

MZ

EMPOWERING INVESTOR RELATIONS

EXCEPTIONAL CUSTOMER SERVICE
AND INNOVATIVE TECHNOLOGY

Monitoramento de Mercado

Julho/2022

MZ | CONSULT

FOLLOW-ONS NA B3
NO 1S22



INTRODUÇÃO
E METODOLOGIA

Este Estudo visa passar para os clientes MZ informações sobre Ofertas Subsequentes de Ações (Follow-Ons) que ocorreram na B3 no primeiro semestre de 2022. Os dados foram coletados no site da B3 na semana do dia 18/07/2022.

A equipe MZ Estudos fica à disposição para sugestões, dúvidas ou maiores esclarecimentos, caso necessário, através do e-mail: mz.estudos@mzgroup.com

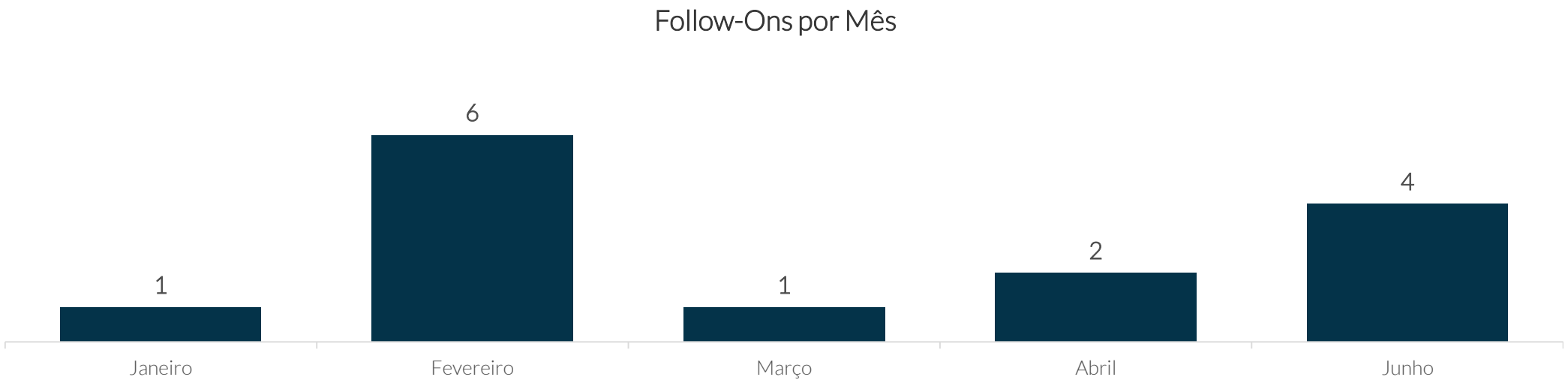
Este material é um estudo produzido pela MZ, que faz o possível para garantir a qualidade do documento. As informações aqui apresentadas têm por finalidade prover informações aos clientes da MZ e não representam recomendações para e/ou solicitações de compra e venda de qualquer valor mobiliário. Eles são baseados unicamente em informações públicas (sites CVM e B3, sites de RI das companhias e sites especializados que disponibilizam as informações usadas como base) estando, portanto, sujeitos a mudanças.

Este documento não reflete nenhuma opinião de investimento da MZ.



FOLLOW-ONS
NO 1S22

No primeiro semestre de 2022, 14 empresas realizaram processos de Follow-Ons, número 13% inferior ao observado no 1S21. Fevereiro foi o mês com a maior quantidade de operações desse tipo, contabilizando 6 empresas.



Fonte: CVM e FactSet

EMPRESAS QUE REALIZARAM FOLLOW-ONS NO 1S22

MZ | CONSULT

Ao lado as 14 companhias que realizaram as 14 operações de Follow-Ons no 1S22, movimentando mais de R$52 bilhões no total, considerando as ofertas primárias e secundárias.

3tentos — TTEN3

ALLIED — ALPA4

ALPARGATAS — ALLD3

AREZZO&CO — ARZZ3

BR PARTNERS — BRBI11

brf — BRFS3

cba — CBAV3

cvc — CVCB3

eneva — ENEV3

equatorial ENERGIA — EQTL3

FRAS-LE — FRAS3

Eletrobras — ELET6

PetroReconcavo — RECV3

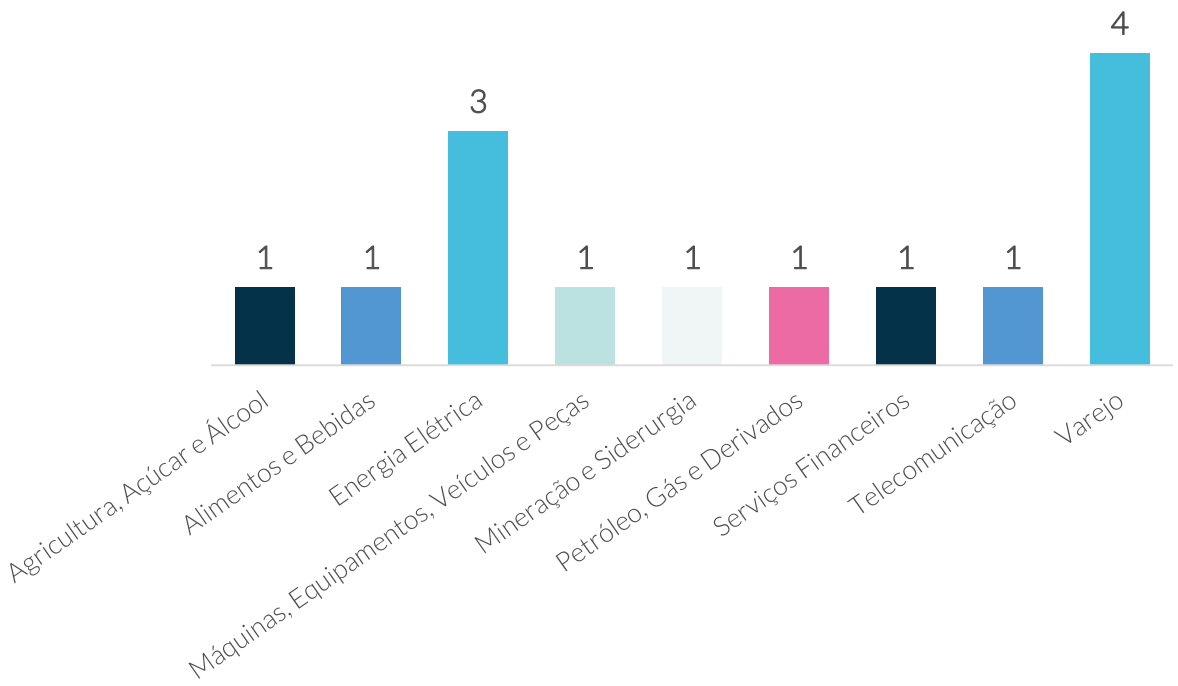
WDC NETWORKS — LVTC3

Fonte: B3

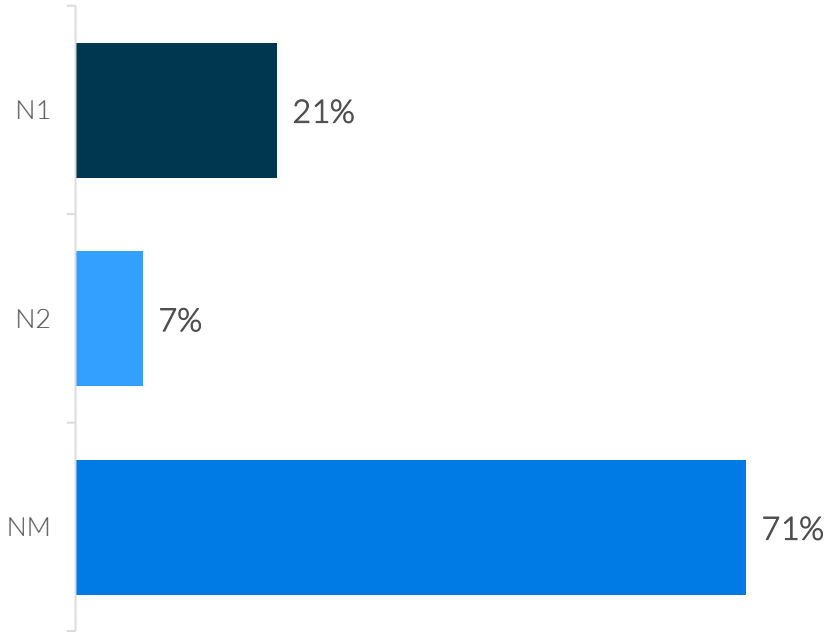
FOLLOW-ONS NO 1S22
SETORES E SEGMENTOS

Empresas dos setores de Varejo e Energia Elétrica foram as que mais realizaram Follow-Ons no 1S22, com 4 e 3 companhias, respectivamente. As empresas do Novo Mercado representam 71% das que realizaram o processo nesse mesmo período.

Companhias por setor



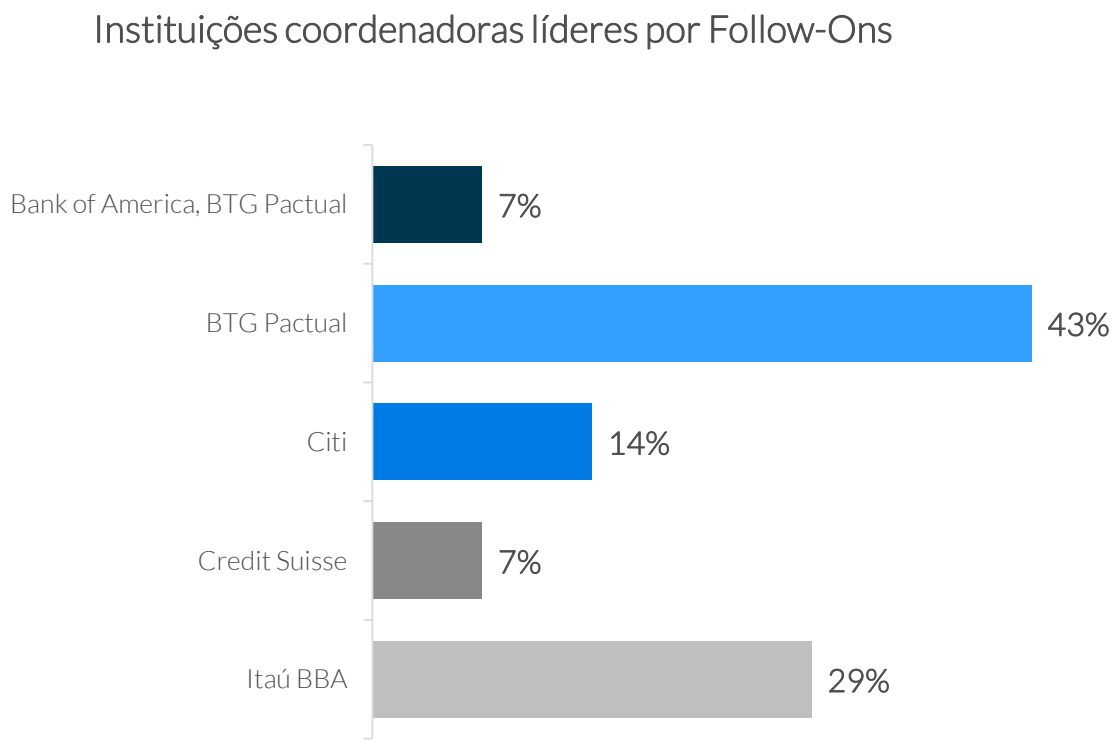
Companhias por segmento de mercado



Fonte: CVM e FactSet

FOLLOW-ONS NO 1S22
INSTITUIÇÕES COORDENADORAS

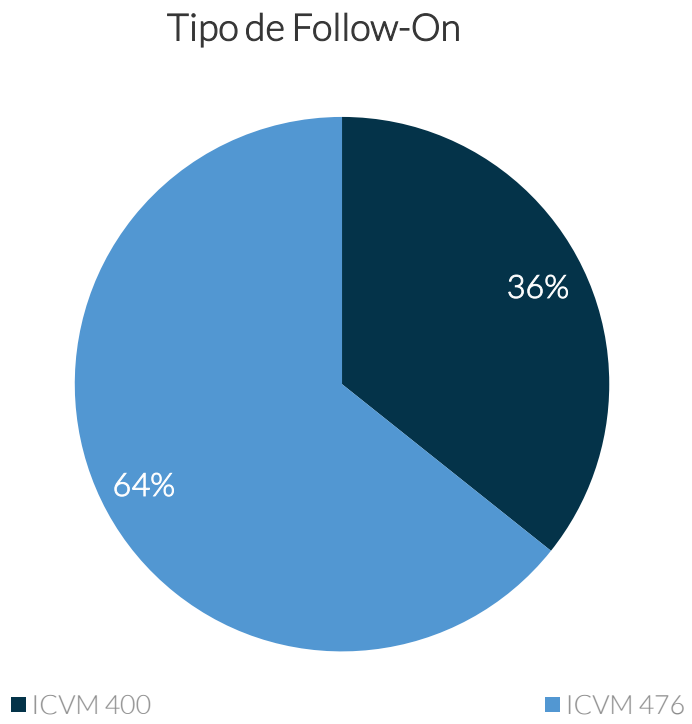
Com 43% de presença, BTG Pactual foi a Instituição coordenadora líder nos processos de Follow-On no 1S22.



Fonte: CVM e FactSet

FOLLOW-ONS NO 1S22
INSTRUÇÕES CVM

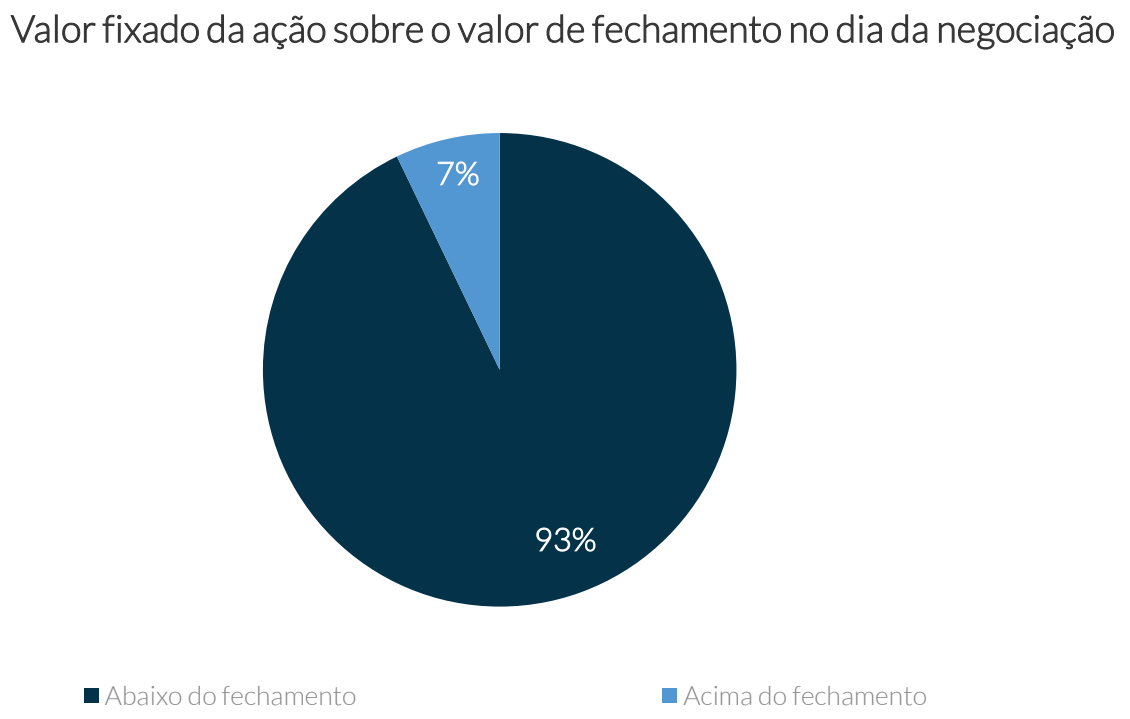
64% das operações seguiram a Instrução CVM 476, enquanto 36% seguiram os procedimentos da Instrução CVM 400.



Fonte: CVM e FactSet

VALOR FIXADO DA AÇÃO SOBRE O VALOR DE FECHAMENTO NO DIA DA NEGOCIAÇÃO

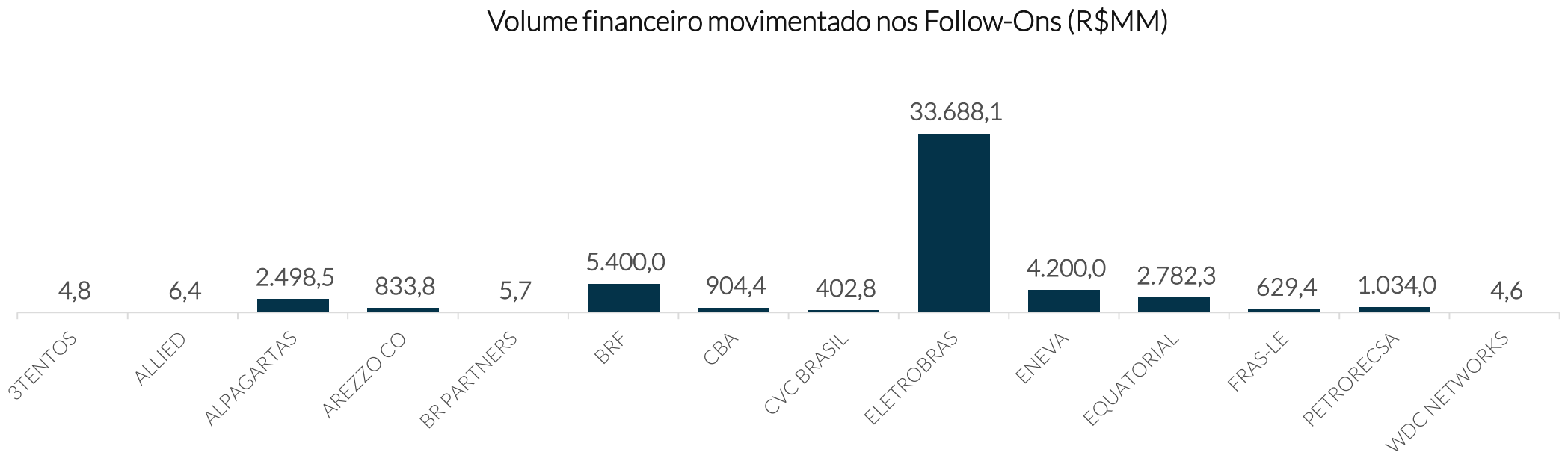
93% dos follow-ons tiveram o valor fixado da ação menor que o valor de fechamento da ação no mesmo dia.



Fonte: CVM e FactSet

VOLUME FINANCEIRO MOVIMENTADO NAS OPERAÇÕES (R$MM)

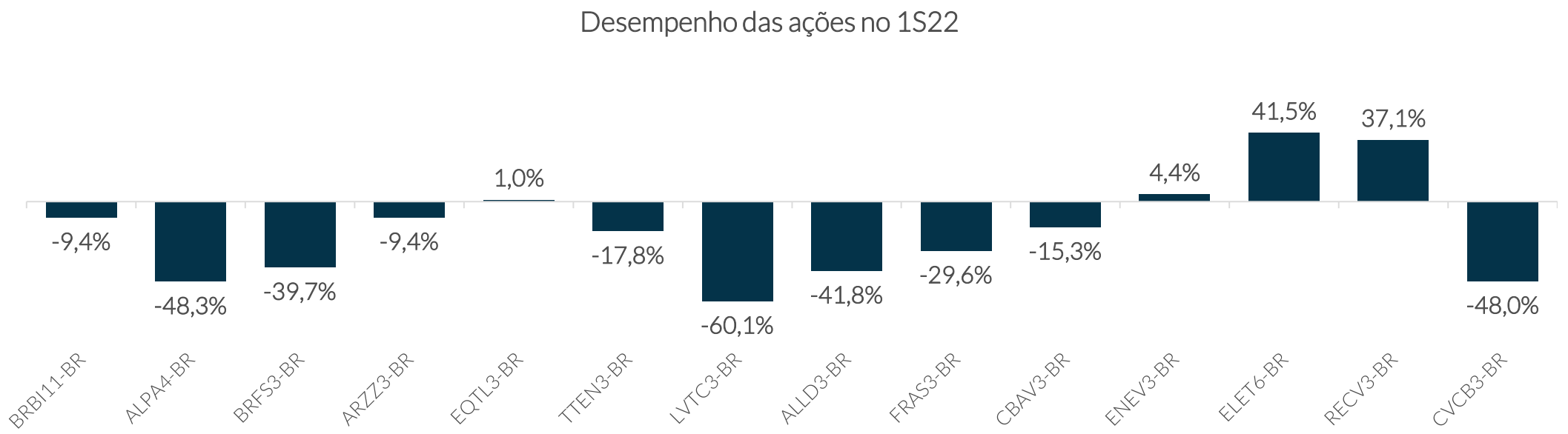
O volume total movimentado pelos Follow-Ons em 1S22 foi de aproximadamente R$52,3 bilhões, com Eletrobras sendo responsável por cerca de 55% do total.



Fonte: CVM e FactSet

FOLLOW-ONS NO 1S22
DESEMPENHO DAS AÇÕES

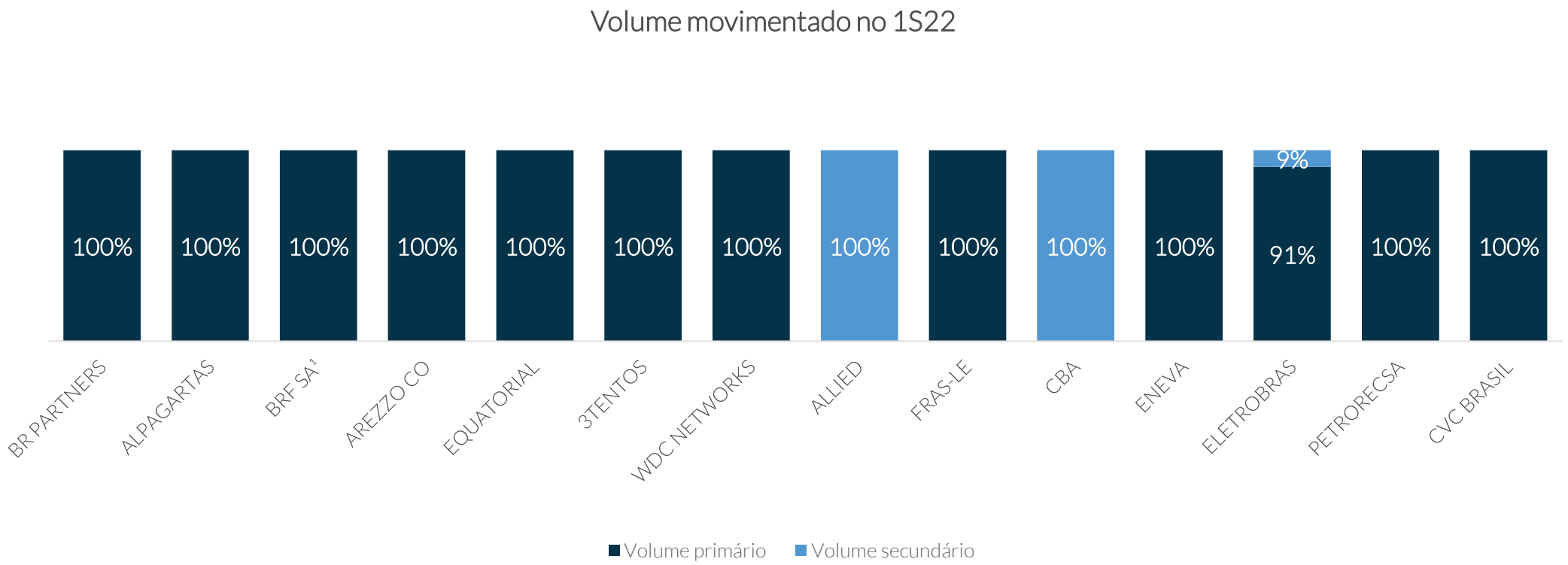
Equatorial, Eneva, Eletrobras e Petroreconcavo foram as companhias que tiveram desempenho positivo no semestre.



Fonte: CVM e FactSet

FOLLOW-ONS DE EMPRESAS BRASILEIRAS NO 1S22
OFERTAS PRIMÁRIAS E SECUNDÁRIAS

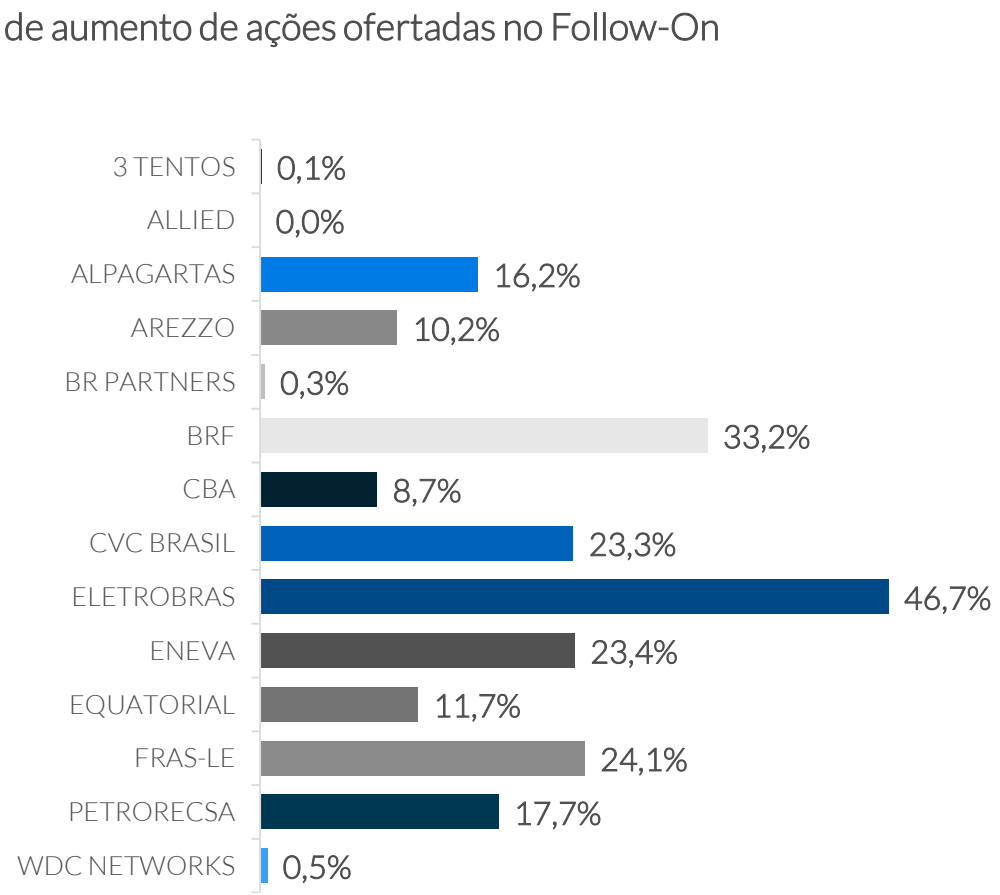
Com exceção de Allied, CBA e Eletrobras o restante das companhias que realizaram Follow-Ons no 1S22 tiveram suas emissões com ofertas 100% primárias.



Fonte: CVM e FactSet

AUMENTO DE AÇÕES OFERTADAS
DEPOIS DO FOLLOW-ON

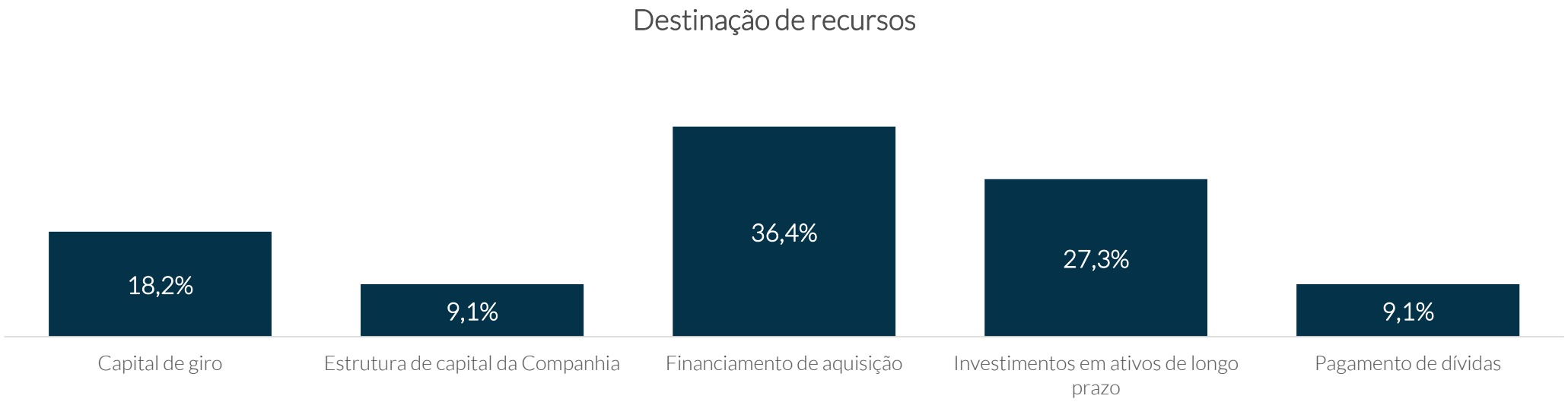
Eletrobras foi a companhia que mais ofertou ações, com um aumento de 46,7% em sua quantidade final, seguido de BRF, com 33,2%.



Fonte: CVM e FactSet

DESTINAÇÃO DE RECURSOS
DAS OFERTAS

No 1S22, 42,9% das empresas não informaram em seus comunicados a destinação de recursos do Follow-On. Das que informaram, financiamento de aquisições foi o mais citado.

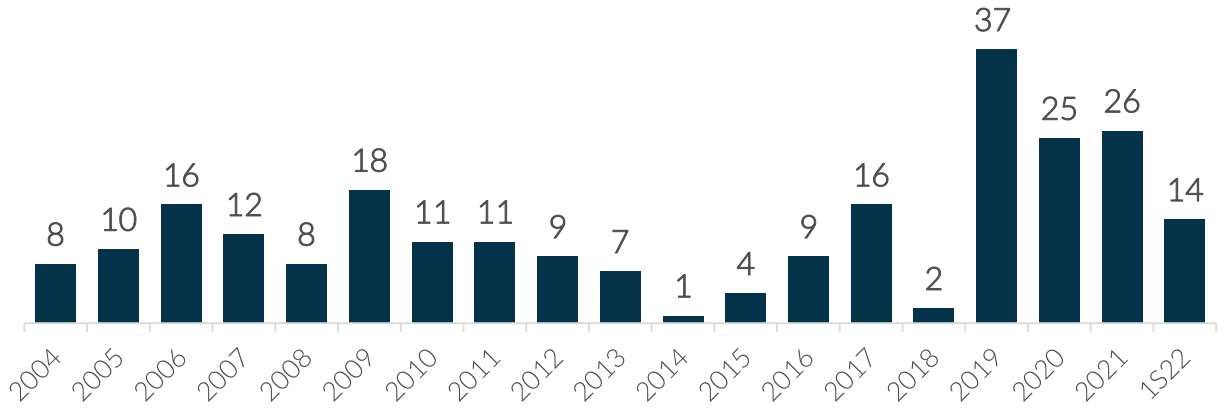


Fonte: CVM e FactSet

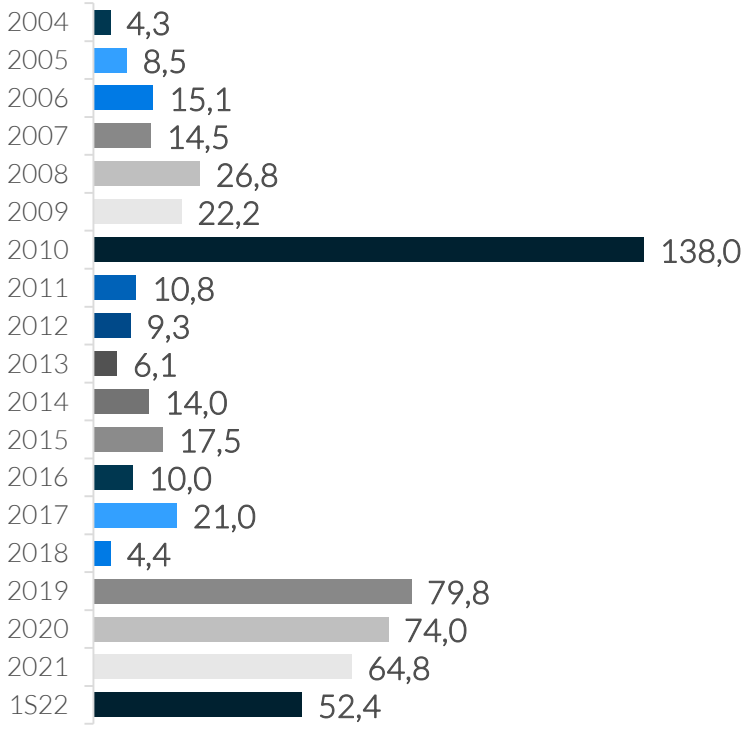
INFORMAÇÕES HISTÓRICAS SOBRE
FOLLOW-ONS NO BRASIL

2019 foi o ano com o maior número de follow-ons até o momento, enquanto 2010 foi o ano com o maior volume movimentado de follow-nos em bilhões de reais.

Histórico de Follow-Ons em quantidade



Volume movimentado pelas empresas que realizaram Follow-On (R$bi)



Fonte: CVM e FactSet

CÁSSIO RUFINO
PARTNER | CFO & COO
cassio.rufino@mzgroup.com
+55 (11) 98407 3130

EQUIPE MZ ESTUDOS
mz.estudos@mzgroup.com

