

Trench
Rossi
Watanabe.

MERCADO DE CAPITAIS

trenchrossi.com

INCENTIVANDO SEU NEGÓCIO

Mercados de capitais são extremamente dinâmicos. Ser orientado por profissionais experientes pode fazer toda a diferença para as empresas direcionarem e atingirem seus objetivos.

Dadas determinadas características cíclicas da economia, os mercados de capitais se revelam como uma excelente fonte alternativa de financiamento comercial. Empresas privadas e familiares, por exemplo, têm buscado expandir seus negócios por meio da distribuição de ações a novos investidores.

Em termos estruturais e regulamentares, tem se tornado mais fácil, apesar dos altos e baixos da economia, vender ou comprar ações e outros valores mobiliários e realizar operações. A atuação consistente e efetiva do regulador brasileiro tornou o mercado de capitais brasileiro uma boa oportunidade alternativa de investimento.

Sempre muito atento a tudo isso, o time de Trench Rossi Watanabe está capacitado a ajudar sua empresa a se colocar no dinâmico mercado brasileiro de ações e câmbio internacional. Nossa abordagem jurídica tem enfoque comercial e orientamos nossos clientes para que possam fazer seus investimentos e permanecer competitivos de acordo com a mais adequada estrutura jurídica.

Estudamos seu mercado de atuação e negócio para prestarmos assessoria jurídica em assuntos relacionados a valores mobiliários e oferta para compra de ações, acordos de acionistas e sócios e governança corporativa, de forma prática.

Nossa equipe pode ajudá-lo a lidar com assuntos relacionados com a estruturação e com o lançamento de operações no mercado, bem como com aqueles rotineiros perante a Comissão de Valores Mobiliários.

Auxiliamos muitos líderes do mercado intermediário brasileiro na expansão de suas operações. Também fizemos parte da entrada bem-sucedida de muitas empresas listadas na Revista Fortune 500 no país. Nossos advogados possuem grande experiência com as leis locais e a nossa cooperação com Baker McKenzie nos possibilita orientar, de forma prática, tanto empresas globais interessadas pelo mercado brasileiro quanto negócios locais em busca de oportunidades internacionais.

COMO PODEMOS AJUDAR

■ Registro de Companhias

Estamos aptos a dar suporte aos processos de registro de companhias (categoria A ou B) perante a Comissão de Valores Mobiliários (CVM), bem como a prestar assessoria legal na elaboração, revisão e suporte, em geral, com relação ao compliance de obrigações periódicas e/ou eventuais de companhias abertas (ex: formulários cadastrais e de referência, comunicados ao mercado, fatos relevantes etc.).

■ Constituição e Registro de Fundos de Investimento

Possuímos expertise na constituição e no registro dos diversos tipos de fundos de investimentos (ex.: FIPs, FMIEEs, FIDCs, FII e outros regulamentados) perante a CVM, bem como no suporte em geral ao cumprimento de suas obrigações acessórias e periódicas de divulgação de informações.

■ M&A envolvendo companhias abertas

Também estamos altamente capacitados para auxiliar em transações envolvendo companhias abertas, desde a estruturação de operações em conformidade com a regulamentação emitida pela CVM, negociação de acordos de investimento ou aquisição de participação e elaboração de acordos de acionistas, até com a estruturação e implementação de reestruturações societárias envolvendo companhias abertas.

■ Emissões de Valores Mobiliários

Damos suporte na estruturação e implementação de operações e emissões de valores mobiliários, seja mediante distribuições públicas (ex.: IPOs, *follow ons* etc.) ou colocações privadas (*private placement*), bem como em operações de ofertas públicas de aquisições de ações (OPAs). Podemos também auxiliar na estruturação, negociação e implementação de programas de *American Depositary Receipts* (ADRs), *Brazilian Depositary Receipts* (BDRs) e *Global Depositary Receipts* (GDRs).

■ Intermediários

Nossa atuação também inclui a constituição e o credenciamento de agentes intermediários do mercado de capitais (ex.: CTVMs, DTVMs, administradores e gestores de carteira, consultores, custodiantes etc.) perante as autoridades responsáveis do mercado.

PRÊMIOS E RECONHECIMENTOS

CHAMBERS LATIN AMERICA

Daniel Faco é amplamente reconhecido por sua vasta experiência em mercado de capitais. De acordo com o diretório, o sócio é "*altamente respeitado por bancos de investimento e emissores corporativos*".

A pesquisa entre clientes também aponta o perfil proativo de Faco: "*Enfrentou todos os tipos de obstáculos ao meu lado e uma das maiores vantagens de ter Daniel como consultor foi que ele sempre foi capaz de prever como a transação seria desenvolvida*".

Luis Ambrosio é recomendado pelos clientes por sua vasta experiência no mercado. Os clientes o descrevem como "*um sócio muito objetivo, proativo e pragmático, que oferece aconselhamentos profundos e personalizados aos clientes*". Outra fonte o define como "*um profissional muito técnico e firme*".

Anna Tavares de Mello representa o comprador ou o vendedor em acordos de fusões e aquisições e também possui experiência em lidar com reorganizações corporativas, além de negociar acordos de *joint venture*. Segundo o diretório, Anna possui um sólido histórico em grandes projetos corporativos.

IFLR1000

Na edição de 2020, a publicação reconheceu as áreas de Fusões e Aquisições, Direito Bancário, Mercados de Capitais Equity e Debt.

LACCA APPROVED

Na edição de 2020, Trench Rossi Watanabe teve seus sócios reconhecidos em várias práticas transacionais. Em Banking & Finance, **Luis Ambrosio** foi considerado "*Thought Leader*" e **Daniel Faco**, além dessa prática, foi reconhecido também na área de Capital Markets. O sócio **Mauricio Pacheco** também foi indicado nesta edição, pela sua atuação em Corporate e M&A.

WHO'S WHO LEGAL

Na última edição de 2020, o sócio **Daniel Faco** foi mencionado na categoria Capital Markets e classificado como "*Thought Leader - Brazil*".

ANÁLISE ADVOCACIA 500

Em 2019, nosso escritório apareceu bem avaliado em todas as 19 especialidades pesquisadas pela publicação, incluindo as práticas Societária, Operações Financeiras e Direito Bancário, em que seus sócios foram mencionados em diferentes classificações. Trench Rossi Watanabe foi considerado, ainda, como um dos escritórios mais admirados do País.

LATIN LAWYER 250

A edição de 2020 recomendou Trench Rossi Watanabe por seu trabalho multidisciplinar e sua *expertise* em longo prazo. De acordo com o diretório, os profissionais se dedicam a entender as necessidades do cliente, fornecendo um ótimo aconselhamento jurídico. A publicação destacou, inclusive, a contratação lateral de **Daniel Faco** no início de 2019, que " *aumentou substancialmente o nível de capacidade da área de mercado de capitais de Trench Rossi Watanabe. Prova disso é que a empresa participou do primeiro IPO que ocorreu no Brasil depois de um longo período, assessorando o Grupo SBF, proprietário da varejista de esportes brasileira Centauro. A transação movimentou 772 milhões de reais (cerca de USD 191 milhões) em sua oferta inicial*".

LEADERS LEAGUE

Na edição de 2020, Trench Rossi Watanabe foi avaliado como "*Highly Recommended*" para as práticas de Mercado de Capitais, Direito Bancário & Financeiro e Fusões & Aquisições. Os sócios **Anna Mello**, **Daniel Faco** e **Luis Ambrosio** foram mencionados.

THE LEGAL 500

O escritório foi reconhecido em Capital Markets, com o sócio **Daniel Faco** mencionado para este grupo. Trench Rossi foi citado também para a prática de Banking & Finance, sendo reconhecidos **Daniel Faco** e **Luis Ambrosio**.



PROJETOS RELEVANTES

MERCADO DE CAPITAIS – EQUITY

D1000 Varejo Farma Participações S.A. – Assessoramos a D1000 Varejo Farma Participações S.A. em sua oferta pública inicial de ações ordinárias, listadas no segmento especial da B3, denominado Novo Mercado, com dispensa de registro prévio na Comissão de Valores Mobiliários, conforme autorizado pela Instrução CVM 476, em montante inicial de R\$ 400 milhões, anunciada ao mercado em agosto de 2020.

Grupo SBF S.A. (Centauro) – Assessoramos o Grupo SBF S.A. em sua oferta pública subsequente de ações ordinárias, listadas no segmento especial da B3, denominado Novo Mercado, com dispensa de registro prévio na Comissão de Valores Mobiliários, conforme autorizado pela Instrução CVM 476, e, no exterior, nos termos da *Rule 4(A)(2)* e *Regulation S do Securities Act* dos Estados Unidos da América, totalizando R\$ 900 milhões e concluída em julho de 2020.

Goldman Sachs do Brasil, Banco Itaú BBA, Banco J. Safra e Banco BNP Paribas Brasil – Assessoramos o Goldman Sachs, o Banco Itaú BBA S.A. e alguns outros coordenadores em relação à oferta pública subsequente de ações ordinárias de emissão da Log-In S.A., listadas no segmento especial de governança corporativa da B3, chamado Novo Mercado, realizada no Brasil, com dispensa de registro prévio na Comissão de Valores Mobiliários, conforme autorizado pela Instrução CVM 476, e, no exterior, nos termos da *Rule 144A* e *Regulation S do Securities Act* dos Estados Unidos da América, totalizando R\$ 550 milhões e concluída em novembro de 2019.

Grupo SBF S.A. (Centauro) – Assessoramos o Grupo SBF S.A. em sua oferta pública inicial de ações ordinárias, listadas no segmento especial da B3, denominado Novo Mercado, realizada no Brasil, mediante registro prévio na Comissão de Valores Mobiliários, conforme exigido pela Instrução CVM nº 400, e, no exterior, nos termos da *Rule 144A* e *Regulation S do Securities Act* dos Estados Unidos da América, totalizando R\$ 705 milhões e concluída em maio de 2019.

Banco Volkswagen – Oferta pública de distribuição de cotas do FIDC Driver One Brasil.

Bernis – Oferta pública de aquisição de ações para fechamento de capital da Dixie Toga S.A.

Yara – Oferta pública de aquisição de ações para fechamento de capital da Fertibras S.A.

Southeast Asset Management, Inc – Colocação privada (private placement) de ações da Manabi S.A.

Southeast Asset Management, Inc – Estruturação e negociação de investimento em IPO da HRT Participações em Petróleo S.A.

Novo Nordisk – Oferta pública de aquisição de ações para fechamento de capital da Biobrás S.A.



MERCADO DE CAPITAIS – DEBT

Natura Cosméticos S.A. – Assessoramos a Natura Cosméticos S.A. em uma transação da 10ª emissão de oferta pública de debêntures quirografárias e não conversíveis em moeda estrangeira, estruturada e implementada por meio de consultoria jurídica junto ao banco Citibank S.A., envolvendo um montante de R\$ 1.57 bilhões e concluída em 29 de agosto de 2019.

Natura & Co Holding S.A. – Assessoramos a Natura & Co S.A. em uma transação da 1ª emissão de oferta pública de notas comerciais estruturadas, implementada de acordo com a Regra 476 da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, por meio de consultoria jurídica, envolvendo um montante de R\$ 2.2 bilhões e concluída em 20 de dezembro de 2019.

Phoenix Tower Participações S.A. – Assessoramos a Phoenix Tower Participações S.A. em uma transação da sua segunda emissão de debêntures, estruturada e implementada de acordo com a Regra 476 da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, por meio de consultoria jurídica, envolvendo um montante de R\$ 46 milhões.

Eólica Chuí IX S.A. – Assessoramos o Banco ABC Brasil S.A., na qualidade de instituição intermediária na oferta pública de debêntures emitidas pela Eólica Chuí IX S.A., distribuídas com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM 476, no valor de R\$ 11 milhões.

Banco Santander (Brasil) S.A. – Assessoramos o Banco Santander (Brasil) S.A. em uma transação de oferta pública de papel comercial emitido pela FS Agrisolutions Indústria de Biocombustíveis S.A., envolvendo o montante de R\$ 95 milhões.

Fibra – Assessoramos o grupo Fibria no âmbito da emissão e oferta pública de certificados de recebíveis do agronegócio (CRA), lastreado em nota de crédito à exportação emitida por Fibria-MS Celulose Sul Mato-Grossense Ltda., com aval da Fibria Celulose S.A., estruturada pelo Banco Itaú BBA S.A., Banco Citibank S.A., Banco J.P. Morgan S.A. e Banco Votorantim S.A., envolvendo valor inicial de R\$ 500 milhões.

Votorantim Industrial S.A. – Assessoramos a Votorantim Industrial S.A. e o BB – Banco de Investimento S.A., na qualidade de instituição intermediária, na oferta pública de debêntures emitidas pela Votorantim Industrial S.A., distribuídas com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM 476, no valor de R\$ 550 milhões.

Odebrecht – Assessoramos a Odebrecht Agroindustrial Participações S.A. e o Banco Bradesco BBI S.A. na emissão de Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio, lastreado em cédula de produto rural financeira e estruturada pelo Banco Bradesco BBI S.A., no valor de R\$ 166 milhões.

Eólica Hermenegildo S.A. – Assessoramos o Banco ABC Brasil S.A., na qualidade de instituição intermediária, na oferta pública de debêntures emitidas pela Eólica Hermenegildo S.A., distribuídas com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM 476 e no valor de R\$ 32 milhões.

Renner – Assessoria na oferta pública de distribuição de debêntures das Lojas Renner S.A., no valor de R\$ 300 milhões.

Odebrecht Agroindustrial – Assessoramos a Brenco, Companhia Brasileira de Energia Renovável, e o Banco Itaú Unibanco S.A. na emissão de Cédula de Produto Rural, estruturada pelo Banco Itaú Unibanco S.A., no valor de R\$ 125 milhões.



CONTATOS

Daniel Facó

Sócio Coordenador

+ 55 11 3048 6904 - São Paulo

daniel.faco@trenchrossi.com

Anna T. Mello

Sócia Coordenadora

+ 55 21 2206 4915 - Rio de Janeiro

anna.mello@trenchrossi.com

Luis Ambrosio

Sócio Coordenador

+ 55 11 3048 6823 - São Paulo

luis.ambrosio@trenchrossi.com

Bruno Von Dreifus

Sócio

+55 11 3048 6553 - São Paulo

bruno.dreifus@trenchrossi.com

Felipe Calil

Sócio

+55 11 3048 6913 - São Paulo

felipe.calil@trenchrossi.com

Lara Schwartzmann

Sócia

+ 55 11 3048 6828 - São Paulo

lara.schwartzmann@trenchrossi.com

Monica Pereira Cavalcanti

Sócia

+ 55 21 2206 4916 - Rio de Janeiro

monica.pereiracavalcanti@trenchrossi.com

São Paulo

Rua Arq. Olavo Redig de Campos, 105 - 31º andar
Edifício EZ Towers Torre A - 04711-904
São Paulo - SP - Brasil
Tel.: +55 11 3048 6800
Fax: +55 11 5506 3455

Rio de Janeiro

Rua Lauro Muller, 116, Cj. 2802
Ed Rio Sul Center, 22290-906
Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel.: +55 21 2206 4900
Fax: +55 21 2206 4949

Brasília

SAF/S Quadra 02 - Lote 04 - Sala 203
Ed. Comercial Via Esplanada - 70070-600
Brasília - DF - Brasil
Tel.: +55 61 2102 5000
Fax: +55 61 3323 3312

Porto Alegre

Av. Soledade, 550
Cj. 401 - 90470-340
Porto Alegre - RS - Brasil
Tel.: +55 51 3220 0900
Fax: +55 51 3220 0901