



## **Pague Menos S.A. (*Follow-on*)**

---

MANUAL DE PROCEDIMENTOS OPERACIONAIS

22.09.2025 – Versão 01

# Sumário

• <u>Disclaimer</u>	<u>03</u>
• <u>Dados da Oferta</u>	<u>04</u>
• <u>Modalidades da Oferta</u>	<u>05</u>
• <u>Pontos de Atenção</u>	<u>06</u>
• <u>Cronograma</u>	<u>07</u>
• <u>Referências</u>	<u>08</u>

# Disclaimer

Este Manual de Procedimentos Operacionais tem o objetivo de auxiliar os Participantes da Oferta a consultar as principais informações contidas nos documentos da oferta.

Toda e qualquer informação oficial deve ser consultada junto aos documentos oficiais da oferta.

Caso haja divergência entre o presente documento com relação aos documentos da oferta, prevalecerá as disposições constantes no Aviso ao Mercado, Prospecto Preliminar, etc.

## DADOS DA OFERTA

EMISSION

**Empreendimentos Pague Menos S.A.****CNPJ: 06.626.253/0001-51****Follow-on**Oferta: **Primária e Secundária**Valor Mobiliário: **Ações Ordinárias (ON)**Tipo de Adesão: **Termo de Habilitação**Oferta Primária: **40.000.000 ações**Oferta Secundária: **29.565.218 ações**Lote Adicional Primário: **10.000.000 ações**Lote Suplementar Secundário: **10.434.782 ações**Distribuição Parcial: **Não há**Preço: A ser definido (processo de *bookbuilding*)COORDENADOR LÍDER - **Itaú BBA Assessoria Financeira S.A.****Contato:** Felipe Condado**E-mail:** felipe.condado@itaubba.com

ISIN

**BRPGMNACNOR8**

Ticker

**PGMN3**

Reservas em

**Quantidade****Fatores (Limite de Subscrição Proporcional)**

- **Fator Mínimo: 0,064516 ações ON**
- **Fator Máximo: 0,080645 ações ON**

**1ª Data de Corte****18/09/2025****2ª Data de Corte****25/09/2025**

## MOD.

## NÃO VINCULADOS

11

Acionista compra até o Limite de Subscrição  
Proporcional

Limite Mínimo

Não existe

Limite Máximo

Não existe

Carteira (Lock-up)

2101-6 (livre)

## MOD.

## VINCULADOS

21

Acionista compra até o Limite de Subscrição  
Proporcional

Limite Mínimo

Não existe

Limite Máximo

Não existe

Carteira (Lock-up)

2101-6 (livre)

## OFERTA PRIORITÁRIA

A Oferta Prioritária será alocada aos Acionistas, sendo que seu limite de subscrição proporcional será calculado em função da quantidade de ações detidas pelos Acionistas na Segunda Data de Corte, desconsiderando-se as ações ordinárias de emissão da Companhia eventualmente mantidas em tesouraria, sendo que cada ação ordinária de emissão da Companhia de titularidade do Acionista na Segunda Data de Corte irá assegurar ao Acionista o direito de subscrever (a) **no mínimo, até 0,064516 Ações** para cada ação ordinária de emissão da Companhia de sua titularidade na Segunda Data de Corte, sem considerar as Ações Adicionais e (b) assumindo a colocação integral das Ações Adicionais, **no máximo, 0,080645 Ações** para cada ação ordinária de emissão da Companhia de sua titularidade na Segunda Data de Corte ("**Limite de Subscrição Proporcional**").

**Cálculo do Direito de Subscrição:** Acionista terá o Limite de Subscrição Proporcional calculado com base nas ações liquidadas e que constam na custódia da Depositária da B3 e/ou no Escriturador das ações **na 2ª Data de Corte.**

**Elegibilidade:** Investidor na Depositária da B3 e/ou no Escriturador das ações, com posição DOADORA no BTC e Termos nas datas de corte, sendo:

Empréstimo: Contratos registrados até 1ª Data de Corte (inclusive) e ativos ao final da 2ª Data de Corte;

**Para os contratos ativos na 2ª data de corte (inclusive), o doador deve realizar a solicitação das quantidades que deseja subscrever via RTC até a data de encerramento da oferta, indicando quantidade e preço máximo;**

Termo: 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 as posições a termo realmente foram cobertas nas datas de corte;

Os investidores que estão na ponta vendedora não aparecerão como acionistas.

## CRONOGRAMA

#	Eventos	Data de Realização/ Data Prevista <sup>(1)</sup>
1	• Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária	18 de setembro de 2025
2	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reunião do órgão deliberativo da Companhia aprovando a realização da Oferta</li> <li>• Requerimento de registro automático da Oferta perante a CVM</li> <li>• Divulgação do Fato Relevante da Oferta e deste Aviso ao Mercado</li> <li>• Início das apresentações para potenciais investidores (<i>roadshow</i>)<sup>(2)</sup></li> <li>• Início do Procedimento de <i>Bookbuilding</i></li> <li>• Período para Apresentação de Intenções de Investimento por Pessoas Vinculadas</li> <li>• Início do Período de Subscrição da Oferta Prioritária</li> </ul>	22 de setembro de 2025
3	• Segunda Data de Corte da Oferta Prioritária	25 de setembro de 2025
4	• Encerramento do Período de Subscrição da Oferta Prioritária	26 de setembro de 2025
5	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encerramento das apresentações para potenciais investidores (<i>roadshow</i>)</li> <li>• Encerramento do Procedimento de <i>Bookbuilding</i></li> <li>• Fixação do Preço por Ação</li> <li>• Reunião do Conselho de Administração da Companhia aprovando, dentre outras matérias, o Preço por Ação, o aumento do capital social da Companhia e sua homologação</li> <li>• Assinatura do Contrato de Colocação e do Contrato de Colocação Internacional</li> <li>• Registro da Oferta pela CVM</li> <li>• Divulgação do Fato Relevante do Preço por Ação</li> <li>• Divulgação do Anúncio de Início</li> <li>• Início do prazo para exercício das atividades de estabilização pelo Agente Estabilizador</li> </ul>	30 de setembro de 2025
6	• Início da negociação das Ações na B3	02 de outubro de 2025
7	• Data de Liquidação das Ações na B3	03 de outubro de 2025
8	• Data limite do prazo de exercício da Opção de Ações Suplementares	29 de outubro de 2025
9	• Data limite para liquidação das Ações Suplementares	31 de outubro de 2025
10	• Data limite para divulgação do Anúncio de Encerramento	28 de março de 2026

ELEMENTOS DA OFERTA	REFERÊNCIA
Emissor	Pág. 01 do Fato Relevante
Oferta	Pág. 01 do Fato Relevante
Valor Mobiliário	Pág. 01 do Fato Relevante
Preço por Ação	Pág. 03 do Fato Relevante
Oferta Base	Pág. 01 do Fato Relevante
Lote Adicional	Pág. 02 do Fato Relevante
Lote Suplementar	Pág. 02 do Fato Relevante
Coordenador Líder	Pág. 01 do Fato Relevante
Limite de Subscrição Proporcional	Pág. 06 do Fato Relevante
Cronograma	Pág. 12 do Fato Relevante