

PPLA Participations – PPLA11

Divulgação de Resultados

3º Trimestre 2023

14 de novembro de 2023

Desempenho da PPLA Participations

Rio de Janeiro, Brasil, 14 de novembro de 2023 – PPLA Participations Ltd. (PPLA Participations), apresentou resultado e resultado abrangente próximo de zero no trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023 (3T 2023).

As demonstrações financeiras e os resultados da PPLA Participations são reflexo da sua participação de 0,003% em 30 de setembro de 2023 no capital da PPLA Investments, que por sua vez apresentou resultado e resultado abrangente negativos de R\$ 3 milhões e R\$ 3,7 milhões no 3T 2023, respectivamente.

Eventos Relevantes

Loan Agreement

Em 21 de junho de 2021, a PPLA Investimentos (PPLAI) assinou um contrato com a BTG MB, através de um *Loan Agreement*, no valor total agregado de até R\$750 milhões, a serem desembolsados mediante solicitação da PPLAI, em datas e valores necessários para que a PPLAI possa quitar as parcelas de empréstimos devidos pela PPLAI e suas subsidiárias vencíveis nas seguintes datas (i) 21 de junho de 2021, (ii) 09 de julho de 2021, (iii) 16 de dezembro de 2021, (iv) 14 de junho de 2022, (v) 12 de dezembro de 2022 e (vi) 09 de junho de 2023. O contrato tem prazo de vencimento de 30 (trinta) meses, a contar da data de assinatura e taxa de juros de 117,3% do CDI a ser aplicado sobre cada valor desembolsado.

Simultaneamente à celebração do Contrato, a PPLA Investments solicitou o primeiro desembolso à BTG MB no valor de aproximadamente R\$90 milhões e em 09 de julho de 2021 PPLAI solicitou o segundo desembolso de aproximadamente 160 milhões. Em 16 de dezembro de 2021 a PPLAI solicitou o terceiro desembolso de aproximadamente R\$ 116 milhões.

Em 13 de novembro de 2023, a PPLA Investments liquidou aproximadamente R\$ 142 milhões destes empréstimos, com recursos em caixa e recursos advindos de operações com ativos financeiros ao custo amortizado.

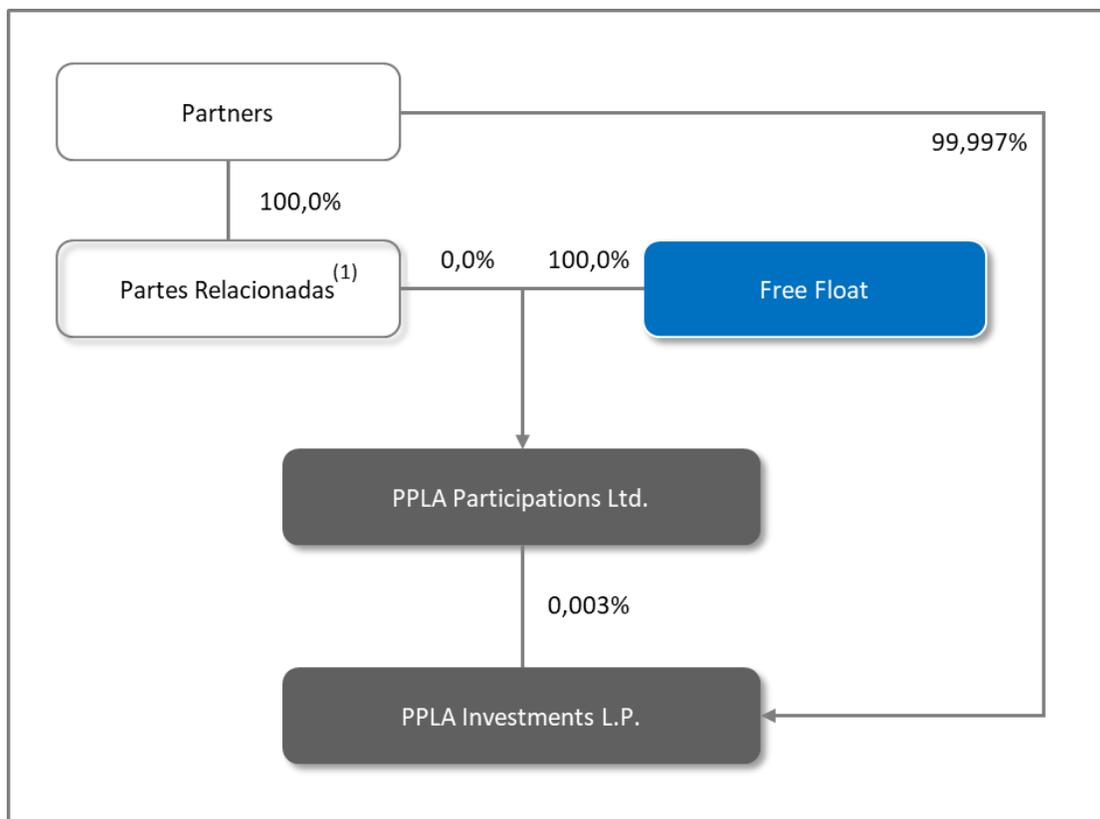
Desinvestimento PagSeguro

Ao longo do primeiro trimestre de 2023, houve venda de parte das ações de PagSeguro no montante de R\$ 86.209. Esse evento faz parte do processo de desinvestimento que a Companhia vem realizando. O montante recebido pela venda se manteve no fundo, aplicado em investimentos com alta liquidez.

Entre os dias 3 e 8 de maio de 2023, as ações remanescentes da PAGSeguro, que estavam registradas no FIP Principal, foram liquidadas em condições de mercado, através do ambiente da bolsa de valores.

Estrutura Acionária

Por meio de sua subsidiária integral BTG Bermuda LP Holdco Ltd., a PPLA Participations detém uma participação correspondente a 0,003% do capital da PPLA Investments. As ações da PPLA Investments são detidas pela PPLA Participations como um portfólio de investimentos contabilizado a valor justo em conformidade com o IFRS10 – Demonstrações Contábeis Consolidadas e representam substancialmente o patrimônio da PPLA Participations (PPLA11).



(1) Se aplicável, pode incluir units adquiridas por veículos de investimentos de titularidade a determinados partners, em conjunto ou separadamente, e veículos sob controle comum pela Partnership. Os Partners tem participação na PPLAI principalmente via BTG MB.

Informações Financeiras

As informações financeiras apresentadas nas tabelas abaixo representam os resultados e posições financeiras da PPLA Investments, pois acreditamos que essas informações são mais significativas para o entendimento dos resultados da PPLA Participations.

Demonstrativo de Resultados (não auditado) <i>(em R\$mm, a menos que indicado)</i>	PPLA Investments	
	2T 2023	3T 2023
Receitas da intermediação financeira	24	1
Despesas da intermediação financeira	(17)	(6)
Resultado bruto da intermediação financeira	7	(5)
Outras receitas (despesas) operacionais	(9)	2
Resultado operacional	(2)	(3)
Resultado não operacional	-	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	(2)	(3)
Imposto de renda e contribuição social	-	-
Participações estatutárias no lucro	-	-
Participações de acionistas minoritários	-	-
Lucro líquido do trimestre	(2)	(3)

No 3T 2023 a PPLA Investments apresentou um resultado operacional negativo de R\$ 3 milhões.

Por ser uma entidade de investimento, a PPLA Investments tem despesas administrativas reduzidas. Portanto, o resultado foi negativo em R\$ 3 milhões em linha com o resultado operacional.

Principais Ativos

Abaixo, apresentamos um resumo dos ativos e passivos da PPLA Investments. O balanço patrimonial é proforma, pois inclui alguns ajustes como as eliminações de operações entre empresas.

Unaudited pro-forma balance sheet (in R\$ million)					
	2Q23	3Q23		2Q23	3Q23
Assets	790,5	808,5	Liabilities + Equity	790,5	808,5
Cash & Equivalents	54,5	67,0	Financial Liabilities ⁽¹⁾	463,1	480,6
Investment Entity Portfolio	568,0	583,1			
Merchant Banking	568,0	583,1			
- Fazendas Timber	134,2	142,3	Other Liabilities	0,6	4,7
- Beontag	422,0	422,0			
- Other Assets	11,8	18,8			
Invest at Fair Value - OCI	15,4	13,2			
Loans and Receivables	118,0	122,2			
- Partners	118,0	122,2			
Other Assets ⁽¹⁾	34,7	23,0	Shareholders Equity	326,8	323,2

(1) Excludes Intercompany Transactions

- (i) **Caixa e Equivalentes** fecharam o trimestre em R\$67 milhões contra R\$54,5 milhões no trimestre anterior.
- (ii) **Portfólio da Entidade de Investimentos**
 - a. **Fazendas Timber** consiste em investimentos em propriedades rurais/terrenos, dedicadas ao cultivo de eucalipto e pinheiros. O ativo total aumentou de 134,2 milhões no final do 2T 2023 para R\$ 142,3 milhões no final do 3T 2023 devido à remarcação positiva do ativo no período.
 - b. **Beontag** consiste em uma participação na Auto Adesivos Paraná S.A. O ativo se manteve estável no período.
 - c. **Outros Ativos** no portfólio do segmento de Merchant Banking consistem em outros investimentos menores em vários setores.
- (iii) A PPLA Investments também mantém outros ativos de private equity, sob **investimentos designado ao valor justo via OCI**, que são principalmente detidos por meio de fundos de investimento. O valor dos investimentos reduziu de R\$ 15,4 milhões no 2T23 para R\$ 13,2 milhões no 3T23 devido principalmente a deliberação de dividendos de Latte.
- (iv) **Empréstimos e Recebíveis.** Consiste em R\$122,2 milhões de empréstimos relacionados aos sócios.

(v) **Passivo Financeiro**

Passivos junto **Instituições Financeiras** consistem em alguns empréstimos de longo prazo, junto a instituições financeiras brasileiras e BTG MB. O montante total reduziu no trimestre devido ao pagamento de parte da dívida.

Base da Apresentação

Exceto onde indicado em contrário, as informações relativas à nossa condição financeira apresentada neste documento baseiam-se no nosso Balanço Patrimonial e na nossa Demonstração do Resultado, os quais são preparados em conformidade com o IFRS.

Declarações prospectivas

Este documento pode conter estimativas e declarações prospectivas nos termos da sessão 27A do Securities Act de 1933 e da sessão 21E do Securities Exchange Act de 1934, e suas posteriores alterações. Essas declarações podem surgir ao longo de todo o documento. Essas estimativas e declarações prospectivas baseiam-se, principalmente, em nossas expectativas atuais e estimativas de eventos e tendências futuras que afetam, ou poderão afetar, nossos negócios, condição financeira, resultados das operações, fluxo de caixa, liquidez, perspectivas e a cotação de nossas units. Embora acreditemos que essas estimativas e declarações prospectivas estão baseadas em premissas razoáveis, elas estão sujeitas a muitos e significativos riscos, incertezas e premissas e são emitidas com base nas informações que estão atualmente disponíveis para nós. As declarações prospectivas valem apenas até a data em que foram emitidas, e não nos responsabilizamos por atualizá-las ou revisá-las publicamente após a distribuição deste documento à luz de novas informações, eventos futuros ou outros fatores. Em vista dos riscos e incertezas acima mencionados, as circunstâncias e eventos prospectivos discutidos neste documento podem não ocorrer, e nossos resultados futuros podem diferir significativamente daqueles expressos ou sugeridos nessas declarações prospectivas. Declarações prospectivas envolvem riscos e incertezas e não são garantias de resultados futuros. Portanto, os investidores não devem tomar nenhuma decisão de investimento com base nas declarações prospectivas aqui contidas.

Arredondamento

Certas porcentagens e outros valores incluídos neste documento foram arredondados para facilitar a sua apresentação. Dessa forma, os números apresentados como totais em algumas tabelas podem não representar a soma aritmética dos números que os precedem e podem diferir daqueles apresentados nas demonstrações financeiras.