

# Apresentação de Resultados

# 9M23



# FOLLOW-ON SEED INVESTORS<sup>1</sup>

A oferta viabilizou o aumento do **free-float** e da **liquidez das ações em circulação**. Concomitantemente, o **partnership** aumentou sua participação na Cia para **55%** através da compra de parte dos **seed investors**

## Estrutura da Oferta (Follow-On CVM 160)

Tamanho da Transação

**R\$214,5 milhões**

16.821.941 **Units**  
Preço: R\$12,75

Composição da Transação

**#27** Assets Participantes

**#22** Novos Investidores<sup>2</sup>

## Free-Float Negociado<sup>3</sup>

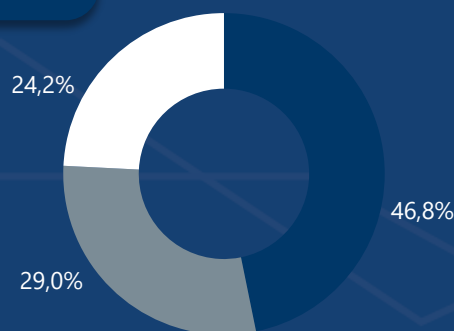
YTD Pré Follow-On<sup>4</sup>: 0,32%

Pós Follow-On: 0,73%

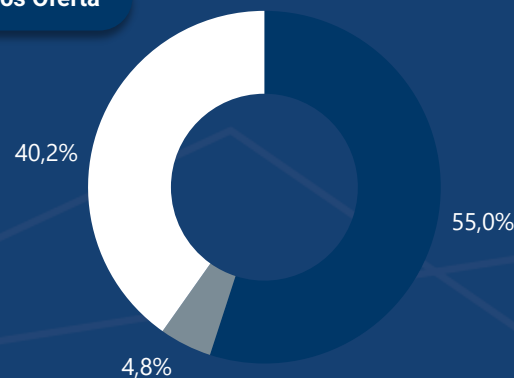
ADTV Pós Oferta: R\$3,4 mi

## Estrutura Societária

Pré Oferta

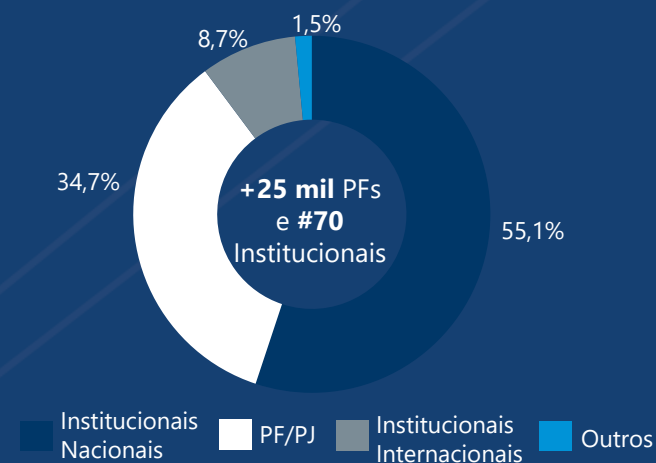


Pós Oferta



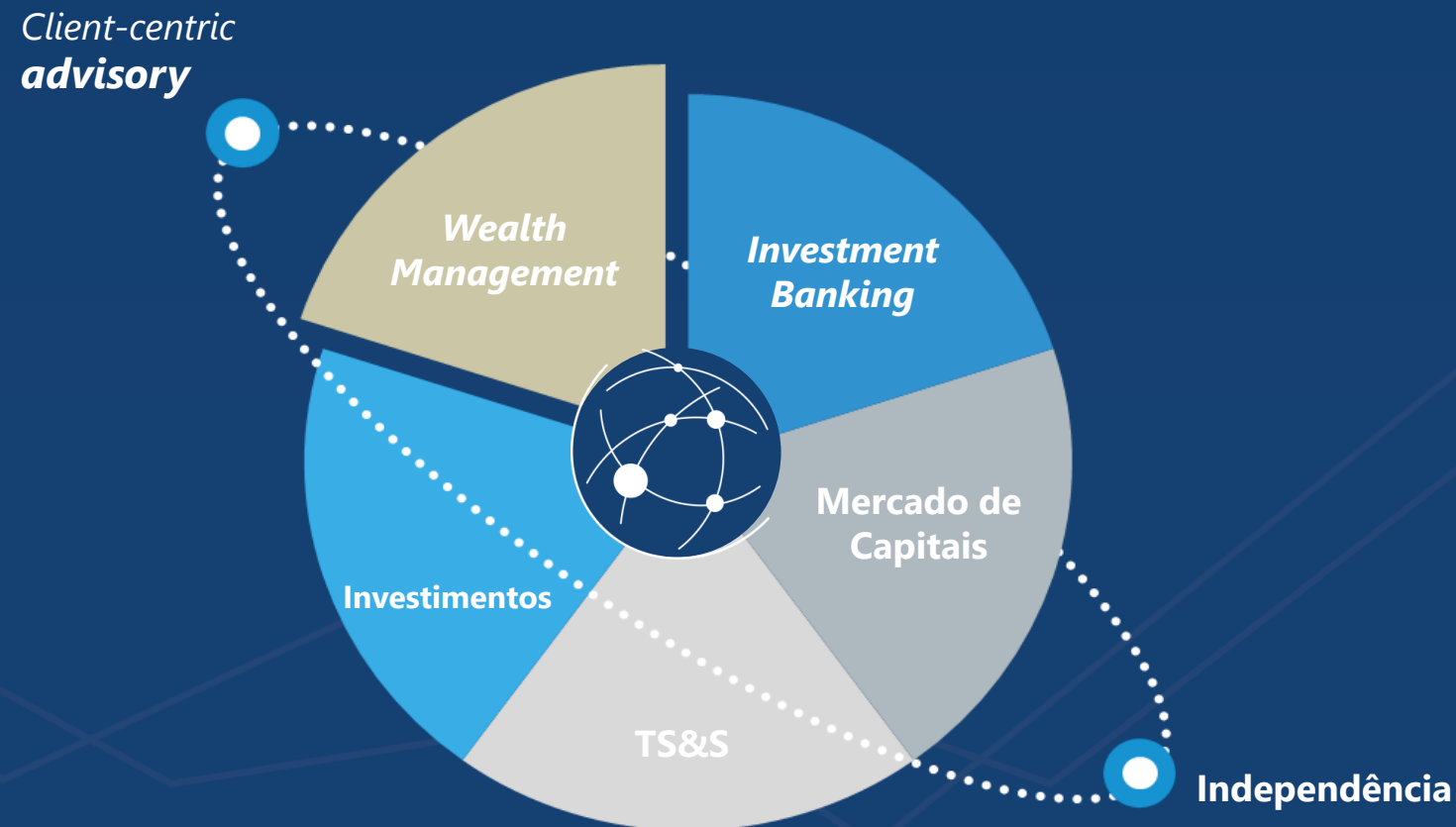
Partnership Seed Investors<sup>5</sup> Free-Float

## Breakdown Free-Float Atual



# WEALTH MANAGEMENT | O INÍCIO DE UM NOVO CICLO

Novo marco em direção ao **crescimento** e **desenvolvimento** do BR Partners, mantendo os valores da **Independência e Client-Centric Advisory**



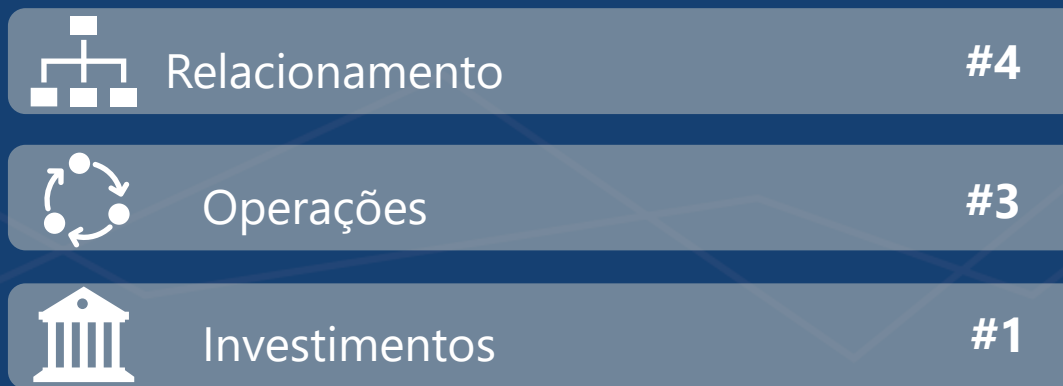
# WEALTH MANAGEMENT | TIME E LIDERANÇA

Time **sênior** com vasta experiência no setor e perfil empreendedor

 <p><b>José Flávio Ramos</b> CEO Banco BR Partners</p> <p></p> <p></p>	 <p><b>Rodrigo Moraes</b> Chief Investment Officer</p> <p></p> <p></p>	 <p><b>Álvaro Aguiar</b> Diretor - Relacionamento</p> <p></p> <p></p>	 <p><b>Rafael Lisboa</b> Diretor - Relacionamento</p> <p></p> <p></p>
---	--	--	--

## Estrutura atual

(# pessoas)



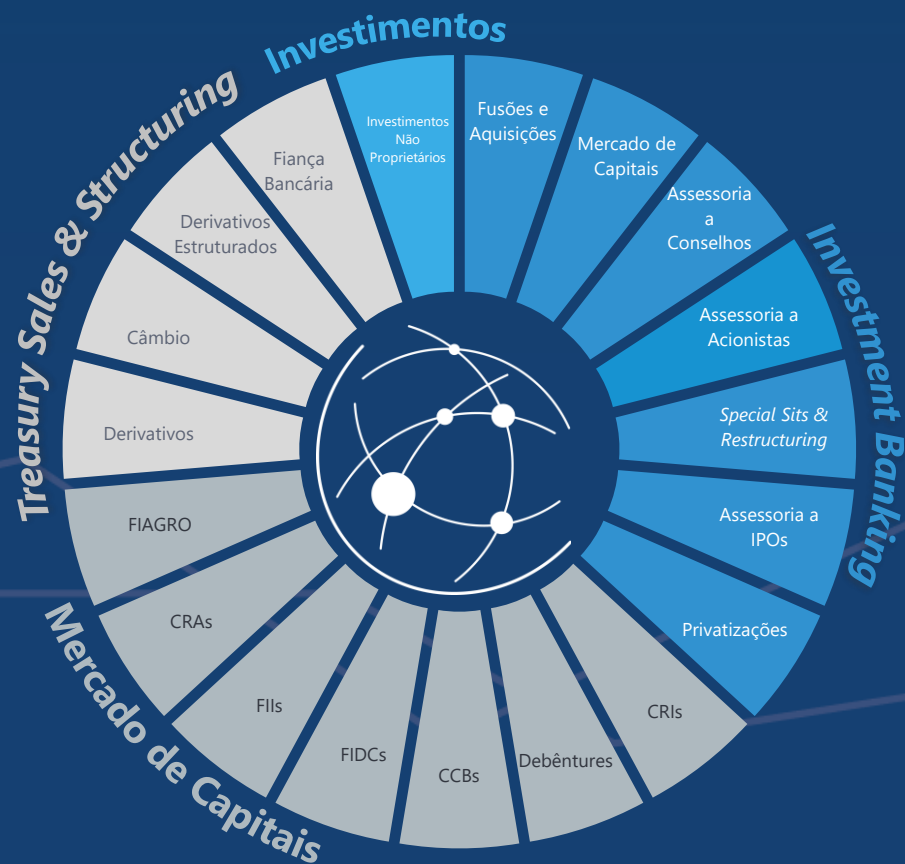
# CONTINUIDADE DA PLATAFORMA DE ADVISORY



## WEALTH MANAGEMENT

- ✓ **Relacionamento de longo prazo** com clientes e famílias de alta renda
- ✓ **Eventos de liquidez** no sell-side e operações no Mercado de Capitais
- ✓ Mercado atual de **R\$460 bilhões** de reais<sup>1</sup>

- ✓ **Acesso, know-how** e experiência em gestão de fortunas
- ✓ **Recorrência e estabilidade de receitas**
- ✓ **Receita de serviços**, sem uso de capital



1- Segundo dados da ANBIMA, referente a junho de 2023 (última publicação). 2- Wealth Planning engloba seguro de vida, previdência privada, consultoria financeira/contábil.

# DESTAQUES FINANCEIROS

Sólido desempenho de receita, lucro e rentabilidade nos 9 primeiros meses de 2023



Receita Total<sup>1</sup>

3T23

**R\$106,8 mi**

(+3,6% vs. 2T23)  
(+7,5% vs. 3T22)

9M23

**R\$311,5 mi**

(-1,4% vs. 9M22)



Receita c/ Clientes<sup>2</sup>

3T23

**R\$79,5 mi**

(+8,0% vs. 2T23)  
(+8,6% vs. 3T22)

9M23

**R\$212,3 mi**

(-9,7% vs. 9M22)



Lucro Líquido

3T23

**R\$40,2 mi**

(+3,7% vs. 2T23)  
(+21,1% vs. 3T22)

9M23

**R\$112,0 mi**

(-1,2% vs. 9M22)



ROAE<sup>3</sup>

3T23

**20%**

9M23

**19%**



Margem Líquida

3T23

**37,6%**

9M23

**35,9%**

# DESTAQUES OPERACIONAIS

## INVESTMENT BANKING

# Transações  
Anunciadas 9M23



Sendo #9 operações de *Special Situations & Restructuring*



## MERCADO DE CAPITAIS

Volume de Emissões  
Realizadas 9M23



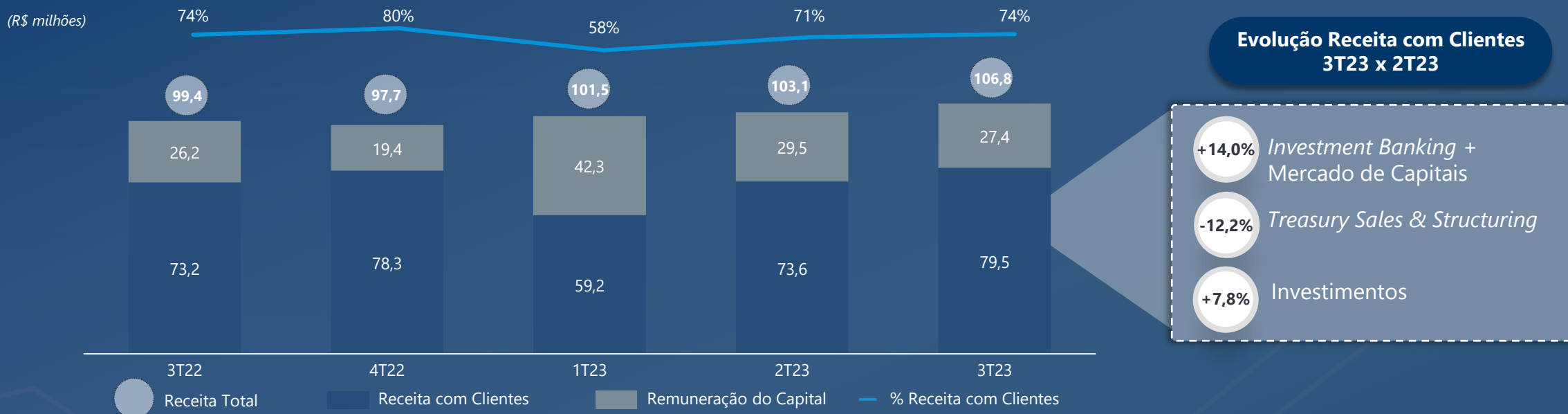
# Emissões Realizadas  
YTD



# RECEITA TRIMESTRAL COM CLIENTES

A **Receita Total<sup>1</sup>** atingiu **R\$107 mi**. A **Receita com Clientes<sup>2</sup>** atingiu **R\$79 mi**, um **crescimento de 8%** em relação ao 2T23, fruto de **boas oportunidades** encontradas pela Cia no Investment Banking e Mercado de Capitais

## Receita com Clientes<sup>2</sup> + Remuneração do Capital<sup>3</sup>



### Novo Critério de Classificação das Receitas

- 1** **Investment Banking + Mercado de Capitais** - fees das atividades de IB + fees de estruturação e distribuição de dívidas no Mercado de Capitais
- 2** **Remuneração do Capital** - receita do capital remunerado a CDI + carrego da carteira de títulos privados
- 3** **TS&S e Investimentos** - não sofreram alterações

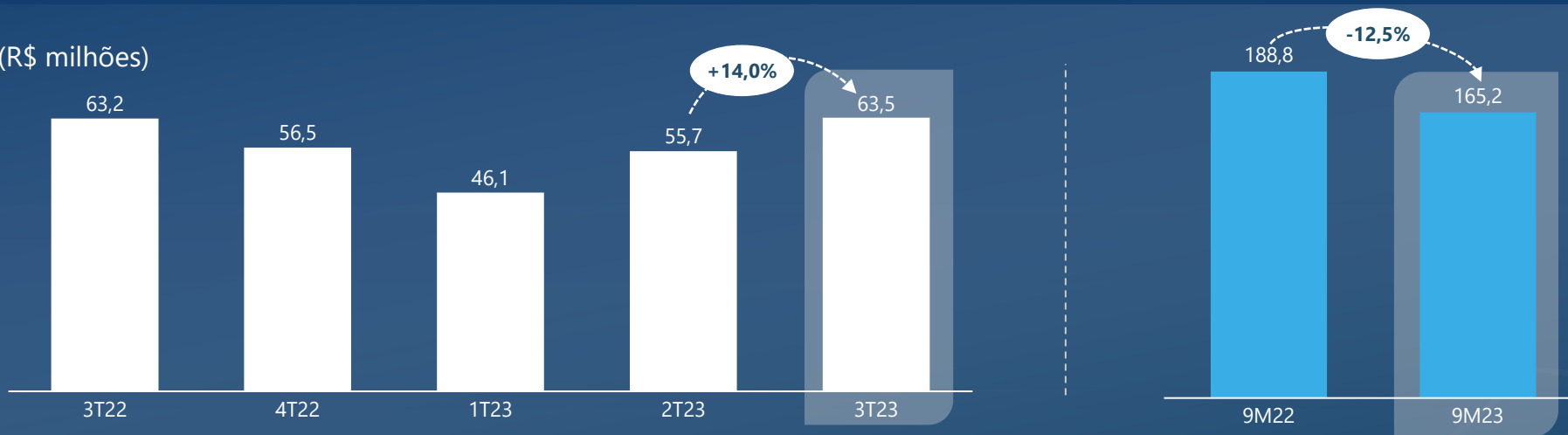
# INVESTMENT BANKING + MERCADO DE CAPITAIS

Investment Banking com deals icônicos em *Special Situations & Restructuring* e boas oportunidades em Mercado de Capitais

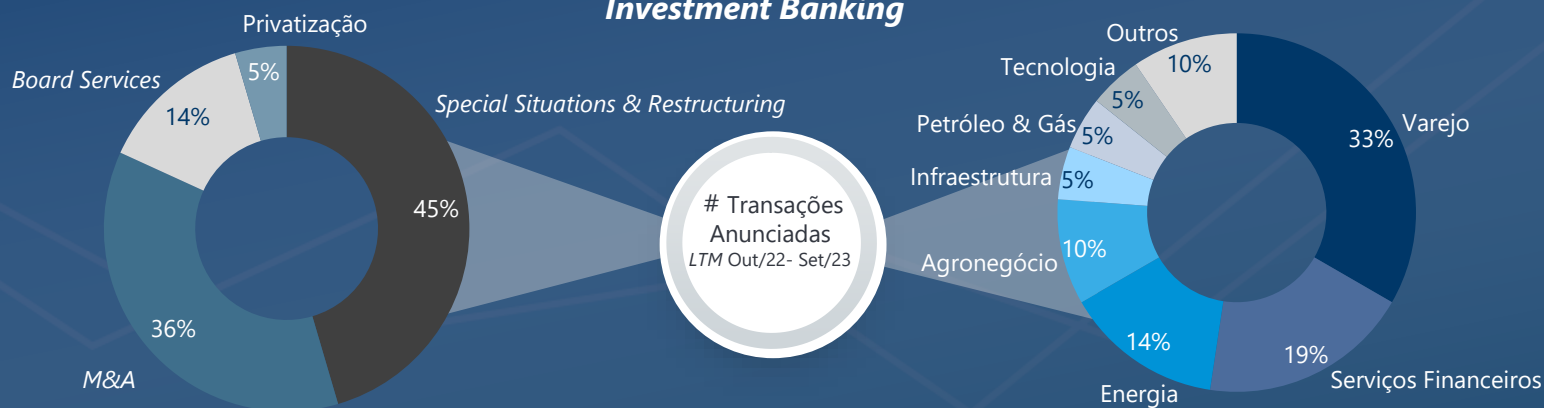
## Receita Total<sup>1</sup> (R\$ milhões)



da Receita Total 9M23



## Distribuição de transações por tipo de assessoria e setor econômico



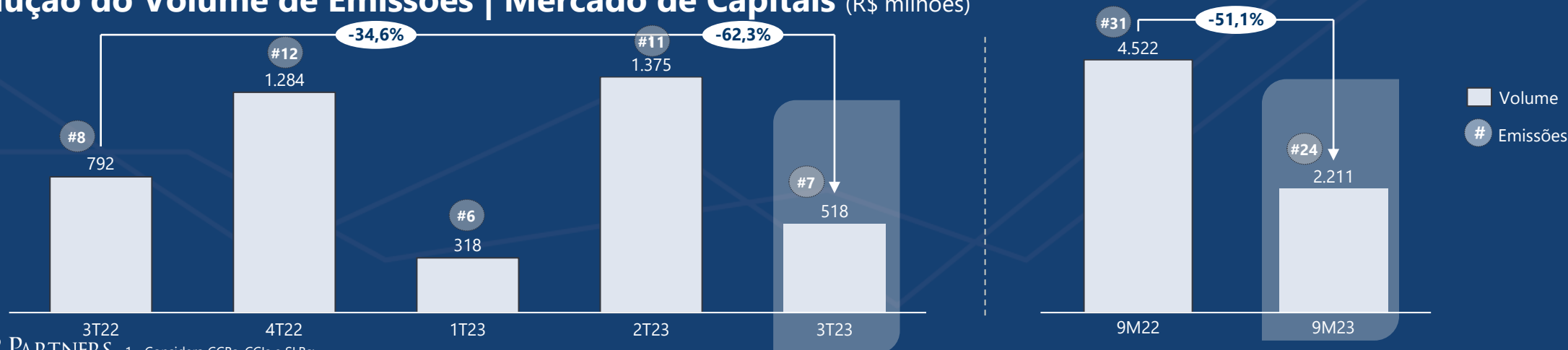
# INVESTMENT BANKING + MERCADO DE CAPITAIS (Cont.)

Portfólio diversificado no IB, com destaque para o forte *pipeline de Restructuring*. No Mercado de Capitais, emissões oportunísticas e menores

## #18 Transações Anunciadas IB YTD 2023



## Evolução do Volume de Emissões | Mercado de Capitais (R\$ milhões)



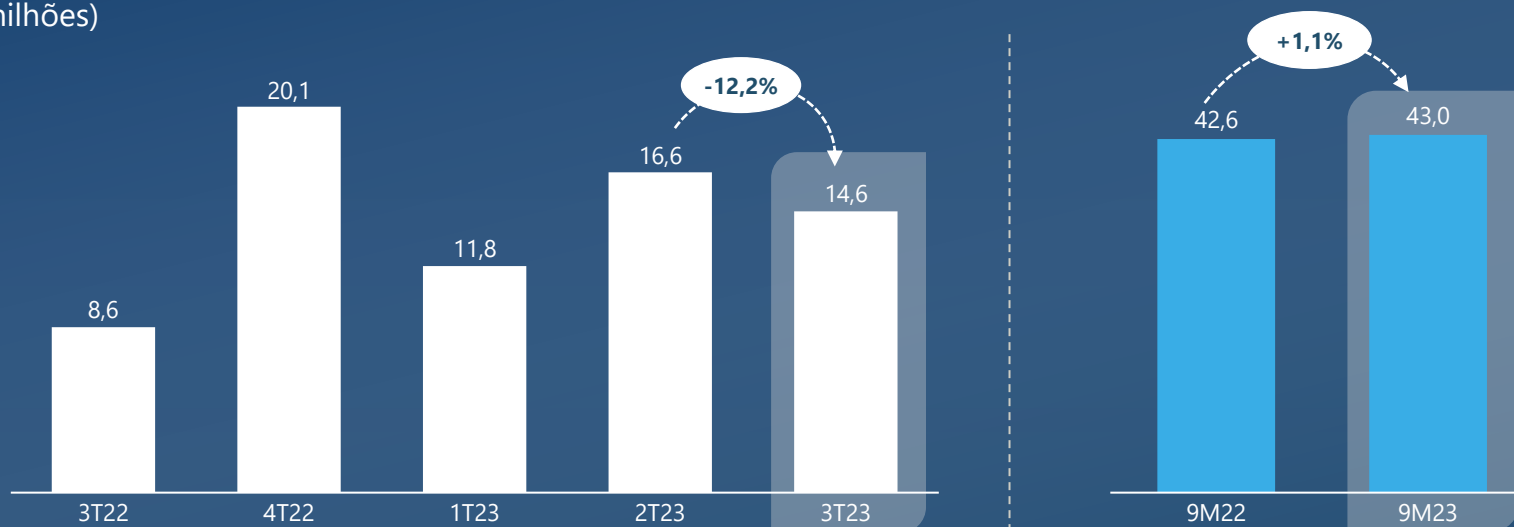
# TREASURY SALES & STRUCTURING

TS&S ligeiramente impactada pela volatilidade do mercado. Operações recorrentes no semestre ajudaram a reduzir a volatilidade de receitas

## Receita Total (R\$ milhões)



da Receita Total 9M23



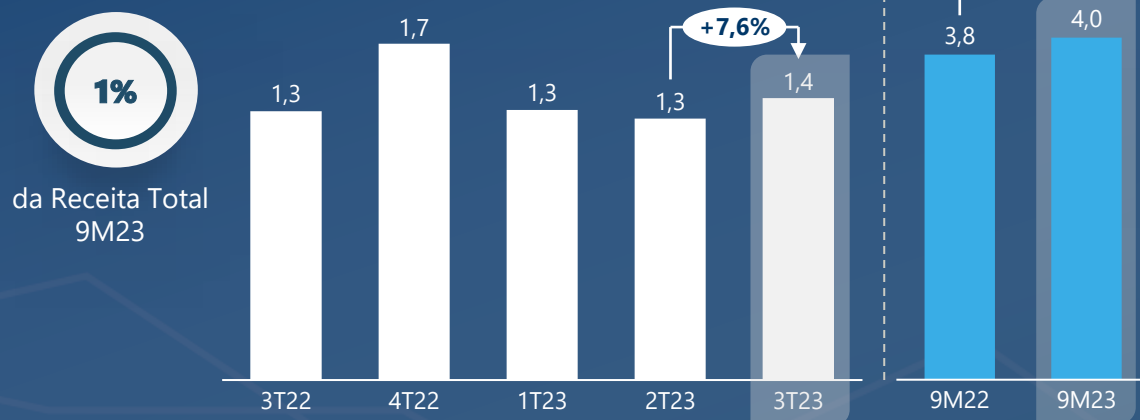
- 1 A maior **volatilidade dos mercados e adiamento de algumas emissões** no 3T23 impactaram a estruturação de *swaps*
- 2 Mix de operações com **maior recorrência, diminuindo a dependência das receitas episódicas**
- 3 Portfólio de clientes com **operações de commodities com maior relevância**

# INVESTIMENTOS E REMUNERAÇÃO DO CAPITAL

**Investimentos** refletindo a gestão dos FIPs e crescimento da **Remuneração do Capital<sup>1</sup>** explicado pelo desenvolvimento da Carteira de Títulos Privados

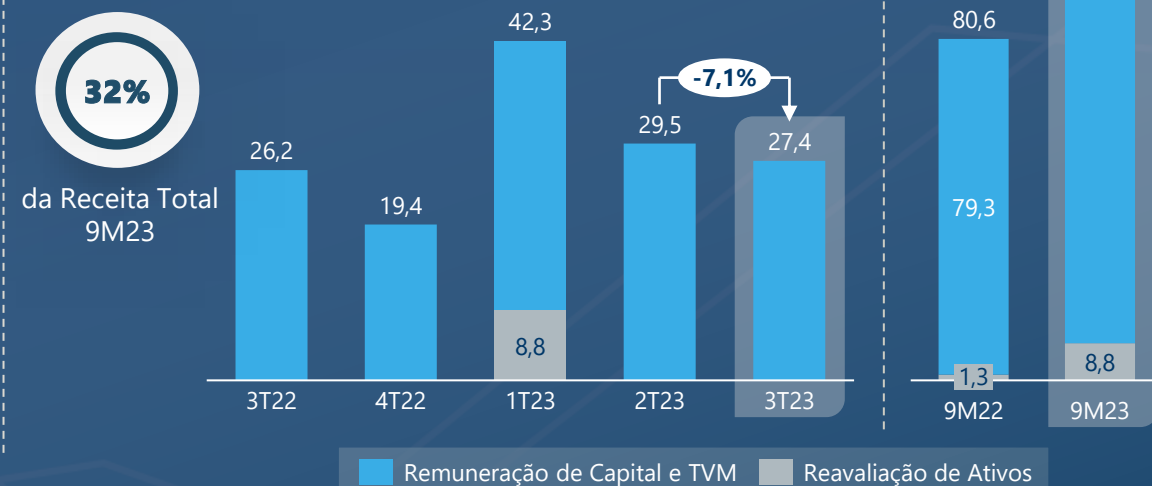
## Investimentos

Receita Total (R\$ milhões)



## Remuneração do Capital<sup>1</sup>

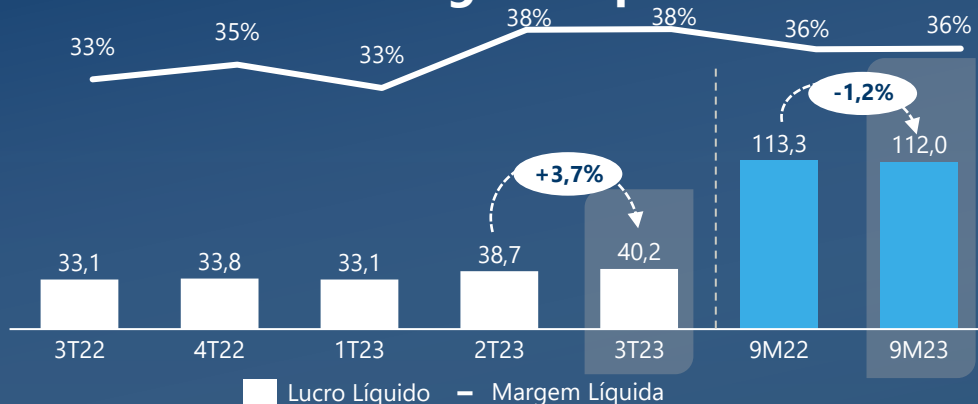
Receita Total (R\$ milhões)



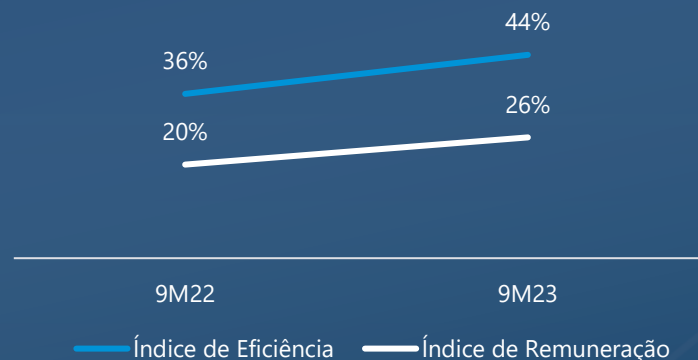
# PERFORMANCE FINANCEIRA E OPERACIONAL

Estrutura enxuta, com resiliência no lucro, margens altas e rentabilidade elevada ao longo dos trimestres

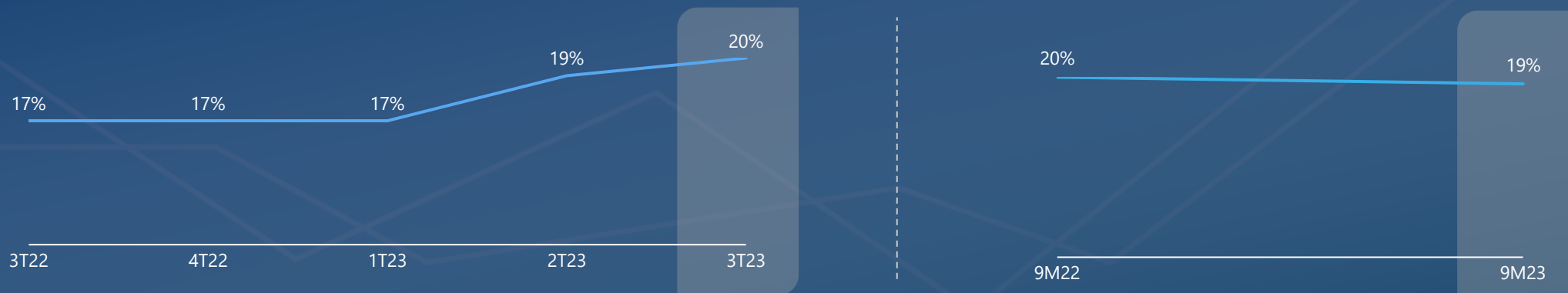
## Lucro e Margem Líquida



## Índice de Eficiência<sup>1</sup> e Índice de Remuneração<sup>2</sup>



## ROAE (%)<sup>3</sup>

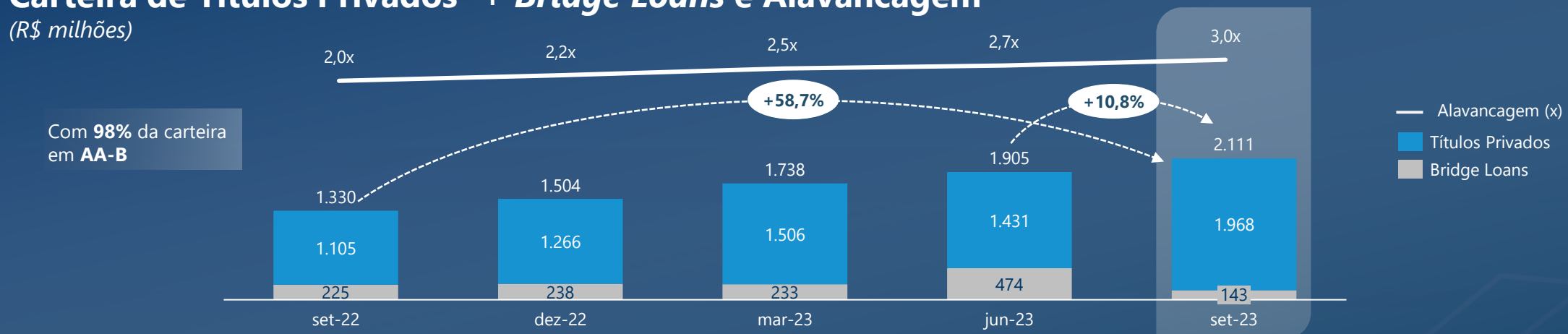


# CAPITAL & FUNDING

Títulos Privados com ratings elevados e crescimento consistente, reflexo da melhor utilização de capital em nossas operações, mantendo um índice de **Basileia adequado**

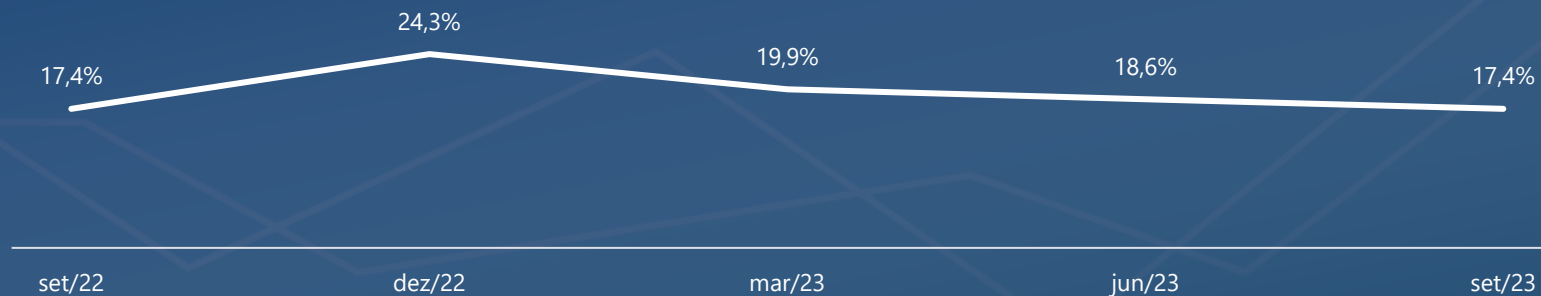
## Carteira de Títulos Privados<sup>1</sup> + *Bridge Loans* e Alavancagem<sup>2</sup>

(R\$ milhões)



## Evolução Basileia (100% Nível 1)

(%)

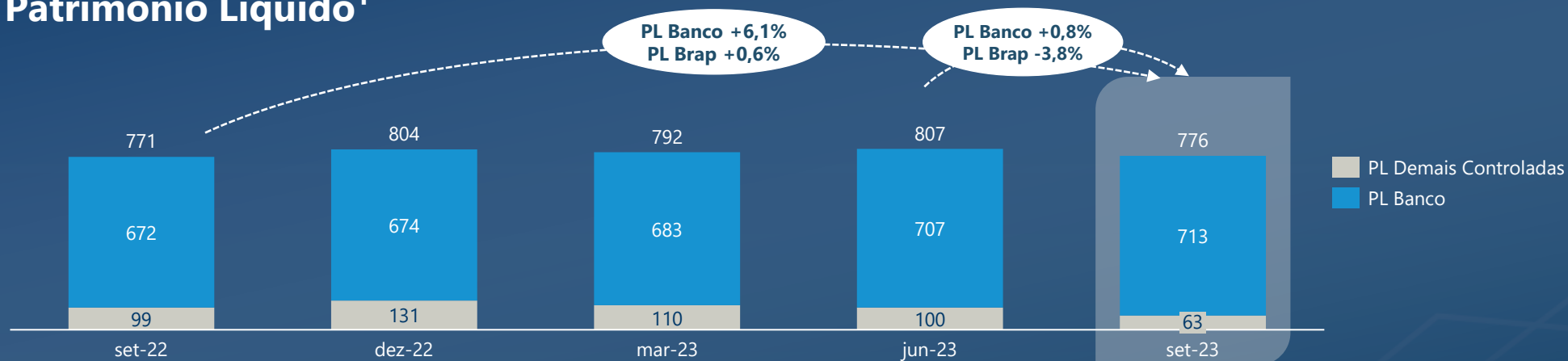


# CAPITAL & FUNDING (Cont.)

O **Patrimônio Líquido**<sup>1</sup> atingiu **R\$776** milhões. **Funding** com **prazos e volumes adequados** para sustentar a alavancagem do Banco

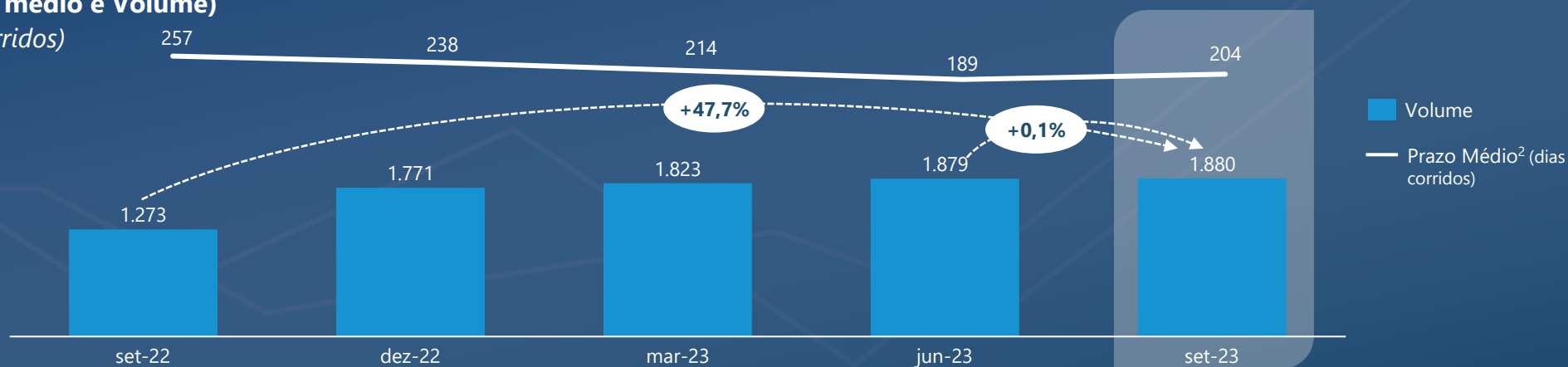
## Evolução do Patrimônio Líquido<sup>1</sup>

(R\$ milhões)



## Funding (prazo médio e Volume)

(R\$ milhões e dias corridos)



# PAGAMENTO DE DIVIDENDOS INTERMEDIÁRIOS

Aumento da distribuição de dividendos aos investidores em 2023

## Dividendos 3T23<sup>1</sup>

**R\$ 0,66/UNIT**

**Data EX:  
17/11/2023**

**R\$ 69,3 mi  
em dividendos**

**Data do pagamento:  
01/12/2023**

## Dividendos Acumulados 9M23



# Q & A



**brpartnersoficial**



**BR Partners Banco de Investimentos S/A**