

**fator** 

**Agilidade,  
proximidade  
e segurança**





**O FATOR**

## Somos o Fator

Uma instituição financeira que, há **60 anos**, desenvolve soluções inovadoras e customizadas, trabalhando lado a lado com os nossos parceiros

**Banco** de investimentos

**Gestão** de fundos

**Seguros** corporativos

# NOSSA HISTÓRIA

1967

**Fator** inicia suas atividades com a abertura da Fator Corretora de Valores, no Rio de Janeiro

1984

Walter Appel ingressa na parceria com o **Fator** após o Plano Cruzado

1989

**Fator** transforma-se em instituição financeira múltipla, com carteira de banco comercial e de banco de investimentos

1994

**Fator Projetos** inicia suas operações como um banco de investimento focado em privatizações, PPPs e fusões e aquisições (M&A)

1997

**Fator Administração de Recursos** inicia suas atividades como empresa de gestão independente

2008

**Fator Seguradora** inicia suas atividades com foco em seguros corporativos

2011

**Fator Verità** é criado, um dos primeiros fundos de recebíveis imobiliários do mercado

2021

**Fator Corretora** é vendida, em esforço para focar em operações de atacado

2021

**Ahead Ventures**, gestora de *corporate venture capital* é criada

2022

**Ourinvest Real Estate** é adquirida, aumentando ativos sob gestão da *asset*

# NOSSOS NEGÓCIOS

## Banco de Investimentos

Estruturação e distribuição de instrumentos de **dívida** personalizados (DCM) e ofertas de **ações** (ECM) no mercado de capitais: mais de **R\$ 35 bilhões**

Assessoria em **fusões e aquisições** com foco em médias e grandes empresas: mais de **R\$ 150 bilhões** em volume de transações

Sólida e pioneira atuação em **infraestrutura**: PPPs, concessões e privatizações

## Gestora de Recursos

*Asset* multiestratégia com 25 anos de mercado, **R\$ 6 bilhões** sob gestão

Fundos imobiliários, de ações, crédito, multimercado, renda fixa, infraestrutura, agro e *corporate venture* (CVC)

## Seguradora

Mais de 15 anos de atuação, oferecendo soluções em seguros de Propriedades, Garantia e de Responsabilidades

Mais de **30 mil** apólices e mais de **R\$ 100 bi** em importância segurada, patrimônio líquido de **R\$ 195 milhões** e **R\$ 769 milhões** em prêmios emitidos

Opera por meio dos canais *Corporate*, Assessorias e Licitações

Conta com o **fatorconnect**, uma plataforma 100% digital que facilita a contratação de seguros para corretores



# TIME EXPERIENTE

## Equipe é nosso maior ativo

Somos mais de **250 profissionais** experientes e multidisciplinares

Em constante busca por conhecimento, nosso time está atualizado das **últimas tendências**



### **João Antônio Lopes**

CEO Fator

Desde junho de 2021 no Fator, trabalhou anteriormente na Trevisan Auditores e Consultores/Price, Portbank Consultoria e Serviços e na PortCapital

É formado em Economia pela Universidade Presbiteriana Mackenzie



### **Luís Eduardo Assis**

CEO Fator Seguradora

Desde 2012 no Fator, trabalhou anteriormente no HSBC, Citibank e Banco Central

É formado em Economia pela USP e pós-graduado pela Unicamp



### **Rossano Nonino**

CIO

Desde 2021 no Fator, trabalhou anteriormente no JP Morgan, Gávea Investimentos, Rio Bravo, Santander e Grupo Saint Gobain. Atua como professor de Investimentos Imobiliários no Insper

É formado em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas e tem MBA pelo INSEAD (França)



### **Lucas Stefanini**

Diretor de Distribuição e Mercado de Capitais

Desde 2022 no Fator, trabalhou anteriormente na Guide Investimentos, Safra *Asset* e XP Investimentos

É economista formado pela FACAMP e tem certificação em *Investment Banking Avançado* pela Saint Paul Escola de Negócios



**ÉTICA**

**COMPLIANCE**

**SEGURANÇA**

**Contamos com uma área de Risco & *Compliance* independente e própria com equipe altamente especializada de 6 pessoas, liderada por Gilberto Moriama**



**Gilberto Moriama**  
COO

Desde 2013 no Fator, trabalhou anteriormente na Fitch Ratings, Unibanco *Asset Management* e Citibank

É formado em Administração de Empresas pela Faculdade de Economia e Administração da Universidade de São Paulo (FEA-USP) e tem MBA em Economia do Setor Financeiro pela Fundação Instituto de Administração



**ESG**

## **Signatários do PRI**

*Principles for Responsible Investment*

**Governança e *compliance* rigorosos,**  
com área interna e independente para a análise de crédito

**Decisões de investimento** colegiadas via comitê

## **Rating QG2**

Qualidade de gestão de ativos e ambientes de controle  
**muito bons**, segundo a Austing Rating



**Lika Takahashi**  
Estrategista-chefe

Desde 2023 no Fator, trabalhou anteriormente na Baring *Securities*, Bear Stearns, Unibanco *Asset Management*, Fator Corretora, Porto Seguro Investimentos, Garin Investimentos e Greenbay Investimentos

É graduada e pós-graduada em Administração de Empresas pela EAESP-FGV, e tem uma vasta carreira no mercado brasileiro de capitais. Foi estrategista e *head* de ações da Fator Corretora entre os anos de 1999 e 2012

fator 

BANCO DE  
**INVESTIMENTOS**



**Somos um banco de investimentos independente reconhecido pela longa história, tradição e pioneirismo**

Oferecemos soluções customizadas que somam mais de **R\$ 200 bilhões**

Emissões de **Dívida** (DCM)

Mercado de Capitais de **Ações** (ECM)

**Fusões e Aquisições** (M&A)

Parcerias público-privadas (PPPs), **concessões e privatizações**

# EMISSÃO DE DÍVIDA

DCM

**+ de R\$ 25 bilhões  
em operações**

Identificação e implementação de operações customizadas para captar recursos no mercado de dívida

Análise minuciosa das necessidades e da estrutura de capital de cada cliente

Estruturação de debêntures, CRIs, CRAs, FIDCs e fundos estruturados

# MERCADO DE CAPITAIS DE AÇÕES

ECM

**+ de R\$ 9 bilhões  
em operações**

Coordenação de ofertas públicas iniciais de ações (IPO), *follow-ons* e debêntures conversíveis. Assessoria em fechamento de capital (OPA) e laudos de avaliação

## FUSÕES E AQUISIÇÕES

M&A

**+ de R\$ 150 bilhões  
em transações**

Assessoria em fusões, aquisições e alienações, além de reestruturações financeiras e societárias

*Valuation* de empresas

## CONCESSÕES E PRIVATIZAÇÕES

PPPs

**Atuação líder em  
infraestrutura**

*Project finance*  
Carta de exequibilidade  
Fusões e aquisições  
Reequilíbrio contratual

# TOMBSTONES

## EMIÇÃO DE DÍVIDA

DCM

Coordenador Líder da 1ª e 2ª emissões do Fiagro Agriconnection



R\$ 114.373.817,98

2024

Coordenador Líder da 1ª Emissão de Cotas do FIAGRO-FIDC Ponto Rural



R\$ 90.024.147

2024

Coordenador Líder da Oferta Pública de Certificado de Recebíveis Imobiliários da Elleven Energy



R\$ 60.000.000

2024

Coordenador Líder da 2ª Emissão de Cotas do FII Fator Verità Multiestratégia (VRTM11)



R\$ 359.552.512

2024

Assessoria Financeira à Emissão de Certificados Recebíveis Imobiliários da



R\$ 94.304.000

2024

## MERCADO DE CAPITAIS DE AÇÕES

ECM

Assessor financeiro da State Grid no laudo para fechamento de capital da CPFL Renováveis



R\$ 4,1 bilhões

2018

Assessor financeiro do Conselho de Administração da Progen e BNDESPAR na execução de Relatório de Avaliação de valor justo da companhia e viabilidade de IP



Valor não divulgado

2017

Assessor financeiro na Oferta Pública do Banco Indusval



Valor não divulgado

2017

Coordenador Contratado no processo de Follow-on da Mahle



Valor não divulgado

2011

# TOMBSTONES

## FUSÕES E AQUISIÇÕES

M&A

Assessor financeiro da LT Bandeirante Empreendimentos, na venda da totalidade de sua participação acionária na Eletronet S.A. para a Eletrobras



R\$ 4,1 bilhões

2024

Assessor financeiro exclusivo da Companhia Brasileira de Diques, no arrendamento do Estaleiro Inhaúma para a ICTSI Rio Brasil Terminal 1 S.A., seguido de uma venda faseada das cotas do Inhaúma FII



Valor não divulgado

2024

Assessor financeiro do Conselho de Administração da Progen e BNDESPAR na execução de Relatório de Avaliação de valor justo da companhia e viabilidade de IPO



Valor não divulgado

2024

Assessor Financeiro na venda da Fator Seguradora para a Fator Empreendimentos



Valor não divulgado

2023

Assessor financeiro exclusivo da Atom (ATOM3) na aquisição da CEBRAC



Valor não divulgado

2023

## CONCESSÕES E PRIVATIVAZÕES

PPPs

Assessor Financeiro do consórcio contratado pelo BNDES para a concessão dos serviços de água e saneamento no Estado de Pernambuco



Em andamento

-

Assessor Econômico Financeiro do BNDES na Estruturação da Concessão da CEDAE



R\$ 24,9 bilhões

2021

Assessor de Reequilíbrio Econômico-Financeiro no Reequilíbrio Contratual da Rodovia dos Imigrantes



R\$ 1 bilhão

2021

Assessor Financeiro na Linha 6 – Laranja do Sistema do Metrô



R\$ 15 bilhões

2020

# EQUIPE SÊNIOR IB

Nosso time é **extremamente qualificado**, com experiência relevante em transações globais e complexas



## Lucas Stefanini

Diretor de Distribuição e Mercado de Capitais

Desde 2022 no Fator, trabalhou anteriormente na Guide Investimentos, Safra *Asset* e XP Investimentos

É economista formado pela FACAMP e possui certificação em *Investment Banking* Avançado pela Saint Paul Escola de Negócios



## Celso Nishihara

*Managing Director (MD)*

Desde 2023 no Fator, trabalhou anteriormente no Santander São Paulo e Hong Kong, BR *Partners*, ABN Amro, Credit-Suisse Hedging-Griffo. Também atuou em *private equity* pelo Darby Overseas

É formado em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas e tem mestrado em Finanças pela *London Business School*

fator 

FATOR  
GESTÃO DE  
RECURSOS



Somos uma gestora de recursos  
multiestratégia com mais de  
**R\$ 6 bilhões** sob gestão

**+ 25 anos**  
de mercado

**35 fundos**  
de investimento

**7 fundos**  
listados

Atuação nos setores

**Ações**

**Agro**

**Crédito Privado**

**Imobiliário**

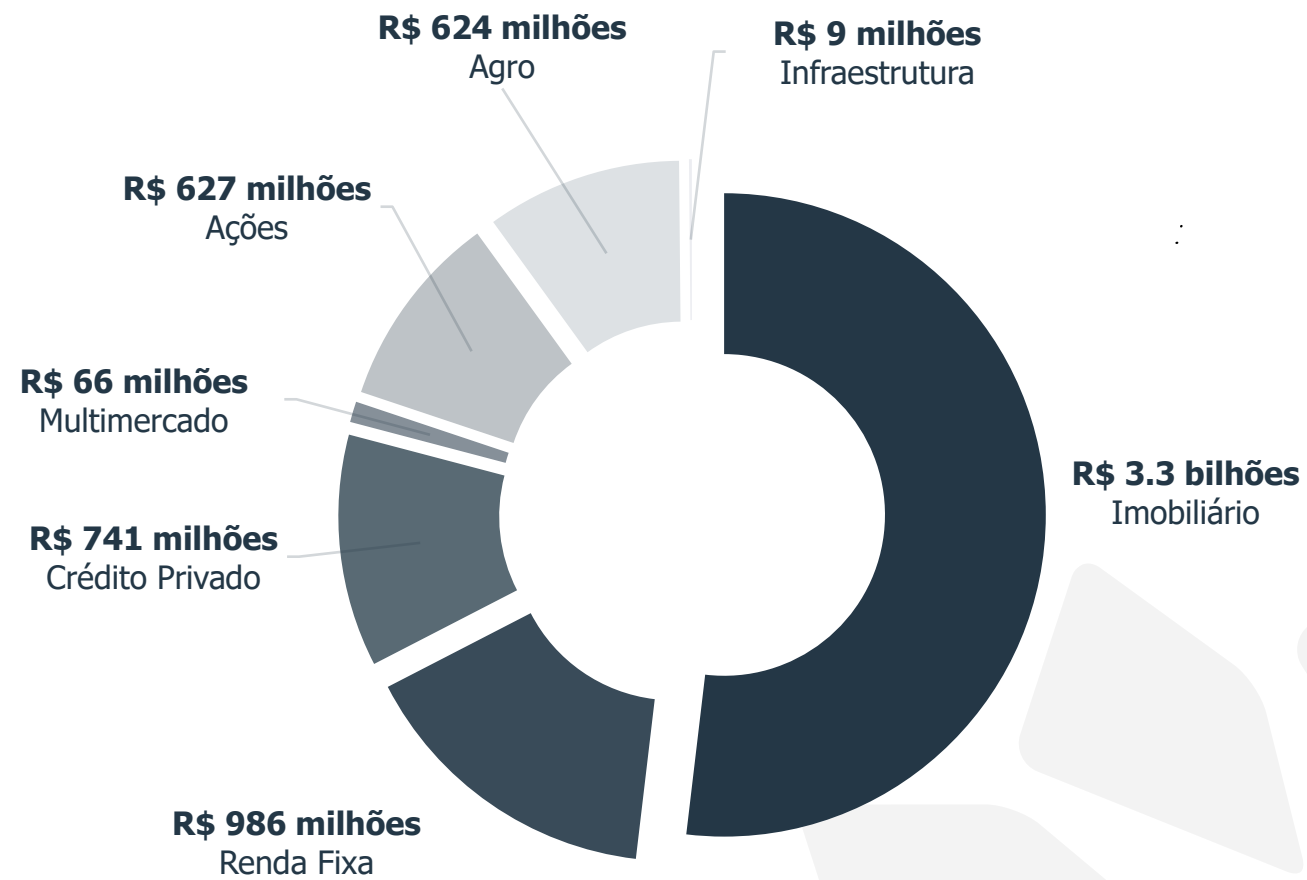
**Infraestrutura**

**Multimercado**

**Renda Fixa**

***Venture Capital***

# NOSSOS FUNDOS



# Gestora completa e multisetorial, com carteira e passivo diversificados

## AGRO

- OIAG11 | Fiagro Imobiliário
- Agriconnection Fiagro FIDC
- Ponto Rural Fiagro FIDC
- Fator Innovation Fiagro FIDC
- Fator Tarken FIDC

## IMOBILIÁRIO

- VRTA11 | FII Fator Verità
- VRTM11 | FII Fator Verità Multiestratégia
- WTSP11 | FII Imobiliário Ourinvest RE I
- OUJP11 | FII Ourinvest Jpp
- FII Inhaúma

## CRÉDITO PRIVADO

- Fator Ortho FIC FIDC
- Fator Debentures Incentivadas

## MULTIMERCADO

- Fator Macro FIC FIM

## RENDA FIXA

- Fator Max DI

## AÇÕES

- Fator Absoluto FIC FIA
- Fator DIV Ações

# PORTFÓLIO CONSISTENTE

## Produtos pioneiros e inovadores

**Precursores e  
referência no  
mercado agro**

**R\$ 624  
milhões**

de patrimônio em  
fiagros e FIDCs focados  
no setor

**FATOR VERITÁ  
VRTA11**

Um dos primeiros e  
maiores fundos de  
recebíveis imobiliários  
da indústria

Mais de  
**120 mil**  
cotistas

**R\$ 1.3  
bilhão**  
de patrimônio líquido

**Vanguarda em  
fundos de  
governança  
corporativa**

Família Fator Sinergia  
no mercado

**desde  
1998**

Investimento em  
empresas com boa  
gestão e respeito aos  
minoritários

# EQUIPE SÊNIOR

com longo  
*track record*



## **Eduardo Sperling**

*Head de Corporate Venture Capital*

Desde 2023 no Fator, atua em *venture capital* há mais de 10 anos em *startups* de base tecnológica, liderando todas as etapas do ciclo de investimentos

Foi responsável por mais de 70 transações, das quais participou como investidor líder em 30 empresas e alcançou 10 *exits*

Já participou do conselho de mais de uma dezena de empresas de diversos setores de tecnologia. Gestor CVM, cursou Engenharia Mecânica e Economia na Universidade de São Paulo, e tem diversas especializações em Inovação, Finanças e Investimentos Alternativos



## **Marcos Bertomeu**

*Head de Fundos do Agronegócio*

Desde 2018, como gestor de Fundos do Agronegócio no Fator

Profissional de finanças com sólida experiência no mercado de capitais, particularmente em estruturação de operações de crédito para o agronegócio, gestão de investimentos e securitização

Tem mais de 14 anos de experiência no mercado financeiro, com passagens pela Ourinvest Securitizadora, Banco Sofisa e Banco BVA. É formado em Economia pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC)



## **Fernando Tendolini**

*Head de Renda Variável*

Desde 2022 no Fator, tem 30 anos de experiência no mercado de ações

Participou ativamente das equipes de gestão de fundos Fator Sinergia entre 2001 e 2010, além de atuar como diretor de Renda Variável. Também teve passagens pela SulAmérica Administração de Recursos, Queluz Gestão de Recursos e BV *Asset*

É graduado e pós-graduado em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas (FGV) e pós-graduado em Direito Societário pelo Insper



## **Rodrigo Possenti**

*Head de Fundos Imobiliários*

Desde 2019 no Fator. Antes de comandar a área de fundos imobiliários, Possenti trabalhou por nove anos na Companhia Brasileira de Securitização (CIBRASEC), onde foi responsável pela estruturação e distribuição de operações de CRIs a mercado

Também tem experiência no setor bancário, tendo trabalhado no Citibank e Santander

É economista formado pela PUC-SP

# EQUIPE SÊNIOR

com longo  
*track record*



## **Ricardo Farias**

*Head* de Renda Fixa e  
Multimercado

Desde 2021 no Fator, trabalhou  
anteriormente na XP Investimentos e  
*Daycoval Asset*

É administrador de empresas formado  
pela ESAMC e possui certificação de  
Gestor de Investimentos pela Anbima



## **Lucas Marrese**

*Head* de Crédito

No Fator desde 2014, é responsável  
pela seleção de produtos e pela gestão  
dos fundos de crédito do Fator

É formado em Administração de  
Empresas pelo Mackenzie-SP e possui  
Mestrado Profissional em Finanças pela  
Escola de Economia de São Paulo –  
FGV



**Agilidade, proximidade e  
segurança**



Esta apresentação, e a apresentação oral/impressa que a suplementa, foi desenvolvida pelo Banco Fator S.A especialmente para utilização junto a seus Clientes, Prospects e Stakeholders. Nenhuma das apresentações - impressa, oral ou eletrônica - e nem seus conteúdos podem ser reproduzidos, distribuídos ou usados para qualquer outra finalidade sem o expresso consentimento do Banco Fator S.A. As análises aqui apresentadas baseiam-se em informações de fontes públicas disponíveis no momento da elaboração deste material. O Banco Fator e suas Empresas Controladas não podem assegurar a verificação e a acurácia das referidas informações. Projeções e análises financeiras apresentadas são baseadas em estimativas e se destinam apenas a sugestão de potencial intervalo referencial de resultados. Por fim, a apresentação impressa e incompleta sem a respectiva apresentação oral ou eletrônica que a suplementa, podendo carecer de informações e esclarecimentos para dirimir dúvidas. O Banco Fator e suas Empresas Controladas não se responsabilizam por decisões de investimento tomadas exclusivamente com base nas informações contidas nesta apresentação, a qual pode, inclusive, sofrer alterações sem prévia comunicação. Aos investidores é recomendável a leitura cuidadosa do Prospecto e do Regulamento dos fundos de investimento ao aplicar seus recursos nesta modalidade. Os investidores devem estar cientes e preparados para assumir os riscos inerentes às aplicações por eles selecionadas. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance de um fundo de investimento é recomendável a análise de um período mínimo de 12 meses. As aplicações em fundos de Investimento não são garantidos pelo Administrador, pelo Gestor, nem por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo FGC - Fundo Garantidor de Crédito.

## ENDEREÇOS

SÃO PAULO – Banco e Fator Gestão de Recursos  
+55 11 3049-9100 (PABX)  
R. Dr. Renato Paes de Barros, 1017 – 12º andar  
São Paulo, SP 04530-001  
Brasil

SÃO PAULO – Seguradora  
+55 11 3709-3000 (PABX)  
R. Dr. Eduardo de Souza Aranha 385 – 5º andar  
São Paulo, SP 04543-121  
Brasil

SAC 0800-7707229 [sac@fator.com.br](mailto:sac@fator.com.br)

OUIVITORIA 0800-77-FATOR (0800-7732867)

[fator.com.br](http://fator.com.br)

