



FOLDER Capabilities

VALEN
ADVICE

Q1 2026

CAPTAÇÃO INTEGRADA PARA HOLDINGS E EMPRESAS



Investidas em Infraestrutura

Oferecemos soluções sofisticadas e integradas de equity, quasi-equity e dívida para holdings e empresas investidas com atuação em infraestrutura.

Nosso modelo viabiliza acesso independente e eficiente ao mercado de capitais, reduzindo expressivamente os custos comparados às abordagens tradicionais e elevando o protagonismo institucional junto a investidores e stakeholders estratégicos.

EXPERTISE

Expertise reconhecida na formulação e execução de estratégias regulatórias, gestão de riscos institucionais, construção e fortalecimento da reputação corporativa. Atuação junto a grandes empresas e holdings de infraestrutura, no fortalecimento institucional e posicionamento estratégico perante órgãos reguladores, investidores e demais stakeholders.

Experiência de mais de 25 anos de atuação em finanças estruturadas, com profundo domínio técnico, histórico comprovado em operações complexas e extensa rede de relacionamento com investidores qualificados.

NOSSO TIME E EXPERTISE

Gisela Antakly Martinez

Especialista em assuntos públicos, gestão de crises, relações governamentais, responsabilidade social corporativa e reputação institucional.

Atua nos setores de infraestrutura, saúde, plásticos, saneamento, mobilidade e financeiro, entre outros, em nível nacional e global.

Foi Diretora de Public Affairs da Edelman e ocupou cargos estratégicos no Governo do Estado de São Paulo, na Secretaria de Gestão Pública e na Casa Civil.

Atuou com desenvolvimento de projetos e marketing em empresas como TV Globo e Editora Abril.

Formada em Comunicação Social pela ESPM, possui especializações em Gestão Governamental (Escola de Governo), Administração de ONGs (FGV) e Lobby Internacional (George Washington University). Conselheira eleita do IRELGOV, sócia-fundadora da Associação Mulheres em RelGov e integrante do coletivo InfraWomen.



Rui Affonso

Economista especializado em finanças públicas, regulação econômica, saneamento e infraestrutura.

Foi Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores da SABESP por 18 anos, responsável estatutário pelas áreas de controladoria e orçamento, tesouraria, contabilidade, regulação econômica e tarifas, captação de recursos e relação com investidores.

Representou a SABESP junto à Bovespa e CVM (Brasil) e à NYSE e SEC (EUA), conduzindo ampla gama de operações financeiras nacionais e internacionais, incluindo debêntures, Euro Bonds, AB/Loans, FIDCs e financiamentos com BNDES, Caixa, BID, BIRD, JICA, KFW e CAF.

Liderou a estruturação das PPPs do Sistema Produtor Alto Tietê (2011) e Sistema Produtor São Lourenço (2018), referências no setor.

Antes, foi Diretor de Economia da Fundap, pesquisador do CEBRAP e conselheiro em empresas como EMTU, EMAE, Comgás e Prodesp, além de integrar o Advisory Council da NYSE.

É doutor e mestre em Economia pela UNICAMP, onde é professor titular desde 1986, e foi reconhecido pela ANEFAC como Profissional do Ano em Finanças (2016).



NOSSO TIME E EXPERTISE



Rogério Grof

Advogado e administrador público, especialista em direito público, governança e relações institucionais.

Atua nos setores de saneamento, infraestrutura, indústria, meio ambiente e associativismo empresarial, com foco na articulação política e na segurança jurídica. Foi responsável pelas áreas de relações institucionais do SIMPI-SP (Sindicato da Micro e Pequena Indústria do Estado de São Paulo) e da ASSIMPI (Associação dos Sindicatos da Micro e Pequena Indústria), atuando diretamente na interlocução com os poderes Executivo, Legislativo e Judiciário.

Mestre e doutor em Direito pela Universidade Presbiteriana Mackenzie, é professor de Direito Processual do Trabalho e membro permanente de comissões da OAB-SP.



Mario Sampaio

Profissional de finanças corporativas com sólida atuação em gestão geral, comercial, marketing e relações com investidores.

Atuou por quase 20 anos na SABESP, liderando áreas como Captação, Mercado de Capitais, Relações com Investidores e Atendimento ao Cliente. É especializado em planejamento financeiro, estruturação de estratégias de captação e execução de operações nos mercados de dívida e de ações, PPPs, Project Finance e M&A. Tem experiência consolidada na implementação de práticas de governança corporativa e interlocução com conselhos, além de liderar iniciativas de marketing, desenvolvimento de mercados e relacionamento com grandes bases de clientes.

Economista pela PUC-SP, mestre pela FGV-SP, possui formação executiva em Harvard, Wharton, Columbia, Michigan, Insper e IBGC.

SX

Sylvio Xavier

Economista com carreira marcada pela atuação estratégica em finanças corporativas, políticas públicas e regulação nos setores de saneamento e previdência.

Foi Diretor-Presidente da Fundação SABESPREV e ocupou cargos executivos na SABESP ao longo de mais de três décadas, incluindo Superintendente de Controladoria, Superintendente de Estudos Econômicos e Assistente da Diretoria Econômico-Financeira. Liderou projetos de modelagem financeira, estruturação tarifária, análise de viabilidade econômica, avaliação regulatória e relações institucionais.

Foi coordenador econômico-financeiro do Programa de Despoluição da Bacia do Guarapiranga e participou de conselhos, como os de SABESPREV e Aquapolo Ambiental. Possui formação avançada em economia e finanças, com passagens pela FGV, USP, INSEAD, Wharton e NYU/Stern.

ALGUNS DIFERENCIAIS

VALEN ADVICE		×	Bancos de Investimento
Menor, modelo enxuto	TAXA DE ESTRUTURAÇÃO		Alta, tabela padrão
Fixo + sucesso, sem conflito	MODELO DE REMUNERAÇÃO		Spread de distribuição, cross-sell
Rede independente ampla	ALCANCE DE INVESTIDORES		Carteira restrita a produtos próprios
Completa (equity, dívida, híbridos)	FLEXIBILIDADE DE INSTRUMENTOS		Limitada
Contínuo, relatórios e acompanhamento de KPIs	RELACIONAMENTO PÓS-CAPTAÇÃO		Limitado

INSTRUMENTOS FINANCEIROS

01

Equity/Venture Capital

Rodadas estratégicas
e financeiras

02

Private Equity/FIP-IE

Fundos dedicados
à infraestrutura

03

Dívida Estruturada

Debêntures incentivadas,
Project Bonds, Green Bonds

04

Quasi-Equity

Mezanino, bônus de subscrição
e instrumentos conversíveis

05

Recebíveis & FIDC

Securitização estratégica
de fluxos operacionais

INSTRUMENTOS FINANCEIROS

01

Redução Efetiva de Custos

Estrutura enxuta e econômica comparada aos modelos tradicionais

02

Autonomia Institucional

Protagonismo da empresa no processo de captação, fortalecendo sua reputação e posicionamento

03

Controle de Diluição

Uso inteligente e seletivo de instrumentos híbridos para proteger o capital dos acionistas originais

04

Aprimoramento do Rating e Valuation

Estratégia eficaz de otimização da estrutura dívida-equity, com reflexos positivos diretos na avaliação financeira

05

Ampliação Estratégica da Base Acionária

Estratégia eficaz de otimização da estrutura dívida-equity, com reflexos positivos diretos na avaliação financeira

EXPERIÊNCIA INTERNACIONAL EM ROADSHOWS

Temos ampla experiência em roadshows internacionais, com abordagem criteriosa, incluindo:



**Análise detalhada
do contexto
político-econômico
e sociocultural**



**Oportunidades
comerciais
bilaterais**



**Histórico detalhado
de investimentos
e presença
corporativa
internacional**

TRACK RECORD COMPROVADO

+R\$30

Bilhões

Em captações
bem-sucedidas
via debêntures
incentivadas

+R\$5

Bilhões

Captados através
de Private Equity
e Venture Capital

80

bps

De redução média
no custo da dívida



Valuation

Melhoria substancial
de valuation
pós-captação

COMO AVANÇAR



OBRIGADO!

Excelência na estruturação de operações
e no acesso a capital qualificado

VALEN
ADVICE

gisela.martinez@valenadvice.com.br