

Operação Recebíveis

Ahlex®

Setor
Óleo & Gás XXX
PETRO

Rentabilidade
Prefixada

19,61%

Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

Emissão
092

Série
Única

INVISTA AQUI

Sumário de Investimento

Trata-se da Série Única da 92ª Emissão de Certificados de Recebíveis da Hurst Securitizadora ("CRs") lastreados em recebíveis a performar oriundos de um contrato celebrado entre a Ahlex e a ESVJ Engenharia, referentes à prestação de serviços para a PETROBRAS – Petróleo Brasileiro S.A.

A PETROBRAS, através do programa PROGREDIR, autoriza a utilização destes recebíveis para serem utilizados como garantia de operações financeiras. Esse programa beneficia os fornecedores pois permite acesso à recursos para uma melhor gestão financeira, reduzindo endividamento e custos operacionais, enquanto fortalece a competitividade.

Com uma taxa estimada de retorno de 19,61% a.a. em um prazo de 15 meses (cenário base), o investimento irá financiar o capital de giro das empresas neste período.

O que é o Programa de Antecipação a Fornecedores da Petrobras PROGREDIR

O programa PROGREDIR da Petrobras é uma iniciativa estratégica que visa fortalecer o relacionamento com seus fornecedores, ao mesmo tempo em que otimiza processos e reduz custos. Consiste em autorizar a utilização dos contratos estabelecidos para antecipar pagamentos e/ou garantir operações de crédito a fornecedores por serviços prestados ou produtos entregues, oferecendo-lhes condições financeiras mais favoráveis.

Etapas



Rentabilidade
Prefixada

19,61%

Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

Emissão
092

Série
Única

INVISTA AQUI

Essa antecipação de recursos financeiros traz benefícios significativos para os fornecedores, permitindo-lhes uma gestão mais eficiente de seus fluxos de caixa. Ao receberem pagamentos de forma antecipada, os fornecedores podem melhorar sua capacidade de investimento, honrar compromissos financeiros e até mesmo expandir suas operações. Além disso, essa medida contribui para a redução do endividamento e dos custos operacionais das empresas fornecedoras, fortalecendo sua saúde financeira e sua competitividade no mercado.

Por outro lado, para a Petrobras, o PROGREDIR representa uma estratégia inteligente para fortalecer sua cadeia de suprimentos. Ao oferecer condições mais atrativas aos fornecedores, a empresa estimula a fidelização e a colaboração de parceiros comerciais estratégicos. Isso pode resultar em uma maior eficiência operacional, redução de riscos e maior agilidade na realização de projetos.

Além disso, o PROGREDIR contribui para fortalecer o ambiente de negócios e a imagem da Petrobras perante seus parceiros comerciais e a sociedade em geral. Ao adotar práticas que promovem a sustentabilidade financeira de seus fornecedores, a empresa demonstra seu compromisso com a responsabilidade social corporativa e com o desenvolvimento econômico das regiões onde atua.

Em resumo, o programa PROGREDIR da Petrobras é uma iniciativa estratégica que beneficia tanto a empresa quanto seus fornecedores. Ao antecipar pagamentos e oferecer condições financeiras favoráveis, a Petrobras fortalece sua cadeia de suprimentos, promove o desenvolvimento econômico e social e consolida sua posição como uma empresa líder e responsável no setor de energia.

Quem é a ESVJ Engenharia?

A ESVJ Engenharia foi fundada em 2003 e tem como atividade principal serviços de gestão em SMS e Resgate e de engenharia para grandes empresas. Dentre seus clientes destaca-se a PETROBRAS, para quem presta serviços direta ou indiretamente desde 2017 de manutenção, inspeção, pintura e revestimento em Unidades Termelétrica, além de serviços de inspeção e apoio a resgate em espaços confinados.

Atualmente, a Petrobras possui 3 contratos vigentes com este cliente totalizando aproximadamente R\$270 milhões a serem executados até setembro de 2027, atestando assim a capacidade e qualidade de serviços da empresa.

Para esta operação de capital de giro, a ESVJ Engenharia apresentou um contrato cujo valor total estimado na data de sua assinatura é de R\$ 12.832.506,97.

ESVJ ENGENHARIA LTDA – Dados Financeiros

CNPJ – 06.020.141/0001-52

Razão Social completa – ESVJ ENGENHARIA LTDA

Faturamento últimos 12 meses (fevereiro 2024) – R\$ 62.946.022,94

Rentabilidade
Prefixada

19,61%

Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

Emissão
092

Série
Única

INVISTA AQUI

Estrutura da Operação

- A ESVJ possui contrato de prestação de serviços em diversas áreas de atuação, desde manutenção, inspeção, pintura e revestimento em Unidades Termelétricas, além de serviços de apoio a resgate em espaços confinados.
- Atualmente, o contrato ICJ 5900.0124718.23.2, firmado entre ESVJ e Petrobrás em 01 de setembro de 2023, já está vinculado ("travado") em duas operações totalizando mais de R\$ 2.000.000,00, sendo o saldo a receber do contrato de aproximadamente de R\$ 6,0 milhões.
- **Para a presente operação, o valor total dos direitos creditórios cedidos é de 1.219.708,82.**
- A operação atual é uma nova operação de compra dos direitos creditórios do contrato, que serão utilizados para lastrear os certificados de recebíveis (CRs) que serão adquiridos pelos investidores.
- Os valores advindos dos contratos (direitos creditórios) serão depositados em uma conta consignada (conta escrow) em nome da empresa, cuja gestão e monitoramento já está sendo executado pela SFH, conta esta que já está aberta na FIDUCIA, instituição financeira cuja Hurst Capital é correspondente bancário.
- Os valores depositados nesta conta serão retidos e repassados aos investidores de acordo com os fluxos de recebimento (vide "RENTABILIDADE DO INVESTIDOR" página 08).

O que é um CR?

O Certificado de Recebíveis é um título de renda fixa de crédito privado emitido por uma Companhia Securitizadora lastreado em direitos creditórios detidos por empresas ou indivíduos. Nesse processo, ocorre a compra dos direitos creditórios pela Securitizadora, aplicando-se um desconto. Esse direito creditório é então repassado aos investidores através do investimento a CRs.

Esses títulos são uma alternativa de investimento recente, criada em 2022, a partir da Lei no 14.430.

Rentabilidade
Prefixada

19,61%

Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

Emissão
092

Série
Única

INVISTA AQUI

Por que gostamos dessa oportunidade?

Operação com fluxos de recebimento já no 1º mes de vigência

A operação tem um prazo de 15 meses, com os 3 meses iniciais de recebimento de juros e 12 recebimentos mensais do principal investido e juros.

Lastro

A operação tem como lastro um contrato firmado com a PETROBRÁS, contrato ICJ 5900.0124718.23.2 possuindo domicílio bancário travado para conta consignada ("Escrow account") já aberta, tendo sido nomeado como agente fiduciário a SFH. Este contrato tem um saldo de R\$ 5.981.661,51 a receber, deste saldo, R\$ 1.219.708,82 estão vinculados à 92ª emissão de certificados de recebíveis da Hurst Securitizadora.

Performance consistente e em crescimento constante

A ESJV opera direta ou com a PETROBRAS desde 2017, tendo executado mais de R\$ 50 milhões em contratos com performance constante, participando (e ganhando) novas licitações e novos contratos.

Risco do pagador - PETROBRAS

A PETROBRAS é uma empresa com rating corporativo "AAA.br" de acordo com a Moody's (<https://www.moodylocal.com/country/br/ratings/corp>), com data base de outubro de 2023. Isso indica uma classificação de crédito sendo a mais alta qualidade de crédito em uma escala nacional específica para o Brasil, indicando ainda que a agência considera que há uma mínima probabilidade de inadimplência por parte desse emissor em relação aos títulos de crédito avaliados no Brasil.

Em 2023, a Petrobras registrou lucro líquido de R\$ 124,6 bilhões, o segundo maior da história da empresa, impulsionado por recordes operacionais e uma estratégia bem-sucedida para diesel e gasolina. Mundialmente, a PETROBRAS está ranqueada entre a 6ª e a 5ª posição das petrolíferas mais lucrativas. Reconhecida por suas contribuições à sociedade, a empresa planeja liderar a transição energética no Brasil, mantendo-se competitiva e gerando valor econômico.

Relacionamento com a PETROBRAS

Operar com empresas registradas no programa PROGREDIR fortalece o relacionamento com a PETROBRAS, pois demonstra que a empresa está alinhada com as políticas e iniciativas da PETROBRAS para apoiar os fornecedores e estimular a economia. Ao promover a sustentabilidade financeira de seus fornecedores, a Petrobras demonstra seu compromisso com a responsabilidade social corporativa e fortalece sua imagem perante a sociedade.

Rentabilidade
Prefixada

19,61%

Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

Emissão
092

Série
Única

INVISTA AQUI

Riscos – O que você deve considerar?

1. Performance / Mercadológico

A empresa poderá atrasar as entregas previstas nos cronogramas físico-financeiros, o que pode impactar o recebimento dos valores e, por consequência, dificultando o cumprimento dos compromissos assumidos.

2. Financeiro – Atraso nos repasses

A empresa poderá atrasar os repasses dos valores devidos.

3. Risco Operacional

Lastro (contrato) pode não ser formalizado corretamente junto à empresa tomadora dos serviços.

4. Como se trata de operação que envolve direitos creditórios de terceiros, há o risco de o cedente original negociar os direitos em fraude contra terceiros (como credores) e/ou os recebíveis serem objeto de execução de garantias e outras medidas legais, o que pode resultar em perda parcial ou total do investimento.

5. O recente desenvolvimento da securitização de direitos creditórios pode gerar riscos judiciais e/ou financeiros aos investidores. A securitização de recebíveis é uma operação complexa quando comparada a outras emissões de valores mobiliários em razão de o risco de crédito e solvência dos valores mobiliários emitidos pelo veículo securitizador. Os direitos creditórios integram o lastro dos CR e constituem sua fonte de pagamento. A realização inadequada e/ou atrasos na implementação da cobrança dos direitos creditórios que constituem o lastro dos CR, bem como a inadimplência de seus devedores, podem, assim, afetar direta e adversamente o pagamento dos CR.

6. A Lei 14.430 e a Resolução CVM 60, em conjunto com a Resolução CVM 88, Ofício 4 CVM/SSE e o Ofício 6 CVM/ SER, dentre outros normativos, constituem os principais diplomas legais e infralegais regulando a securitização de direitos creditórios e sua oferta por meio de plataformas de crowdfunding. No entanto, as ofertas realizadas por meio de plataformas de crowdfunding foram pouco utilizadas no mercado e não foram completamente reguladas. Dessa forma, por se tratar de um mercado recente no Brasil, que ainda não se encontra totalmente regulamentado, podem ocorrer situações em que ainda não existam regras que o direcionem, gerando assim um risco aos investidores, uma vez que o Poder Judiciário e os órgãos reguladores poderão, ao analisar a emissão e interpretar as normas que regem o assunto, proferir decisões desfavoráveis aos interesses dos investidores.

7. A emissora está sujeita a cenários de insolvência, falência, recuperação judicial ou extrajudicial

Rentabilidade
Prefixada

19,61%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

Emissão
092

Série
Única

INVISTA AQUI

Riscos - O que você deve considerar?

CENÁRIO	CONSERVADOR	BASE	OTIMISTA
Prazo	18 meses	15 meses	15 meses
TIR Projetada (%a.a.)	15,74% ⁽¹⁾	19,61%	19,61%
Rentabilidade (%CDI)	118,22%	148,00%	148,00%
Múltiplo	1,1430x	1,1430x	1,1430x

*Considera CDI projetado de acordo com BMF em 15/10/2024 (1) leva em consideração um atraso de 30 dias no pagamento da parcela. Para esta operação de investimento, o risco é mínimo, tendo em vista que já está confirmada pela PETROBRÁS

Tributação

Todos os custos e fees da operação estão sendo considerados no cálculo da taxa de retorno esperada.

Imposto de Renda – O imposto de renda seguirá a tabela regressiva de Renda Fixa, sendo que o IR será recolhido de acordo com os prazos de pagamentos das parcelas, seguindo a tabela ao lado.

IMPOSTO DE RENDA

DATA	ALÍQUOTA
Até 180 dias	22,5%
Até 360 dias	20%
Até 720 dias	17,5%
+ que 720 dias	15%

Fonte: Receita Federal

Fluxo da operação

1. Captação: A Hurst Securitizadora fará uma captação de recursos em sua plataforma oferecendo aos investidores oportunidade de aquisição de parte dos direitos creditórios oriundos do instrumento contratual nº 5900.0124718.23.2 emitidas pelas empresas e repassadas à Supply Finance.

2. Investimento: Ao realizar o seu investimento, o investidor receberá um termo de cessão parcial dos direitos creditórios oriundos do instrumento contratual nº 5900.0124718.23.2, que estão garantidos pelos recebimentos da conta escrow, conforme descrito abaixo.

3. Recebimento dos Valores: Os valores referentes aos recebimentos do contrato serão depositados na conta consignada específica da empresa. Havendo antecipação de depósito dos valores, haverá o repasse para fins de liquidação.

4. Rentabilização do Investimento: Pagamento de juros nos 3 primeiros meses e pagamento de juros (+) principal nos 12 meses subsequentes.

Rentabilidade
Prefixada

19,61%

Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

Emissão
092

Série
Única

INVISTA AQUI

Rentabilidade do investidor*

Simulador

CENÁRIO	CONSERVADOR	BASE	OTIMISTA
nov-24	- R\$ 10.000,00	- R\$ 10.000,00	- R\$ 10.000,00
dez-24	R\$ -	R\$ 210,85	R\$ 210,85
jan-25	R\$ -	R\$ 210,85	R\$ 210,85
fev-25	R\$ 210,85	R\$ 210,85	R\$ 210,85
mar-25	R\$ 210,85	R\$ 899,81	R\$ 899,81
abr-25	R\$ 210,85	R\$ 899,81	R\$ 899,81
mai-25	R\$ 899,81	R\$ 899,81	R\$ 899,81
jun-25	R\$ 899,81	R\$ 899,81	R\$ 899,81
jul-25	R\$ 899,81	R\$ 899,81	R\$ 899,81
ago-25	R\$ 899,81	R\$ 899,81	R\$ 899,81
set-25	R\$ 899,81	R\$ 899,81	R\$ 899,81
out-25	R\$ 899,81	R\$ 899,81	R\$ 899,81
nov-25	R\$ 899,81	R\$ 899,81	R\$ 899,81
dez-25	R\$ 899,81	R\$ 899,81	R\$ 899,81
jan-26	R\$ 899,81	R\$ 899,81	R\$ 899,81
fev-26	R\$ 899,81	R\$ 899,81	R\$ 899,81
mar-26	R\$ 899,81	R\$ -	R\$ -
abr-26	R\$ 899,81	R\$ -	R\$ -

Rentabilidade
Prefixada

19,61%

Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

Emissão
092

Série
Única

INVISTA AQUI

Ahlex

SUPPLY FINANCE DO BRASIL HOLDING LTDA.

A AHLEX é uma empresa que identifica ativos empresariais, em suas mais variadas formas, podendo ser recebíveis oriundos de direitos creditórios, imóveis, propriedade intelectual registrada, valores em participações de empresas (equity), máquinas e equipamentos etc. O processo de seleção de empresas que serão alvo de disponibilização de investimentos para a nossa plataforma passa por um processo de análise rigoroso e criterioso, respeitando as etapas descritas abaixo:

1. **Identificação de oportunidades:** envolve a identificação de oportunidades de investimento. Isso pode ocorrer de várias maneiras, incluindo filtros de investimento (setor de atuação, tamanho da empresa, estágio de desenvolvimento), rede de contatos, análise de mercado para identificar setores e empresas que apresentem oportunidades de crescimento, reestruturação ou expansão.
2. **Triagem inicial:** nesta fase o objetivo é avaliar se as empresas atendem aos critérios de investimento que distribuimos para os nossos clientes.
3. **Due Diligence preliminar:** conduzimos uma análise inicial para avaliar a qualidade dos ativos, a saúde financeira, a governança corporativa, a estratégia de negócios dentre outros aspectos relevantes.
4. **Avaliação de valor do ativo:** há determinação do preço justo de aquisição, levando em consideração fatores como fluxo de caixa, avaliação comparativa etc.
5. **Negociação de termos e condições:** ocorre a negociação do preço de compra e condições.

Após a conclusão de todas as etapas descritas acima, ocorre a due diligence completa e a decisão do investimento com base em sua análise.

É importante destacar que o processo de seleção dos ativos para investimento é altamente seletivo e envolve análises aprofundadas e uma equipe com vasta expertise.

Rentabilidade
Prefixada

19,61%

Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

Emissão
092

Série
Única

INVISTA AQUI

Disclaimer

A oferta apresentada nesta plataforma está automaticamente dispensada de registro pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, nos termos da Resolução CVM nº 88 e dos Ofícios-Circulares nº4/2023 e nº 6/2023 expedidos pela Superintendência de Supervisão de Securitização (SSE) da CVM. A CVM não analisa previamente as ofertas amparadas nesta Resolução. As ofertas realizadas não implicam por parte da CVM a garantia da veracidade das informações prestadas ou de adequação à legislação vigente. Antes de aceitar uma oferta leia com atenção as informações essenciais da oferta, em especial a seção de alertas sobre riscos. A apresentação foi preparada pela Hurst Serviços de Investimento Coletivo e Securitização S.A. ("Plataforma" ou "Hurst Securitizadora"), apenas com o propósito informativo, não sendo de forma alguma oferta vinculante. Todas as condições e termos da Operação são definidos nos documentos "Termo de Securitização de Direitos Creditórios e Emissão de Certificados de Recebíveis da Hurst Serviços de Investimento Coletivo e Securitização S.A.", assinado pela plataforma e "Compromisso de Subscrição dos Certificados de Recebíveis, com Termo de Adesão e Ciência de Risco" ("Contratos da Operação"), a ser assinado pelos investidores, para adesão aos termos da oferta. A Operação descrita nesta página é de adesão à oferta pública de distribuição de CRs com lastro em direitos creditórios oriundos de contrato de prestação de serviços. O prazo da Operação e a rentabilidade calculada foram projetados com base na (i) atualização incidente sobre cada direito creditório que integra a carteira, considerando as projeções futuras de mercado, indicadas na seção "Retorno da Operação", (ii) no valor da aquisição dos direitos creditórios, com deságio e (iii) o vencimento estimado. A Plataforma não se compromete com a exatidão das informações e previsões fornecidas aqui, nem tampouco a atualizar a apresentação, podendo alterar seu conteúdo sem aviso prévio. A Plataforma não dá declarações ou garantias de que as informações contidas nesta apresentação ou a própria apresentação estão completas ou precisas, nem por nenhuma omissão nesta apresentação ou em qualquer comunicação oral transmitida ao receptor ao longo de sua análise, se comprometendo apenas tomar todas as cautelas e agir com elevados padrões de diligência para assegurar que as informações transmitidas sejam verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes. Estas declarações, estimativas e projeções refletem as premissas da Plataforma e de terceiros, e estão sujeitas a incertezas e contingências econômicas e mercadológicas, a maioria das quais estão fora do controle da Plataforma. As previsões e os resultados podem divergir do previsto e estas divergências podem ser significativas. O conteúdo do ainda não é, nem contém qualquer recomendação, indicação e/ou aconselhamento de investimento, sendo de única e exclusiva responsabilidade do investidor a tomada de decisão. Caso algum investidor decida investir nesta Operação, como todo e qualquer investimento, o investimento CRs apresenta riscos e possibilidade de perdas patrimoniais que devem ser cuidadosamente considerados antes da tomada de decisão de investimento. Recomenda-se que os potenciais investidores interessados nesta Operação consultem seus advogados, contadores, consultores financeiros e demais profissionais que julgarem necessários para auxiliá-lo na avaliação da adequação ao perfil de investimento, bem como dos riscos inerentes ao negócio. Todos os investimentos envolvem risco, incluindo o risco de perda de todo capital investido. Diversificação e alocação de ativos alternativos não garantem lucros ou garantia contra perdas. As decisões de investimento devem ser baseadas nos objetivos do investidor, horizonte de tempo e tolerância ao risco.

