMATIVOS CVM, B3 E IBGC



Resolução CVM nº 199/2024 (de 9 de fevereiro de 2024)

A entrada em vigor da resolução ocorreu em 1º de março de 2024, aplicando-se aos exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024. Para as entidades que possuem contratos dentro do escopo do Pronunciamento Técnico CPC nº 50, é permitida a adoção antecipada do Pronunciamento Técnico CPC nº 09 (R1).

Escopo: Tornou obrigatório para as companhias abertas a adoção dos Pronunciamentos Técnicos CPC nº 09 (R1) – Demonstração do Valor Adicionado, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, revogando a Resolução CVM nº 117/2022.

IPOS, FOLLOW-ONS E OPAS

IPOs

Não houve nenhum pedido de Oferta Pública Primária (IPO) registrado, efetivado ou anunciado no período.

Follow-ons

EMISSORA

Metalfrio Solutions S.A

OFERTANTE

Metalfrio Solutions S.A

DATA

19/02/2024

COORDENADOR LÍDER

N/A

RESUMO

Oferta pública de distribuição primária de (i) 2.179.539 ações ordinárias, no preço de emissão global de R\$ 743.004.845,10. O valor de R\$ 243.004.845,10 será destinado ao capital social e o valor remanescente de R\$ 500.000.000,00 será destinado à formação de reserva de capital da Metalfrio Solutions.

PREÇO DE EMISSÃO

R\$ 340,90

VALOR DA OFERTA

R\$ 743 milhões



EMISSORA

XP Malls Fundo de Investimento Imobiliário

OFERTANTE

XP Malls Fundo de Investimento Imobiliário; XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A; e XP Vista Asset Management Ltda

DATA

05/02/2024

COORDENADOR LÍDER

XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A

RESUMO

Oferta pública de distribuição primária de 8.935.752 cotas do XP Malls FII, no valor total de R\$ 1.000.000.006,32.

PREÇO DE EMISSÃO

R\$ 111,91

VALOR DA OFERTA

R\$ 1 bilhão

OPA - Alienação de Controle

OFERTANTE

Banco Safra S.A.

INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA

Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

COMPANHIA

Consórcio Alfa de Administração S.A.

(Consórcio Alfa)

DATA

28/02/2024

RESUMO

Lançamento de OPA pelo Banco Safra para aquisição do controle e posterior cancelamento de registro do Consórcio Alfa.

Como resultado, o Banco Safra adquiriu (i) 612.086 ações ordinárias; (ii) 48.243 ações preferenciais classe A; (iii) 1.113.383 ações preferenciais classe B; (iv) 76.858 ações preferenciais classe C; (v) 1.019.692 ações preferenciais classe D; (vi) 3.277.213 ações preferenciais classe E; e (vii) 12.346.376 ações preferenciais classe F, todas de emissão do Consórcio Alfa.

Após a liquidação financeira das aquisições realizadas em leilão, remanescerá em circulação o correspondente a 16,80% do capital social do Consórcio Alfa.

PREÇO DE EMISSÃO

- Ação ordinária: R\$ 13,38;
- Ação preferencial classe A: R\$ 13,15;
- Ação preferencial classe B: R\$ 12,82;
- Ação preferencial classe C: R\$ 13,06;
- Ação preferencial classe D: R\$ 13,15;
- Ação preferencial classe E: R\$ 13,10;
- Ação preferencial classe F: R\$ 13,38.

VALOR DA OFERTA

R\$ 272 milhões

OFERTANTE

Banco Safra S.A.

INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA

Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

COMPANHIA

Alfa Holdings S.A.

DATA

28/02/2024

RESUMO

Lançamento de OPA pelo Banco Safra para aquisição do controle e posterior cancelamento de registro da Alfa Holdings.

Como resultado, o Banco Safra adquiriu (i) 387.838 ações ordinárias; (ii) 1.961.932 ações preferenciais classe A; e (iii) 1.349.878 ações preferenciais classe B de emissão da Alfa Holdings.

Após a liquidação financeira das aquisições realizadas em leilão, remanescerá em circulação o correspondente a 37,07% do capital social da Alfa Holdings.

PREÇO DE EMISSÃO

- Ação ordinária: R\$ 8,36;
- Ação preferencial classe A: R\$ 7,83; e
- Ação preferencial classe B: R\$ 8,36.

VALOR DA OFERTA

R\$ 29,8 milhões



OFERTANTE

Banco Safra S.A.

INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA

Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

COMPANHIA

Banco Alfa de Investimento S.A.

DATA

28/02/2024

RESUMO

Lançamento de OPA pelo Banco Safra para aquisição do controle e posterior cancelamento de registro do Banco Alfa de Investimento.

Como resultado, o Banco Safra adquiriu (i) 3.608.688 ações ordinárias e (ii) 11.595.321 ações preferenciais classe, todas de emissão do Banco Alfa de Investimento.

Após a liquidação financeira das aquisições realizadas em leilão, remanescerá em circulação o correspondente a 18% do capital social do Banco Alfa de Investimento.

PREÇO DE EMISSÃO

- Ação ordinária: R\$ 12,76; e
- Ação preferencial: R\$ 12,44.

VALOR DA OFERTA

R\$ 190 milhões

OFERTANTE

Banco Safra S.A.

INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA

Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

COMPANHIA

Financeira Alfa S.A.

DATA

28/02/2024

RESUMO

Lançamento de OPA pelo Banco Safra para aquisição do controle e posterior cancelamento de registro da Financeira Alfa.

Como resultado, o Banco Safra adquiriu:

(i) 3.749.229 ações ordinárias e (ii) 21.622.021 ações preferenciais.

Após a liquidação financeira das aquisições realizadas em leilão, remanescerá em circulação o correspondente a 16,07% do capital social da Financeira Alfa.

PREÇO DE EMISSÃO

- Ação ordinária: R\$ 6,93; e
- Ação preferencial: R\$ 6,68.

VALOR DA OFERTA

R\$ 170 milhões

OPERAÇÕES DE M&A ENVOLVENDO COMPANHIAS ABERTAS



Nitro 1000 (28 de fevereiro de 2024)

Conclusão da aquisição de participação societária da Nitro 1000, empresa especializada na produção de inoculantes com formulações líquidas e turfosas, oferecendo soluções biotecnológicas voltadas à agricultura, pela ICL Group, empresa de minerais especiais sediada em Israel. O valor da transação é de aproximadamente US\$ 30 milhões.

Zamp (20 de fevereiro de 2024)

Conclusão da venda, pela Fitpart Fund Administration Services, de 46.296.200 de ações ordinárias, equivalente à participação de 16,81% do capital social da Zamp para a MC Brazil. O valor da transação é de aproximadamente R\$ 194.44 milhões.

PROCESSOS ADMINISTRATIVOS SANCIONADORES - CVM

PAS CVM nº19957.007607/2022-63 **Oferta pública de valores mobiliários sem ser integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários**

OBJETO

- O processo teve origem em análise de denúncias e consultas protocoladas no SAC da CVM sobre a atuação da corretora estrangeira que utilizava determinada plataforma de negociação no mercado de valores mobiliários brasileiro, relativa a Dolphin Corp LLC.
- A SMI publicou Stop Order alertando o público sobre a inexistência de autorização para a atuação da Dolphin no mercado brasileiro e determinando a cessação das condutas supostamente irregulares

DEFESA

- Após citação, a Dolphin apresentou proposta para celebração de Termo de Compromisso, oferecendo pagar à CVM o valor de R\$ 300.000,00, em parcela única, para o encerramento antecipado do caso.
- Alegou, ainda, que adotou medidas para atendimento do requisito de cessação da prática considerada irregular, como alteração dos termos e condições de seu

website, inclusão de um *disclaimer* na página inicial de seu website declarando expressamente que a plataforma não está autorizada a operar no Brasil, entre outras medidas.

DECISÃO

- O Comitê de Termo de Compromisso (CTC) propôs o aprimoramento da proposta apresentada com a assunção de multa, em parcela única, no valor de R\$ 2.400.000,00. Em 17 de novembro de 2023, a Dolphin apresentou contraproposta oferecendo pagar o valor de R\$ 1.000.000,00.
- O CTC não aceitou a redução no valor e manteve a proposta inicial.
- O Colegiado da CVM seguiu a posição do CTC e aceitou a proposta para celebração do Termo de Compromisso.

MULTA PECUNIÁRIA

Multa no valor de R\$ 2.400.000,00, em 4 parcelas, devida pela Dolphin à CVM.

FATOS RELEVANTES

28 DE FEVEREIRO DE 2024

Celebração de Contrato de Financiamento pela Frasle Mobility para cumprimento de metas ASG

A FRAS-LE S.A (Frasle Mobility) firmou contrato de financiamento com a International Finance Corporation, membro do Grupo Banco Mundial. A captação perfaz o montante de R\$ 250 milhões, com prazo de pagamento de até nove anos e com carência de dois anos para o início da amortização do principal. Os recursos serão destinados principalmente a uma variedade de projetos voltados à sustentabilidade, entre os quais destaca-se o projeto da Caldeira Verde, uma iniciativa que busca reduzir em 60% as emissões de gases de efeito estufa da Companhia.

22 DE FEVEREIRO DE 2024

Aquisição de Participação Societária pela Vale

A Vale S.A. assinou um acordo com Anglo American plc para adquirir 15% de partici-

pação acionária e estabelecer uma parceria abrangendo a Anglo American Minério de Ferro Brasil S.A., empresa que atualmente detêm o complexo Minas-Rio, e os recursos da Vale da Serra da Serpentina, no Brasil. A Anglo American plc continuará a controlar, gerenciar e operar o complexo Minas-Rio, incluindo qualquer futura expansão.

19 DE FEVEREIRO DE 2024

Deferimento de OPA

Foi deferido em 19 de fevereiro de 2024 pela CVM o registro de oferta pública de aquisição de ações de emissão da Banrisul Armazéns Gerais S.A. para o cancelamento de seu registro de companhia aberta, com adoção de procedimento diferenciado, nos termos do art. 45 da Resolução CVM nº 85, consistente na (i) dispensa de realização de leilão em ambiente de mercado organizado de valores mobiliários; (ii) dispensa de contratação de instituição intermediária; e (iii) inversão simples do quórum de 2/3, de modo que o cancelamento de registro da companhia esteja condicionado à não discordância de acionistas titulares de pelo menos 1/3 de ações de sua emissão em circulação, computando-se para esse cálculo apenas as ações habilitadas para participar da OPA.

16 DE FEVEREIRO DE 2024

Deferimento de Pedido de Exclusão de Negociação de Ações da Gerdau na Latibex

Foi deferido o pedido de exclusão de negociação de ações de emissão da GERDAU S.A. no Mercado de Valores Latinamericanos (Latibex). A partir de 16 de fevereiro de 2024, a GERDAU S.A. deixa de estar listada no referido ambiente de negociação, mas suas ações permanecem sendo negociadas na bolsa de valores da B3 e na New York Stock Exchange - NYSE.

9 DE FEVEREIRO DE 2024

Aquisição de Participação Societária pela Ferbasa

A Companhia de Ferro Ligas da Bahia (Ferbasa) informou que assinou o Termo de Fechamento do Contrato de Compra e Venda de Ações, no valor de R\$ 37,8 milhões de reais, para a aquisição de 45% de participação societária da NK 232 Empreendimentos e Participações S.A. (empresa do grupo Auren Energia S.A.), após a aprovação do CADE e atendidas todas as condições precedentes. O investimento proporcionará para a Ferbasa o suprimento de 35MW médios de energia elétrica, durante 20 anos, com início de fornecimento a partir de 2025.

9 DE FEVEREIRO DE 2024

Conclusão de Aquisição de Participação Societária por Grupo GPS

Foi concluída, em 9 de fevereiro de 2024, a aquisição, pela Graber Sistemas de Segurança Ltda., controlada da GPS Participações e Empreendimentos S.A, da totalidade das quotas de emissão das sociedades Invictus Serviços de Terceirização de Mão de Obra Ltda. e Invictus Segurança Ltda., após a prática de todos os atos aplicáveis, incluindo o cumprimento das condições precedentes a que a aquisição estava sujeita.

6 DE FEVEREIRO DE 2024

Protocolo para realização de OPA para conversão de registro da CIELO e saída do Novo Mercado

A Cielo S.A. – Instituição de Pagamento informou que foi protocolado pedido de registro da oferta pública de aquisição de ações para conversão de registro de companhia aberta da categoria “A” para “B” e saída do segmento especial de listagem do Novo Mercado, a ser lançada por seus acionistas controladores perante a CVM e a B3.

5 DE FEVEREIRO DE 2024

Autorização para realização de OPA para conversão de registro da CIELO e saída do Novo Mercado

O Conselho de Administração do Banco do Brasil S.A (BB), em reunião em 05 de fevereiro de 2024, autorizou a aquisição de até a totalidade das ações em circulação da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento (Cielo), via realização de oferta pública de aquisição de ações e consequente aumento de participação acionária indireta do Banco do Brasil, por meio da BB Elo Cartões Participações S.A. e Elo Participações Ltda. na Cielo, para até 49,99%. Além disso, foi encaminhado à Cielo comunicado pelo BB Elo e Quixaba Empreendimentos e Participações Ltda. sobre decisão de realizarem, juntamente com o Grupo Elo-par, uma oferta pública unificada de aquisição de ações ordinárias da Cielo para (i) conversão de registro de companhia aberta na CVM, da categoria “A” para “B” e (ii) para saída do Novo Mercado da B3. O pedido de registro da OPA na CVM será realizado no prazo previsto na regulamentação vigente.

5 DE FEVEREIRO DE 2024

Celebração de Acordo de Associação entre Arezzo e Grupo Soma

As Companhias Arezzo&Co e Grupo Soma, e seus acionistas Anderson Lemos Birman, Alexandre Café Birman, Roberto Luiz Jatahy Gonçalves, Marcello Ribeiro Bastos, Kátia Ferreira de Barros, Cláudia Jatahy Gonçalves e Gisella Jatahy Gonçalves celebraram Acordo de Associação tendo por objeto a junção de seus negócios e a unificação das respectivas bases acionárias (Operação). A companhia resultante adotará uma nova denominação social a ser definida de comum acordo. Com a implementação da Operação, a companhia alcançará um faturamento próximo de R\$ 12 bilhões. O Acordo de Associação prevê que a Operação será realizada por meio da incorporação do Grupo Soma pela Arezzo&Co, de modo que os acionistas da Arezzo&Co serão titulares de 54,00% e os acionistas do Grupo Soma titulares de 46,00% do capital social da nova companhia, desconsiderando as ações atualmente em tesouraria. A consumação da Operação está condicionada à verificação de condições usuais para operações desta natureza, incluindo a aprovação pelo CADE.



1º DE FEVEREIRO DE 2024

Conclusão de Venda de Participação Societária de JV da Gerdau

Foi concluída a venda, em 1º de fevereiro de 2024, da participação societária equivalente a 50,00% na joint venture Gerdau Metaldom Corp. (e subsidiárias), para o Grupo INICIA, após cumprimento das correspondentes condições precedentes. O valor da transação não foi informado no Fato Relevante da CVM.

1º DE FEVEREIRO DE 2024

Conclusão de Aquisição de Participação Societária por Grupo GPS

Foi concluída, em 1º de fevereiro de 2024, a aquisição, pela Top Service Serviços e Sistemas S.A., controlada da GPS Participações e Empreendimentos S.A, da totalidade das quotas de emissão da sociedade Marfood Comércio e Serviços de Hotelaria Ltda., após a prática de todos os atos aplicáveis, incluindo o cumprimento das condições precedentes a que a aquisição estava sujeita. O valor da transação não foi informado no Fato Relevante da CVM.



Este boletim foi desenvolvido pelos sócios das seguintes áreas:

-  Mercado de Capitais
-  Societário
-  Fusões e Aquisições

Colaboraram para este boletim:

Melyssa da Silva Rocha
Isabelle Montezano Ziolkowski
Maria Fernanda Seba Rahe
Isabella Fontoura D'Angelo
Ana Carolina Gaspar