

## CRA Aço Verde

quinta-feira, 10 de março de 2022

### Características do Ativo

#### Devedor

Aço Verde do Brasil

#### Tipo de Ativo

CRA

#### Código CETIP

CRA021000S9

#### Setor de Atuação

Siderurgia

#### Data de Emissão

26/05/2021

#### Indexador

Taxa DI

#### Pagamento de Juros

Trimestral

#### Data de Vencimento

15/04/2025

#### Volume Emitido

R\$ 500.000.000

#### Perfil de Risco

Moderado

### Por que Investir

- Tem isenção de imposto de renda para pessoa física;
- Oferece garantias reais;
- Opção para uma maior diversificação de investimentos;
- A companhia devedora apresenta valores sustentáveis e projetos socioambientais;

### Sobre a Empresa

#### O que é

A Aço Verde do Brasil é uma companhia, do tipo sociedade anônima de capital fechado, do setor de siderurgia e que faz parte do Grupo Ferroeste que atua na siderurgia, combustíveis e energia.

#### Atuação

Estado do Maranhão.

#### O que faz

Foi criada, em 2008 na cidade de Açailândia-MA, com o propósito de produzir e comercializar produtos siderúrgicos, em especial aço e ferro gusa produzidos 100% com energia renovável.

#### Quadro de Acionistas

- Ricardo Nascimento = 16,7%
- Leonardo C. Nascimento = 16,7%
- Regina C. Nascimento = 16,7%
- Ricardo C. Nascimento = 16,7%
- Sílvia C. Nascimento e Silva = 16,7%
- LSN Participações = 16,7%

## Análise da Empresa

### Porte

Com R\$ 900,9 milhões de receita líquida no acumulado em 12 meses (Dez/20), a companhia é considerada de porte grande no mercado nacional.

### Aspecto

Positivo

### Liquidez

A companhia apresenta índices de liquidez compatível com um fluxo de caixa saudável, com capacidade de honrar os seus pagamentos de curto prazo.

### Aspecto

Positivo

### Endividamento

A companhia possui uma dívida compatível com a sua capacidade de gerar resultados ou ao seu patrimônio. Porém seu endividamento está concentrado no curto/médio prazo.

### Aspecto

Neutro

### Rentabilidade

A companhia apresentou lucro líquido, corroborados com números superiores ao exercício anterior. Os resultados marginais sobre a receita e o total de ativos estão compatíveis com uma companhia rentável.

### Aspecto

Positivo

### ESG

A companhia possui sistema de governança formal, com a existência de instrumentos documentais e fóruns de tomada de decisão, além de ter um compromisso público com a sustentabilidade através do reconhecimento do Acordo de Paris (2015), da implementação de práticas sustentáveis na sua produção e investimentos em reflorestamento; e ter ações de responsabilidade social como a promoção do voluntariado, doações, educação ambiental e investimento no esporte. Foi a primeira usina siderúrgica carbono neutro do mundo.

### Aspecto

Positivo

## Principais Riscos do Investimento

### Risco de Crédito

Possibilidade do Devedor e/ou Garantidores não cumprirem com suas obrigações de pagar tanto o principal como os respectivos juros e acessórios devidos ao Investidor.

### Risco de Mercado

Possibilidade do valor dos ativos financeiros variar de acordo com condições econômicas ou de mercado, podendo, inclusive, ocasionar prejuízos ao Investidor caso este venha a negociá-lo antes do prazo final. A queda dos preços dos ativos financeiros pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estendam por períodos longos e/ou indeterminados.

### Risco de Liquidez

Possibilidade do Investidor não conseguir negociar seus ativos financeiros em determinadas situações ou somente negociá-los por preços inferiores.

### Escala de Rating

Agência: S&P Ratings  
Rating atual: A+ (Ago/2021)

**Garantias da Operação**

**Quirografária:**

**Possui?**

NÃO

**Descrição**

-

**Aval/Fiança/Ações de Pessoa Física e/ou Jurídica:**

**Possui?**

SIM

**Descrição**

Fiança da companhia Empresa de Mecanização Rural Ltda e das pessoas físicas Ricardo Nascimento e Silvia Carvalho Nascimento e Silva.

**Fiança Bancária:**

**Possui?**

NÃO

**Descrição**

-

**Coobrigação:**

**Possui?**

NÃO

**Descrição**

-

**Fundo de Liquidez/Aplicações Financeiras:**

**Possui?**

NÃO

**Descrição**

-

**Recebíveis:**

**Possui?**

SIM

**Descrição**

Cessão fiduciária de recebíveis do agronegócio oriundos de transações comerciais realizada pela devedora, com valor mínimo de 25% da dívida.

**Bens Imóveis:**

**Possui?**

SIM

**Descrição**

Alienação fiduciária de 4 imóveis de propriedade da G5 Agropecuária, situados em 2 cidades diferentes no estado de Minas Gerais, com valor mínimo de 75% da dívida.

**Bens Móveis:**

**Possui?**

NÃO

**Descrição**

-

## Fonte de dados

Os dados que constam na análise são públicos e são originários, sempre que existirem, de documentos como escritura/termo de securitização do ativo; relatórios do agente fiduciário do ativo; relatórios de rating do ativo e/ou da companhia devedora; demonstrativos financeiros da companhia devedora; do site da companhia devedora; e do site do Relações com Investidores da companhia devedora.

## Disclaimer

Este documento é distribuído pela ÓRAMA DTVM S.A. ("Órama"), estando em conformidade com a Resolução CVM 20/2021. O(s) analista(s) de valores mobiliários Gabriel Montenegro de Carvalho - CNPI EM 2236, é(são) o(s) signatário(s) da(s) análise(s) descrita(s) no presente documento e se declara(m) inteiramente responsável(is) pelas informações e afirmações contidas neste material. O(s) analista(s) envolvidos na elaboração deste documento declara(m) que as recomendações eventualmente contidas no relatório refletem única e exclusivamente sua opinião pessoal sobre o(s) ativo(s) analisado(s) e foi(ram) elaborado(s) de forma independente, inclusive em relação à Órama. A Órama mantém e/ou tem intenção de manter relações comerciais com uma ou mais companhias a que se refere este relatório. Parte da Remuneração do(s) analista(s) é proveniente dos lucros da Órama como um todo e, conseqüentemente, das receitas oriundas de transações realizadas pela Órama. A Órama pode estar atuando e/ou ter atuado como instituição intermediária e/ou participante de oferta pública de valores mobiliários de emissão de uma ou mais companhias citadas neste relatório, inclusive nos últimos 12 meses. Todas as informações utilizadas na(s) análise(s) contida(s) neste documento foram redigidas com base em informações públicas de fontes consideradas fidedignas. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações contidas no presente documento não são incertas ou equívocas no momento de sua publicação, a Órama e o(s) seu(s) analista(s) não respondem por sua veracidade. As informações contidas no presente documento têm propósito meramente informativo, não se constituindo em uma oferta de compra ou de venda de qualquer ativo. As informações, opiniões, estimativas e projeções eventualmente contidas se referem à data de sua elaboração e/ou divulgação, bem como estão sujeitas a mudanças, não havendo obrigatoriedade de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão. Ainda, as opiniões a respeito de compra, venda ou manutenção dos ativos objeto ou a ponderação de tais ativos numa carteira teórica expressam o melhor julgamento do(s) analista(s) responsável(is) por sua elaboração, porém não devem ser entendidos por investidores como recomendação para uma efetiva tomada de decisão ou realização de negócios de qualquer natureza. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades pessoais de um investidor em específico, não possuindo qualquer vinculação com o perfil do investidor (suitability) e não devendo ser considerado para este fim. Antes de tomar qualquer decisão de investimento, a Órama aconselha que o investidor entre em contato com o seu assessor para orientação financeira com base em suas características e objetivos pessoais, bem como recomenda o preenchimento do seu perfil de investidor. Operações com o(s) ativo(s) objeto das análises podem não ser adequadas ao perfil do investidor. Rentabilidade prevista ou passada não é garantia de rentabilidade futura. As projeções eventualmente constantes neste documento poderão ter resultados significativamente diferentes do esperado. Recomenda-se a análise das características, prazos e riscos dos investimentos antes da decisão de compra ou venda. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido, não podendo a Órama e/ou o(s) analista(s) envolvido(s) na elaboração deste material serem responsabilizados por qualquer perda direta ou indireta decorrente da utilização do seu conteúdo, cabendo a decisão de investimento exclusivamente ao investidor. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, dentre outras condições, podem afetar o desempenho do(s) ativo(s) objeto da análise deste documento. Fica proibida a reprodução ou redistribuição deste material para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio e expresso consentimento da Órama.