

**Antecipação
de Recebíveis
PETRO VII**

Rentabilidade
prefixada

21,83%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

INVISTA AQUI

Sumário de Investimento

AHLEX, nome fantasia da SUPPLY FINANCE DO BRASIL ("SFH"), empresa de originação de ativos empresariais apresenta a oportunidade de adquirir recebíveis decorrentes de uma Nota Comercial ("NC") emitida pela Seepil Válvulas e Equipamentos Ltda ("Seepil") e subscrita pela SFH. A NC conta com garantia fidejussória (aval dos sócios da Seepil) e garantia real, que consiste na cessão fiduciária em favor da SFH de direitos creditórios da Seepil decorrentes de um contrato de prestação de serviços celebrado entre Seepil e a PETROBRAS – Petróleo Brasileiro S.A. ("Petrobras").

A Petrobras, através do programa PROGREDIR, autoriza a utilização destes recebíveis para serem utilizados como lastro e/ou garantia de operações financeiras. Esse programa beneficia os fornecedores e prestadores de serviços da Petrobras 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 21,83% ao ano 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



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.

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 investi-

Rentabilidade
prefixada

21,83%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

INVISTA AQUI

mento, 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 Seepil?

A Seepil foi fundada há mais de 40 anos e atua no segmento de válvulas industriais, inicialmente atuando como revendedor e a partir da década de 80 atuando também na prestação de serviços de calibragem e manutenção. Dentre seus clientes destaca-se a Petrobras, para quem presta serviços de manutenção e calibração de válvulas. Atualmente, a Petrobras possui 2 contratos vigentes com este cliente totalizando aproximadamente R\$ 41,4 milhões, atestando assim a capacidade e qualidade dos serviços da empresa.

Para esta operação de capital de giro, a Seepil apresentou um contrato cujo valor total estimado na data de sua assinatura é de R\$ 41.268.250,00.

Seepil – Dados Financeiros CNPJ: 30.620.694/0001-20

Razão Social completa – SEEPIL VÁLVULAS E EQUIPAMENTOS LTDA.

Faturamento 2024 – R\$ 36.344.483,80

Estrutura da Operação

- A AHLEX subscreveu NC emitida pela Seepil, passando a ser credora da empresa.
- Como garantia à NC, a Seepil cedeu fiduciariamente à AHLEX os recebíveis de contrato de prestação de serviços celebrado junto à PETROBRAS.
- Os pagamentos realizados no âmbito do contrato celebrado com a PETROBRAS serão realizados diretamente em uma conta consignada (conta escrow) em nome da Seepil, cuja gestão e monitoramento será executado pela Ahle. A conta escrow foi aberta na FIDUCIA, instituição financeira cuja HURST 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 06).
- Caso os montantes transferidos não sejam o suficiente para arcar com os fluxos de recebimento, a Seepil deverá se responsabilizar pelos repasses.

Rentabilidade
prefixada

21,83%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

INVISTA AQUI

Por que gostamos dessa oportunidade?

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

A operação tem um prazo de 15 meses, com pagamento de juros e principal a partir do 1º mês.

Lastro sólido

A operação tem como lastro os direitos creditórios decorrentes de uma NC emitida pela SEEPIL por meio da Laqus Depositária de Valores Mobiliários S.A.C. e subscrita pela AHLEX, cujo valor total cedido corresponde a R\$ 933.989,65.

Garantia Lastro: A Seepil, como garantia à NC, cedeu fiduciariamente parte dos recebíveis decorrentes do Instrumento Contratual Jurídico nº 5900.0130565.25.2, celebrado entre a SEEPIL e a PETROBRAS.

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

21,83%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

INVISTA AQUI

Riscos – O que você deve considerar?

1. Multas Contratuais

O fluxo de recebíveis da Seepil poderá ser afetado negativamente por multas aplicadas pela PETROBRAS. Essas potenciais multas são resultado de descumprimento de obrigações da Seepil em quaisquer contratos firmados entre a empresa e a PETROBRAS.

2. Risco de Performance / Mercadológico

A empresa poderá atrasar as entregas previstas nos cronogramas físico- financeiros, o que poderá impactar o recebimento dos valores no âmbito dos contratos relacionado às garantias fiduciárias e, por consequência, dificultando o cumprimento dos compromissos assumidos.

3. Risco de Interrupção de Pagamentos por Incidentes Cibernéticos

Incidentes cibernéticos que afetem os sistemas de pagamento e repasse a fornecedores, resultando na suspensão de débitos agendados e possíveis atrasos nos repasses.

4. Risco Financeiro – Atraso nos Repasses

A Seepil poderá atrasar o pagamento dos valores devidos no âmbito da Nota Comercial.

5. Risco Operacional de Formalização

Lastro (Nota comercial e instrumentos de garantia) pode não ser formalizado corretamente junto à empresa tomadora dos serviços.

6. Fraude contra Credores / Fraude à Execução

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

Rentabilidade prefixada

21,83%

Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

INVISTA AQUI

Projeção de modelos

CENÁRIO	CONSERVADOR	BASE	OTIMISTA
Prazo	19 meses	15 meses	15 meses
TIR Projetada (%a.a.)	21,75% ⁽¹⁾	21,83%	21,83%
Rentabilidade (%CDI)	150,78%	168,69%	168,69%
Múltiplo ⁽²⁾	1,1671x	1,1671x	1,1671x

*Considera CDI projetado de acordo com BMF. (1) leva em consideração um atraso de 30 dias no pagamento da parcela.

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 ao lado.

IMPOSTO DE RENDA	
VALOR	ALÍQUOTA
Até R\$35 mil	0%
+ de R\$35 mil	15%

Rentabilidade do investidor

CENÁRIO	CONSERVADOR	BASE	OTIMISTA
fev-26	- R\$ 10.000,00	- R\$ 10.000,00	- R\$ 10.000,00
abr-26	R\$ -	R\$ 340,58	R\$ 340,58
mai-26	R\$ -	R\$ 220,74	R\$ 220,74
jun-26	R\$ 340,58	R\$ 220,74	R\$ 220,74
jul-26	R\$ 220,74	R\$ 907,41	R\$ 907,41
ago-26	R\$ 220,74	R\$ 907,41	R\$ 907,41
set-26	R\$ 907,41	R\$ 907,41	R\$ 907,41
out-26	R\$ 907,41	R\$ 907,41	R\$ 907,41
nov-26	R\$ 907,41	R\$ 907,41	R\$ 907,41
dez-26	R\$ 907,41	R\$ 907,41	R\$ 907,41
jan-27	R\$ 907,41	R\$ 907,41	R\$ 907,41
fev-27	R\$ 907,41	R\$ 907,41	R\$ 907,41
mar-27	R\$ 907,41	R\$ 907,41	R\$ 907,41
abr-27	R\$ 907,41	R\$ 907,41	R\$ 907,41
mai-27	R\$ 907,41	R\$ 907,41	R\$ 907,41
jun-27	R\$ 907,41	R\$ 907,41	R\$ 907,41
jul-27	R\$ 907,41	R\$ -	R\$ -

Rentabilidade
prefixada

21,83%

Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
15 meses

Tipo de risco
Empresarial

Tipo
Crédito

INVISTA AQUI

Disclaimer

A apresentação foi preparada pela AHLEX apenas com o propósito informativo, não sendo de forma alguma uma oferta vinculante. Todas as condições e termos da operação são definidos na Nota Comercial – NC e nos documentos acessórios.

Esta página não constitui oferta pública de valor mobiliário, sendo que não é necessário nenhum registro da operação na CVM.

A AHLEX 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 AHLEX 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. Esta apresentação inclui algumas declarações, estimativas e projeções.

O conteúdo 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 aqui descrito apresenta riscos e possibilidade de perdas patrimoniais que devem ser cuidadosamente considerados antes da tomada de decisão de investimento. Portanto, uma decisão de investimento nesta operação requer experiência e conhecimentos específicos que permitam ao investidor uma análise detalhada do tomador do recurso, do mercado de crédito e os riscos inerentes ao investimento, já que podem, inclusive, ocasionar a perda integral do valor investido.

Recomenda-se que os interessados em investir nesta operação consultem seus advogados, contadores, consultores financeiros e demais profissionais que julgarem necessários para auxiliá-los na avaliação da adequação ao perfil de investimento, dos riscos inerentes ao negócio.

