



Migração para o Novo Mercado



Junho/2025

DISCLAIMER



Eventuais declarações que possam ser feitas durante a teleconferência, relativas às perspectivas de negócios da Copel, projeções e metas operacionais e financeiras, constituem-se em crenças e premissas da diretoria da Companhia, bem como em informações atualmente disponíveis.

Considerações futuras não são garantias de desempenho, elas envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer.

As condições econômicas gerais, condições da indústria e outros fatores operacionais podem afetar o desempenho futuro da Copel e podem conduzir a resultados que diferem, materialmente, daqueles expressos em tais considerações futuras.

A proposta da administração descrita nesta apresentação, que inclui a unificação das classes de ações, está sujeita à aprovação de determinadas condições precedentes. A efetiva migração para o Novo Mercado poderá ocorrer após o atendimento das condicionantes.



Oportunidade: Migração para o Novo Mercado

Potencial destravamento de valor para todos os acionistas na migração da Copel para o NM:



Elevação do nível de governança



Fortalecimento da imagem institucional



Aumento da liquidez do papel



Redução na percepção de risco do papel



Aumento da base de acionistas com atração de investidores estrangeiros de longo prazo



Alinhamento com práticas globais de governança



Contribuição para a entrada da Copel na carteira do DJSI

Proposta Copel

Migração para novo Mercado, sem diluição, com um Ratio de 1:1

Considerando 3 componentes adicionais:

- ✓ **Liquidez;**
- ✓ **Equalização de Dividendos;**
- ✓ **Direito de voto.**

Estudo: Estrutura de migração para o Novo Mercado

O que seria desejável para os detentores de ações preferenciais e ordinárias?

Variáveis

1



Valor do dinheiro no tempo
(TVM)

2



Equiparação de
dividendos

3



Equilíbrio da
estrutura patrimonial

4



Valor de governança

5



Liquidez de ações
aprimorada

6



Potencial destravamento de
valor de mercado

Desafios

A estrutura de classe dupla cria complexidade
(Governança, Relações com Investidores e Acionistas);

Acionistas detentores de ações preferenciais esperam
compensação pela perda de seu benefício dividendos adicionais;

Consideração do valor de direito a voto;

Não diluição de acionistas.

Termos de migração: Estrutura da proposta de conversão

Mediando uma diretriz de zero diluição de acionistas com um prêmio de proporção convergente



- ✓ PNC compulsoriamente resgatada em dinheiro após aprovação em AG (prazo definido na proposta) = R\$0,7749/PNC

Win-win: Por que um prêmio de R\$ 0,7749/ação?

1 Valor do dinheiro no tempo



Os dividendos preferenciais são obrigações futuras, compensadas pelo valor presente líquido do prêmio para PNCs.

2 Eliminação de obrigações de dividendos diferenciais



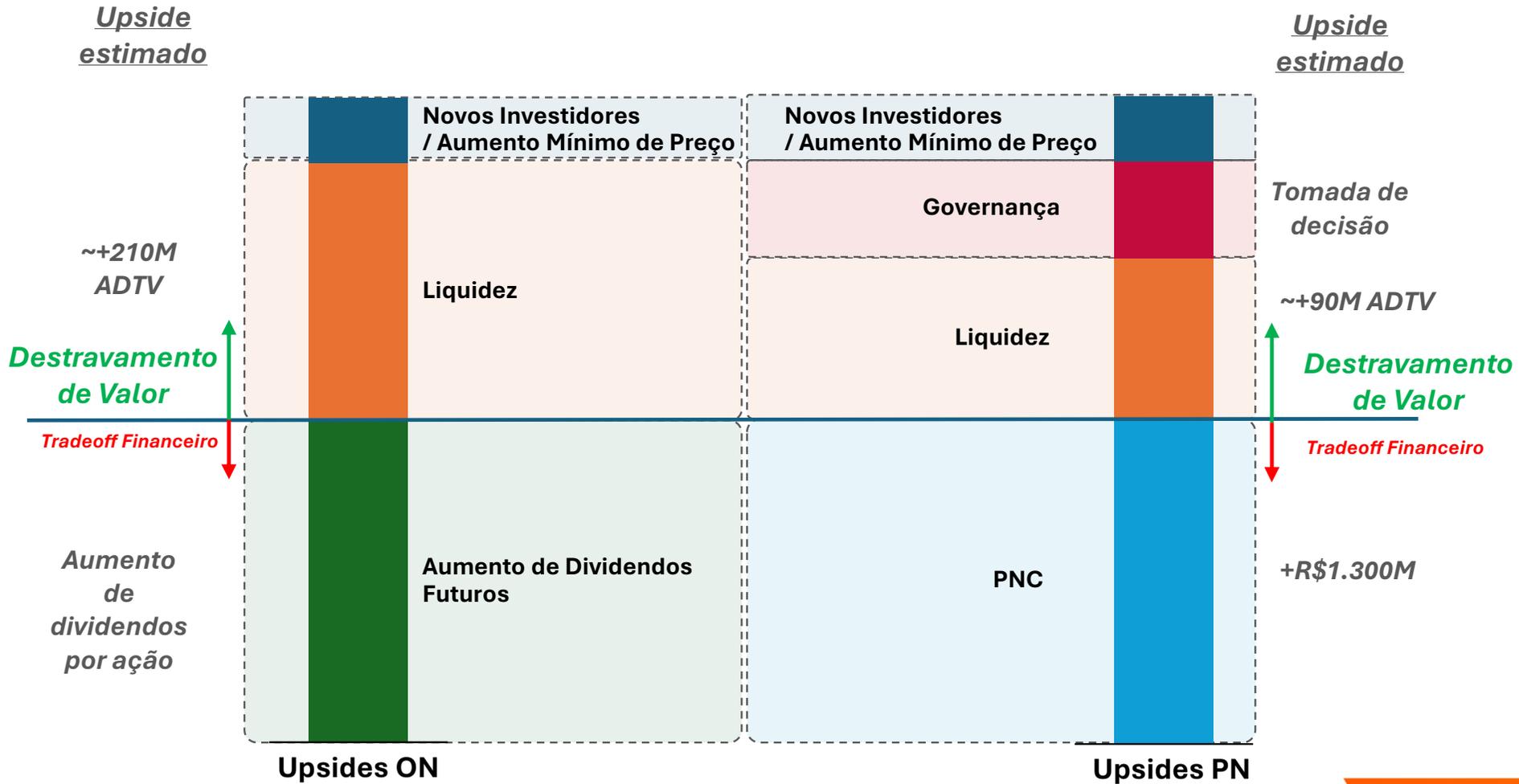
Ao converter, a Copel elimina saídas de caixa diferenciadas entre os acionistas, justificando um prêmio equilibrado de direitos econômicos entre eles.

3 Direito de voto, maior liquidez e simplicidade

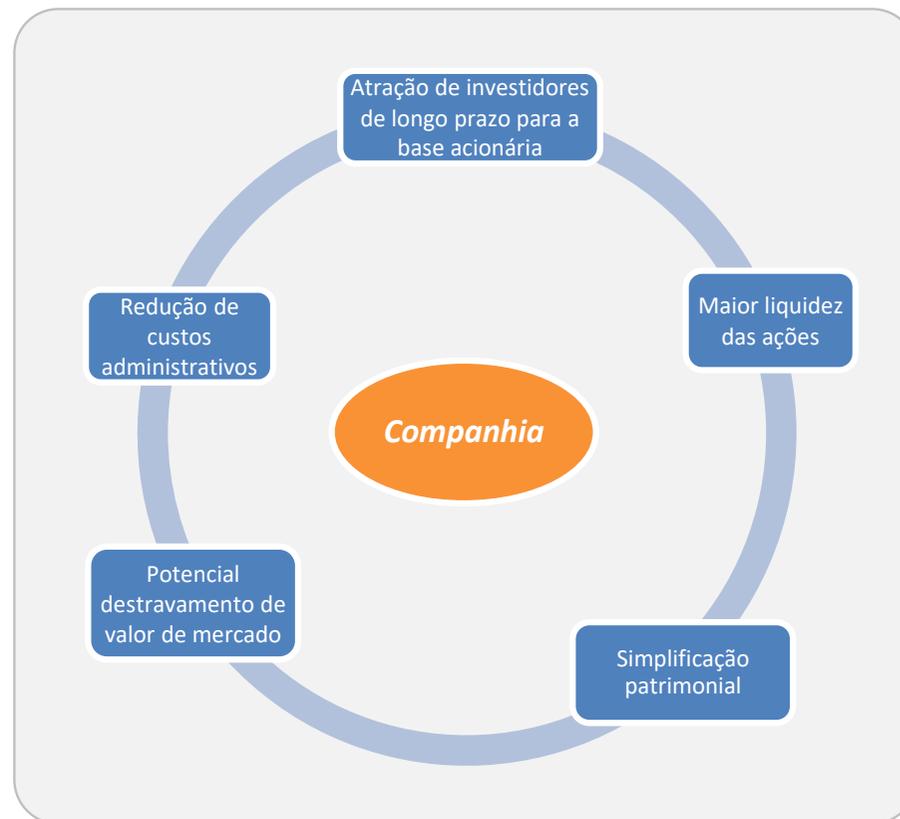
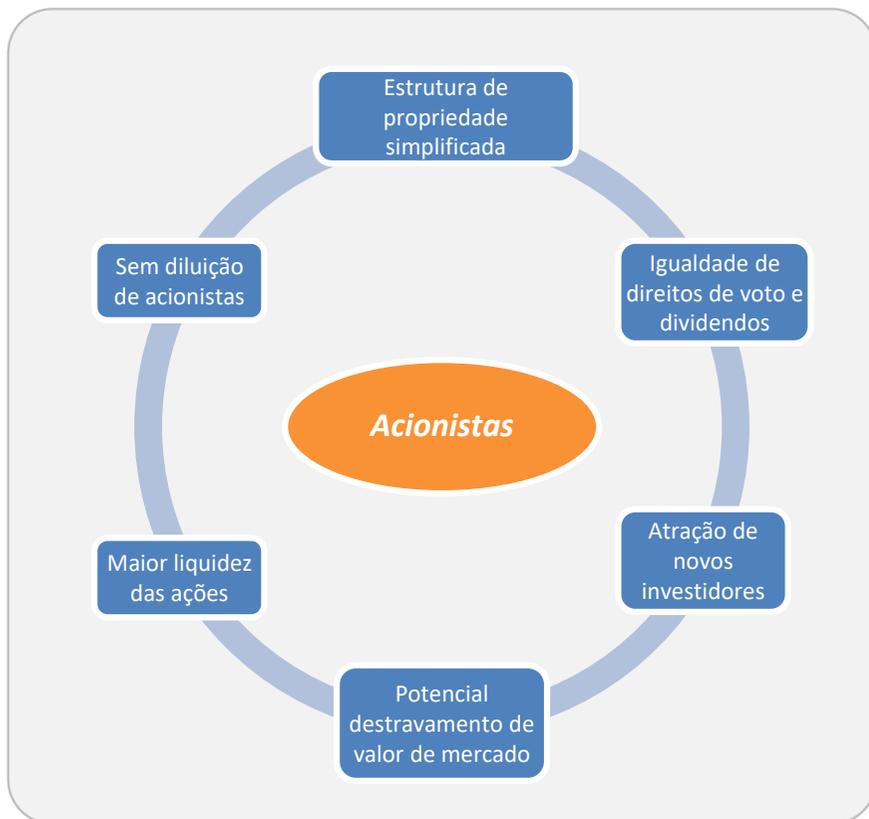


A classe de ações única melhora a liquidez, equaliza direitos societários e econômicos, aumentando potencialmente o preço das ações.

Destravamento de valor: Benefícios para todos os acionistas



Benefícios para os acionistas e a empresa





COPEL

ri@copel.com | +55 (41) 3331-4011



www.copel.com



[/company/copel](https://www.linkedin.com/company/copel)



[/copel](https://www.facebook.com/copel)



[/copel](https://www.youtube.com/copel)



[@copelatendevoce](https://twitter.com/copelatendevoce)

