

# Yunus Negócios Sociais



AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL TÊM OBJETIVO EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO E NÃO CONSTITUEM RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTO, TAMPOUCO OFERTA DE VENDA DE QUAISQUER VALORES MOBILIÁRIOS. LEIA ATENTAMENTE O REGULAMENTO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”.





# Avisos Legais





## AVISOS LEGAIS

Este material **publicitário** foi preparado no âmbito da distribuição pública das cotas seniores do Yunus Negócios Sociais Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“Fundo”), conduzida por meio do rito automático previsto no Artigo 26 e seguintes da Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada (“Resolução CVM 160”). Este material **publicitário** e as informações aqui contidas (o “Material **Publicitário**”) está sendo fornecido ao destinatário em uma base estritamente confidencial, apenas para fins exclusivamente informativos e de discussão e não constituem, de forma alguma, uma oferta de venda, recomendação de investimento ou uma solicitação de uma oferta para comprar uma participação em qualquer veículo de investimento atual ou futuro. Os destinatários não devem interpretar o conteúdo do Material **Publicitário** como aconselhamento financeiro, jurídico, contábil, tributário ou de investimento. As informações aqui contidas devem ser tratadas de forma confidencial e não podem ser reproduzidas ou utilizadas no todo ou em parte para qualquer outra finalidade sem a prévia autorização por escrito da VERT.

Este Material **Publicitário** está sendo destinado única e exclusivamente a seu(s) destinatário(s) e não deve ser copiado, reproduzido, transmitido ou distribuído, total ou parcialmente, sem a expressa concordância da VERT. Este Material **Publicitário** não representa compromisso por parte da VERT tampouco de qualquer de suas subsidiárias, sócios, administradores ou prepostos em viabilizar ou disponibilizar qualquer fundo ou quaisquer produtos conexos aqui descritos. A entrega deste Material **Publicitário** e a transmissão de toda e qualquer informação, por meio escrito ou verbal, não é vinculante.

Este Material Publicitário apresenta informações resumidas e não é um documento completo, de modo que potenciais investidores devem ler atentamente o regulamento do Fundo bem como os informes periódicos enviados pelo administrador do Fundo, em especial a seção “Fatores de Risco” para avaliação dos riscos a que o Fundo está exposto, bem como aqueles relacionados à Oferta e às Cotas, os quais devem ser considerados para o investimentos nas Cotas. Adicionalmente, os Investidores deverão (i) fazer sua própria pesquisa, avaliação e investigação independentes sobre o Fundo, os direitos creditórios e o seu mercado, bem como os riscos que podem afetar de forma adversa o Fundo e/ou os direitos creditórios, e (ii) analisar todos os documentos necessários para a tomada de decisão de investimento.

A decisão de investimento dos potenciais investidores nas Cotas é de sua exclusiva responsabilidade, de modo que se recomenda aos potenciais investidores que consultem, para considerar a tomada de decisão relativa à aquisição dos valores mobiliários relativos à Oferta, as informações contidas neste Material Publicitário, seus próprios objetivos de investimento e seus próprios consultores e assessores, em matérias legais, regulatórias, tributárias, negociais, de investimentos, financeiras, até a extensão que julgarem necessária para formarem seu julgamento para o investimento nas Cotas, antes da tomada de decisão de investimento.

Projeções e/ou valores futuros não realizados de investimentos atualmente não realizados dependerão, entre outros fatores, dos resultados operacionais futuros, do valor dos direitos creditórios, do mercado e de outras condições no momento dos investimentos, das restrições legais e contratuais à transferência que podem limitar a liquidez, quaisquer custos de transação relacionados, todos os quais podem diferir das suposições e circunstâncias nas quais as avaliações não realizadas atuais são baseadas e muitas das quais são difíceis de prever e estão além do controle da Yunus e da VERT.

Certas informações contidas nesta apresentação constituem “declarações prospectivas”, que podem ser identificadas pelo uso de terminologia prospectiva, como “pode”, “irá”, “deve”, “espera”, “antecipa”, “alvo”, “projetar”, “estimar”, “pretender”, “continuar” ou “acreditar”, seus negativos, outras variações ou terminologia comparável. Devido a vários riscos e incertezas, eventos, resultados reais, performance real de qualquer fundo ou investimento aqui discutido podem diferir materialmente daqueles refletidos ou contemplados em tais declarações prospectivas. Quaisquer projeções, perspectivas de mercado ou estimativas neste Material **Publicitário** são declarações prospectivas e são baseadas em certas suposições. Outros eventos não levados em consideração podem ocorrer e afetar significativamente qualquer fundo ou demais veículos investimento aqui discutido. Quaisquer perspectivas e premissas não devem ser interpretadas como indicativas dos eventos reais que ocorrerão.

Certas informações contidas neste documento foram obtidas de fontes públicas e/ou preparadas por terceiros e, em certos casos, não foram atualizadas na data deste documento. Embora essas fontes sejam consideradas confiáveis para os fins aqui utilizados e os autores desta apresentação tenham tomado todas as precauções para assegurar que as informações aqui contidas não sejam falsas ou enganosas, nenhum dos membros da VERT ou da Yunus, ou de seus diretores, executivos, funcionários, parceiros, membros, acionistas ou afiliados, ou qualquer outra pessoa, assume qualquer responsabilidade pela precisão ou integridade de tais informações.

Embora os autores deste Material de Discussão tenham tomado todas as precauções para assegurar que as informações aqui contidas não sejam falsas ou enganosas, os mesmos não se responsabilizam pela exatidão, veracidade ou abrangência de tais informações.

Esclarecimentos sobre as informações contidas neste material poderão ser obtidos através dos contatos indicados no slide 27.





# Sobre a Yunus

YUNUS SOCIAL BUSINESS BRAZIL CONSULTORIA DE PROJETOS LTDA  
YUNUS SOCIAL BUSINESS FUND BRAZIL (OSCIP)





# Oferecemos uma oportunidade de investimento que gera impacto socioambiental positivo profundo e sistêmico

- Provemos assistência financeira e não financeira para apoiar o crescimento de negócios sociais **game changers**, visando impacto profundo + sustentabilidade financeira + escalabilidade
- Nosso fundo opera **desde 2018**, e já investiu em **15 negócios sociais**
- As empresas do portfólio já impactaram mais de **3 milhões de pessoas**
- Temos um **forte pipeline de originação** e estamos preparados para o crescimento do fundo
- Contamos com uma **equipe de alta qualidade** e **fortes parcerias institucionais**



Acreditamos no  
**poder dos negócios**  
para *acabar* com a  
**pobreza e a crise**  
**climática.**

**Fonte:** Informações Gerenciais



# 10 anos de *Yunus* Negócios Sociais *Brasil*

**+3MM**

estudantes

**+250K**

profissionais  
treinados

**+10K**

oportunidades  
de renda

**+25K**

toneladas  
de lixo reciclado  
por ano

**+3MM**

árvores nativas  
plantadas

**+30MM**

pacientes atendidos  
com telemedicina

Fonte: Informações Gerenciais



"ACREDITAMOS E APOIAMOS OS *GAME CHANGERS*"

negócios sociais  
financeiramente  
**sustentáveis**

geradores  
de **impacto**  
**socioambiental**  
profundo

altamente  
**escaláveis** e/ou  
**replicáveis**

*transformadores da **realidade** de um setor*

Fonte: Informações Gerenciais





# Nosso portfólio inclui 15 negócios sociais



Fonte: Informações Gerenciais





# Nosso crédito fazendo a diferença



## IMPACTO LOCAL

7x

Número  
de clientes  
recorrentes

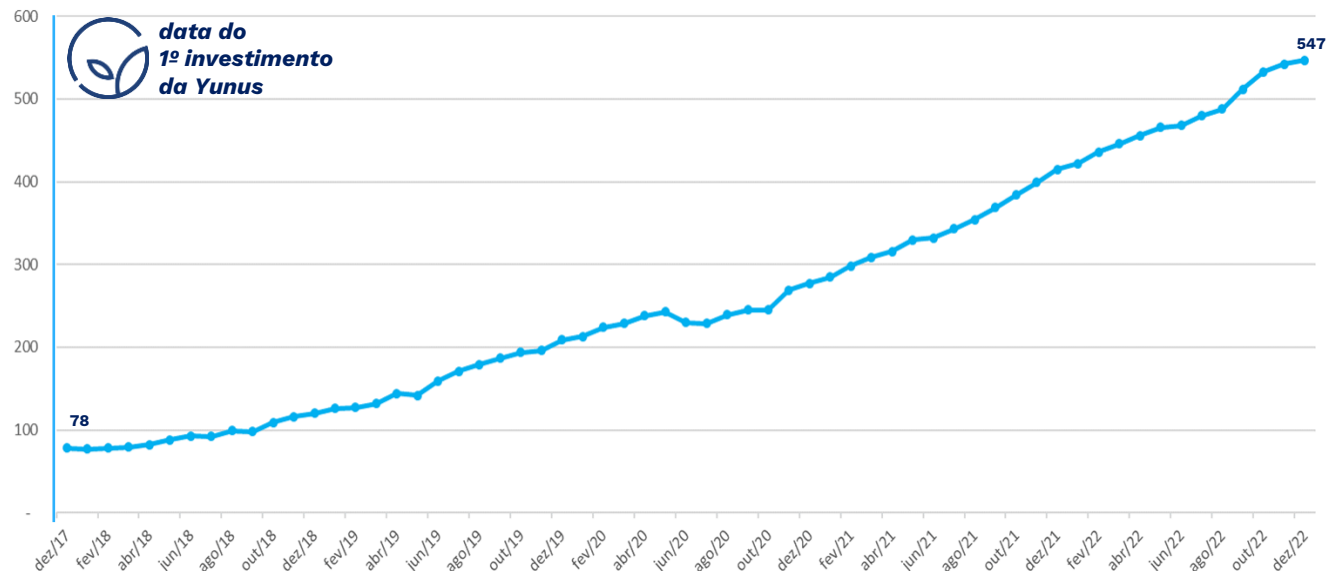
9x

Faturamento  
recorrente  
com coleta

5 anos

## Clientes recorrentes Muda

MÊS A MÊS (# DE CONDOMÍNIOS)



Fonte: Informações Gerenciais

### USO DO RECURSO:

- Financiamento de novos clientes.

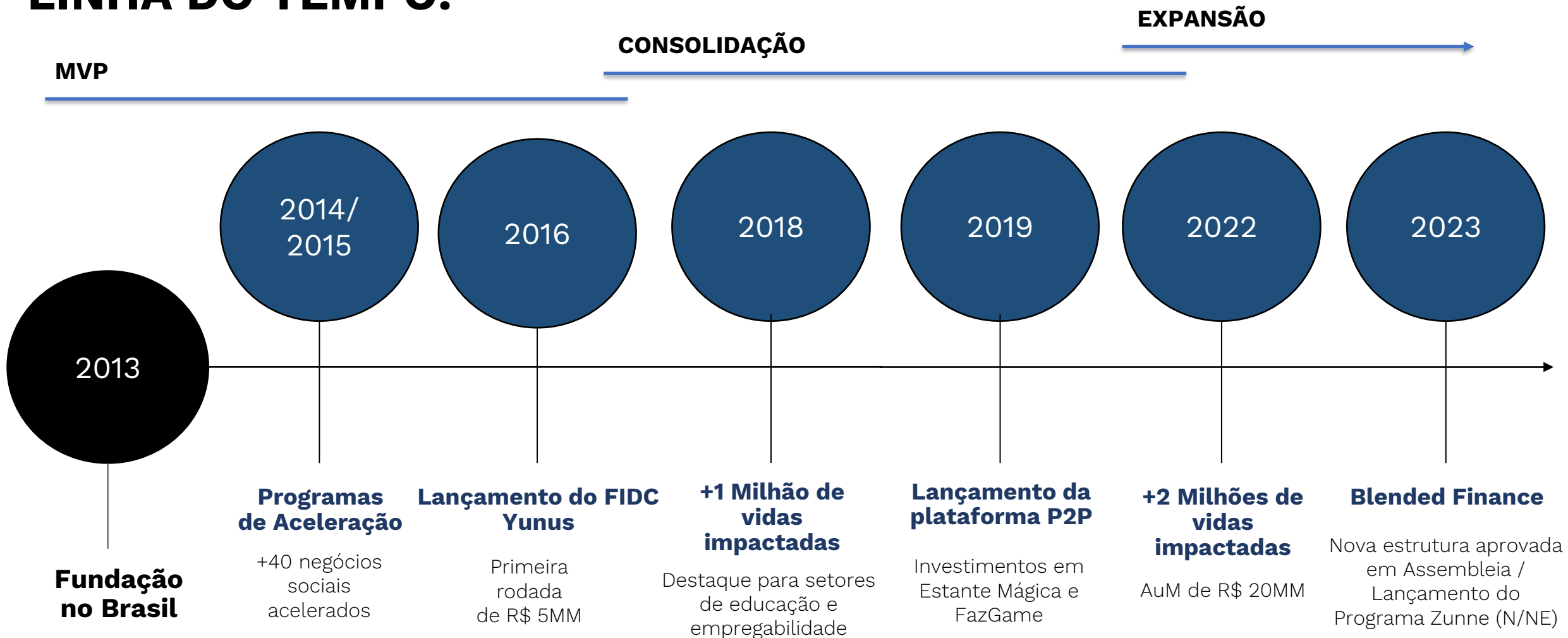
### APOIO NÃO FINANCEIRO:

- Conexões com potenciais clientes corporativos (Adote um Condo).
- Diversas mentorias nas áreas de tecnologia, comercial, logística e marketing.
- 12 empréstimos feitos desde 2017 + doações a cooperativas na ação Covid-19.





## LINHA DO TEMPO:



Fonte: Informações Gerenciais

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL TÊM OBJETIVO EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO E NÃO CONSTITUEM RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTO, TAMPOUCO OFERTA DE VENDA DE QUAISQUER VALORES MOBILIÁRIOS. LEIA ATENTAMENTE O REGULAMENTO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”.



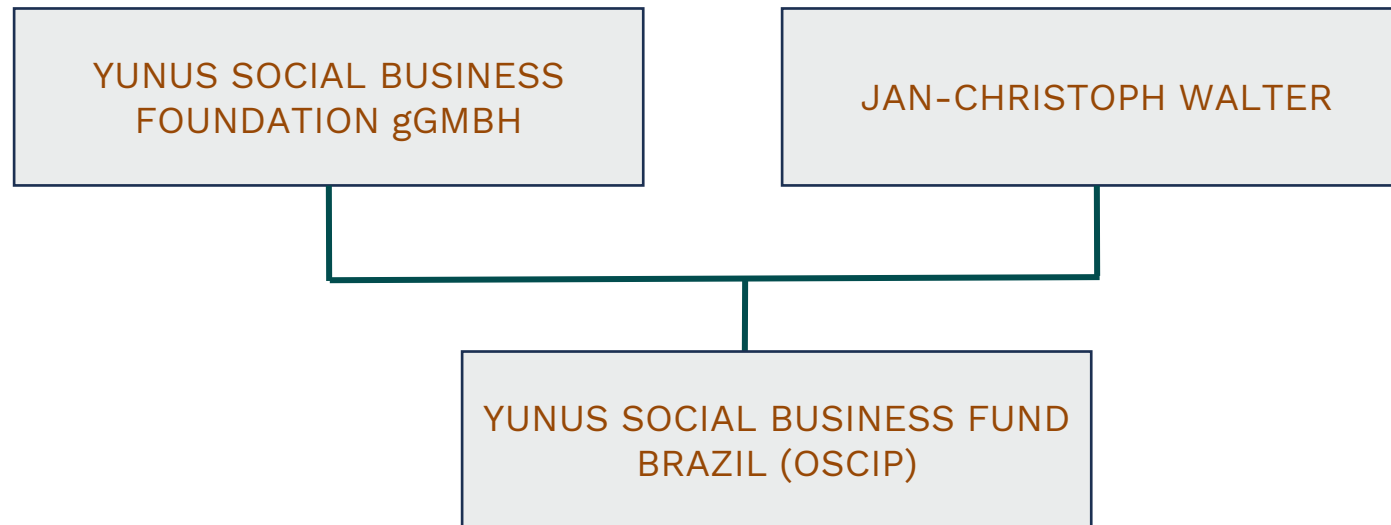


# ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO



**Sócios Estrangeiros da GmbH:**

- Saskia Bruysten (47,8%)
- Sophie Einsenmann (25,9%)
- Karen Hitschke (25,9%)
- Lamiya Morshed (0,4%)



**Sócios Estrangeiros da gGmbH:**

- Lamiya Morshed (51,0%)
- Saskia Bruysten (24,5%)
- Sophie Einsenmann (12,3%)
- Karen Hitschke (12,2%)

Fonte: Informações retiradas dos Contratos Sociais



## MANAGEMENT GLOBAL

### Time Global e Brazil Investment Committee Members



**Saskia Bruysten**  
Co-Founder and Executive  
Co-Chair  
Board Member, Grameen  
Creative Lab, BCG



**Jana Lessenich, CFA**  
CEO  
Ex-CFO na Apollo  
Agriculture



**Jean-Pierre Cote Gil**  
External IC Member  
Sócio e Credit Portfolio  
Manager na Vinland Capital e  
ex-Diretor na Standard &  
Poor's e JBFO



**Antonio Cesar Costa**  
External IC Member  
Membro do Board e ex-CRO  
no Banco Alfa e ex-Vice  
Presidente no Citi Bank



**Christoph Walter**  
CFO  
Indústria farmacêutica



**Susan Ngalawa**  
Regional Director East  
Africa  
Panafrican Group,  
Citibank, Standard  
Chartered



**Suresh Krishna**  
Managing Director YSB  
Fund Bengaluru, India  
Grameen Koota, Navya  
Disha Trust



**David Berners**  
Director, Product  
Strategy & Investor  
Relations  
Ex-Strategy Director  
Asset Management  
practice Deloitte



**Sol Park**  
Global Investment &  
Portfolio Director  
Finance na Motion,  
Technoserve, Grameen  
Foundation, INSEAD MBA



**Manasi Parvatikar**  
Global IMM and Partnerships  
(India)  
Ex- Gestora de Engajamento  
na consultoria de impacto  
social, Sattva.

Fonte: <https://www.br.yunussb.com/team>





## MANAGEMENT BRASIL



### Francisco Vicente

Managing Director Funds

Administrador e com um MBA pela Hult, possui 20 anos de experiência em finanças e investimentos, passou pela J&J e teve um negócio próprio na área de consultoria financeira. Atua também como professor de empreendedorismo social na LSB. Faz parte do time da Yunus desde 2014.



### Mila Ladeia

Investment Manager

Administradora e com mestrado no Insper, possui 14 anos de experiência na área de finanças e business development no setor de infraestrutura. Atualmente, também atua na área de desenvolvimento social da ONG Litro de Luz. Juntou-se ao time da Yunus em 2022.



### Tulio Notini

Managing Director Corporate

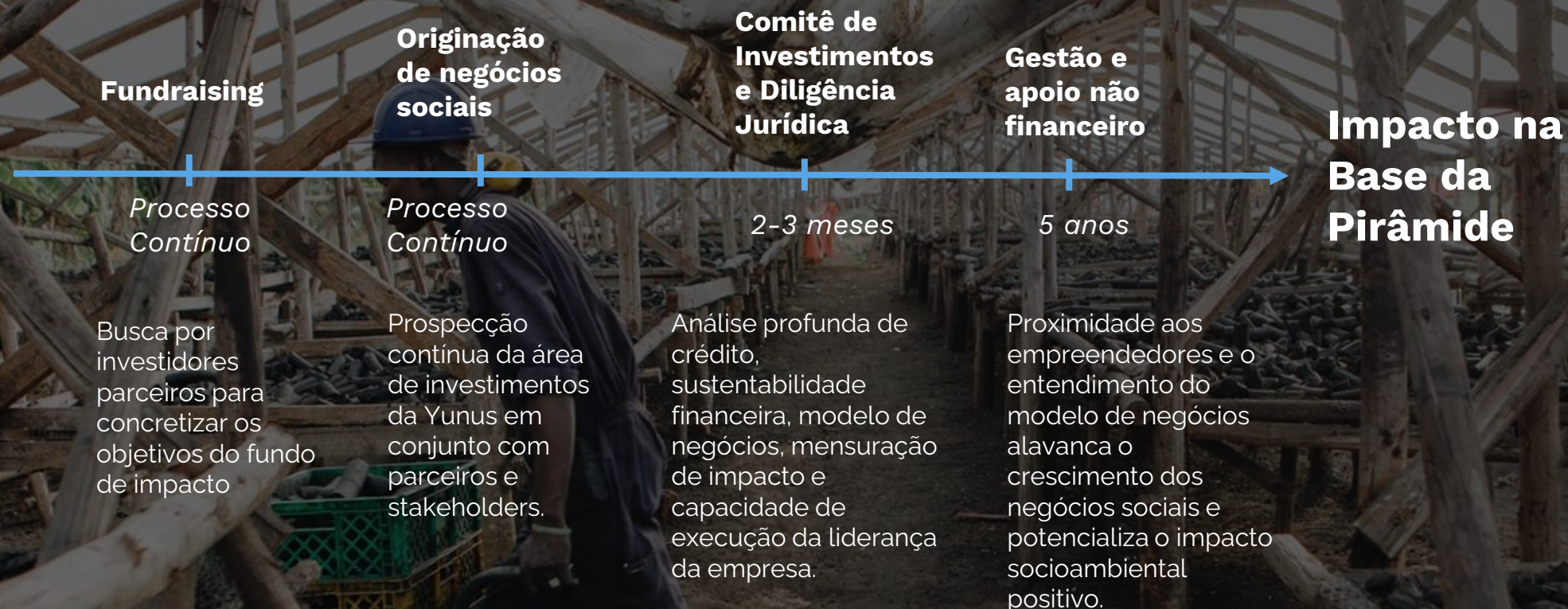
Engenheiro e com forte experiência e vivência nas áreas de inovação, criatividade, marketing e comunicação. Atuou na Vale, Mondeléz, Fundo HorizonTI e Dervish. Juntou-se a Yunus em 2016 e atualmente lidera o time de Corporate no país e diversas iniciativas ligadas a inovação social corporativa e fundos corporativos.

**Fonte:** CVs e <https://www.br.yunussb.com/team>





# FLUXOGRAMA DE ORIGINAÇÃO DE NEGÓCIOS



Fonte: Informações Gerenciais





# PIPELINE: NEGÓCIOS MAPEADOS PELA EQUIPE DE ORIGINAÇÃO

## Contatos iniciais:

BRL 15 milhões (15 deals)

## Preparação e Comitê:

BRL 10 milhões (6 deals)

## Desembolsos aprovados:

BRL 2,5 milhões (2 deals)

## Follow-ons potenciais:

BRL 4,0 milhões (3 deals)

+ 25 negócios sociais  
mapeados (+BRL 30 milhões)

<sup>1</sup>As informações e valores aqui dispostos representam apenas um potencial investimento pelo Fundo Yunus, não havendo qualquer garantia de que tais negócios serão implementados.

<sup>2</sup>Não há garantia de que quaisquer investimentos, rentabilidades e/ou eventos futuros ocorrerão. Os resultados obtidos no passado não representam garantia de rentabilidade no futuro.

Fonte: CVM e Informações Gerenciais



# Apoio Não-Financeiro

A **proximidade aos empreendedores** e o entendimento de seu modelo de negócios **alavanca o crescimento dos negócios sociais** e potencializa o impacto socioambiental positivo.

Fonte: Informações Gerenciais



## Apoio Estratégico

**+50** projetos de  
*mentoria*

rede com  
**+20** *mentores*

## Conexões Relevantes

**+100** conexões entre  
*negócios sociais*  
e *corporações*

## Empréstimos Recorrentes

**+20** empréstimos  
*follow on*

## Rede Global

**+60** negócios  
sociais **investidos**  
na *África, América*  
*Latina e Ásia*

Fonte: Informações Gerenciais



## MENTORES



**Mariana Stanisci**

Mentora de Marketing  
Head de Marketing da Nutrien



**Luisa Manfredini**

Mentora de Sales  
Gerente de Sales no Quinto Andar



**Carolina Duarte**

Mentora de Operações  
Gerente de Operações B2B no Quinto Andar



**Tulio Coletti**

Mentor de Sales e Tech  
Estratégia de Crescimento de Negócios no Google



**Leonardo Longo**

Mentor de Marketing Digital  
Executivo de Contas no Google



**Daniele Mattos**

Mentora de Diversidade e Comunicação  
Co-fundadora do Indique uma Preta



**Mariana Tozzini**

Mentora de Marketing e Branding  
Gerente de Marketing na Farfetch



**Ricardo Aronovich**

Mentor de Empreendedorismo, Comercial e Marketing  
Empreendedor e Investidor



**Vicente Varela**

Mentor de Marketing e Dados  
CDMO - Chief Data & Media Officer na Lew'Lara\TBWA



**Fabio Coelho**

Mentor de Comercial/ Operações/ Empreendedorismo  
Sócio na Casa Bossa



**Luis Coelho**

Mentor de Vendas e Empreendedorismo  
Co-fundador do Empreende Aí

**Fonte:** Informações Gerenciais





## MENTORES



**Adriana Farhat**  
Mentora de Gente e Gestão  
Ex Head de Gente e Gestão na Gafisa



**Gustavo Roxo**  
Mentor de Tecnologia  
CTO & Investidor



**Gabriel Eisenkraft**  
Mentor de Finanças e Fundraising  
CFO da Liv Up



**Alexei Weidebach**  
Mentor de Jurídico  
Sócio na RW Law



**Walter Cavalcante**  
Mentor de Finanças  
Co-fundador e CEO da Sinapse Finance



**Livia Visnevski**  
Mentora de Jurídico  
Sócia na VNP Advogados



**Mariana Chiesa**  
Mentora de Direito Público e Parcerias B2G  
Sócia na Manesco Advogados



**Roberta Coutinho**  
Mentora de Finanças e Operações  
Consultora e ex-CFO e COO da Estante Mágica



**Eduardo Juc**  
Mentor de Gente e Gestão  
Superintendente no Banco Votorantim (BV)



**Ricardo Propheta**  
Mentor de Estratégia e Finanças  
Sócio na BRZ Investimentos

**Fonte:** Informações Gerenciais



# PRODUTOS: +R\$ 27MM SOB GESTÃO

## ATIVIDADES

- Captação de recursos catalíticos (concessionais) e retornáveis (semi-concessionais e comerciais)
- Originação de negócios sociais com perfil de *game changers*
  - Financeiramente sustentáveis
  - Com modelo de negócios escalável e replicável
- Apoio financeiro (dívida de capital paciente – 5 anos, 1 ano de carência, taxas de juros competitivas)
- Apoio não financeiro (mentorias, capacitações, conexões, programas especiais)
- Monitoramento e gestão do impacto socioambiental

## Programa regional (Projeto Zunne - P2P)

- AuM BRL 5.0 MM
- Em parceria com Somos Um e Trê
- Negócios baseados nas regiões N e NE
- 13 negócios de impacto investidos. 77% mulheres na liderança

## YUNUS NEGÓCIOS SOCIAIS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

- AuM BRL 18,240 MM (data-base 27/11/23)
- 14 negócios sociais no portfólio
  - Educação e empregabilidade
  - Agricultura
  - Meio ambiente e economia circular
  - Saúde

## Investimento direto (OSCIP e via P2P)

- AuM BRL 4.8 MM
- Saúde e educação
- Capital catalítico

## Nossos parceiros



Fonte: CVM e Informações Gerenciais





## DESTAQUES DO PORTFÓLIO DE CRÉDITO (FIDC)

15 **NEGÓCIOS DE IMPACTO** INVESTIDOS

+30 **LINHAS DE CRÉDITO** CONCEDIDAS

+14M **AuM** NO FIDC

1,2M **TICKET MÉDIO**

60 MESES **PRAZO MÉDIO**

CONJUNTO DE **GARANTIAS**: AVAL, QUOTAS  
E/OU CESSÃO DE RECEBÍVEIS

TABELA I - AGING DE CARTEIRA FIDC YUNUS (Setembro/2023)

<b>Em dia</b>	8.550.526	64%
<b>PAR&lt;30</b>	-	0%
<b>PAR&lt;60</b>	4.605.679	34%
<b>PAR&lt;90</b>	-	0%
<b>PAR&lt;180</b>	-	0%
<b>Default</b>	272.518	2%

Estamos trabalhando na renegociação dos 3 ativos inadimplentes junto aos negócios sociais para restabelecer o fluxo de recebimentos do Fundo.

Fonte: CVM e Informações Gerenciais



# ESTRUTURA INDICATIVA

## SÊNIOR

50%

IPCA + 5,00% a.a.<sup>2</sup>

## MEZANINO

40%

IPCA + 5,50% a.a., já considerando o pagamento dos custos efetivos da estrutura do investidor mezanino

## SUBORDINADA

10%

ITodos os montantes que excederem a Meta de Rentabilidade Cota Sênior e a Meta de Rentabilidade Cota Subordinada Mezanino



<sup>1</sup>Não há garantia de que quaisquer investimentos, rentabilidades e/ou eventos futuros ocorrerão. Os resultados obtidos no passado não representam garantia de rentabilidade no futuro.

<sup>2</sup>Esta é uma rentabilidade projetada, que poderá sofrer alterações futuras.

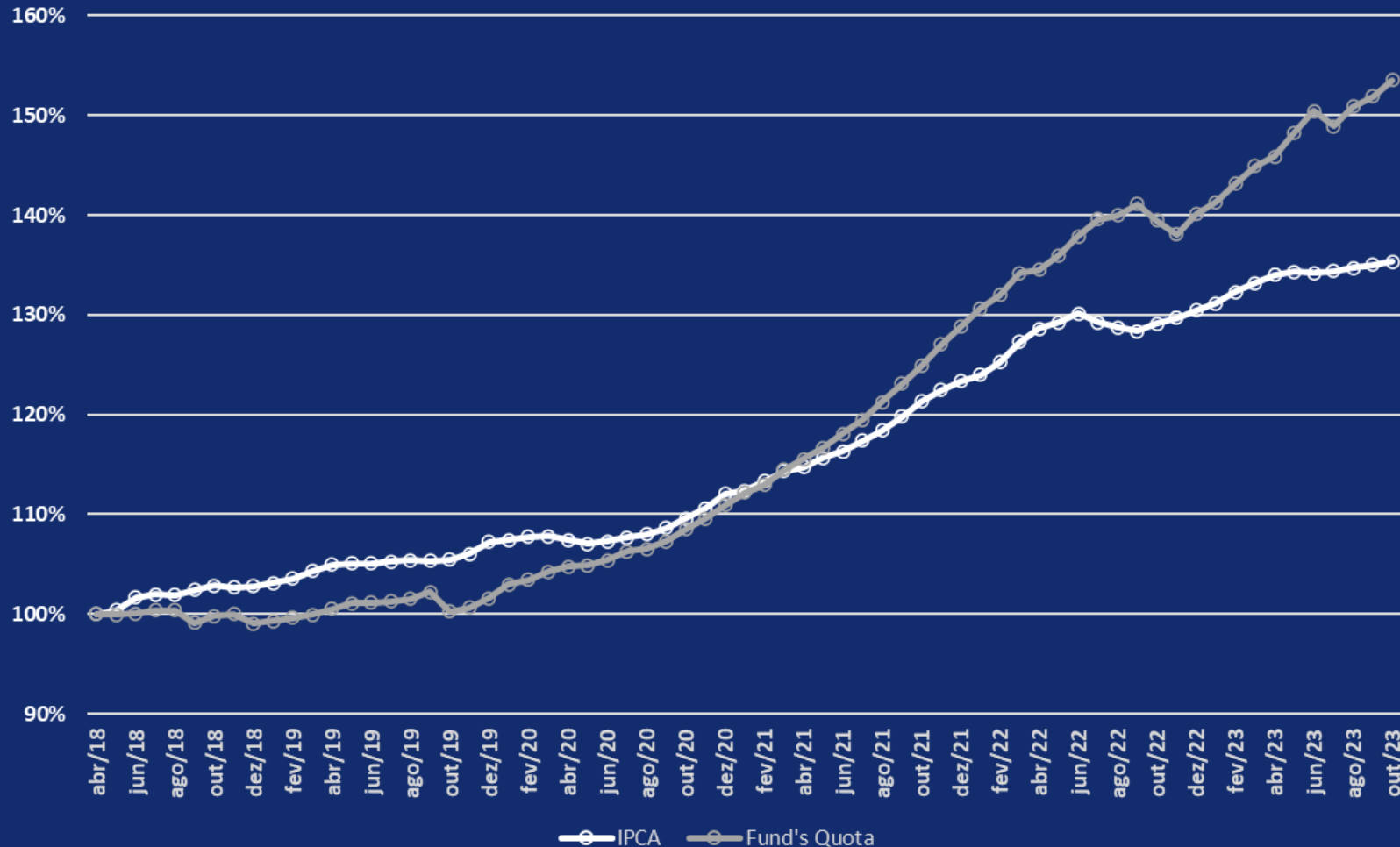
Fonte: Regulamentos de Fundos e Informações Gerenciais





# HISTÓRICO DE RENTABILIDADE FIDC YUNUS<sup>1</sup>

Evolução de Rentabilidade do Fundo vs IPCA



<sup>1</sup>Não há garantia de que quaisquer investimentos, rentabilidades e/ou eventos futuros ocorrerão. Os resultados obtidos no passado não representam garantia de rentabilidade no futuro.

Fonte: Valor da Cota do FIDC Yunus



# Macroflow Yunus





# MACROFLOW INDICATIVO<sup>1</sup>



<sup>1</sup>Não há garantia de que quaisquer investimentos, rentabilidades e/ou eventos futuros ocorrerão. Os resultados obtidos no passado não representam garantia de rentabilidade no futuro.



# Funding: Term Sheet





## TERM SHEET INDICATIVO<sup>1</sup>

<b>Instrumento:</b>	Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios (“FIDC”)
<b>Sponsor/Originador do Negócio Social:</b>	Yunus Negócios Sociais (“Yunus”)
<b>Oferta:</b>	Pública - rito automático
<b>Coordenador Líder:</b>	Terra
<b>Montante Total da Oferta:</b>	R\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais)
<b>Montante Mínimo da Oferta:</b>	R\$2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais)
<b>Integralização</b>	Mediante Chamadas de Capital, nos termos do regulamento e dos documentos de subscrição
<b>Devedores:</b>	Empresas com produtos e/ou prestação de serviço com impacto socioambiental associadas a Yunus
<b>Direitos Creditórios:</b>	Direitos creditórios padronizados passíveis de aquisição pelo Fundo, cedidos pelo Cedente e originados ou indicados pelo Originador, no âmbito de operações de fomento a Negócios Sociais, representados por empréstimo, debêntures, notas promissórias, notas comerciais, certificados de recebíveis imobiliários (CRI), certificados de recebíveis de agronegócios (CRA) e/ou certificados de recebíveis (CR), todos emitidos nos termos da legislação e regulamentação aplicável, que atendam, na respectiva Data de Aquisição, aos Critérios de Elegibilidade e às Condições de Cessão
<b>Destinação dos recursos:</b>	Recursos serão destinados ao Fundo e ao caixa dos Devedores para fluxo de caixa.
<b>Data de Vencimento / Prazo:</b>	Indeterminado

<sup>1</sup>Não há garantia de que quaisquer investimentos, rentabilidades e/ou eventos futuros ocorrerão. Os resultados obtidos no passado não representam garantia de rentabilidade no futuro.



## TERM SHEET INDICATIVO<sup>1</sup>

<b>Taxa Teto de remuneração por cota:</b>	Sênior: IPCA + 5,00% a.a; Mezanino: IPCA + 5,50% a.a., já considerando o pagamento dos custos efetivos da estrutura do investidor mezanino Subordinada: Todos os montantes que excederem a Meta de Rentabilidade da Cota Sênior e a Meta de Rentabilidade da Cota Mezanino Número esperado de Devedores: 30 a 40 CNPJs
	Ticket médio: R\$ 1,5 MM
	Título: 60-80 emitidos pelas Cedentes / pelos Devedores
	Prazo: até 5 anos, não ultrapassando o prazo máximo do FIDC / da classe
<b>Característica dos Direitos Creditórios:</b>	Forma de amortização: mensal após carência (SAC) Periodicidade de Pagamento de Juros: mensal Taxa de Juros mínima dos direitos creditórios: IPCA + 10% Garantias: aval, cotas, recebíveis Outras características essenciais dos Direitos Creditórios: alinhamento do empreendedor e do negócio com a tese de impacto socioambiental da Yunus
<b>Taxa Mínima de Cessão:</b>	Sem desconto (ao par)

<sup>1</sup>Não há garantia de que quaisquer investimentos, rentabilidades e/ou eventos futuros ocorrerão. Os resultados obtidos no passado não representam garantia de rentabilidade no futuro.





# INFORMAÇÕES DE CONTATO



## FRANCISCO VICENTE

DIRETOR EXECUTIVO - INVESTIMENTOS  
+55 11 9 4743 4497  
FRANCISCO.VICENTE@YUNUSSB.COM

## MILA LADEIA

GERENTE DE INVESTIMENTOS  
+55 11 9 9712-2396  
MILA.LADEIA@YUNUSSB.COM



“Se você seguir  
a *mesma estrada*,  
você sempre chegará  
ao **mesmo destino**.  
Se quiser chegar a  
um *outro lugar*, você  
tem que construir  
**novas estradas**”