

# BANCO ABC (ABCB4) – OFERTA DE AÇÕES

Relatório | 23.12.2025

INFORMAÇÕES SOBRE A OFERTA .....	2
DESTINAÇÃO DOS RECURSOS .....	2
NOSSO POSICIONAMENTO .....	3
GLOSSÁRIO .....	4
.....	6
Ficou com alguma dúvida? Fale com a gente!.....	6
Disclosure: .....	7

# INFORMAÇÕES SOBRE A OFERTA

O Banco ABC Brasil (ABCB4) anunciou um aumento de capital por meio de subscrição privada de novas ações, com o objetivo de reforçar sua capitalização e manter os índices de liquidez em níveis elevados, diante da expectativa de crescimento do volume de operações de crédito no médio e longo prazo.

O aumento poderá atingir o montante máximo de R\$ 314,1 milhões, com emissão de até 15,9 milhões de novas ações ordinárias e preferenciais.

O capital social poderá passar de R\$ 5,7 bilhões para até R\$ 6,0 bilhões, a depender do nível de adesão dos acionistas.

Na tabela abaixo destacamos as principais informações sobre a oferta:

INFORMAÇÕES GERAIS DA OFERTA	
Item	Informação
Acionistas que poderão exercer o direito de preferência	Acionistas que mantiveram posição em ações do Banco ABC até o fechamento do pregão de 29/12/2025
Período para o exercício do direito de preferência	De 02/01/2026 a 02/02/2026
Negociação do direito de preferência	Não haverá negociação na B3
Proporção estimada de subscrição	Cada acionista poderá subscrever 6,611009444% sobre sua posição acionária, por classe de ação
Período de sobras	De 23/02/2026 a 27/02/2026, para quem tiver exercido o direito de preferência
Preço total (custos inclusos)	R\$ 19,697445568 por ação (ON e PN)
Data de liquidação	A data de liquidação será informada oportunamente pela companhia, após o encerramento do período de subscrição.

Fonte: RI da empresa e o Autor

## DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos captados com o aumento de capital serão destinados à manutenção dos índices de liquidez e de capitalização do Banco ABC Brasil, considerando a expectativa de crescimento do volume de operações de crédito no médio e longo prazo.

O reforço de capital amplia a flexibilidade financeira da instituição, permitindo sustentar a expansão da carteira de crédito e preservar níveis confortáveis de capitalização, sem comprometer a solidez do balanço.

Não há previsão de utilização dos recursos para pagamento de dividendos extraordinários ou outras finalidades que não estejam relacionadas ao fortalecimento da estrutura de capital.



## NOSSO POSICIONAMENTO

Entendemos que o aumento de capital está alinhado à estratégia do Banco ABC Brasil de sustentar o crescimento de suas operações de crédito com níveis elevados de liquidez e capitalização.

A operação ocorre com preço de emissão definido com base na média ponderada das ações preferenciais negociadas em bolsa, com aplicação de deságio de 20%, o que tende a incentivar a participação dos acionistas.

Caso todos exerçam seus direitos de preferência, não há diluição. Para aqueles que optarem por não participar, a diluição potencial máxima é de aproximadamente 6,1%.

O aumento de capital não altera nossa visão estrutural sobre a companhia nem a tese de investimento, que segue baseada na solidez do banco, disciplina na concessão de crédito e capacidade de geração de resultados ao longo do ciclo.

**Com relação à participação dos investidores, nossa recomendação é participar da oferta desde que o preço da emissão (R\$ 19,69 por ação) permaneça abaixo do preço de mercado das ações.**

No momento em que este relatório foi elaborado, o preço de mercado está acima de R\$ 19,69, o que torna a oferta atrativa.

Reforçamos, porém, que o investidor deve monitorar o comportamento do preço de mercado até a data de liquidação. Enquanto o preço da oferta se mantiver inferior ao preço das ações em bolsa, consideramos vantajoso participar da subscrição.

**Importante: Todas as informações deste relatório foram obtidas a partir dos documentos oficiais divulgados pela companhia em seu site de Relações com Investidores.**

**Para acessar os detalhes completos da oferta, consulte o material disponível no link a seguir: <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6298ef6f-2b75-43f8-b2ab-99e3fe33e809/df6d1533-6185-5c18-096e-160ccdc87e68?origin=2>**



# GLOSSÁRIO

**Lock-up:** período em que o investidor não pode vender, transferir ou negociar parte das ações adquiridas em uma oferta. Serve para evitar venda massiva e estabilizar o preço das ações.

**Subscrição:** ato de comprar novas ações emitidas por uma empresa em uma oferta pública, seja como investidor atual (com direito de preferência) ou como novo investidor.

**Direito de preferência:** privilégio dado aos acionistas atuais para comprar novas ações proporcionalmente à sua participação, antes que elas sejam oferecidas a outros investidores.

**Bônus de subscrição:** opção de compra adicional de ações concedida a acionistas, normalmente usada em algumas ofertas para incentivar participação.

**EGEM (Empresa com Grande Exposição ao Mercado):** modalidade de oferta pública que permite processo mais rápido e amplo, aberto a pessoas físicas, investidores institucionais e estrangeiros qualificados, sem direito de preferência para acionistas atuais.

**Follow-on:** oferta pública subsequente de ações de uma empresa já listada, geralmente com direito de preferência para acionistas antigos.

**Lote adicional:** quantidade extra de ações que pode ser emitida além da oferta base, geralmente até 25% a mais, para atender a demanda do mercado.

**Investidor âncora:** investidores estratégicos que se comprometem a subscrever total ou parte mínima da oferta, garantindo que a operação seja bem-sucedida mesmo que a demanda do mercado seja insuficiente.

**Free float:** percentual de ações de uma empresa disponíveis para negociação no mercado, excluindo participações de controladores ou investidores estratégicos.

**Bookbuilding:** procedimento em que investidores institucionais e qualificados manifestam interesse em uma oferta, indicando preço e quantidade desejados, ajudando a definir o preço final da ação.

**Liquidação financeira:** data em que o investidor paga pelas ações adquiridas e recebe as ações em sua conta, concluindo formalmente a compra.

**Deságio:** diferença negativa entre o preço das ações na oferta e o preço anterior de mercado; indica desconto aplicado na emissão para atrair investidores.



**Prospecto definitivo:** documento oficial que detalha todas as condições da oferta, incluindo volume, preço, datas e regras de participação, utilizado pelos investidores para subscrever ações.

FONTE DAS INFORMAÇÕES: RI DA EMPRESA



**Ficou com alguma dúvida?  
Fale com a gente!**



**[www.capitalizo.com.br](http://www.capitalizo.com.br)**



**ANALISTAS RESPONSÁVEIS:**  
Sérgio Gomes de Matos Neto CNPI EM-8966

# Disclosure:

1. Este relatório é exclusivo para seu destinatário, não pode ser reproduzido ou distribuído para qualquer pessoa, ou todo, ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem prévia autorização.
2. Este relatório tem como objetivo fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de qualquer produto. As informações contidas neste relatório são consideradas válidas na data de sua divulgação e foram obtidas de fontes públicas. A Capitalizo Consultoria Financeira não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no presente relatório.
3. O analista responsável pelo conteúdo está indicado acima, é credenciado junto a APIMEC e está obrigado ao cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários, e o cumprimento da Resolução CVM nº 20/2021.
4. O analista deste relatório declara que as recomendações refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente, inclusive em relação à Capitalizo Consultoria Financeira e que estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado.
5. As informações deste relatório foram obtidas de forma pública, consideradas, fidedignas e de boa-fé na data da publicação. O analista não garante sobre a integridade, confiabilidade, exatidão das informações.
6. As rentabilidades dos instrumentos financeiros podem apresentar variações e seu preço ou valor. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxas. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. O analista se exime da responsabilidade de qualquer prejuízo, direto ou indireto, que venham a ocorrer da utilização deste relatório ou conteúdo.
7. O investimento em ações é indicado para investidores com o perfil moderado e agressivo. Operações alavancadas, em mercados de derivativos e opções podem gerar perdas superiores ao patrimônio do investidor. Pedimos atenção e cuidado com as operações alavancadas em ações (termo, aluguel, long&short, day-trade), opções e mercados futuros (Índice, Dólar, Boi Gordo, Milho, etc).
8. Os investimentos realizados em ativos estrangeiros, via instrumentos negociados diretamente no exterior ou via BDRs, apresentam riscos específicos, além daqueles que já englobam os demais ativos domésticos. Neste contexto, merecem destaque os efeitos cambiais, idioma, padrão contábil, dentre outros.

Leia o Disclosure completo antes de investir