



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

25.07.2023

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 25 de julho de 2023 às 15h00min na sede do IPMC para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Apresentação Gestor GRAPHEN – FIDC PREMIUM;
- b) Credenciamento Gestor Graphen;
- c) Alocação e realocação de recursos;

Sob a presidência de Orivaldo Benedito de Lima, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra para o secretário Tiago que fez a chamada e registrou a presença dos membros, a saber: Tiago Muniz dos Santos, Orivaldo Benedito de Lima, Jose Onofre Lourenço e Vani AP. Lopes

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação. O membro Tiago registrou que a reunião se fez necessário para conversa com Gestor fundo FIDC Premium para que seja atendido sugestão do Tribunal de Contas conforme apontamento em acórdão das contas do IPMC do ano de 2021. O representante do FIDC Premium, Advogado Guilherme Padilha estavam em modo remoto pelo TEAMS.

a) Apresentação gestor FIDC Premium – GRAPHEN Investimentos –: O membro Tiago fez suas considerações iniciais sobre o fundo FIDC Premium e rapidamente passou a palavra para o senhor Guilherme Padilha para que pudesse discorrer sobre o fundo. Guilherme fez diversas considerações sobre as situações dos ativos do fundo e registrou que o TCE considera o fundo como estressado dado que os fundos contêm cédulas de empréstimos INADIMPLENTES. Guilherme registrou o fundo FIDC Premium foi criado dentro do antigo Banco Rural, liquidado pelo BACEN em 2013 e que houve cessão dos créditos para o banco antes da liquidação. Guilherme informou que a Graphen fez um estudo dos ativos se preocupando com prescrição dos créditos. Todas as ações sobre ativos e créditos do fundo estão ajuizadas. Guilherme explanou sobre ações de polo ATIVO e polo PASSIVO do fundo. Guilherme registrou que a precificação dos ativos por parte da Administradora Finaxis é adequada. Guilherme também fez registros importantes sobre a cessão de créditos entre os clientes, o fundo e o Banco Rural. Guilherme informou que a Graphen está investimento em sistemas tecnológicos para busca e rastreio de bens e patrimônio por parte dos devedores para buscar acordos dos créditos. Guilherme informou que a Graphen está estudando a possibilidade de venda da carteira total do fundo para algum interessado. Ao final Guilherme informou sobre o relatório de diagnóstico da Graphen que foi elaborado junto com o Tribunal de Contas do Estado de São Paulo. Tiago perguntou ao Sr. Guilherme se outros RPPS têm entrado em contato com a Graphen sobre a estratégia do fundo e foi respondido que sim. Guilherme informou que no fundo consta apenas as cédulas de direitos creditórios. Para finalizar, Guilherme tratou da consulta formal que está em andamento por parte da administradora FINAXIS com as sugestões aos cotistas de prorrogação do prazo do fundo e extinção do comitê deliberativo. Guilherme informou que o fundo tem data de encerramento em agosto de 2023. Ao final o membro Tiago registrou histórico de performance do fundo desde o primeiro investimento em 2012. Por fim, Guilherme agradeceu a oportunidade e se colocou à disposição do IPMC sempre que necessário.

b) Credenciamento Gestor e ADM e Distribuidor: o membro Tiago mostrou em tela termo de credenciamento da Gestora GRAPHEN onde todos acompanharam e a conselheira Vania auditou os documentos verificando as informações de todas as instituições, a saber:



Instituto de Previdência dos Municipitários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

- ✓ Certidões Fiscais – regulares;
- ✓ Patrimônio – R\$ 626.167.183,91 sobre gestão de RPPS;
- ✓ Autorização CVM – 12.348 expedido em 25/05/2012;
- ✓ Rating – Estável – QG3 – Austin Rating;
- ✓ Índice de Gestão de qualidade – RP3;
- ✓ Histórico da instituição – especialistas em carteiras com dificuldade de recuperação;

Nenhum óbice foi encontrado nos documentos analisados sendo aprovado por unanimidade o credenciamento para o ano de 2023 da instituição abaixo:

- Graphen Investimentos LTDA – Gestor CNPJ: 15.403.817/0001-88;

c) Alocação e realocação de recursos: o membro Tiago informou que o IPMC tem algo próximo a R\$ 2.000.000,00 para realocar somados com algo próximo a R\$ 5.100.000,00 referente resgate fundo Icatu Crédito Privado. Tiago registrou que as cotas dos aportes no fundo da ICATU CP estão abaixo da cota atual e com isso o resgate ocasionará LUCRO aos cofres do IPMC. Tiago lembrou que para os próximos meses até o final de 2023 o IPMC necessitará descapitalizar a carteira em algo próximo a R\$ 1.700.000,00 para pagamento de insuficiência financeira sobre a folha de aposentados e pensionistas do plano previdenciário conforme estudo e previsão da lei 1076/2023. Tiago registrou que fez estudos sobre opções de investimentos e sugeriu que esse total de recursos já ficasse alocado no fundo BB Fluxo na conta do plano previdenciário do Banco do Brasil para pagamento da insuficiência financeira do plano previdenciário até o final do ano não se fazendo mais necessário decisão de RESGATE de nenhum outro fundo da carteira pelo menos até o final do ano. Todos entenderam a sugestão do membro Tiago. Orivaldo fez uma sugestão diferente e sugeriu alocação no fundo Long Biased da Icatu Multimercado. Os membros Onofre, Vania e Renato acompanharam a sugestão do membro Tiago. Tiago registrou que houve por parte da Tarpon juntamente com a Dollar Bills para sugestão de um fundo de Co-Investimento porem com cenário de segregação de massa o membro Tiago sugeriu não avançar na análise do investimento por se tratar de um fundo fechado.

Nada mais havendo a ser tratado, o Presidente Orivaldo declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

Catanduva, 25 de julho de 2023.


Orivaldo Benedito de Lima
Presidente


Tiago Muniz dos Santos
Secretário

Membros:

Vania Ap. Lopes 

Renato Aparecido Biagi 

Jose Onofre Lourenço 

ICATU Crédito PRIVADO Inflação 19.719.727/0001-51

data	cota compra	Qtd cotas	valor R\$	base CVM cota atual	valor R\$	valorização
23/04/2019	1,930837400	517910,001122	R\$ 1.000.000,00	2,738908	R\$ 1.418.507,64	R\$ 418.507,64
27/07/2021	2,305238400	455484,343832	R\$ 1.050.000,00	2,731054	R\$ 1.243.952,48	R\$ 193.952,48
24/09/2021	2,312714400	172956,937528	R\$ 400.000,00	2,731054	R\$ 472.354,79	R\$ 72.354,79
18/08/2022	2,533831800	749852,456663	R\$ 1.900.000,00	2,731054	R\$ 2.047.887,78	R\$ 147.887,78
		1896203,739144	R\$ 4.350.000,00		R\$ 5.182.702,68	R\$ 414.195,04

R\$ 832.702,68

200000

Handwritten notes and signatures:
 2
 2
 A
 20





TIAGO MUNIZ DOS SANTOS <tiago.santos@ipmc.com.br>

ENC: Fundo - Icatu Vanguarda Long Biased FIM

1 mensagem

Gustavo Trancoso <Gustavo.trancoso@gridinvestimentos.com>
 Para: TIAGO MUNIZ DOS SANTOS <tiago.santos@ipmc.com.br>

10 de julho de 2023 às 10:18

Caro Tiago;

Em anexo, material atualizado do fundo Icatu Vanguarda Long Biased FIM, classificado como **Multimercado** (Res. 4.963/2021, Art. 10º, I, "a"). Esse fundo é hoje o fundo mais defensivo que temos para investir em ações trazendo para a carteira de vocês menos volatilidade que os fundos Long Only (somente comprados) trazem.

Abaixo encaminho um resumo de como a gestão desse fundo funciona:

- O fundo Long Biased da Icatu tem objetivo de gerar retorno real atrativo no longo prazo. O *book* de bolsa representa a maior posição do fundo. A composição refletirá grande parte da estratégia do Icatu Dividendos, principal estratégia do portfólio. Além de oportunidades em empresas com elevado potencial de retorno ajustado ao risco, que não atendam a todos os critérios de elegibilidade para a estratégia Dividendos. A exposição à bolsa flutuará de forma significativa ao longo do tempo, com exposição líquida variando de 30% a 100% com ponto neutro em 70%. Só para exemplificar, se o produto está 70% comprado e 30% vendido, a exposição líquida será de 40%.
- Por ser um fundo institucional, ele não faz alavancagem nem venda a descoberto de ações. Além disso está classificado como FIM, pois sabemos da limitação de exposição dos RPPS em FIAs, deixando claro também que ele não concorre com os fundos de ações Long Only.
- A carteira de ações é composta pelos top picks do portfólio de ações da Icatu Vanguarda, além de outras posições que a gestão enxerga excelente relação Risco x Retorno. A posição máxima de um ativo é de 15%, e de um setor 30% do fundo. A posição short (vendida) do fundo é composta somente por índices futuros. Além da bolsa, é ajustado a exposição do fundo aos ciclos de mercado com juros e inflação via ativos ou derivativos. E posições em moeda serão utilizadas somente de forma mais oportunista para proteção da carteira.

A seguir, segue análise de rentabilidade do fundo nos últimos períodos, em comparação com os índices de mercado:

Fundo Multimercado - Art. 10º, I, "a"	Data base: 30/06/2023				
	2023	2022	12 Meses	24 Meses	36 Meses
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	12,43%	17,00%	28,51%	15,95%	44,33%
Ibovespa	7,61%	4,69%	18,54%	-7,26%	25,85%
IMA-B 5	7,04%	9,78%	10,42%	21,32%	28,98%

Fonte: Quantum A xis.

Abaixo as principais características do fundo:

Icatu Vanguarda Long Biased FIM

CNPJ: 35.637.151/0001-30

Administrador: BEM DTVM LTDA (CNPJ: 00.066.670/0001-00)

Gestor: Icatu Vanguarda Gestão de Recursos LTDA (68.622.174/0001-20)

P.L.: R\$ 235.449.328,87 (30/06/2023).

Taxa de Adm.: 2,00% a.a.

Taxa de Performance: 20% sobre o que exceder 100% do IMA-B 5.

Prazo para resgate: Cotização em D+30 e pagamento no segundo dia útil subsequente a cotização.

Qualquer dúvida fico à disposição.

Atenciosamente,

**Gustavo Trancoso,
CPA 20**



gustavo.trancoso@
gridinvestimentos.com



Tel.: 11 4502-1227 - Ramal: 6204

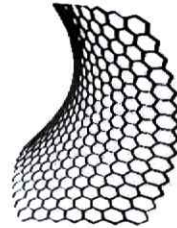


Av. Paulista, 1274 - 22º And. - São
Paulo

www.gridinvestimentos.com

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized, cursive letter 'J'.

GRAPHEN
INVESTIMENTOS



[Handwritten signature in blue ink]

**FUNDO DE INVESIMENTO
EM DIREITOS CREDITÓRIOS
- FIDC PREMIUM**

Sumário

1.	FUNDO	2
1.1.	Histórico do FUNDO	2
1.2.	Problemas com o Cedente	3
2.	OPERAÇÕES DE CRÉDITO	5
3.	ANALISE INICIAL DA CARTEIRA	30

1. FUNDO

1.1. Histórico do FUNDO

O FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM (anteriormente denominado RURAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RURAL FIDC PREMIUM), registrado em 11 de dezembro de 2003 constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado, regido por seu regulamento, pela resolução CMN nº 2.907 e pela Instrução CVM nº 356.

Criado com o objetivo de realizar investimentos em Operações de Crédito dos clientes do Banco Rural S.A., tinha as seguintes características abaixo:

- Classificação: Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
- Objetivo: Aquisição de direitos creditórios, representativos de empréstimos concedidos a pessoas jurídicas, no país, sendo vedados quaisquer investimentos em valores mobiliários. Devem ser oriundos de empréstimos e financiamentos concedidos pelo Banco Rural S.A. a seus clientes, preferencialmente pessoas jurídicas de médio porte. Os direitos creditórios são representados por Cédulas de Crédito Bancário decorrentes de empréstimos e financiamentos concedidos da forma mencionada na letra "a" anterior, lastreados de preferência por garantias constituídas por recebíveis mantidos nas carteiras dos emitentes das Cédulas de Crédito Bancário (CCB), bem como de Certificados de Depósitos Bancários (CDB), de emissão do Banco Rural S. A., sendo vedadas garantias fidejussórias. Os direitos creditórios se referirão a empréstimos e/ou financiamentos que apresentarem adimplência na data de sua cessão; tenham seus devedores comprovada capacidade econômico-financeira, com baixo risco de crédito, de acordo com os dados que forem colhidos pelo Serviço de Análise de Crédito do ADMINISTRADOR e classificados, no mínimo, no "rating" C, segundo a metodologia adotada pelo ADMINISTRADOR. Os créditos cedidos ao FUNDO serão considerados pelo somatório dos valores das Cédulas de Crédito Bancário de emissão de um mesmo devedor, por CNPJ, não podendo o valor final exceder ao equivalente a 5% (cinco por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo, apurado na data de cada cessão.

Havendo inadimplência estava previsto no regulamento do Fundo a regra de cobrança destes créditos, sendo que o Banco Rural S.A. seria o responsável por realizá-la:

12. Os procedimentos adotados pelo BANCO COBRADOR para a cobrança, junto aos devedores inadimplentes, são os descritos a seguir:

- a) A partir do momento em que o crédito for considerado sinistrado ou vencido/irregular, os módulos de cobrança da Diretoria Jurídica do BANCO COBRADOR passarão a monitorá-los em todos os níveis, acompanhando passo a passo os procedimentos que visem sua renegociação/recuperação e cobrança judicial.
- b) Periodicamente são efetuadas visitas, pelos módulos de cobrança, às agências do BANCO COBRADOR, aos escritórios terceirizados e aos devedores preferenciais visando o acompanhamento e evolução das cobranças amigáveis e judiciais dos créditos, iniciando tratativas de acordos ou incrementação das já entabuladas.

Estas são as principais características do Fundo, que pouco se alteraram desde o primeiro regulamento. Em resumo, o Fundo foi criado para adquirir recebíveis oriundos de Cédulas de Crédito Bancário de titularidade do Banco Rural S.A.

1.2. *Problemas com o Cedente*

Em 27 de janeiro de 2012, o FIDC Premium e o Banco Rural celebraram o Contrato que Regula as Cessões de Crédito para o Fundo. Com o Contrato de Cessão, formalizaram-se os direitos e deveres do Banco Rural como Cedente, o qual se obrigou a realizar, na medida de seu interesse, cessões de Direitos Creditórios ao FIDC Premium, o qual, por sua vez, tem a faculdade de adquiri-los, caso tais Direitos Creditórios estejam de acordo com o as regras de seu Regulamento.

O Preço de Aquisição dos Direitos Creditórios pago pelo Autor correspondia ao valor presente de cada um dos créditos, apurados nas datas das respectivas cessões, tomando-se como Taxa de Desconto os mesmos encargos contratuais celebrados entre o Cliente e o Banco Rural.

Após a celebração do Contrato de Cessão, o Banco Rural cedeu centenas e centenas de CCBs ao FIDC Premium, as quais foram formalizadas por Termos de Cessão. Assim, essas CCBs passaram integral e irrevogavelmente ao patrimônio do FIDC Premium, não tendo o Banco Rural mais qualquer direito sobre as CCBs cedidas.

No entanto, após um ano e seis meses do início da relação contratual (iniciada com a transferência da administração do FIDC Premium do Banco Rural para a Finaxis), o Banco Central decretou a liquidação do Banco Rural em 02 de agosto de 2013, justificada pela grave e incontornável crise econômico-financeira e ética. Em seguida, no dia 16 de setembro de 2014, o Banco Rural formulou pedido de autofalência.

Enquanto o Banco Rural foi credor de CCBs emitidas por seus Clientes, figurava como devedor de seus Clientes em operações de investimento, em títulos emitidos pelo próprio Banco Rural para captação de recursos, os quais serviam de garantia ao pagamento das CCBs. Ou seja, parte dos Clientes devedores de CCBs detinham investimentos, títulos de crédito perante o Banco Rural, especialmente Certificados de Depósito Bancário ("CDBs").

Os créditos oriundos das CCBs foram cedidos ao FIDC Premium, que passou a ser o titular pleno dos recebíveis, não restando mais, qualquer direito ao Banco Rural. Os títulos que serviam de garantia destas dívidas, ainda eram do Banco Rural, no entanto, alienados fiduciariamente em garantia das dívidas cedidas ao FIDC Premium.

Porém, de forma totalmente descabida de razão, o Banco Rural, através de seu liquidante, passou a utilizar as CCBs cedidas ao FIDC Premium para compensar e extinguir as suas dívidas (CDBs) com os Clientes. As CDBs eram justamente os títulos que serviam de garantia fiduciária das operações cedidas ao FIDC Premium.

Em outros termos, o Banco Rural se apropriou da condição de credor do FIDC Premium, como se fosse o atual e legítimo credor das CCBs para utilizá-las como instrumento de compensação dos CDBs que devia aos seus Clientes, fazendo, assim, extinguir no todo ou em parte as CCBs pertencentes ao Cessionário.

O FIDC Premium somente veio a tomar conhecimento desta conduta quando adotou medidas judiciais de cobrança das CCBs que não foram adimplidas pelos Clientes. Ao cobrar as CCBs dos Clientes, parte destes alegaram que os créditos estavam extintos, em virtude de o Banco Rural ter compensado as CCBs com as CDBs, mediante a apresentação de Termos de Quitação.

Trata-se de um fato que traz grande prejuízo ao FIDC Premium, pois, além do injusto perecimento do crédito, ainda há o fato de que ao propor ações para cobrança ou execução dos títulos, muitos devedores responderam alegando a quitação de suas operações, comprovando com o termo de quitação expedido pelo Banco Rural, causando diversas condenações ao pagamento de sucumbência. Portanto, para cada dívida com termo de quitação parcial ou integral, além do valor do termo de quitação, há o acréscimo de pelo menos mais 10% (dez por cento) de prejuízo em razão da sucumbência.

O fato é agravado considerando que o Fundo não tem como ter ciência de para quais dívidas o Banco Rural concedeu termos de quitação, pois, o mesmo, notificado para tanto, jamais informou. Por tudo isso, o Fundo propôs uma Ação de Prestação de Contas em face do Banco Rural, a qual foi proposta em 02/07/2018, está em tramitação, mas, sem uma resolução até o momento.

2. OPERAÇÕES DE CRÉDITO.

a) Polo ativo

Há na carteira deste Fundo um total de aproximadamente R\$ 1.038.608.505,62 (um bilhão, trinta e oito milhões, seiscentos e oito mil, quinhentos e cinco reais e sessenta e dois centavos) em valores atualizados a recuperar. Sendo um total de 108 ações judiciais de polo ativo distribuídas em 19 estados e 49 cidades diferentes. Destes processos, em 27 há bens constritos avaliados em pelo menos R\$ 107.789.369,49 (cento e sete milhões, setecentos e oitenta e nove mil, trezentos e sessenta e nove reais e quarenta e nove centavos).

b) Polo passivo

Estas ações geraram um total de 81 demandas de polo passivo até o momento, as quais somam aproximadamente R\$ 447.075.292,15, dos quais R\$ 29.229.100,37 são classificados como de chance remota de perda, R\$ 283.526.947,43 como de chance possível de perda, e R\$ 134.319.244,35 estão classificados como sendo de chance de perda provável.

Há pelo menos 20 casos com grande chance de procedência no pedido de quitação da dívida, com a apresentação de termos de quitação expedidos pelo Banco Rural S.A., representando R\$ 105.407.844,54 (cento e cinco milhões, quatrocentos e sete mil, oitocentos e quarenta e quatro reais e cinquenta e quatro centavos).

• LISTA EXEMPLIFICATIVA DOS MAIORES DEVEDORES DO FIDC PREMIUM

1) TINTO HOLDING LTDA, HEBER PARTICIPAÇÕES S/A, NATALINO BERTIN, RIOBER PARTICIPAÇÕES LTDA

A Tinto Holding é uma empresa que se encontra em estado de falência. Os devedores estão ligados ao Grupo Bertin (atualmente Grupo Helber), conhecido por ter vendido operações à JBS. As empresas do Grupo chegaram o estado de falência após em 2017 terem solicitado à justiça a Recuperação Judicial. Dentre as empresas do grupo estão Heber Participações S.A., Cibe Participações e Empreendimentos S.A., Compacto Participações S.A., Comapi Agropecuária S.A., Doreta Empreendimentos e Participações S.A., Infra Bertin Empreendimentos S.A., Concessionária SP Mar S.A., Contern Construções e Comércio Ltda e Águas de Itú Gestão Empresarial S.A.

Além disso, o Sr. Natalino Bertin esteve envolvido na operação Lava Jato, tendo sido condenado e preso.

O Fundo propôs uma ação monitória em face dos devedores, autuada sob nº 1100062-03.2015.8.26.0100, distribuída para a 35ª Vara Cível do Foro Central de São Paulo/SP em 29/09/2015 tendo como valor da causa R\$ 52.623.685,28.

Em maio de 2023 o Juízo declarou o feito saneado após a produção de perícia judicial. O Laudo juntado aos autos pela Perita considerou algumas formas alternativas de cálculo da dívida por determinação do Juízo:

- a) *com base nas cláusulas contratuais, evoluiu a dívida confessada até 06/04/2015, início da inadimplência, aplicando os encargos remuneratórios previstos na cláusula 2.1 do instrumento particular de confissão de dívida e apurou um débito no montante de R\$ 41.952.306,14.*
- b) *evoluindo o saldo devedor vencido antecipadamente e apurado no "a" com aplicação dos encargos moratórios previstos na cláusula 4.1 do instrumento particular de confissão de dívida, sem as custas e honorários advocatícios, e apurou um débito no montante de R\$ 46.777.262,29 para 07/07/2015 e de R\$188.401.415,06 para 13/05/2021.*
- c) *o segundo cálculo alternativo determinado pelo D. Juízo, evoluindo o saldo devedor vencido antecipadamente e apurado no "a" com aplicação dos encargos moratórios previstos na cláusula 4.1 do instrumento particular de confissão de dívida, com acréscimo de 10% a título de honorários advocatícios e apurou um débito no montante de R\$ 51.454.988,52 para 07/07/2015 e de R\$ 207.241.556,57 para 13/05/2021.*
- d) *o terceiro cálculo alternativo determinado pelo D. Juízo, evoluindo o saldo devedor vencido antecipadamente e apurado no "a" com a substituição do CDI previsto na cláusula 4.1 pelos índices da Tabela Prática do E. TJSP, sem as custas e honorários advocatícios, e apurou um débito no montante de R\$ 46.482.501,50 para 07/07/2015 e de R\$ 158.490.503,35 para 13/05/2021.*
- e) *o quarto e último cálculo alternativo determinado pelo D. Juízo, evoluindo o saldo devedor vencido antecipadamente e apurado no "a" com a substituição do CDI previsto na cláusula 4.1 pelos índices da Tabela Prática do E. TJSP, com acréscimo de 10% a título de honorários advocatícios e apurou um débito no montante de R\$ 51.130.751,65 para 07/07/2015 e de R\$ 174.339.553,69 para 13/05/2021.*

Na defesa apresentada pelos requeridos não foi levantado qualquer argumento sobre possível quitação outorgada pelo Banco Rural.

2) OBRAS SOCIAIS E EDUCACIONAIS DE LUZ

A Obras Sociais e Educacionais de Luz é uma associação privada mantenedora da UNISA – Universidade Santo Amaro, instituição de ensino superior atuante na cidade de São Paulo.

O Fundo propôs uma ação de Execução de Título Extrajudicial em face dos devedores, autuada sob nº 1039884-59.2013.8.26.0100, distribuída para a 11ª Vara Cível do Foro Regional II – Santo Amaro – de São Paulo/SP em 11/04/2019 tendo como valor da causa R\$ 23.071.372,63.

Há nos autos uma penhora no rosto no valor de R\$ 896.193,13, atualizado até 07/06/2022 para garantir a execução nº 0061984-84.2019.8.17.2001 em trâmite perante a 1ª Vara de Execução de Títulos Extrajudiciais da Comarca de Recife/PE em desfavor do Fundo Além de uma penhora de R\$ 385.186,73 para garantir a execução nº 0815395-88.2020.8.12.0001 em trâmite perante a 1ª Vara de Execução de Título Extrajudicial da Comarca de Campo Grande/MS e penhora de R\$ 327.485,12 para garantir a execução nº 0052923-86.2020.8.26.0100 em trâmite perante a 9ª Vara Cível do Foro Central de São Paulo/SP.

Obteve-se ordem de penhora sobre os lucros da associação na ordem de 2,5% do faturamento mensal, o que vem sendo cumprido com a realização de depósitos judiciais. Ademais, quanto às penhoras no rosto dos autos e pedidos de levantamentos de valores pelo Fundo, o Juízo ordenou que se aguarde o julgamento dos Embargos à Execução opostos pela Executada.

Os Embargos à Execução foram propostos pelas executadas em 28/05/2021, as alegações tendem a um pedido revisional de contrato, com alegações sobre as taxas praticadas. Não há alegação de quitação baseada em documento apresentado pelo Banco Rural. Nos autos o perito foi nomeado, contudo, os trabalhos periciais ainda não foram iniciados.

O valor atualizado da dívida até o final do ano de 2022 segundo os critérios da administradora do Fundo era de R\$ 84.996.953,87. As penhoras nos autos somam R\$ 5.883.475,33.

3) **SOTEP Sociedade Técnica de Perfuração S/A**

A SOTEP Sociedade Técnica de Perfuração S/A é uma empresa do Grupo Lupatech, que controla dez (10) empresas na área de petróleo e gás. O Grupo esteve em Recuperação Judicial até março de 2023. No primeiro quadro de credores o crédito do Fundo foi indicado como sendo de R\$ 21.177.808,80, na classe dos quirografários, na listagem de credores do administrador judicial seu crédito foi apontado como sendo de R\$ 21.380.562,82, também na classe dos quirografários, valor que foi mantido no segundo edital da RJ.

O Fundo apresentou objeção ao plano de recuperação judicial, alegando que as opções apontadas para os credores quirografários eram muito lesivas (11.239). Apesar da posição contrária manifestada em Assembleia Geral de Credores, o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado pela maioria dos credores.

O Fundo optou pela opção "b" do Plano de Recuperação, que previa:

5.1.3. Opção B de pagamento do Crédito Quirografário (Pagamento em parcelas com evento de liquidez) – Pagamento de 100% (cem por cento) do valor do respectivo Crédito Quirografário devida e individualmente habilitado na Lista de Credores, observado o disposto na

Cláusula 5.1.3.1, da seguinte forma: (i) 1 (uma) parcela inicial no valor fixo de R\$ 500,00 (quinhentos reais) para cada Credor Quirografário, a ser paga em até 12 (doze) meses contados da Homologação Judicial do Plano; (ii) 4 (quatro) parcelas anuais no valor fixo de R\$ 1.000,00 (mil reais) cada para cada Credor Quirografário, vencendo-se a primeira 24 (vinte e quatro) meses após a Homologação Judicial do Plano; (iii) 80 (oitenta) parcelas trimestrais sucessivas, calculadas em função do saldo devedor em aberto no 60º (sexagésimo) mês após a Homologação Judicial do Plano, de acordo com o fluxo de pagamentos previsto no Anexo 5.1.3, vencendo-se a primeira de tais parcelas 63 (sessenta e três) meses após a Homologação Judicial do Plano. Nessa hipótese, o valor dos Créditos Quirografários a ser pago nos termos da Opção B sofrerá a incidência de juros e de correção monetária equivalentes a uma taxa fixa de 3% (três por cento) ao ano, já incorporados ao fluxo de pagamentos previsto no Anexo 5.1.3.

Após a aprovação de um modificativo do Plano de Recuperação Judicial, verifica-se que o crédito seria quitado da seguinte forma:

i) 50% em dinheiro: sendo 1 parcela inicial de R\$ 500,00 e as demais parcelas trimestralmente (pagamento em janeiro, abril, julho e outubro) não inferior a R\$ 250,00, a serem pagas de acordo com o fluxo de pagamento, sendo que os juros e as correções serão pagos ao final da última parcela, e

ii) 50% em bônus de subscrição: Vários bônus foram subscritos e estão em custódia no Banco Bradesco S/A em nome dos credores.

O bônus de subscrição foi emitido em favor do Fundo, no total de 106.903 unidades, representando o montante de R\$ 10.690.300,00. Os pagamentos estão sendo efetuados. Se iniciaram em março de 2018 e serão finalizados em janeiro de 2033. Valor aproximado recebido até junho de 2022: R\$240.531,00.

4) **VDL Participações**

O Grupo VDL atua em diversos ramos, como a de concessionários de veículos comerciais da Mercedes-Benz, revenda de pneus Michelin, fomento mercantil e siderurgia. O presidente e fundador do grupo é Jayro Luiz Lessa, político mineiro filiado ao DEM, que exerceu o mandato de deputado estadual daquele estado até 2010. São devedores do Fundo os Srs. Jayro Luiz Lessa, Rômulo Eustáquio Gonçalves Lessa, Luiz Gonçalves Lessa Júnior, além das empresas Londrina Caminhões e Ônibus S/A, Uberlândia Caminhões e Ônibus Ltda., Goiás Caminhões e Ônibus Ltda., Vdl Fomento Mercantil Ltda., Autosete Veículos e Peças Ltda., Vdl Siderurgia Ltda., Vadiesel - Vale do Aço Diesel Ltda., Cardiesel Ltda., Valadares Diesel Ltda., Calisto Diesel de Veículos Ltda., Horizonte Textil Ltda., Vdl Participações Ltda.

O Fundo propôs uma ação Monitória em face dos devedores, autuada sob nº 0120734-08.2018.8.06.0001, distribuída para a 4ª Vara Cível do Foro de Fortaleza/CE em 03/04/2018 tendo como valor da causa R\$ 32.948.342,34.

Os devedores apresentaram Embargos à Monitória, aduzindo questões relativas ao foro, a legitimidade passiva das pessoas físicas, além de questões relativas ao cálculo da dívida. O processo se encontra na fase de produção de prova pericial. Não há nenhuma garantia ou penhora. O valor atualizado da dívida até o final do ano de 2022 segundo os critérios da administradora do Fundo era de R\$ 67.738.534,22.

5) Sei Consultoria de Projetos Ltda

Segundo informações levantadas a Sei Consultoria de Projetos atua no setor de mineração, tendo diversas ações ajuizadas em seu desfavor, especialmente na Justiça do Trabalho. Além da empresa, o sócio fundador, Rogério Vieira Chaves também é devedor. A dívida é oriunda de seis (6) CCB.

O Fundo propôs uma ação de Execução de Título Extrajudicial em face dos devedores, autuada sob nº 6004081-53.2015.8.13.0024, distribuída para a 10ª Vara Cível da Comarca de Belo Horizonte/MG em 29/01/2015 tendo como valor da causa R\$ 19.303.776,81.

Citados, os executados ofereceram Embargos à Execução, autuados sob nº 5113592-66.2016.8.13.0024. Em janeiro de 2023 o Juízo proferiu sentença, julgando improcedentes os pedidos dos Embargos à Execução. A Sentença ainda não transitou em julgado, está em fase recursal. Foram objeto dos embargos as seguintes matérias: ilegitimidade ativa (cessão do crédito), aplicação do CDC, invalidade do Termo de Compromisso, nulidade das CCB em razão dos escândalos e fraudes do Banco Rural S.A., revisão das CCB em razão da incidência de encargos indevidos e ilegais.

Nos autos há penhora de veículos: AUDI A4 2.0TFSI, placa OPG3399, avaliado em R\$ 80.911,00, de propriedade de Rogério Vieira Chaves; W/KOMBI LOTA O, placa HOJ-6850, avaliado em R\$ 28.793,00, de propriedade de SEI CONSULTORIA DE PROJETOS LTDA e AUDI A3 SPB 2.0T FSI, placa HEG-4343, avaliado em R\$ 56.400,00, de propriedade de Rogério Vieira Chaves. Considera-se que o valor atualizado da dívida é de R\$ 60.074.135,68.

6) Brascopper CBC Brasileira de Condutores Ltda

A Brascopper CBC Brasileira de Condutores Ltda é uma indústria que produz condutores elétricos. Em 21/05/2014 a empresa ajuizou pedido de recuperação judicial e hoje se encontra em fase

de cumprimento do plano de recuperação judicial. Contudo, sob a alegação de que o crédito do Fundo é extraconcursal, seu crédito foi excluído do âmbito da RJ.

O Fundo propôs uma ação de Execução de Título Extrajudicial em face dos devedores, autuada sob nº 1012466-19.2018.8.26.0506, distribuída para a 3ª Vara Cível da Comarca de Ribeirão Preto/SP em 11/04/2018 tendo como valor da causa R\$ 20.051.521,36. Além da Brascopper, o Sr. Carlos Eduardo Ferraz de Laurentiis também é executado, em razão da fiança prestada.

Os filhos do Sr. Carlos Eduardo Ferraz de Laurentiis são juristas e acadêmicos, inclusive um deles é conselheiro do CARF.

Citados, os executados ofereceram Exceção de Pré-executividade. As alegações que se resumiam a questão da extraconcursalidade do crédito, pois, a Brascopper está em Recuperação Judicial, foram logo rejeitadas pelo Juízo.

Nos autos, busca-se bens para penhora, não tendo havido sucesso até o momento. Considera-se que o valor atualizado da causa está próximo a R\$ 41.081.334,93.

7) Itabira Agro Industrial S/A

A Itabira Agro Industrial S/A é uma empresa do Grupo João Santos, composto, entre outras, por empresas como: Cimento Nassau, Cepasa, CBE, Itapessoca, Itautinga, Sociedade de Téli Aéreo Werson, Nassau Editora Rádio e TV. O Grupo teve sua Recuperação Judicial deferida em dezembro de 2022.

O Fundo propôs uma ação de Execução de Título Extrajudicial em face dos devedores, autuada sob nº 0012776-78.2015.8.08.0011, distribuída para a 2ª Vara Cível da Comarca de Cachoeiro do Itapemirim/ES em 25/08/2015 tendo como valor da causa R\$ 12.747.055,43. Além da Itabira, o Sr. Fernando João Pereira dos Santos também é executado, em razão da fiança prestada.

Citados, os executados ofereceram Embargos à Execução. Em julgamento, o Juízo afastou a correção pelo CDI, ordenando a aplicação do INPC, o que foi mantido na instância superior.

O valor atualizado está próximo de R\$ 35.618.299,08, sendo que nos autos da execução há penhora dos imóveis registrados sob matrículas 113.632, 113.659, 113.660, 113.661, 113.662 e 113.669, avaliados parcialmente em R\$ 15.976.307,70.

8) Congrex do Brasil Distribuidora de Produtos Industrializados Ltda

A Congrex do Brasil Distribuidora de Produtos Industrializados Ltda é uma empresa do ramo de distribuição de bebidas e alimentos em grande escala. Seu sócio, Valmir João de Oliveira, aparece

relacionado em pesquisas a um Deputado Federal, Eduardo Henrique da Fonte. Não localizamos informações sobre a atividade atual da empresa, aparentemente se encontra fechada.

O Fundo propôs uma ação de Execução de Título Extrajudicial em face dos devedores, autuada sob nº 1003256-85.2015.8.26.0008, distribuída para a 3ª Vara Cível do Foro Regional VIII – Tatuapé – da Comarca de São Paulo/SP em 18/03/2015 tendo como valor da causa R\$ 9.235.764,98.

Citados, os executados não ofereceram resposta.

O valor atualizado está próximo de R\$ 27.768.860,56, sendo que nos autos da execução há penhora de créditos em face dos terceiros devedores, referentes aos contratos de mútuo, individualizados a seguir:

- ND COMÉRCIO LTDA., CNPJ n.º 02.920.449/0001-01, crédito no valor de R\$ 421.000,00;
- VJO IMOBILIÁRIA LTDA, CNPJ n.º 09.108.665/0001-98, crédito no valor de R\$ 660.000,00;
- CONGREX DO BRASIL DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS INDUSTRIALIZADOS LTDA, CNPJ n.º 06.245.551/0001-00, crédito no valor de R\$1.279.492,74;
- CONGREX DO BRASIL DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS INDUSTRIALIZADOS LTDA, CNPJ n.º 06.245.551/0001-00, crédito no valor de R\$1.259.489,44;
- ESFERA COMÉRCIO DE ATACADO LTDA, CNPJ n.º 02.023.039/0001-50, crédito no valor de R\$ 1.046.500,00;
- VJO IMOBILIÁRIA LTDA, CNPJ n.º 09.108.665/0001-98, crédito no valor de R\$ 1.043.982,00;
- VJO IMOBILIÁRIA LTDA, CNPJ n.º 09.108.665/0001-98, crédito no valor de R\$ 695.000,00

9) GTS Fertilizantes e Defensivos Ltda

A GTS Fertilizantes e Defensivos Ltda é uma empresa de um Grupo que explora diversas atividades, não apenas na produção e comercialização de fertilizantes e defensivos, mas de postos de combustível, obras públicas, entre outras. Sua atuação está concentrada nos estados do Nordeste.
Além

O Fundo propôs uma ação Monitória em face dos devedores, autuada sob nº 0131132-14.2018.8.06.0001, distribuída para a 39ª Vara Cível da Comarca de Fortaleza/CE em 14/05/2018 tendo como valor da causa R\$ 12.455.657,05. Além da GTS, os Srs. José Valdyr Silva da Fonseca Lins, Sérgio Luiz Silva da Fonseca Lins e Alexandre Bosco Freitas de Andrade Lima também são réus, em razão da fiança prestada.

Em 26/07/2018 os Srs. José e Sérgio apresentaram Embargos Monitórios, alegando, em suma, a incompetência do Juízo, ilegitimidade passiva por ausência de assinatura, novação e prescrição. O Fundo apresentou impugnação aos Embargos.

Em 21/10/2019 os Srs. José e Sérgio apresentaram manifestação pedindo a juntada de documentos que comprovariam a quitação do débito, conforme documentos bancários.

O Sr. Alexandre se esquivou da citação e recentemente foi confirmado que o mesmo saiu do país e não há registros de seu retorno, motivo pelo qual foi deferida a citação por edital, que está em vias de ser expedido.

O valor atualizado está próximo de R\$ 25.308.206,20.

10) Hipolabor Farmacêutica Ltda

A Hipolabor Farmacêutica Ltda é uma fabricante de medicamentos sediada no estado de Minas Gerais.

O Fundo propôs uma ação de Execução de Título Extrajudicial em face dos devedores, atuada sob nº 0039210-47.2015.8.13.0567, distribuída para a 2ª Vara Cível e de Execuções Fiscais da Comarca de Sabará/MG em 29/04/2015 tendo como valor da causa R\$ 8.437.127,36. Além da Hipolabor, o Sr. Ildeu de Oliveira Magalhaes também é executado, em razão da fiança prestada.

Citados, os executados ofereceram Embargos à Execução, alegando em síntese a ilegitimidade ativa do Fundo, não caracterização de título executivo e assinatura fraudulenta nas CCB. A princípio as provas periciais são prejudiciais ao direito do Fundo, pois, foi reconhecida a falsificação da assinatura do Sr. Ildeu, mas, ainda não houve julgamento dos embargos à execução até o momento.

O valor atualizado está próximo de R\$ 24.809.742,73, sendo que nos autos da execução há penhora de dois imóveis avaliados pelo Devedor em um valor total de R\$13.835.000,00, além de um seguro garantia, apresentado pelo executado para obter a liberação de valores bloqueados.

• **LISTA RESUMIDA DAS DEMANDAS DO FUNDO**

POLO	FÓRUM / COMARCA	PARTE CONTRARIA	VALOR REQUERIDO R\$	CLASSIFICAÇÃO
PASSIVO	Belém/PA	Disbat Distribuidora de Baterias e Autopeças Ltda EPP	37.041,64	Possível
ATIVO	Belém/PA	Empresa de Praticagem do Rio Pará e Portos da Região S/S Ltda Francisco de Assis de Jesus Salgado Luiz Marcelo Souza Salgado	1.006.249,43	Remota

**RELATÓRIO DE DIAGNÓSTICO
FIDC PREMIUM**

PASSIVO	Belém/PA	Empresa de Praticagem do Rio Pará e Portos da Região S/S Ltda	1.006.249,43	Possível
PASSIVO	Belém/PA	Francisco de Assis de Jesus Salgado	1.006.249,43	Provável
PASSIVO	Belém/PA	Francisco de Assis de Jesus Salgado	2.414.392,57	Provável
PASSIVO	Belém/PA	Francisco de Assis de Jesus Salgado	7.841.282,00	Provável
ATIVO	Belém/PA	José dos Santos Ventura	117.986,63	Remota
ATIVO	Belém/PA	Josenil Seragini Gonzales	69.271,44	Remota
PASSIVO	Belém/PA	Josenil Seragini Gonzales	69.271,44	Remota
PASSIVO	Belém/PA	Luiz Marcelo Souza Salgado	2.512.498,00	Possível
ATIVO	Belém/PA	Disbat Distribuidora de Baterias e Autopeças Ltda EPP	37.041,64	Possível
PASSIVO	Belo Horizonte/MG	Clap Industrial de Alimentos Ltda Claudio Evelande Oliveira Maria Aparecida de Castro Oliveira	2.177.049,30	Possível
ATIVO	Belo Horizonte/MG	Enterprise Sistemas de Gestão Empresarial Ltda Luiz Fernando Campana Pereira	54.207,20	Possível

RELATÓRIO DE DIAGNÓSTICO FIDC PREMIUM

PASSIVO	Belo Horizonte/MG	Enterprise Sistemas de Gestão Empresarial Ltda Luiz Fernando Campana Pereira	54.207,20	Possível
ATIVO	Belo Horizonte/MG	Multifar Comércio e Representações Ltda - EPP Dirceu Freire Magalhães Ildeu de Oliveira Magalhães	2.034.275,96	Remota
PASSIVO	Belo Horizonte/MG	Paranasa Engenharia e Comércio S/A Jackson Caçado Ribeiro Juarez Viana Dolabela Fernando Soares Magalhães Viana	20.000,00	Possível
ATIVO	Belo Horizonte/MG	Sei Consultoria de Projetos Ltda Rogerio Vieira Chaves	19.303.776,81	Possível
PASSIVO	Belo Horizonte/MG	Sei Consultoria de Projetos Ltda Rogerio Vieira Chaves	19.303.776,81	Possível
PASSIVO	Belo Horizonte/MG	Clap Industrial de Alimentos Ltda Claudio Evelande Oliveira Maria Aparecida de Castro Oliveira	10.000,00	Possível
ATIVO	Belo Horizonte/MG	Clap Industrial de Alimentos Ltda Claudio Evelande Oliveira Maria Aparecida de Castro Oliveira	2.177.049,30	Possível
PASSIVO	Belo Horizonte/MG	Ildeu de Oliveira Magalhães	2.034.275,96	Provável
ATIVO	Cabedelo/PB	Conserpa Construção Conservação e Pavimentação Ltda José William Montenegro Leal Rosa Virgínia Montenegro Leal Giovanna Montenegro Leal Fernandes	4.311.869,40	Possível
PASSIVO	Cabedelo/PB	Conserpa Construção Conservação e Pavimentação Ltda José William Montenegro Leal Rosa Virgínia Montenegro Leal Giovanna Montenegro Leal Fernandes	4.311.869,40	Provável
PASSIVO	Cabedelo/PB	Conserpa Construção Conservação e Pavimentação Ltda José William Montenegro Leal Rosa Virgínia Montenegro Leal Giovanna Montenegro Leal Fernandes	1.000,00	Provável

ATIVO	Cachoeiro de Itapemirim/ES	Itabira Agro Industrial S/A Fernando João Pereira dos Santos	12.747.055,43	Possível
PASSIVO	Cachoeiro de Itapemirim/ES	Itabira Agro Industrial S/A Fernando João Pereira dos Santos	1.673.399,98	Provável
ATIVO	Campo Grande/MS	Consegv Planejamento e Obras Ltda Renato Marcio Giordano	4.761.280,00	Remota
PASSIVO	Campo Grande/MS	Consegv Planejamento e Obras Ltda Renato Marcio Giordano	4.761.280,00	Provável
ATIVO	Campo Grande/MS	LD Construções Ltda Luciano Potrich Dolzan	1.246.648,80	Remota
PASSIVO	Campo Grande/MS	LD Construções Ltda Luciano Potrich Dolzan	207.024,27	Provável
ATIVO	Canoas/RS	Micheletto Nordeste S/A - Indústria e Comércio Tanagra Rodrigues Valença Tenório Rocha	1.508.467,58	Remota
ATIVO	Castanhal/PA	Casarin Cerealista Ltda Rodolfo Casarin	95.670,29	Remota
PASSIVO	Colíder/MT	Agropecuária Carolmila Ltda Ivana Carnelos Birtche	810.914,02	Remota
ATIVO	Colíder/MT	Agropecuária Carolmila Ltda Ivana Carnelos Birtche Creudevaldo Birtche	810.914,02	Remota
ATIVO	Contagem/MG	Ativa Produtos Alimentícios Ltda Edilberto de Alcantara Agnelo	246.514,96	Remota

RELATÓRIO DE DIAGNÓSTICO FIDC PREMIUM

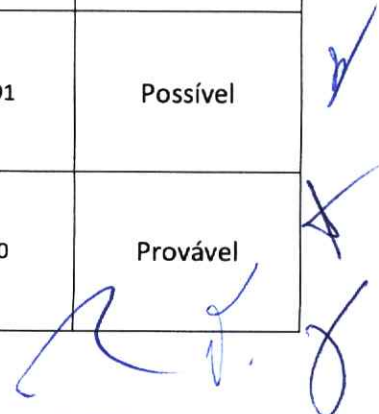
ATIVO	Contagem/MG	Total Cesta Básica de Alimentos Ltda ME Paulo Sérgio Pessoa Moreira	661.914,98	Remota
ATIVO	Contagem/MG	Packfoods Comércio Empacotadora e Beneficiadora Ltda José Elias da Silva Júnior Luciano José da Silva Anna Carolina Silva Nunes	3.817.484,21	Remota
ATIVO	Corumbá/MS	Coletto Engenharia Ltda Ariel Dittmar Raghiant Ricardo Teixeira Albaneze	1.016.449,76	Possível
ATIVO	Cuiabá/MT	Construtora Nhambiquaras Ltda José Eduardo Botelho	203.606,62	Remota
PASSIVO	Cuiabá/MT	José Eduardo Botelho	203.606,62	Possível
PASSIVO	Cuiabá/MT	Trescinco Distribuidora de Automóveis Ltda	708.802,20	Possível
PASSIVO	Cuiabá/MT	Trescinco Distribuidora de Automóveis Ltda Banco Rural S/A	708.802,20	Provável
ATIVO	Cuiabá/MT	Trescinco Distribuidora de Automóveis Ltda Matiko Nishimura Kuramoti Sango Kuramoti	708.802,20	Possível
PASSIVO	Cuiabá/MT	Trescinco Distribuidora de Automóveis Ltda Matiko Nishimura Kuramoti Sango Kuramoti	100.000,00	Remota
ATIVO	Curitiba/PR	Nautilus Engenharia S/A Giancarlo Camillo Carlos Tsutomu Fujinaka	6.708.771,98	Possível
ATIVO	Curitiba/PR	Perfipar Administração de Bens Ltda Agenério Luiz Coelho	889.233,11	Possível

PASSIVO	Curitiba/PR	Perfipar Administração de Bens Ltda Agenério Luiz Coelho	889.233,11	Provável
ATIVO	Curitiba/PR	Perfipar S/A Manufaturados de Aço	1.352.481,88	Provável
PASSIVO	Curitiba/PR	Perfipar S/A Manufaturados de Aço	1.352.481,88	Provável
ATIVO	Curitiba/PR	Perfipar S/A Manufaturados de Aço	100.000,00	Provável
ATIVO	Curitiba/PR	BM Comercial Ltda Antonio Vilefort Martins	966.843,38	Remota
ATIVO	Duque de Caxias/RJ	Plajet Magnética Distribuidora Ltda André Salles	564.798,11	Remota
ATIVO	Embu-Guaçu/SP	Pheoblastic Indústria e Comércio Ltda Tales José Moreira dos Anjos	1.658.555,87	Remota
ATIVO	Eusébio/CE	Dinamo Serviços Ltda Francisco de Assis Barbosa Hissa	493.440,59	Remota
ATIVO	Florianópolis/SC	A Brasil Comercial Exportadora e Importadora Ltda Carlos Henrique Marcondes Ferraz	2.383.831,01	Remota
ATIVO	Fortaleza/CE	AD Serviços e Logística Ltda ME Admar Paraguassu Gomes Filho João Moraes Ribeiro Neto	87.798,88	Remota
PASSIVO	Fortaleza/CE	Construtora JBL Ltda Luis Gonzaga Barbosa Junior	1.500.000,00	Possível

PASSIVO	Fortaleza/CE	Construtora JBL Ltda Luis Gonzaga Barbosa Junior	1.500.000,00	Possível
ATIVO	Fortaleza/CE	Construtora JBL Ltda Luis Gonzaga Barbosa Junior	2.752.879,91	Possível
PASSIVO	Fortaleza/CE	Construtora JBL Ltda Luis Gonzaga Barbosa Junior	2.752.879,91	Possível
ATIVO	Fortaleza/CE	Luís Augusto Gonthier Pitta Pinheiro Ana Maria Freire Pitta Pinheiro	116.807,13	Remota
ATIVO	Fortaleza/CE	Provias Engenharia Ltda Fernando Cremonesi Ferreira Mário Sérgio Pires Márcio Fabrício Pires	485.411,99	Remota
ATIVO	Fortaleza/CE	VDL Participações	32.948.342,34	Possível
ATIVO	Fortaleza/CE	BMS Micro Nutrientes do Brasil Ltda Sérgio Luiz Silva da Fonseca Lins Alexandre Bosco Freitas de Andrade Lima	1.838.909,71	Remota
ATIVO	Fortaleza/CE	Gráfica e Editora Alvorada Ltda Mirched Jafar Júnior Rossana Paroschi Jafar	1.282.713,84	Remota
ATIVO	Fortaleza/CE	GTS Comercial Agroquímica Ltda José Valdyr Silva da Fonseca Lins Sérgio Luiz Silva da Fonseca Lins Alexandre Bosco Freitas de Andrade Lima	4.433.643,10	Remota
ATIVO	Fortaleza/CE	GTS Fertilizantes e Defensivos Ltda José Valdyr Silva da Fonseca Lins Sérgio Luiz Silva da Fonseca Lins Alexandre Bosco Freitas de Andrade Lima	12.455.657,05	Remota
ATIVO	Fortaleza/CE	Pedro Domingos de Freitas Francisca Maria Tereza de Figueiredo Freitas	607.596,25	Possível

ATIVO	Goiânia/GO	Expresso São Luiz Ltda	580.678,47	Remota
ATIVO	Goiânia/GO	Hugo Junqueira Marilda Ferreira Junqueira	827.620,21	Possível
PASSIVO	Goiânia/GO	Hugo Junqueira Marilda Ferreira Junqueira	400.000,00	Possível
PASSIVO	Goiânia/GO	Hugo Junqueira Marilda Ferreira Junqueira	22.705,07	Provável
ATIVO	Guararapes/PE	Multi Participações Ltda Valdir João de Oliveira	2.012.543,03	Remota
PASSIVO	Guararapes/PE	Multi Participações Ltda	2.012.543,03	Possível
ATIVO	Guarulhos/SP	9P Indústria Representação de Metais Ltda Paulo Sergio Tavares Fernandes	285.832,47	Remota
ATIVO	Guarulhos/SP	Classic Logística e Transportes de Sensíveis Ltda	2.188.051,67	Provável
ATIVO	Guarulhos/SP	Produtos Químicos São Vicente Ltda Marco Aurélio de Oliveira Santos	1.150.078,41	Remota
ATIVO	Imperatriz/MA	Esfera Comércio de Atacado Ltda	7.049.403,25	Possível
PASSIVO	Imperatriz/MA	Esfera Comércio de Atacado Ltda	7.049.403,25	Remota

ATIVO	Itaitinga/CE	Duracor Indústria e Comércio de Tintas EIRELI ME Luis Augusto Gonthier Pitta Pinheiro Ana Maria Freire Pitta Pinheiro	111.213,49	Possível
ATIVO	Jaboatão dos Guararapes/PE	GM5 Indústria e Comércio Ltda José Maria Macedo Junior Mariana Macedo	3.319.689,72	Remota
ATIVO	Jacarepaguá/RJ	Ciel Confiança Importação e Exportação Ltda Antonio da Costa Simões	292.699,23	Remota
ATIVO	Jaú/SP	Indústria e Comércio de Calçados Vallazzi Jaú Ltda Rogério Agostinho Alexandre Agostinho	359.364,70	Provável
ATIVO	João Pessoa/PB	Conceito Construção Incorporação Ltda Cícero Antonio de Cruz Almeida Thainah Honorato Vasconcelos Arnobio Ferreira Nunes	515.445,03	Possível
PASSIVO	João Pessoa/PB	Conceito Construção Incorporação Ltda.	515.445,03	Possível
PASSIVO	João Pessoa/PB	Cicero Antonio de Cruz Almeida Thainah Honorato Vasconcelos	515.445,03	Possível
ATIVO	João Pessoa/PB	Montenegro Leal Construções e Incorporações Ltda Pedro Montenegro Leal Rocha Carvalho André Montenegro Leal Rocha Carvalho	562.749,54	Remota
PASSIVO	João Pessoa/PB	Montenegro Leal Construções e Incorporações Ltda Pedro Montenegro Leal Rocha Carvalho André Montenegro Leal Rocha Carvalho	562.749,54	Provável
PASSIVO	Juiz de Fora/MG	Jupel Petróleo Juiz de Fora Ltda Thiado Dutra Hargreaves Camila Fonseca Pinheiro	236.968,91	Possível
PASSIVO	Juiz de Fora/MG	Manufatura de Estojos Baldi EIRELI	20.000,00	Provável



ATIVO	Juiz de Fora/MG	Jupel Petróleo Juiz de Fora Ltda Thiado Dutra Hargreaves Camila Fonseca Pinheiro	334.667,85	Possível
ATIVO	Lauro de Freitas/BA	Contrate Gestão Empresarial Ltda Gilmar Soares Freire Gilmar Soares Freire Filho	2.015.851,77	Remota
ATIVO	Limoeiro do Norte/CE	Carbomil Química S/A Cândido da Silva Quinderé Leonardo de Pontes Vieira	2.508.672,66	Provável
PASSIVO	Limoeiro do Norte/CE	Carbomil Química S/A	2.508.672,66	Possível
ATIVO	Madureira/RJ	Semiu Serviço de Especialidades Médicas e Internações de Urgência Ltda João de Almeida Filho	1.170.299,15	Possível
PASSIVO	Madureira/RJ	Semiu Serviço de Especialidades Médicas e Internações de Urgência Ltda João de Almeida Filho	1.170.299,15	Possível
ATIVO	Manaus/AM	Cyro Batará Anunciação Wadelina Maciel Tavares	785.761,18	Possível
PASSIVO	Manaus/AM	Cyro Batará Anunciação Wadelina Maciel Tavares	1.000,00	Possível
ATIVO	Manaus/AM	Cyro Batará Anunciação Wadelina Maciel Tavares	0,00	Possível
ATIVO	Manaus/AM	Exact Comércio e Serviços Técnicos Ltda Eliomara Costa dos Santos	2.728.215,37	Remota
ATIVO	Medeiros Neto/BA	USINA Santa Maria Ltda Marcos José Bezerra Menezes	1.581.821,05	Remota

PASSIVO	Mogi Mirim/SP	Mixcred Administradora Ltda Nilson Lopes Higino	365.284,44	Provável
ATIVO	Mogi Mirim/SP	Mixcred Administradora Ltda	2.366.791,92	Remota
ATIVO	Mogi Mirim/SP	Mixcred Administradora Ltda Nilson Lopes Higino	1.391.129,17	Provável
ATIVO	Olinda/PE	Tatuoca Participações Ltda Roxany Correa Rabello Barreto	406.537,48	Remota
PASSIVO	Olinda/PE	Tatuoca Participações Ltda Roxany Correa Rabello Barreto	406.537,48	Provável
PASSIVO	Olinda/PE	Tatuoca Participações Ltda	813.074,96	Provável
PASSIVO	Olinda/PE	Roxany Correa Rabello Barreto	406.537,48	Provável
ATIVO	Passo Fundo/RS	Topçucar Comércio de Açúcar EIRELI Gerozina Francisco Neta Eduardo José da Silveira	81.875,03	Remota
ATIVO	Recife/PE	Alvorada Fomento Comercial Ltda Geraldo Uchoa de Moraes	3.706.018,20	Remota
PASSIVO	Recife/PE	Alvorada Fomento Comercial Ltda Geraldo Uchoa de Moraes	479.397,58	Provável
PASSIVO	Recife/PE	Alvorada Fomento Comercial Ltda Geraldo Uchoa de Moraes	1.000,00	Remota

PASSIVO	Recife/PE	Alvorada Fomento Comercial Ltda Geraldo Uchoa de Moraes	1.000,00	Possível
ATIVO	Recife/PE	Concretta Monet Desenvolvimento Imobiliário Ltda e outra	1.136.933,60	Possível
PASSIVO	Recife/PE	Concretta Monet Desenvolvimento Imobiliário Ltda	1.136.933,60	Possível
PASSIVO	Recife/PE	Maria Manuela Rodrigues Valença Tenorio Rocha Corte Leal	1.136.933,60	Possível
ATIVO	Recife/PE	Fernando Antonio Peixoto Pereira	28.528,02	Possível
PASSIVO	Recife/PE	Fernando Antonio Peixoto Pereira	28.528,02	Possível
ATIVO	Recife/PE	Geraldo Uchoa de Moraes Claudio Uchoa de Moraes	883.245,63	Possível
PASSIVO	Recife/PE	Geraldo Uchoa de Moraes Claudio Uchoa de Moraes	323.953,73	Possível
ATIVO	Recife/PE	Hospital de Ávila Ltda Jesse Marques da Cunha	914.491,15	Provável
PASSIVO	Recife/PE	Maria Bernadete Almeida Marques da Cunha	1.000,00	Possível
ATIVO	Recife/PE	Megatex Indústria e Comércio EIRELI ME Emerson Oliveira Guimarães	1.396.011,55	Remota

ATIVO	Recife/PE	Patrimonial Incorporação de Bens Ltda José Antonio Guimarães Lavareda Filho	7.788.383,35	Remota
PASSIVO	Recife/PE	Patrimonial Incorporação de Bens Ltda José Antonio Guimarães Lavareda Filho	7.788.383,35	Provável
ATIVO	Recife/PE	PEMEQ - Pernambuco Máquinas e Equipamentos Ltda Carlos Eduardo Pereira dos Santos Lima de Noronha	695.760,40	Remota
ATIVO	Recife/PE	Pousada Maravilha Ltda José Antonio Guimarães Lavareda Filho	803.866,99	Remota
PASSIVO	Recife/PE	José Antonio Guimarães Lavareda Filho	803.866,99	Provável
PASSIVO	Recife/PE	Prime Importação e Exportação S/A Marianna Magalhães Maciel Colaferri Marina Maciel Colaferri	1.000,00	Possível
PASSIVO	Recife/PE	Prime Importação e Exportação S/A Marianna Magalhães Maciel Colaferri Marina Maciel Colaferri	1.000,00	Possível
ATIVO	Recife/PE	Prime Importação e Exportação Ltda Sérgio Colaferri Filho	1.931.415,83	Possível
PASSIVO	Recife/PE	Prime Importação e Exportação Ltda Sérgio Colaferri Filho	1.932.955,26	Possível
ATIVO	Recife/PE	Prime Importação e Exportação Ltda Sérgio Colaferri Filho	108.491,23	Possível
PASSIVO	Recife/PE	Prime Importação e Exportação Ltda Sérgio Colaferri Filho	108.491,23	Possível

ATIVO	Recife/PE	Concretta Empreendimentos Imobiliários S/A e Maria Manuela Rodrigues Valenca Tenorio Rocha	3.026.880,49	Remota
PASSIVO	Recife/PE	Concretta Empreendimentos Imobiliários S/A	3.026.880,49	Possível
PASSIVO	Recife/PE	Pousada Maravilha Ltda José Antonio Guimarães Lavareda Filho	10.000,00	Possível
ATIVO	Rio Claro/SP	TH Buschinelli & Cia Ltda	100.000,00	Remota
ATIVO	Rio de Janeiro/RJ	Roberto Machado Arrigoni (RMA Indústria e Comércio de Couros EIRELI excluída do polo)	40.914,61	Possível
ATIVO	Rio de Janeiro/RJ	DLM 764 Comércio de Plásticos Arinaldo Alves Ferraz	655.480,95	Remota
ATIVO	Sabará/MG	Hipolabor Farmacêutica Ltda Ildeu de Oliveira Magalhães	8.437.127,36	Possível
PASSIVO	Sabará/MG	Hipolabor Farmacêutica Ltda Ildeu de Oliveira Magalhães	8.437.127,36	Possível
ATIVO	Salvador/BA	ATF Patrimonial Ltda	4.769.618,19	Remota
PASSIVO	Salvador/BA	ATF Patrimonial Ltda	4.769.618,19	Provável
PASSIVO	Salvador/BA	ATF Patrimonial Ltda	12.677.786,00	Possível

ATIVO	Salvador/BA	Edmundo Amissi Garcia	373.641,39	Remota
PASSIVO	Salvador/BA	Edmundo Amissi Garcia	373.641,39	Provável
PASSIVO	Salvador/BA	Edmundo Amissi Garcia	67.564,39	Remota
PASSIVO	Salvador/BA	GMM Embalagens Industriais S/A / Sergio de Goes Mascarenhas Sylsvio de Gés Mascarenhas	188.200,33	Provável
ATIVO	Salvador/BA	GMM Embalagens Industriais S/A	429.620,70	Remota
PASSIVO	Salvador/BA	GMM Embalagens Industriais S/A	429.620,70	Possível
ATIVO	Salvador/BA	Softwell Solutions em Informática S/A Wellington Andrade Freire William da Hora Freire Nelson Fagundes de Azevedo Junior	1.267.155,99	Possível
ATIVO	São Caetano do Sul/SP	Comercial e Industrial de Ferro e Aço Ltda Tanagra Rodrigues Valencia Tenório Rocha Valdelice Tenorio Guedes Rocha	7.940.222,70	Possível
ATIVO	São Caetano do Sul/SP	Comercial e Industrial de Ferro e Aço Ltda	0,00	Remota
ATIVO	São Cristóvão/SE	Paramadeiras e Materiais de Construção Ltda ME José Erivaldo Correa Norma Alves dos Santos Correa José Elson Alves Reis	140.587,09	Remota
ATIVO	São Luis/MA	Unihosp Serviços de Saúde Ltda Elie Georges Hachem	527.804,24	Remota

PASSIVO	São Luis/MA	Unihosp Serviços de Saúde Ltda Elie Georges Hachem	246.325,77	Provável
ATIVO	São Luis/MA	Clínica de Atendimento de Prevenção à Saúde Ltda Elie Georges Hachem	2.459.070,89	Possível
PASSIVO	São Luis/MA	Clínica de Atendimento de Prevenção à Saúde Ltda Elie Georges Hachem	2.459.070,89	Possível
ATIVO	São Luis/MA	JW Engenharia e Manutenção Indústria Ltda Weber de Jesus Abreu Pereira Martins	1.009.608,26	Remota
PASSIVO	São Luis/MA	Logos Teleatendimentos e Cobrança Ltda	550.000,00	Provável
ATIVO	São Luis/MA	Logos Teleatendimentos e Cobrança Ltda Flávio Henrique Ramalho Brunet Medeiros	541.528,36	Possível
PASSIVO	São Luis/MA	Logos Teleatendimentos e Cobrança Ltda	541.528,36	Possível
ATIVO	São Luis/MA	Oscar Moreira de Araújo ME Oscar Moreira de Araújo Filho	50.101,24	Remota
ATIVO	São Luis/MA	Tecne Construções Ltda Carlos Alberto de Campos Mendes	207.342,83	Possível
ATIVO	São Paulo/SP	Congrex do Brasil Distribuidora de Produtos Industrializados Ltda Valmir João de Oliveira	9.235.764,98	Provável
ATIVO	São Paulo/SP	Obras Sociais e Educacionais de Luz	23.071.372,63	Possível

PASSIVO	São Paulo/SP	Obras Sociais e Educacionais de Luz	23.071.372,63	Possível
ATIVO	São Paulo/SP	SOTEP Sociedade Técnica de Perfuração S/A	21.177.808,80	Provável
ATIVO	São Paulo/SP	Tinto Holding Ltda Heber Participações S/A Natalino Bertin Riober Participações Ltda	52.623.685,28	Remota
ATIVO	São Paulo/SP	Wks Technology do Brasil Ltda Willians de Almeida Santos Oliveira	1.096.494,38	Remota
PASSIVO	São Paulo/SP	Wks Technology do Brasil Ltda Willians de Almeida Santos Oliveira	1.096.494,38	Provável
ATIVO	São Paulo/SP	Brascopper CBC Brasileira de Condutores Ltda	20.051.521,36	Remota
ATIVO	Serra/ES	Fassim Lider Importação e Exportação S/A Antonio da Costa Simões	25.754,30	Remota
ATIVO	Taboão da Serra/SP	Efluentes Indústria e Comércio de Equipamentos Ltda João Roberto Nunes Terezinha Antonia Quintal Nunes	428.158,71	Remota
ATIVO	Teresina/PI	WF Distribuidora Ltda ME Wabne Macedo de Souza Gustavo Araujo de Souza	493.524,63	Possível
PASSIVO	Teresina/PI	WF Distribuidora Ltda ME	376.577,61	Possível
ATIVO	Três Rios/RJ	Ecobrasil Indústria de Embalagens Ltda Luis Antonio Magalhães Machado	488.738,97	Possível

PASSIVO	Três Rios/RJ	Ecobrasil Indústria de Embalagens Ltda	79.339,64	Possível
ATIVO	Curitiba/PR	Fernando Eber de Carvalho Souza Lourival Gabriel de Oliveira	275.528,60	Provável
PASSIVO	Corumbá/MS	Coletto Engenharia Ltda Ariel Dittmar Raghiant Ricardo Teixeira Albaneze	1.016.449,76	Remota
PASSIVO	Rio de Janeiro/RJ	RMA Indústria e Comércio de Couros EIRELI Roberto Machado Arrigoni	22.580,55	Remota
PASSIVO	Belo Horizonte/MG	Einco Biomaterial Ltda Francisco Henrique Lanna Wykrota	375.365,15	Provável
ATIVO	Belo Horizonte/MG	Einco Biomaterial Ltda Francisco Henrique Lanna Wykrota	375.365,15	Remota
PASSIVO	São Luis/MA	Unihosp Serviços de Saúde Ltda Elie Georges Hachem	527.804,24	Remota
PASSIVO	Barueri/SP	Kofar Indústria e Comércio Produtos Metalúrgicos Ltda	100.000,00	Remota
PASSIVO	Ribeirão Preto/SP	Brascopper CBC Brasileira de Condutores Ltda	10.000,00	Remota
ATIVO	São Paulo/SP	Indústria e Comércio de Calçados Vallazzi Jaú Ltda Rogério Agostinho Alexandre Agostinho	171.333,89	Provável
ATIVO	Taboão da Serra/SP	Efluentes Indústria e Comércio de Equipamentos Ltda João Roberto Nunes Terezinha Antonia Quintal Nunes	22.849,94	Provável

3. ANALISE INICIAL DA CARTEIRA

Ao assumir a Gestão do Fundo, a Graphen viu a necessidade de compreender o histórico do Fundo e especialmente dos créditos por ele detidos. Realizamos um trabalho de verificação individual de cada um dos créditos, para que, de forma imparcial, pudéssemos formar nossa concepção sobre os rumos que as medidas de recuperação de crédito estão seguindo.

Após este primeiro contato, temos que é uma carteira muito estressada, com demandas maduras, ou seja, ações que já possuem mais de 5 (cinco) anos de tramitação. Nossa experiência aponta que em ações com esta idade de tramitação as principais medidas de recuperação do crédito pela via judicial já foram tomadas – seja qual for a qualidade da atuação do escritório que patrocina as causas – reduzindo de forma razoável a força que uma execução judicial pode alcançar.

Considerando ainda o fato de que o liquidante do Banco Rural S.A. cometeu atos que lesaram de forma muito grave os créditos que o banco cedeu ao Fundo, outorgando, inclusive, cartas de quitação total ou parcial dos créditos sem repassar qualquer valor ao Fundo, a situação da carteira como um todo se torna mais grave.

Evidente que em nossa análise constatamos pontos positivos, como o fato de haver um montante relevante de bens penhorados nas ações em tramitação, o que pode em algum momento representar uma recuperação parcial, além disso, há também que se ressaltar que os devedores de alguns créditos compõem importantes grupos econômicos, com saúde financeira, o que pode representar uma possibilidade de êxito na recuperação.

A Graphen está trabalhando com dois cenários neste momento: i) venda da carteira de créditos; ii) seguir com as estratégias de recuperação judicial.

Para o primeiro item, estamos nos esforçando para encontrar o preço justo de negociação da carteira, o que, ao nosso ver, não tem qualquer relação com os critérios de precificação do administrador, que segue regras e critérios específicos, não vinculativos a negociações como a que pretendemos prospectar. Ou seja, estamos tentando quantificar e montar uma apresentação lastreada nisso que possa atrair possíveis interessados na compra integral ou até parcial da carteira.

Para o segundo item, estamos trabalhando com o escritório que patrocina as causas em nome do Fundo para coletar o maior número de dados possível sobre o que já ocorreu nas ações, ou seja, quais medidas já foram tentadas e seus resultados. Em seguida, pretendemos utilizar de nossa experiência para tentar identificar patrimônio dos devedores por meios extrajudiciais.

Estas são tarefas que exigem um certo tempo para alcançar a maturidade, mas, estamos certos de que os caminhos que definimos representam as melhores estratégias para a carteira de créditos do FIDC Premium.

