

[Imprimir](#)

Formulário de Referência (FRE)

| | | | |
|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|------|
| Nome da Companhia Securitizadora | VIRGO II COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO | | |
| CNPJ da Companhia Securitizadora: | 02.105.040/0001-23 | Ano de Referência: | 2025 |

| | |
|--|-------------------------|
| 1. Identificação das pessoas responsáveis pelo formulário | |
| Diretor responsável pelas atividades de securitização | Ivo Vel Kos |
| Diretor responsável pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos da resolução: | Alexandre João da Rocha |
| 1.1. Declarações do Diretor Responsável: | |
| Ver anexo no final do documento. Anexos | |

| | | | | |
|--|------------|---------|-----------------------|---------|
| 2. Histórico da Companhia Securitizadora | | | | |
| 2.1. Data de início das atividades: | 31/05/1999 | | | |
| 2.2. Número, volume e percentual de emissões | Número | | Volume | |
| | Qtd | % | (R\$) | % |
| a. Realizadas | 61 | 100,00% | R\$ 21.684.301.079,56 | 100,00% |
| b. Liquidadas no vencimento | 7 | 11,00% | R\$ 2.171.971.279,09 | 10,02% |
| c. Liquidadas antecipadamente (pré-pagamento) | 10 | 17,00% | R\$ 5.076.706.489,18 | 23,40% |
| d. Em atraso e em fase de renegociação, reestruturação ou execução das garantias | 0 | 0,00% | R\$ 0,00 | 0,00% |
| e. Inadimplidas e não pagas | 22 | 36,00% | R\$ 1.727.318.217,86 | 7,97% |
| f. Adimplentes a vencer | 22 | 36,00% | R\$ 12.708.305.093,43 | 58,61% |

| | | | | | |
|--|---|-----------------------|---|--------------------------|---|
| 3. Recursos humanos e tecnológicos | | | | | |
| 3.1. Descrever os recursos humanos da companhia securitizadora, fornecendo as seguintes informações: | | | | | |
| Número de acionistas do bloco de controle: | 1 | Número de empregados: | 0 | Número de terceirizados: | 0 |
| Outras observações importantes: | | | | | |
| 3.2. Descrever os recursos tecnológicos utilizados para controle das operações de securitização, incluindo os aspectos relacionados à segurança da informação e procedimentos de contingências: | | | | | |
| Ver anexo no final do documento. Anexos | | | | | |

| | |
|--|---|
| 4. Auditor independente da Companhia Securitizadora | |
| Nome empresarial: | BDO RCS AUDITORES INDEPENDENTES S.S. |
| Data de contratação dos serviços: | 08/12/2021 |
| Descrição dos serviços contratados: | Auditoria externa das demonstrações financeiras e patrimônios separados |
| Dados da pessoa Responsável | |

| | | | |
|---|---|----------------|--------------------------|
| Nome: | Paulo Sérgio Barbosa | CPF: | 045..74.0.5-48 |
| Telefone: | (11) 3848-5880 | E-mail: | paulo.barbosa@bdo.com.br |
| Em caso de substituição do auditor, informar: | | | |
| Nome do auditor substituído: | BLB AUDITORES INDEPENDENTES | | |
| Justificativa da substituição: | Substituição obrigatória pelo prazo de 05 anos | | |
| Eventuais razões, apresentadas pelo auditor em discordância da justificativa apresentada pela companhia: | n/a | | |
| Montante total de remuneração: | R\$ 57.000,00 por ano relativo à Auditoria externa das demonstrações financeiras e R\$ 3.700,00 por Patrimônio Separado | | |

| | |
|--|-----------------------|
| 5. Informações financeiras | |
| 5.1. Informações das emissões da companhia securitizadora | |
| a. Valor total do estoque em aberto na data de referência das operações de securitização submetidas ao regime fiduciário | R\$ 14.261.867.764,85 |
| b. Valor total do estoque em aberto na data de referência das operações de securitização não submetidas ao regime fiduciário, se aplicável. | R\$ 0,00 |
| c. Evolução do estoque total de operações de securitização nos últimos 5 (cinco) anos até a data de referência. (data-base: 31/12) | |
| Data-base | Valor |
| 31/12/2019 | R\$ 24.102.440.441,30 |
| 31/12/2020 | R\$ 24.102.440.441,30 |
| 31/12/2021 | R\$ 24.446.440.441,30 |
| 31/12/2022 | R\$ 24.446.440.441,30 |
| 31/12/2023 | R\$ 24.446.440.441,30 |
| 5.2. Informações financeiras da companhia securitizadora, excluindo-se as suas emissões de securitização | |
| a. Total dos passivos para pagamento | |
| i) Até 30 dias | R\$ 176,00 |
| ii) Até 90 dias | R\$ 351,00 |
| iii) Até 180 dias | R\$ 1.580,00 |
| iv) Até 360 dias | R\$ 1.405,00 |
| v) Após 360 dias | R\$ 0,00 |
| b. Liquidez corrente (ativo circulante / passivo circulante) | 3,34 |
| c. Liquidez imediata (caixa e equivalentes / passivo circulante) | 2,08 |
| d. Liquidez geral [(ativo circulante + não circulante) / (passivo circulante + não circulante)] | 3,60 |
| e. Endividamento total (passivo circulante + não circulante / ativo) | 0,28 |
| f. Retorno sobre os ativos (lucro líquido / ativo total) | 91,31 |
| g. Retorno sobre o patrimônio (lucro líquido / patrimônio líquido) | 126,49 |
| h. Impostos a recuperar total (R\$) | R\$ 4.721,00 |
| i. Estimativa do prazo de recuperação dos impostos: | |

| | |
|---|---------------|
| i) Em até 1 ano | R\$ 668,44 |
| ii) Em até 2 anos | R\$ 511,16 |
| iii) Em até 3 anos | R\$ 550,48 |
| iv) Entre 3 a 5 anos | R\$ 511,16 |
| v) Acima de 5 anos | R\$ 1.690,76 |
| j. Índice (impostos a recuperar total / lucro líquido médio dos últimos 3 anos) | R\$ 53,230000 |

6.1. Escopo das atividades:Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)**7.1. Grupo econômico da companhia securitizadora:**Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)**8. Estrutura operacional e administrativa****8.1. Descrever a estrutura administrativa da companhia securitizadora:**Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)**8.2. Organograma da estrutura administrativa da companhia securitizadora:**Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)**8.3 Sobre os diretores, informe:**

| | | | | | |
|----------------------------------|--|------------------------------|-----------------------|--------------------------|------------|
| Nome: | Ivo Vel Kos | CPF ou Nº passaporte: | 282.710.018-50 | Idade: | 47 |
| Profissão: | Economista | Data da posse: | 30/04/2025 | Prazo do mandato: | 30/04/2028 |
| Cargo Ocupado: | Diretor Presidente, Diretor de Relação com Investidores e Diretor de Securitização | | Outros Cargos: | n/a | |
| Condenações: | n/a | | | | |
| Experiência Profissional: | Iniciou as atividades em 1998 na CM Capital Markets, atuando como Operador de renda fixa alocado na mesa de DI e títulos públicos da corretora, atuando até o ano 2000. De 2000 a 2001 atuou na Link Corretora de Valores, como Operador de renda fixa alocado na mesa de DI e títulos públicos da corretora. De 2001 a 2002 atuou na JP Morgan & Co, como Operador Pleno de Renda Fixa na Tesouraria Local responsável pelo caixa do banco além de operações de DI e títulos públicos e market making para fundos, empresas e outros clientes locais e posições proprietárias. De 2002 a 2013 atuou na Link Corretora de Valores / Banco UBS Brasil, como Sócio - Diretor Sênior responsável pela área de clientes estrangeiros da corretora. Responsável por comandar uma equipe de 7 pessoas focada em produtos de BM&F. Responsável também pela área de captação de novos clientes estrangeiros. De 2013 a 2016 atuou na Itaim Asset Management, como Sócio - Fundador responsável pela montagem da Asset e pela área comercial. Em 2016, iniciou as atividades em BGC Liquidez onde atua até presente momento como Head da área de FX e NDF da corretora. Em 02/06/2017 assumiu o controle acionário da Nova Securitização S.A. | | | | |
| Nome: | Eduardo Levy | CPF ou Nº passaporte: | 929.103.007-49 | Idade: | 55 |
| Profissão: | Economista | Data da posse: | 27/05/2025 | Prazo do mandato: | 30/04/2028 |
| Cargo Ocupado: | Sem designação específica | | Outros Cargos: | n/a | |
| Condenações: | n/a | | | | |
| Experiência Profissional: | Economista com 35 anos de experiência no mercado financeiro, foi sócio do Banco Garantia e Diretor de Multiativos & Portfólios da Rio Bravo. Nos EUA por 11 anos, estruturou e geriu um plano global de diversificação de investimentos para family offices americanos e canadenses com foco em ativos alternativos e mercados emergentes. Em 2020, cofundou a Kilima Asset como seu CIO, que, com a | | | | |

| | | | | | |
|-----------------------|--|------------------------------|-----------------------|--------------------------|------------|
| | evolução de seus negócios, levou à criação da área de mercado de capitais do Grupo Monte Bravo. Em janeiro de 2025, se associou ao Grupo Virgo como Head de IB e Novos Negócios Estratégicos. Professor convidado de Investimentos Internacionais no MBA Executivo da FGV. Colabora com o jornal Valor Econômico e demais outlets sobre investimentos, diversificação e comportamento do investidor. | | | | |
| Nome: | Alexandre João da Rocha | CPF ou Nº passaporte: | 071.039.207-96 | Idade: | 49 |
| Profissão: | Administrador de empresas | Data da posse: | 27/05/2025 | Prazo do mandato: | 30/04/2028 |
| Cargo Ocupado: | Diretor de Compliance | | Outros Cargos: | n/a | |
| Condenações: | n/a | | | | |

| | | | | | |
|----------------------------------|---|--|--|--|--|
| Experiência Profissional: | Diretor de Compliance da VIRGO/VIRGO II. Foi sócio fundador e COO das gestoras do Grupo Monte Bravo, Kilima e MB Gestão de Recursos, onde atuou entre setembro de 2019 a novembro de 2025, sendo responsável pela estruturação das empresas e das áreas Operacionais, Risco e Compliance, sendo ponto focal no relacionamento de ambas as gestoras com as administradoras de fundos, bancos, corretoras, distribuidoras e outros parceiros com foco nos segmentos Imobiliários, Crédito, Previdência e veículos exclusivos. Anteriormente atuou por 7 anos na área de Compliance grupo Genial / Plural, onde ingressou como analista e chegou ao cargo de gerente da área. Possui MBA em Gestão de Negócios pelo IBMEC de São Paulo e é bacharel em Administração pela Unesa do Rio de Janeiro. | | | | |
|----------------------------------|---|--|--|--|--|

8.4. Informações sobre a estrutura mantida para a administração das operações de securitização:

Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)

8.5. Informações sobre normas e regulamentares aplicáveis securitização e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados:

Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)

8.6. Informações sobre a estrutura mantida para a seleção, monitoramento e cobrança de recebíveis, formalização de garantias e formalização de operações de securitização:

Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)

8.7. Informações sobre a área responsável pela distribuição de títulos de securitização de sua emissão:

Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)

9. Regras, procedimentos e controles internos:

Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)

10. Receitas

10.1 Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente em decorrência de:

| | | Última | Penúltima | Antepenúltima |
|--|---|------------|------------|---------------|
| Data-base | | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| a. Receitas fixas com a administração dos patrimônios separados e demais emissões | | 7,00% | 4,00% | 12,00% |
| b. Receitas de spread ou provenientes de "sobras" dos patrimônios separados e demais emissões | | 88,00% | 88,00% | 0,00% |
| c. Receitas por serviços de estruturação | | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| d. Receitas de emissão/distribuição | | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| e. Receitas provenientes das aplicações financeiras próprias | | 2,00% | 3,00% | 69,00% |
| f. Outras receitas | Descrição | | | |
| | Participações Societárias, Variação Monetária, Recuperação de encargos e Despesas | 1,00% | 4,00% | 19,00% |

11. Contingências:

Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)

12. Comentário dos diretores:

Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)

13. Assembleias:

Ver anexo no final do documento. [Anexos](#)

Anexos

[3.2. Recursos tecnológicos](#)

[7. Grupo econômico](#)

[11. Contingências](#)

[8.4|5|6|7. Outras inform. Estrutura operacional e administrativa](#)

[6. Escopo das atividades](#)

[1.1. Declarações dos Diretos Responsáveis](#)

[8.1|2. Estrutura operacional e administrativa](#)

[9. Regras, procedimentos e controles internos](#)

[12. Comentários dos diretores](#)

[13. Regras, políticas e práticas em assembleias](#)