

# Oferta Pública Unificada de Aquisição de Ações Ordinárias em Circulação de Emissão da Cielo S.A. - Instituição de Pagamento para Conversão de Registro da Categoria "A" para "B" e Saída do Novo Mercado

Julho 2024

**LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA**

## AVISO LEGAL

As informações do presente material estão expostas de forma resumida e não têm a intenção de serem exaustivas. Esta apresentação foi preparada exclusivamente para fins informativos e não deve ser interpretada como uma recomendação, um convite ou uma oferta de compra ou venda de quaisquer valores mobiliários e não deve ser tratada como uma recomendação legal, fiscal, de investimento, ou de qualquer outro tipo.

Esta apresentação não é direcionada aos objetivos específicos de investimento e não considera a situação financeira ou necessidades particulares de quaisquer destinatários. Nenhuma declaração ou garantia, expressa ou implícita da Oferta, atuam como o, é feita quanto à precisão, integridade ou confiabilidade das informações, declarações ou opiniões aqui contidas, inclusive em relação a dados estatísticos, previsões ou estimativas aqui contidas, e nenhuma confiança deve ser depositada na precisão, imparcialidade ou integridade de tais informações apresentadas ou contidas nesta apresentação.

Esta apresentação foi preparada pelas ou sob a direção das Ofertantes e inclui informações gerais sobre a Companhia a partir da data indicada nesta apresentação. As informações foram preparadas exclusivamente para avaliação dos acionistas em relação à Oferta Pública Unificada de Aquisição de Ações Ordinárias para Conversão de Registro de Companhia Aberta da Categoria "A" Para "B" e Saída do Novo Mercado da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento ("Cielo" ou "Companhia", "Ações" e "OPA" ou "Oferta", respectivamente) a ser realizada no Brasil, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 85, de 31 de março de 2022 ("RCVM 85"). No âmbito da Oferta, atuam como ofertantes: (i) Quixaba Empreendimentos e Participações Ltda. (CNPJ/MF n.º 09.470.650/0001-75), (ii) BB Elo Cartões Participações S.A. (CNPJ/MF n.º 05.105.802/0001-80), (iii) Elo Participações Ltda. (CNPJ/MF 09.227.099/0001-33), (iv) Alelo Instituição de Pagamento S.A. (CNPJ/MF 04.740.876/0001-25), e (v) Livel S.A. (CNPJ/MF 12.888.241/0001-06) ("Ofertantes"). Esta apresentação faz referência a informações contidas no laudo de avaliação da Companhia, datado de 05 de fevereiro de 2024, considerando a data-base de 31 de dezembro de 2023 ("Laudo de Avaliação") preparado no contexto da Oferta. Para informações adicionais sobre o Laudo de Avaliação, vide o item 11 do Edital da Oferta.

A Oferta não foi e não será registrada de acordo com o United States Securities Act de 1933 ("Securities Act") ou de acordo com qualquer lei estadual de valores mobiliários nos Estados Unidos e qualquer oferta de valores mobiliários proposta para ser oferecida ou vendida nos Estados Unidos, exceto de acordo com uma isenção ou em uma transação não sujeita às exigências do Securities Act. Esta apresentação não constitui um "prospecto" de acordo com o significado do Securities Act. Qualquer oferta de valores mobiliários da Companhia a ser realizada fora do Brasil será feita exclusivamente por meio de um prospecto/memorando de oferta. Em particular, esta apresentação e as informações aqui contidas não constituem uma oferta ou convite, ou solicitação de uma oferta, para subscrever, vender ou comprar quaisquer valores mobiliários, e nenhuma parte desta apresentação, nem qualquer informação ou declaração aqui contida deverá formar a base ou ser considerada em conexão com qualquer contrato ou compromisso, e nem constituir uma oferta ou venda de valores mobiliários nos Estados Unidos.

Esta apresentação não pode ser divulgada, exceto (i) nos Estados Unidos, exclusivamente para investidores institucionais qualificados ("qualified institutional buyers"), residentes e domiciliados nos Estados Unidos, conforme definidos na Rule 144A do Securities Act ("QIBs") em operações isentas de registro nos Estados Unidos, previstas no Securities Act, e nos regulamentos editados ao amparo do Securities Act; e (ii) nos demais países, exceto os Estados Unidos e o Brasil, para investidores que sejam considerados não residentes ou domiciliados nos Estados Unidos ou não constituídos de acordo com as leis daquele país (non-U.S. persons), em conformidade com os procedimentos previstos no Regulation S, editado pela SEC, no âmbito do Securities Act ("Regulation S"), e que invistam de acordo com a legislação aplicável no país de domicílio de cada investidor (sendo os investidores pertencentes às alíneas (i) e (ii) acima, em conjunto "Investidores Estrangeiros") e, em ambos os casos, que tais Investidores Estrangeiros invistam no Brasil de acordo com os mecanismos de investimento regulados pela legislação brasileira aplicável, especialmente, pelo Banco Central do Brasil, pelo Conselho Monetário Nacional e/ou pela CVM.

Esta apresentação será divulgada no site da Companhia. As informações não são direcionadas a, destinadas à distribuição para ou utilizadas por qualquer pessoa ou entidade que seja um cidadão ou residente de, ou localizada em qualquer localidade, estado, país ou outra jurisdição onde a distribuição ou utilização seria contrária a qualquer lei ou regulamento, ou que exigiria qualquer registro ou licença dentro da jurisdição.

Quaisquer opiniões expressas nesta apresentação estão sujeitas a alterações sem aviso prévio e as Ofertantes se isentam expressamente de qualquer obrigação ou compromisso de divulgar quaisquer atualizações ou revisões desta apresentação, incluindo quaisquer dados financeiros ou declarações prospectivas, e não divulgarão publicamente quaisquer revisões que possam fazer nesta apresentação que possam resultar de qualquer alteração nas expectativas da Companhia, qualquer alteração em eventos, condições ou circunstâncias nas quais essas informações, incluindo as declarações prospectivas, se baseiam, ou outros eventos ou circunstâncias que surjam após a data indicada na apresentação. Os dados de mercado usados nesta apresentação não atribuídos a uma fonte específica são estimativas da Companhia e não foram verificados de forma independente.

Cada destinatário desta apresentação deve consultar seus próprios consultores jurídicos, regulatórios, tributários, comerciais, de investimentos, financeiros e contábeis, na medida em que julgar necessário, e deve tomar suas próprias decisões de investimento, hedge ou negociação em relação à Oferta com base em seu próprio julgamento e na orientação de tais consultores, conforme julgar necessário, e não em qualquer opinião expressa neste material.

Qualquer decisão de venda das Ações deve ser tomada exclusivamente com base nos documentos da Oferta, os quais são divulgados ou distribuídos nos termos da legislação aplicável, em especial, a RCVM 85. O Edital da Oferta e demais documentos relacionados à Oferta podem ser encontrados no link a seguir: <https://sistemas.cvm.gov.br/?opa> e <https://ri.cielo.com.br/>



**LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA**

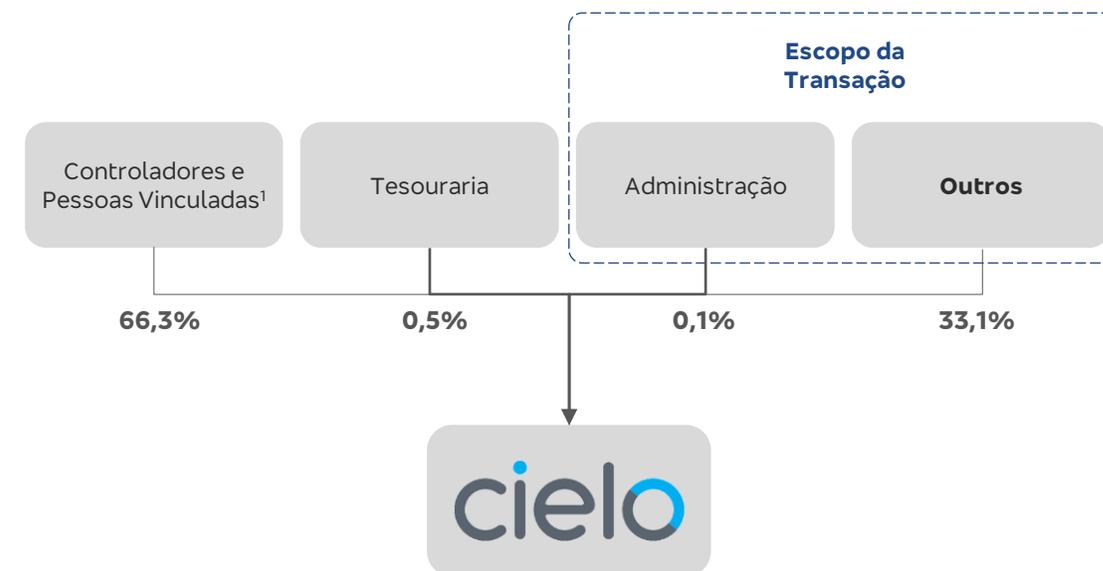
## VISÃO GERAL DA TRANSAÇÃO

### Principais Termos da Oferta Pública de Aquisição

- As Ofertantes<sup>1</sup> realizaram, em 6 de fevereiro de 2024, protocolo perante a CVM de pedido de registro de oferta pública para aquisição de até a totalidade das ações ordinárias de emissão da Cielo, exceto aquelas, direta ou indiretamente, de titularidade das Ofertantes e Pessoas Vinculadas, e aquelas mantidas atualmente em tesouraria (“Ações Objeto da Oferta”)
- A OPA tem por objetivo: conversão do registro de companhia aberta da Companhia de categoria “A” para “B”<sup>2</sup>, com a sua consequente saída do segmento especial de listagem do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”)
- A saída do Novo Mercado, independentemente da conversão do registro, será realizada caso haja concordância dos acionistas titulares de, pelo menos, 1/3 das ações em circulação<sup>3</sup> enquanto a conversão de registro e, consequentemente, a saída do Novo Mercado, depende da concordância dos acionistas titulares de mais de 2/3 das ações em circulação<sup>3</sup>
- A OPA tem como objetivo a simplificação da estrutura corporativa e organizacional da Cielo, conferindo assim maior flexibilidade na gestão financeira e operacional

### Estrutura acionária atual da Cielo

%



As Ofertantes oferecerão um preço de **R\$5,60 por ação<sup>4</sup>**, sujeito a ajuste pelo CDI, representando um **prêmio de ~28%<sup>5</sup>** sobre o VWAP<sup>6</sup> (ajustado ex-JCP de 5 de fevereiro<sup>7</sup>)

Fonte: Companhia e Ofertantes. Notas: (1) Acionistas Controladores (Quixaba Empreendimentos e Participações LTDA e BB Elo Participações LTDA) e Partes Relacionadas (Elo Participações LTDA, Alelo Instituição de Pagamento S.A. e Livelos S.A.), subsidiárias diretas ou indiretas do Banco do Brasil S.A. e Banco Bradesco S.A.; (2) Um emissor da categoria “B” não pode ter as suas ações negociadas num mercado regulamentado; (3) Para fins do quórum para conversão do registro e do quórum para saída do Novo Mercado previstos acima, considerar somente as Ações de Quórum. “Ações de Quórum” significam as ações ordinárias de emissão da Companhia que se habilitaram para o leilão nos termos do Edital de OPA, excetuando-se aquelas detidas pelas Ofertantes, direta ou indiretamente, inclusive eventuais ações de pessoas vinculadas às Ofertantes, as ações dos administradores da Companhia e ações em tesouraria; (4) Valor a ser (i) deduzido de eventuais dividendos futuros declarados, mas sem dedução do valor correspondente aos juros sobre o capital próprio anunciados em 5 de fevereiro de 2024 e pagos em 30 de abril de 2024 (equivalente a R\$410 mm ou R\$0,15/ação); (ii) ajustado pelo CDI a partir de 1 de abril de 2024, exclusive, até 16 de agosto de 2024 (data da liquidação do leilão); e (iii) ajustado proporcionalmente em razão de eventuais desdobramentos ou desdobramentos reversos de ações de emissão da Companhia; (5) O prêmio considera o ajuste por CDI a partir de 1 de abril de 2024, exclusive, até 16 de agosto de 2024 (data da liquidação do leilão). Considera-se o CDI realizado e acumulado no período de 1 de abril até 10 de julho de 2024. Para o período de 11 de julho até 16 de agosto de 2024, é considerado o CDI projetado de 10,40% a.a., igual ao CDI realizado em 10 de julho de 2024; (6) Para o período entre 3 de fevereiro de 2023 e 2 de fevereiro de 2024; (7) Juros sobre Capital Próprio anunciados em 5 de fevereiro de 2024 e pagos em 30 de abril de 2024 (equivalente a R\$410 mm ou R\$0,15/ação).

## PRINCIPAIS TERMOS DA OFERTA

	DESCRIÇÃO
<b>OFERTANTES</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Quixaba Empreendimentos e Participações Ltda., BB Elo Cartões Participações S.A., Elo Participações Ltda., Alelo Instituição de Pagamento S.A., e Lívolo S.A. (subsidiárias diretas ou indiretas do Banco do Brasil S.A. e Banco Bradesco S.A.)</li> </ul>
<b>ESCOPO DA TRANSAÇÃO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Até a totalidade das ações ordinárias de emissão da Companhia, exceto aquelas, direta ou indiretamente, de titularidade das Ofertantes e Pessoas Vinculadas, e aquelas mantidas em tesouraria pela Cielo</li> </ul>
<b>NÚMERO DE AÇÕES</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Até 902.247.285 (novecentos e dois milhões, duzentos e quarenta e sete mil, duzentos e oitenta e cinco) ações ordinárias de emissão da Cielo</li> </ul>
<b>PREÇO POR AÇÃO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>R\$5,60 (cinco reais e sessenta centavos) por ação ajustado com base na variação acumulada da taxa média diária de juros de Certificados de Depósito Interbancário – CDI a partir de 1 de abril de 2024, exclusive, até 16 de agosto de 2024 (data da liquidação do leilão)<sup>1</sup></li> </ul>
<b>PRINCIPAIS DATAS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Registro da Oferta Pública: 05 de julho de 2024</li> <li>Período de Inscrição: Desde a data de publicação do Edital até 13 de agosto de 2024, às 18h – Horário de Brasília</li> <li>Leilão: 14 de agosto de 2024</li> <li>Liquidação: 16 de agosto de 2024</li> </ul>

Fonte: Companhia e Ofertantes. Nota: (1) O preço da Oferta será deduzido do valor correspondente a dividendos, juros sobre capital próprio ou outros proventos que vierem a ser declarados entre 2 de abril de 2024 e a data do leilão, mas sem a dedução do valor correspondente aos juros sobre capital próprio pagos em 30 de abril de 2024 (equivalente a R\$410 milhões ou R\$0,15 por ação), e proporcionalmente com base em eventuais desdobramentos ou desdobramentos reversos de ações de emissão da Companhia, nos termos constantes do Edital da Oferta.

**LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA**

## ANÁLISE DE PRÊMIO DA OFERTA

Preço da Oferta representa prêmio de 28,5%, quando comparado ao preço médio ponderado pelo volume de negociação nos 12 meses anteriores ao anúncio da Oferta<sup>1</sup>, e prêmio de 23,0% e de 11,7%, quando comparado aos valores mínimo e máximo do intervalo do valor econômico estimado<sup>2</sup> apresentado no Laudo de Avaliação da Companhia, respectivamente

### Diferentes preços<sup>1</sup> da CIEL3 e Preço estimado da OPA

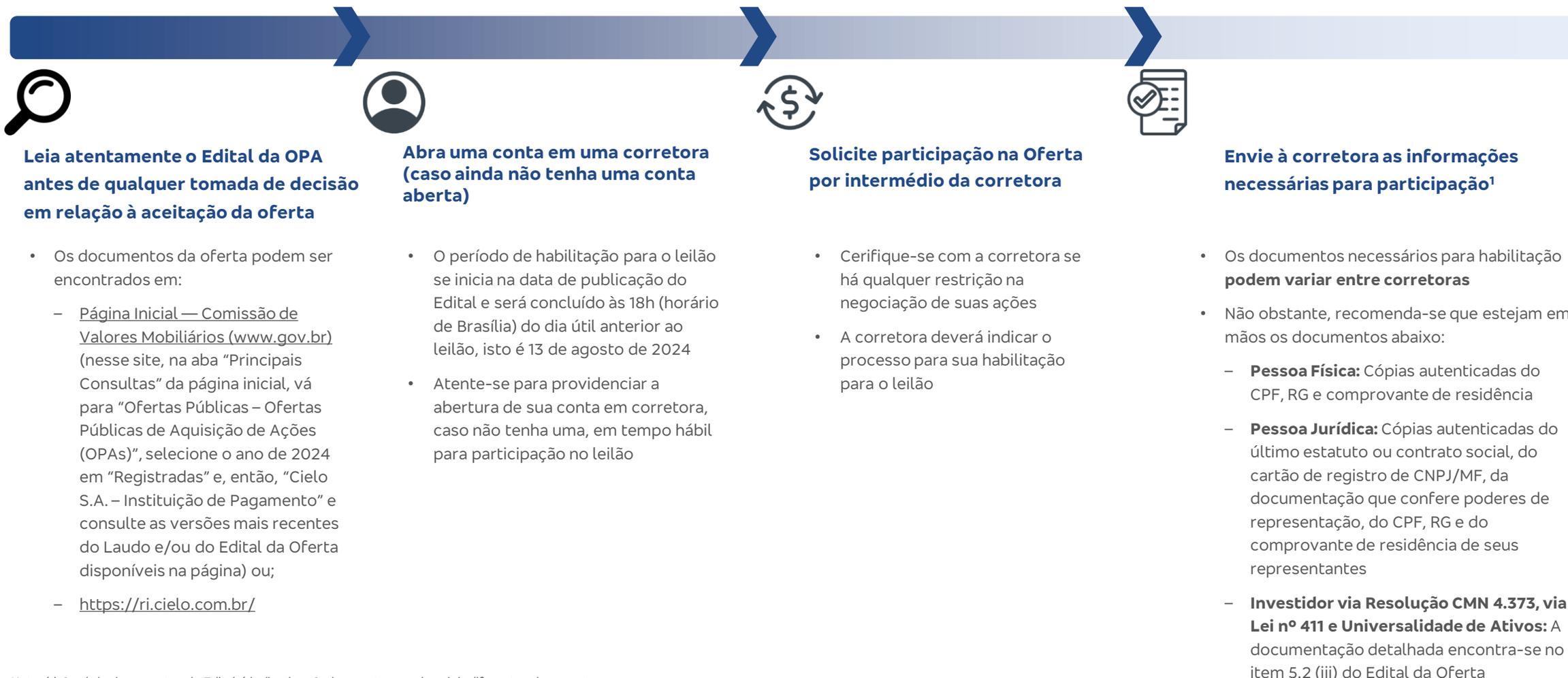
R\$/ação

		Ajuste JCP	Preço ajustado (ex-JCP)	Preço/ação estimado da OPA	Prêmio (R\$/ação)	Prêmio (%)
Preço Médio Ponderado por Volume de Negociação (VWAP) <sup>3</sup>	4,68	-0,15	4,53	5,82	1,29	28,5%
	VWAP					
	Valor Patrimonial <sup>5</sup>					
Valor Patrimonial <sup>5</sup>	4,51	-0,15	4,36	5,82	1,46	33,5%
	Valor Patrimonial					
	Valores Mínimo e Máximo pelo Método do Fluxo de Caixa Descontado <sup>2</sup>					
Valores Mínimo e Máximo pelo Método do Fluxo de Caixa Descontado <sup>2</sup>	5,36	-0,15	5,21	5,82	1,09 – 0,61 <sup>2</sup>	23,0% - 11,7% <sup>2</sup>
	4,88		4,73			
	Fluxo de Caixa Descontado					

Fonte: Companhia; Laudo de Avaliação da Companhia. Notas: (1) Considera os valores por ação da Companhia apurados pelas metodologias utilizadas nas metodologias utilizadas no Laudo de Avaliação; (2) Considera o intervalo do valor econômico por ação da Companhia, estimado pelo método do fluxo de caixa descontado, conforme apresentado no Laudo de Avaliação; (3) Considera o preço médio das ações da Companhia ponderado pelo volume de negociação no período de 3 de fevereiro de 2023 a 2 de fevereiro de 2024; (4) O valor estimado considera o ajuste por CDI a partir de 1 de abril de 2024, exclusive, até 16 de agosto de 2024 (data da liquidação do leilão). Considera-se o CDI realizado e acumulado no período de 1 de abril até 10 de julho de 2024. Para o período de 11 de julho até 16 de agosto de 2024, é considerado o CDI projetado de 10,40% a.a., igual ao CDI realizado em 10 de julho de 2024; (5) Considera o valor do patrimônio líquido por ação da Companhia em 31 de dezembro de 2023.

**LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA**

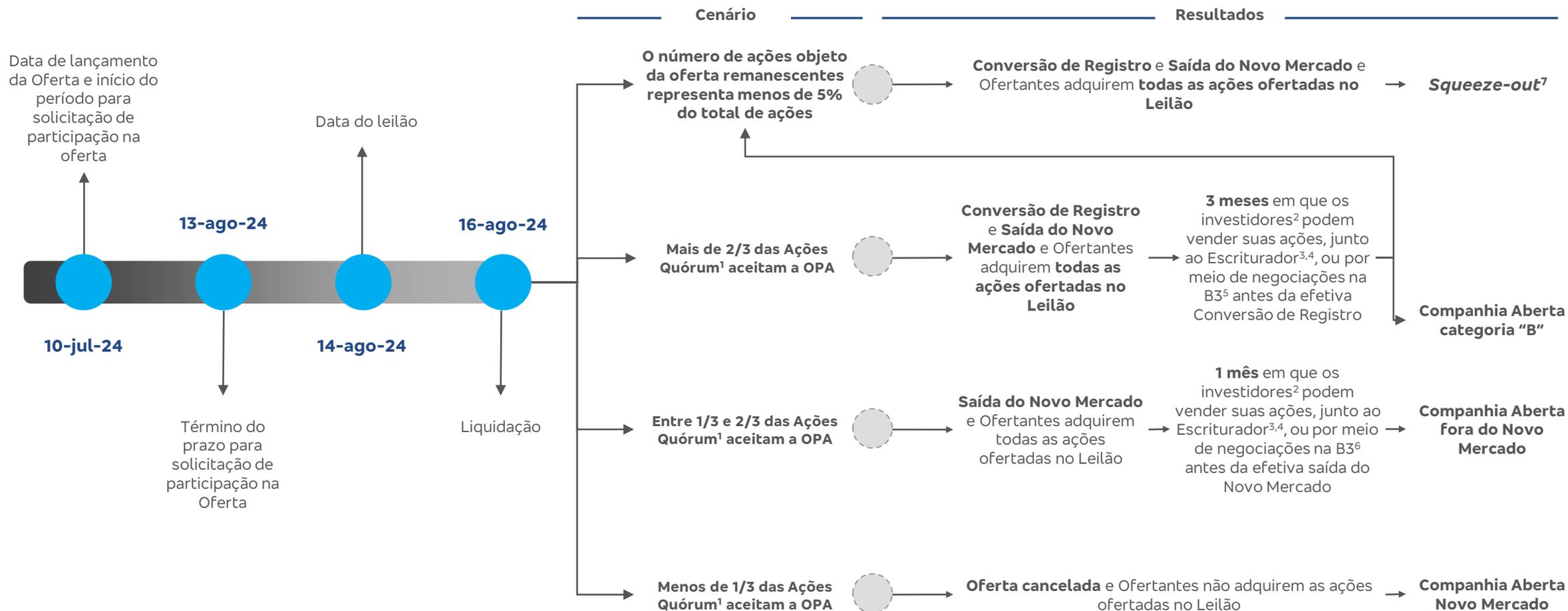
## COMO PARTICIPAR DA OFERTA



Nota: (1) O rol de documentos do Edital é indicativo. Cada corretora pode exigir diferentes documentos.

**LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA**

# CRONOGRAMA DA OFERTA E CENÁRIOS APÓS LIQUIDAÇÃO



Notas: (1) Ações ordinárias de emissão da Companhia que se habilitaram para o leilão nos termos do Edital de OPA, excetuando-se aquelas detidas pelas Ofertantes, direta ou indiretamente, inclusive eventuais ações de pessoas vinculadas às Ofertantes, as ações dos administradores da Companhia e ações em tesouraria; (2) Possibilidade também aplicável aos investidores que discordaram da conversão de registro e/ou saída do Novo Mercado da B3 no âmbito da Oferta, em caso de aprovação da conversão de registro e/ou saída do Novo Mercado da B3; (3) Banco Bradesco S.A. é o Escriturador; (4) O preço por ação será ajustado pela Taxa SELIC acumulada, pro rata basis, desde a data de liquidação do leilão até a data do efetivo pagamento; (5) Durante o período compreendido entre o dia útil seguinte à data de liquidação e a data da efetiva Conversão de Registro, o acionista que realizar a venda por meio de negociações na B3 não receberá o preço por ação atualizado pela Taxa SELIC, desde a data de liquidação do leilão até a data do efetivo pagamento; (6) Durante o período compreendido entre o dia útil seguinte à data de liquidação e a data da efetiva saída do Novo Mercado, o acionista que realizar a venda por meio de negociações na B3 não receberá o preço por ação atualizado pela taxa SELIC, desde a data de liquidação do leilão até a data do efetivo pagamento; (7) Item 9.1.1 do Edital da OPA.

**LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA**

## PRINCIPAIS CONTATOS

### Central de Atendimento da Oferta

- Ligação gratuita a partir do território brasileiro: 0800 591 0463
- Número local para chamadas locais e internacionais: +55 11 4118 6348
- Endereço de e-mail dedicado para investidores: [opa.cielo@investor.morrowsodali.com](mailto:opa.cielo@investor.morrowsodali.com)

### Cielo S.A. – Instituição de Pagamento

- Avenida Xingu, 512 - Barueri, Estado de São Paulo – CEP 06455-030
- Website: [ri.cielo.com.br](http://ri.cielo.com.br)
- Endereço de e-mail para solicitação da base acionária e outros documentos: [ri@cielo.com.br](mailto:ri@cielo.com.br)

### Ofertantes

#### Quixaba Empreendimentos e Participações Ltda.

Núcleo Cidade de Deus, Prédio Prata, 4º andar – Vila Yara, Osasco, Estado de São Paulo – CEP 06029-900

#### BB Elo Cartões Participações S.A.

Setor de Autarquias Norte, Quadra #5, Bloco B, Torre Banco do Brasil, 2º andar, Asa Norte – Brasília, Distrito Federal

#### Elo Participações Ltda.

Avenida Xingu, 512, 8º andar, Condomínio Evolution Corporate, Alphaville - Barueri, Estado de São Paulo – CEP 06455-030

#### Alelo Instituição de Pagamento S.A.

Avenida Xingu, 512, 3º, 4º e 16º (parte) andares, Condomínio Evolution Corporate, Alphaville - Barueri, Estado de São Paulo – CEP 06455-030

#### Nível S.A.

Avenida Xingu, 512, 1º andar, salas 101, 103 e 104 do Condomínio Evolution Corporate, Alphaville - Barueri, Estado de São Paulo – CEP 06455-030

- Endereço de e-mail para solicitação da base acionária e outros documentos: [ri@cielo.com.br](mailto:ri@cielo.com.br)

### Banco Bradesco BBI S.A.

- Avenida Pres. Juscelino Kubitschek, 1309, 10º andar – São Paulo, Estado de São Paulo
- Website: [bradescobbi.com.br](http://bradescobbi.com.br) (nesse site, clique em “Ofertas Públicas” e, depois, em “OPA Cielo S.A. – Instituição de Pagamento”)
- E-mail address: [bbi.ecm@bradescobbi.com.br](mailto:bbi.ecm@bradescobbi.com.br)

### Comissão de Valores Mobiliários

- Rua Sete de Setembro, 111, 2º andar - “Centro de Consultas a Documentos” – Centro, CEP 20050-901, Rio de Janeiro – Estado do Rio de Janeiro ou
- Rua Cincinato Braga, 340, 2º andar - “Centro de Consultas a Documentos” - CEP 01049-000, São Paulo – Estado de São Paulo
- Página Inicial — Comissão de Valores Mobiliários ([www.gov.br](http://www.gov.br)) (nesse site, na aba “Principais Consultas” da página inicial, vá para “Ofertas Públicas – Ofertas Públicas de Aquisição de Ações (OPAs)”, selecione o ano de 2024 em “Registradas” e, então, “Cielo S.A. – Instituição de Pagamento” e consulte as versões mais recentes do Laudo e/ou do Edital da Oferta disponíveis na página)

### B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão

- Praça Antonio Prado, 48, 2º andar – “Diretoria de Negociação Eletrônica” – Centro, São Paulo, Estado de São Paulo
- Website: [b3.com.br](http://b3.com.br) (nesse site, clicar em “Produtos e Serviços”, “Leilões”, “OPAs” e, finalmente, clicar no documento desejado referente à “Oferta Pública Unificada de Aquisição de Ações Ordinárias da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento”)