

APRESENTAÇÃO CORPORATIVA

1T22



BR PARTNERS

01



**VISÃO GERAL
DO BR PARTNERS**

UMA HISTÓRIA DE CRESCIMENTO E RENTABILIDADE

2009 - 2012

Fundação e Primeiros Passos

- ✓ **Track Record** de Ricardo Lacerda e sócios no setor financeiro em bancos globais de 1ª linha
- ✓ Oportunidade de desenvolvimento e crescimento de uma **empresa de serviços financeiros independente e sem conflitos de interesse**
- ✓ **Atração** de investidores
- ✓ Consolidação do modelo de **Partnership**

2013 - 2018

Consolidação

- ✓ **Novas linhas de negócios:** *Capital Markets, Sales & Trading* e Investimentos
- ✓ **Sofisticação do *Investment Banking*** através de novos serviços, como Reestruturações Financeiras
- ✓ **Fidelização e Recorrência** de Clientes
- ✓ Alta **sinergia** e grande **oportunidade de *cross-selling*** entre o *Investment Banking* e novas linhas de negócios
- ✓ **Licença bancária** pelo BACEN
- ✓ Mais de **R\$75 bilhões** em volume de operações de **M&A**

2019-22...

Ciclo de Crescimento

- ✓ **Novo ciclo de crescimento** a partir de 2019
- ✓ **Entre os primeiros** em *Investment Banking* e em *Capital Markets* na emissão de CRIs
- ✓ Alto **comprometimento** do *partnership* e *sponsors*
- ✓ **Pipeline sólido em 2021:** R\$79,6 bi em *Investment Banking* e R\$4,1 bi de emissões realizadas em *Capital Markets* em 2021
- ✓ **Oferta Pública Inicial (IPO):** Aumento no capital de R\$ 400 milhões. Estreia na B3 sob o ticker BRB111
- ✓ **Follow-on 400:** Oferta voltada para o varejo com objetivo de destravar a liquidez do papel

VISÃO PANORÂMICA DO BR PARTNERS



Liderança Consolidada: Maior Banco de Investimento Independente do Brasil

- #2 M&A Advisor em 2021 e #1 M&A Advisor em 2020
- #4 CRIs e #3 FIIs em 2021 e #1 CRIs em 2020

Fonte: Bloomberg (IB), ANBIMA (CM).



Notável histórico de assessoria a grandes empresas no Brasil

- Volume total de transações anunciadas de R\$80 bi em 2021 e R\$64,4 LTM no 1T22
- Total de emissões realizadas de +R\$ 4,1 bi em 2021 e R\$2,1 bi no 1T22



Abordagem focada no cliente com ampla gama de serviços gerando resiliência e recorrência

- Investment Banking – 36% das receitas totais
- Mercado de Capitais – 24% das receitas totais
- Sales & Trading – 15% das receitas totais
- Investimentos – 1% das receitas totais
- Outras Receitas – 24% das receitas totais



Sólido desempenho financeiro

- Crescimento da Receita Líquida e do Lucro Líquido: aproximadamente 30% CAGR de 2019 até 2021 e 1T22 vs. 1T21
- Rentabilidade: ROE médio de 27% nos últimos 3 anos e 21% em 1T22



Acima de tudo, nosso sucesso se deve à sólida gestão e ao modelo de partnership

- 21 Sócios com média de 7 anos de firma
- +45,5% *insider ownership*

BR PARTNERS EM RESUMO

Modelo de negócios sinérgico alinhando serviços e capital para apoiar o sucesso de todas as unidades de negócios

Investment Banking

Assessoria independente com foco no cliente e ampla gama de serviços:

- M&A
- *Strategic Capital Mkts*
- *Board Services*
- Reestruturações
- Privatizações
- Pre-IPOs

Mercado de Capitais

Sólido *track-record* na emissão de dívidas (CRI, CRA, FIs, Debêntures...) com forte distribuição para uma robusta base de investidores institucionais

Investimentos

Gestão de FIPs

Plataforma de Serviços

Banco de Investimento Independente e líder em seus mercados de atuação

Sales & Trading

Estruturação de serviços de tesouraria a clientes, com foco em derivativos e *cross-selling* com Mercado de Capitais

Mercado de Capitais

Co-investimento em dívidas estruturadas internamente, construindo uma carteira de carrego de alta qualidade

Plataforma de Capital

Capital saudável e sendo empregado como complemento e fortalecimento das receitas de serviços

Investimentos

Alocação seletiva de capital proprietário em teses atrativas junto a investidores

Sales & Trading

Utilização do capital para expandir limites de crédito com clientes



MODELO DE PARTNERSHIP

A

Cultura de Ownership



BR Partners
*insider ownership*¹

45,5%

71,5% do capital votante

✓ **Estabilidade:** 21 sócios, com média de 7 anos de firma

✓ **Liquidez:** sem acesso à ações líquidas + mecanismo de entrada/sáida por Book Value

✓ **Max Comp:** 30% da Receita total

✓ **Movimentação Interna:** a partir do nível de VP, os top performers são convidados para o partnership

✓ **Avaliação:** 360° feedback, impacto financeiro, pessoal e avaliações qualitativas

✓ **Comitê de Remuneração:** Mantém políticas de remuneração competitivas e meritocráticas

B

Mecanismos de Remuneração

Cash
(Nível do Emissor)



Política de Remuneração

✓ Cash bonus cap para MDs

Estrutura de Remuneração

- ✓ Dividendos (nível do emissor)
- ✓ Ações Restritas² (nível do emissor)
- ✓ Empréstimo de Ações (nível da holding)

Ações



C

Retenção de Talento



Junior Level:

- Salário Competitivo
- Dealflow
- Exposição à Clientes



Mid Level:

- Aspiração ao Partnership
- Evolução Interna de Carreira
- Exposição Sênior à Clientes



Senior Level:

- Alto Insider Ownership
- Retornos atrativos (27% ROE médio de 3 anos)
- Upside Significativo

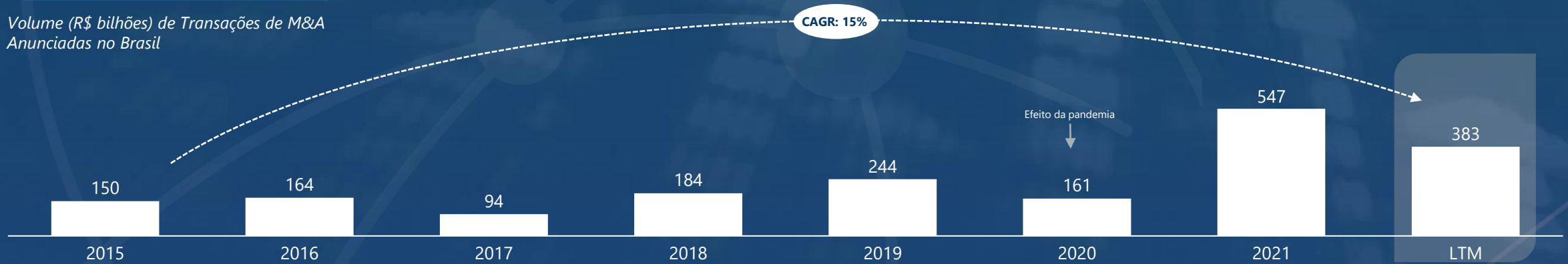
1- Mínimo de 45%;

2- Restricted Stock Units de 3 anos com vesting annual

PRESENÇA EM MERCADOS ATRAENTES E DE ALTO CRESCIMENTO

Investment Banking

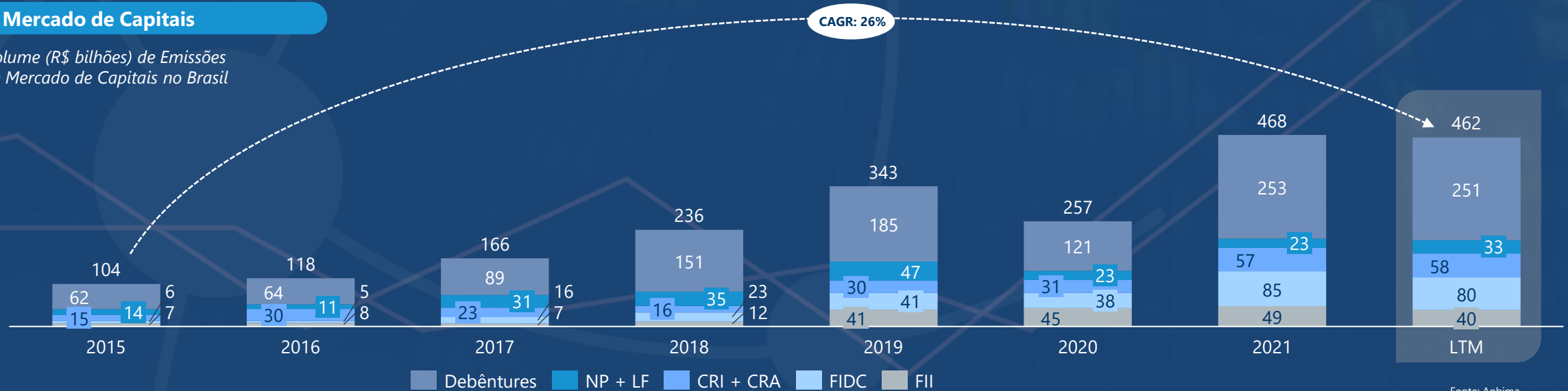
Volume (R\$ bilhões) de Transações de M&A Anunciadas no Brasil



Fonte: Thomson Reuters

Mercado de Capitais

Volume (R\$ bilhões) de Emissões de Mercado de Capitais no Brasil



Fonte: Anbima

02

**UNIDADES DE
NEGÓCIO**

EVOLUÇÃO DO PORTFÓLIO DE SERVIÇOS

Com o tempo, o BR Partners tem ampliado seu portfólio de serviços para atender as necessidades mais complexas e específicas de nossos clientes

Investment Banking

Mercado de Capitais

Sales & Trading

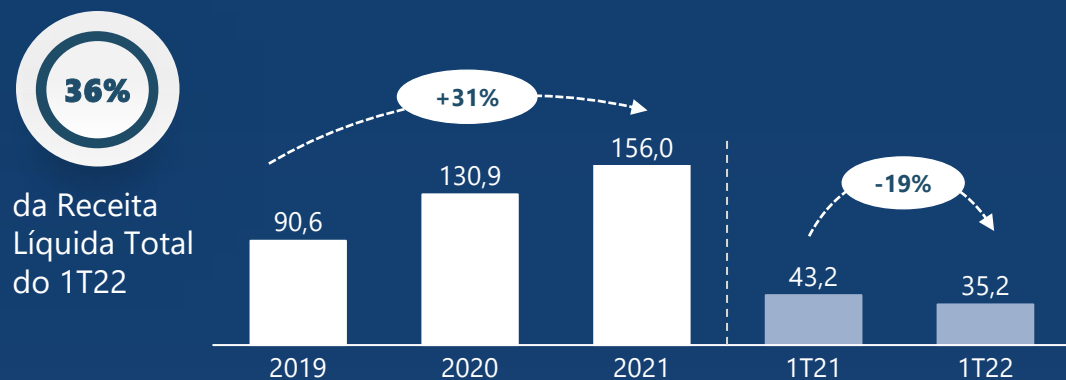
Investimentos

	2010	2015	2020	2021/22
Fusões e Aquisições	✓	✓	✓	✓
Mercado de Capitais	✓	✓	✓	✓
Assessoria a Conselhos		✓	✓	✓
Assessoria a Acionistas		✓	✓	✓
Special Sits & Restructuring		✓	✓	✓
Assessoria a IPOs			✓	✓
Privatizações			✓	✓
CRIs		✓	✓	✓
CRIs Estruturados		✓	✓	✓
Debêntures		✓	✓	✓
CCBs		✓	✓	✓
FIDCs		✓	✓	✓
FIs			✓	✓
CRAS				✓
FIAGRO				✓
Derivativos		✓	✓	✓
Câmbio		✓	✓	✓
Derivativos Estruturados		✓	✓	✓
Fiança Bancária		✓	✓	✓
Investimentos Não Proprietários		✓	✓	✓

INVESTMENT BANKING

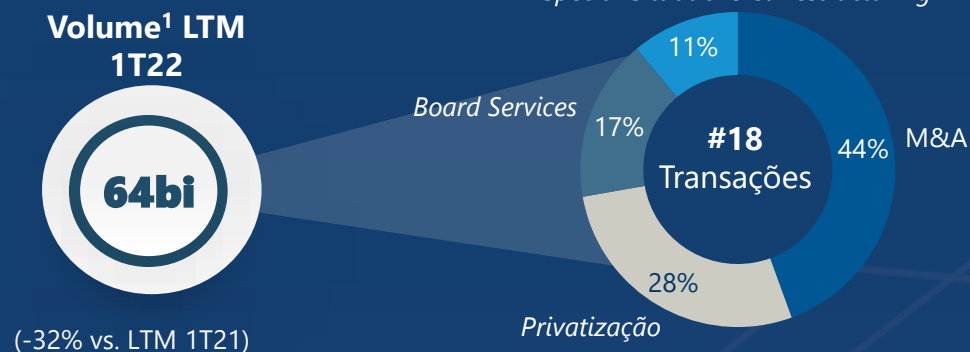
Investment Banking mostrou **resiliência e recuperação de receita** no trimestre

Receita Líquida (R\$ milhões)

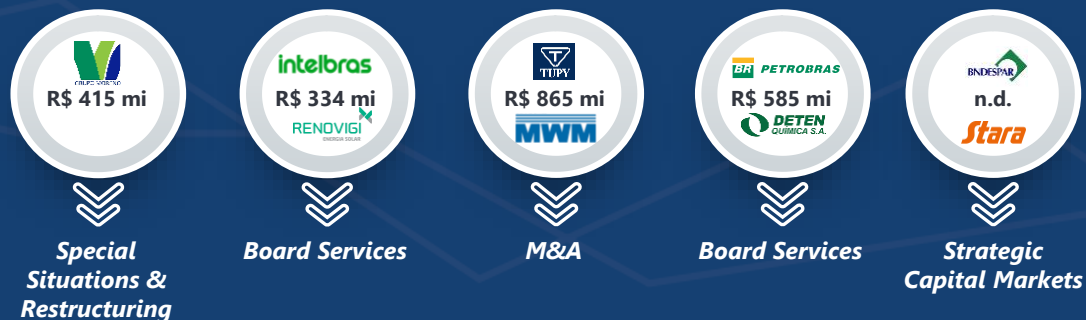


Deal Flow LTM 1T22

Transações Anunciadas (abr/21 – mar/22)

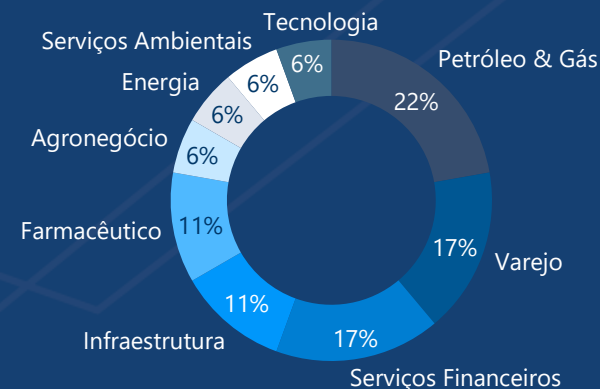


#5 Transações Anunciadas YTD



Distribuição Setorial

Em # de transações (abr/21 – mar/22)



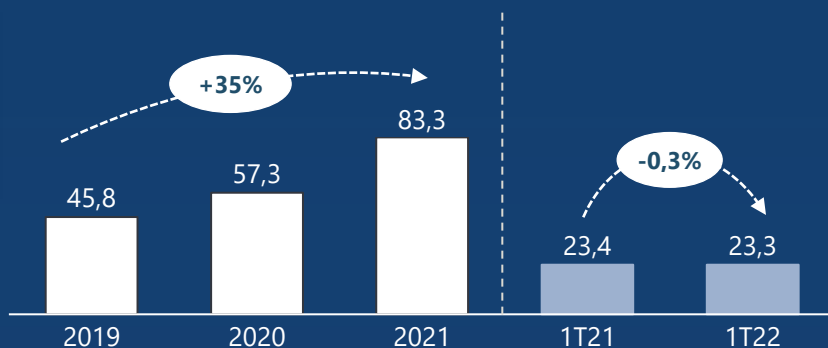
MERCADO DE CAPITAIS

Mercado de Capitais acessando **novos produtos**, com **maior diversificação** no *mix* de emissões de dívida e **recuperação da receita** no trimestre

Receita Líquida (R\$ milhões)



da Receita Líquida Total do 1T22



Emissões de Dívida 1T22

Volume de Emissões Realizadas 1T22¹

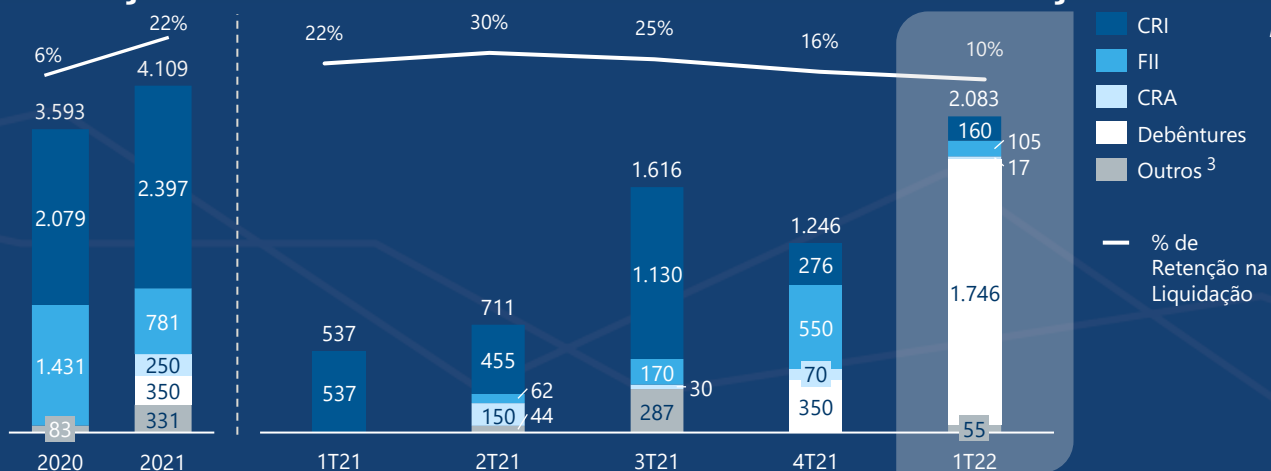


(+65% vs. 4T21 e +284% vs. 1T21)

Nº de Emissões 1T22

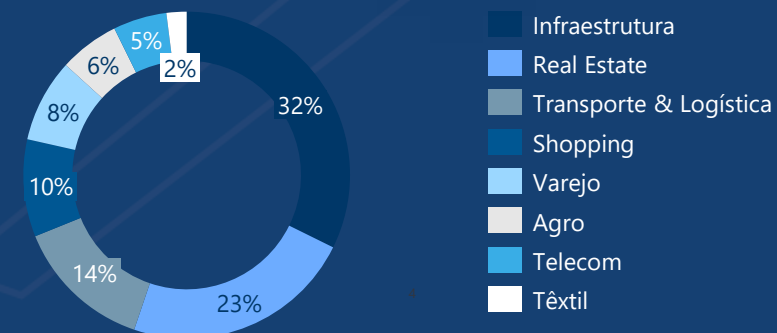
- 3** Emissões de **CRI**s
- 2** Emissões de **Debêntures**
- 2** Emissões de **Bridge Loans**
- 1** Emissão de **CRA**
- 1** Emissão de **FII**

Evolução do Volume de Emissões e % de Retenção²



Distribuição Setorial

Em # de emissões (abr/21 – mar/22)



S&T, INVESTIMENTOS E REMUNERAÇÃO DO CAPITAL

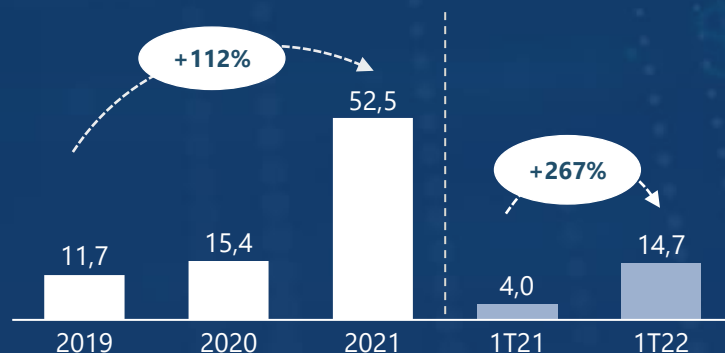
Sales & Trading expandindo sua atuação com utilização do capital do IPO e Outras Receitas refletindo alta da Selic

Sales & Trading

Receita Líquida (R\$ milhões)



da Receita Líquida Total do 1T22



Receita em linha com 4T21, mesmo considerando a sazonalidade do 1T22 e o efeito da guerra entre Rússia e Ucrânia

Consolidação do **cross-selling com mercado de capitais** mesmo num ambiente de maior volatilidade

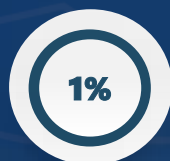
Contínua demanda por **derivativos estruturados** e **gestão de passivos**

Aumento da receita média por cliente e maior competitividade junto a clientes de grande porte

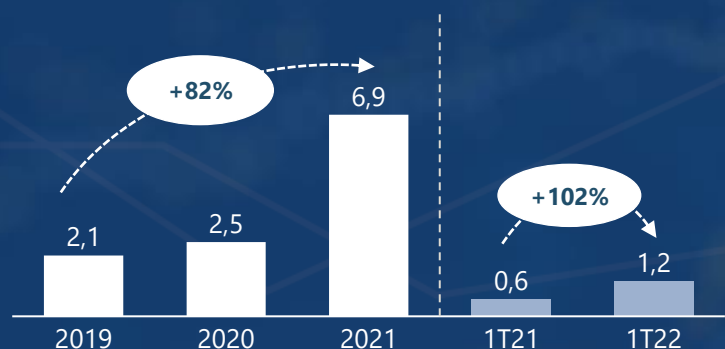
Disponibilidade de capital para dar continuidade ao crescimento da área

Investimentos

Receita Líquida (R\$ milhões)



da Receita Líquida Total do 1T22

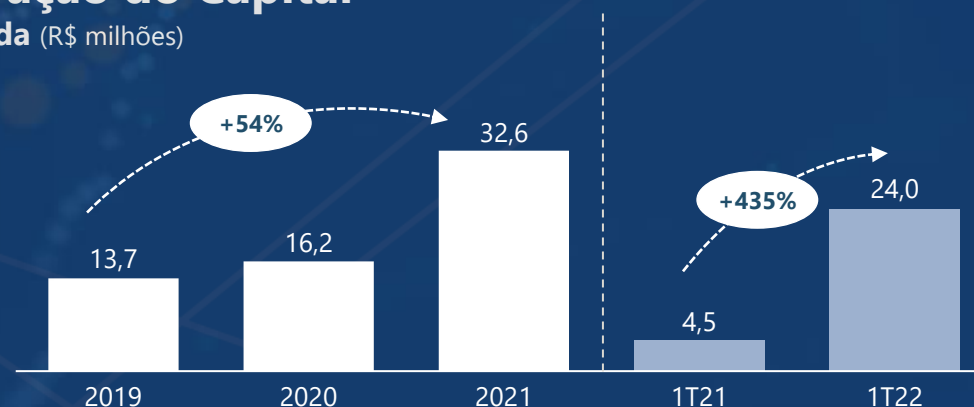


Remuneração do Capital¹

Receita Líquida (R\$ milhões)



da Receita Líquida Total do 1T22

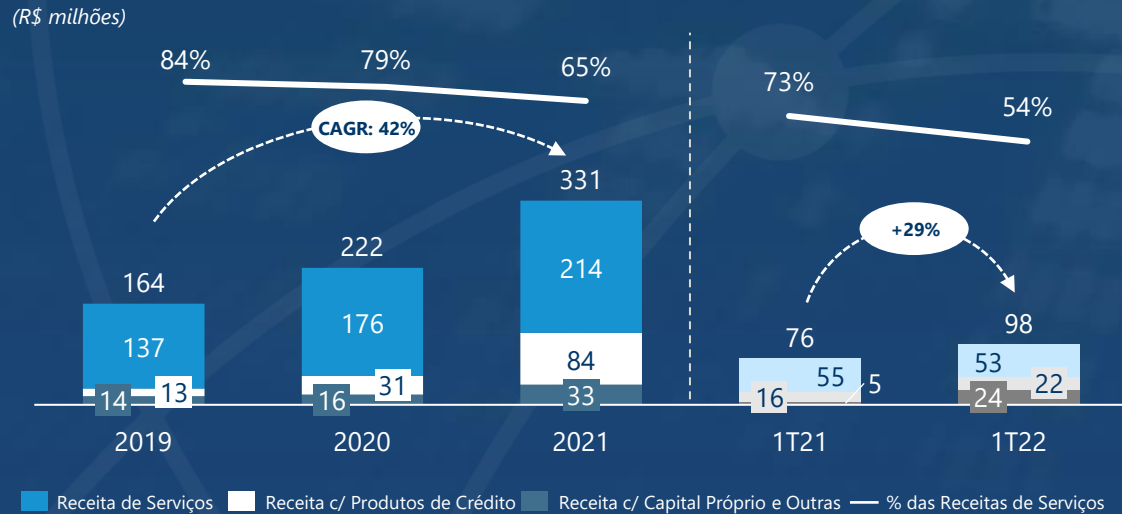


03

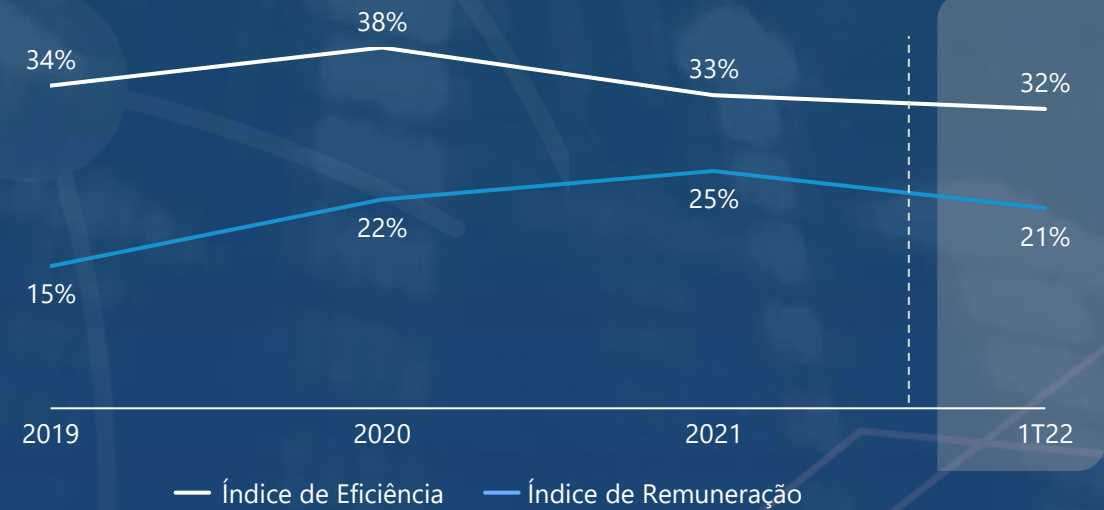
**DESEMPENHO
FINANCEIRO**

INDICADORES DE PERFORMANCE

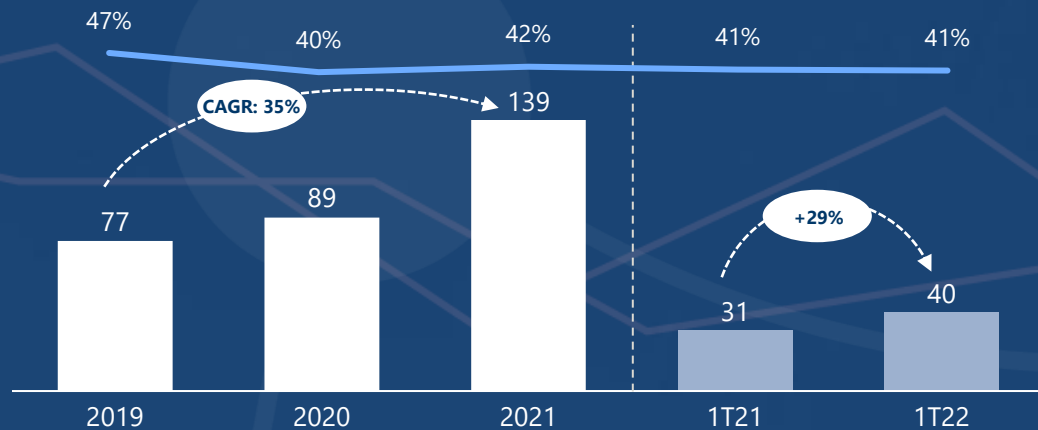
Receita de Serviços Vs. Receitas de Capital



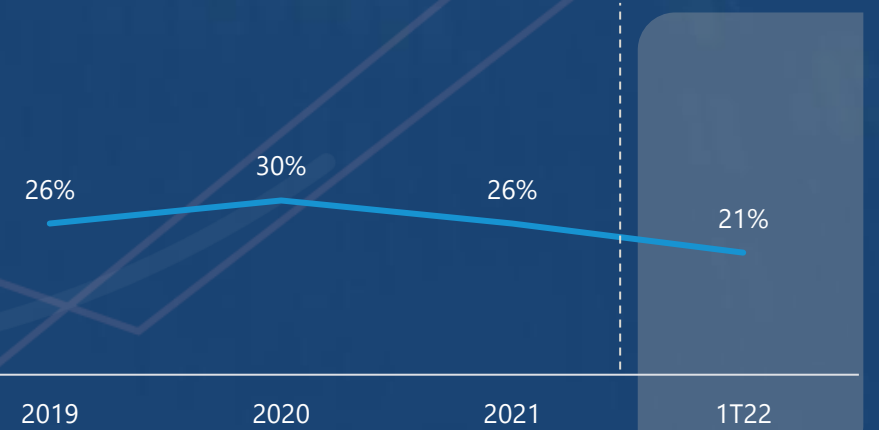
Índices de Eficiência e Remuneração



Lucro e Margem Líquida



ROE/ROAE (%)⁶



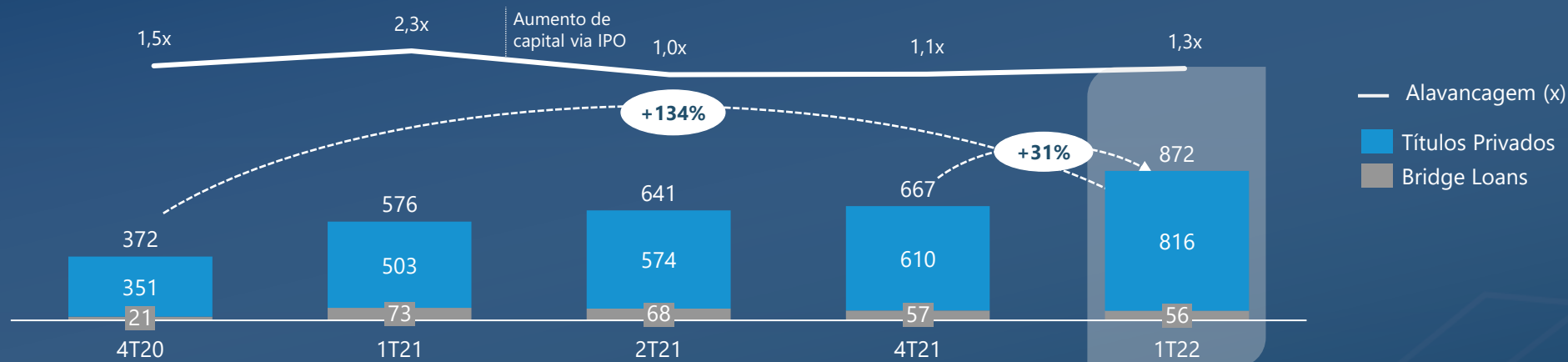
04 | CAPITAL & FUNDING

CAPITAL & FUNDING

Títulos Privados com crescimento consistente, reflexo da maior utilização de capital em nossas operações e Basileia saudável

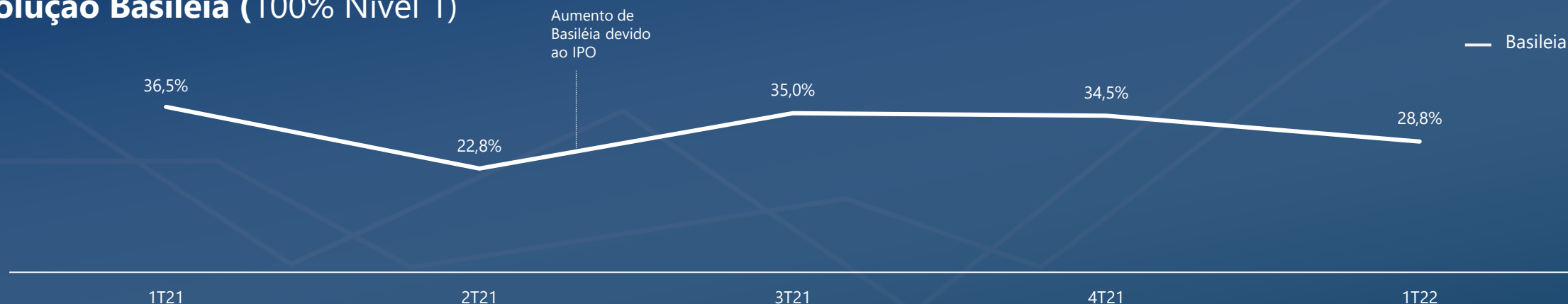
Carteira de Títulos Privados¹ + *Bridge Loans* e Alavancagem²

(R\$ milhões)



Evolução Basileia (100% Nível 1)

(%)

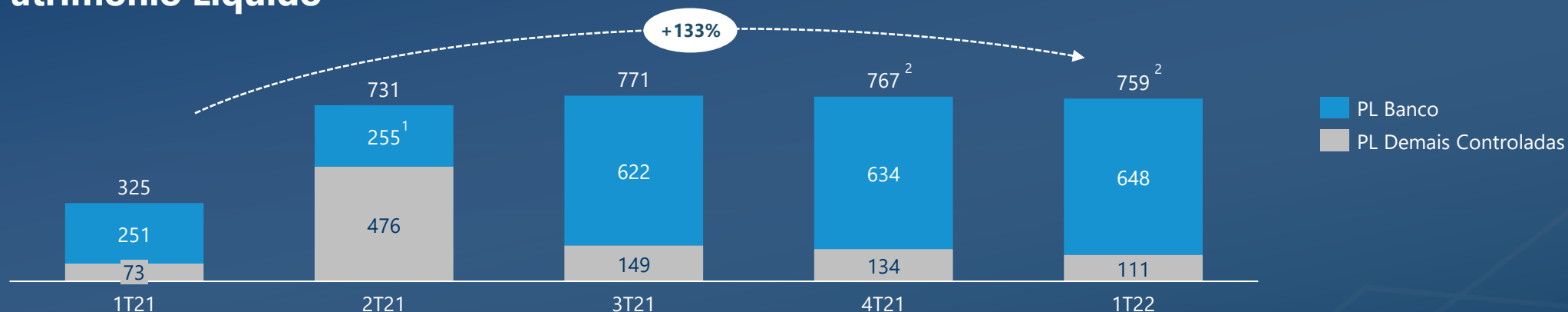


CAPITAL & FUNDING (Cont.)

O **Patrimônio Líquido** atingiu **R\$759** milhões. No **funding**, continuamos **expandindo a base e alongando o prazo médio**

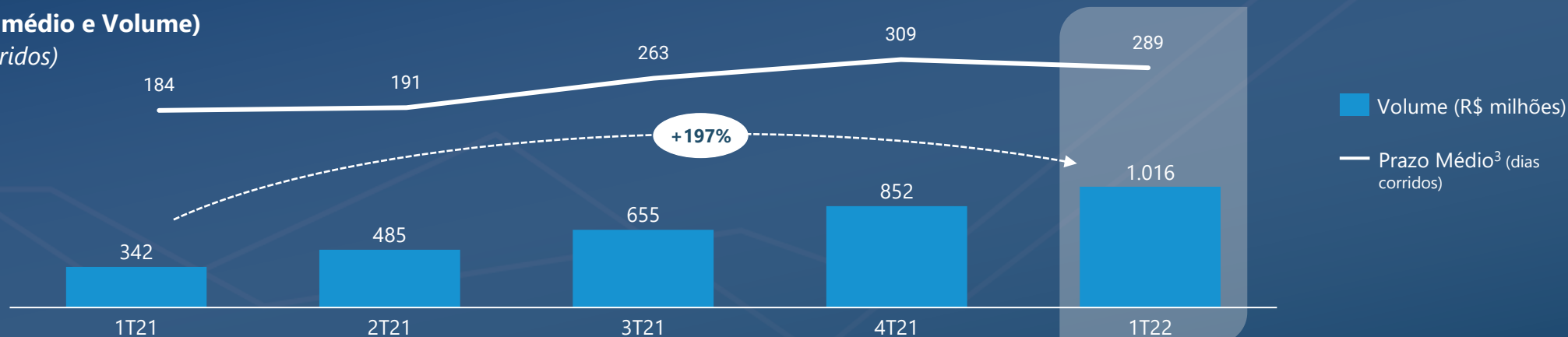
Evolução do Patrimônio Líquido

(R\$ milhões)



Funding (prazo médio e Volume)

(R\$ milhões e dias corridos)

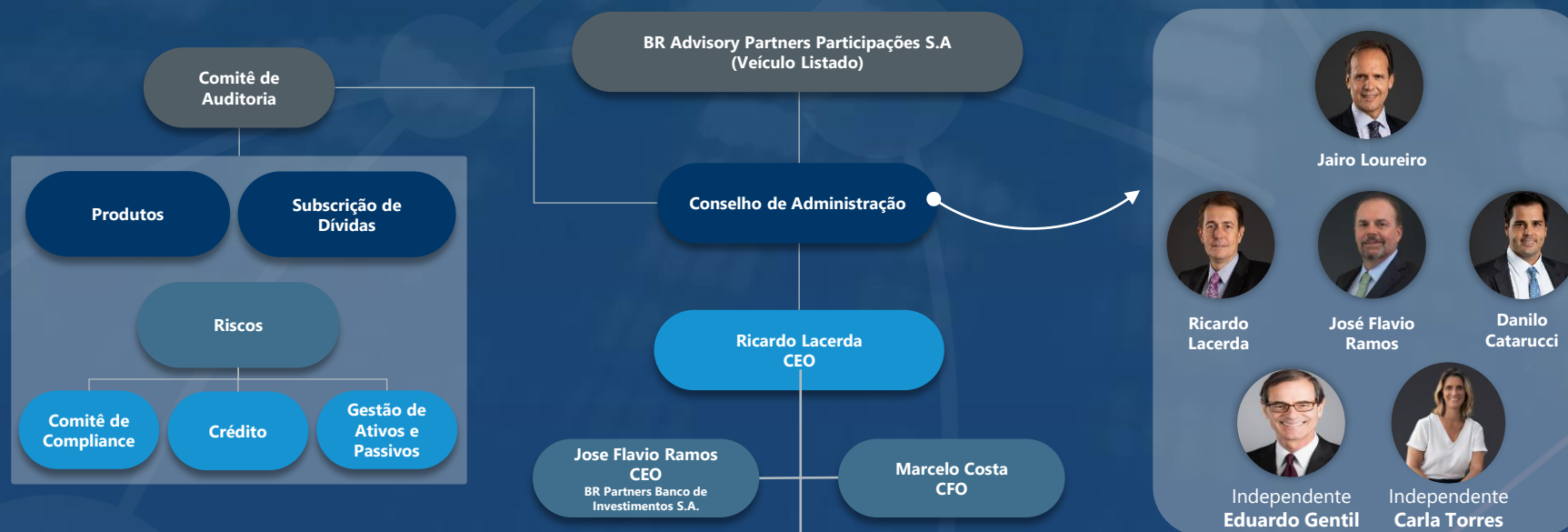


05

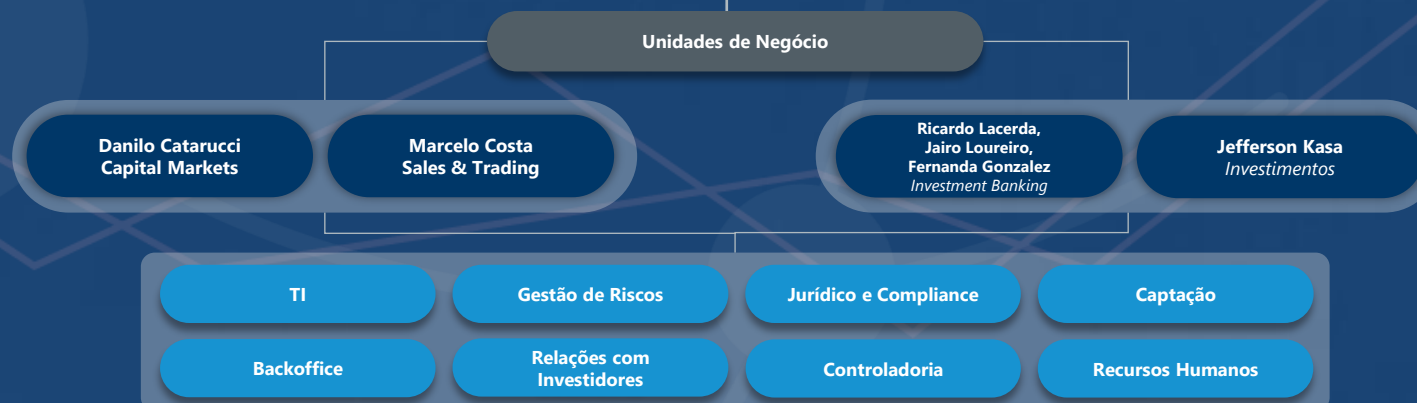
**ESTRUTURA SOCIETÁRIA
E ACIONÁRIA**

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Governança Corporativa

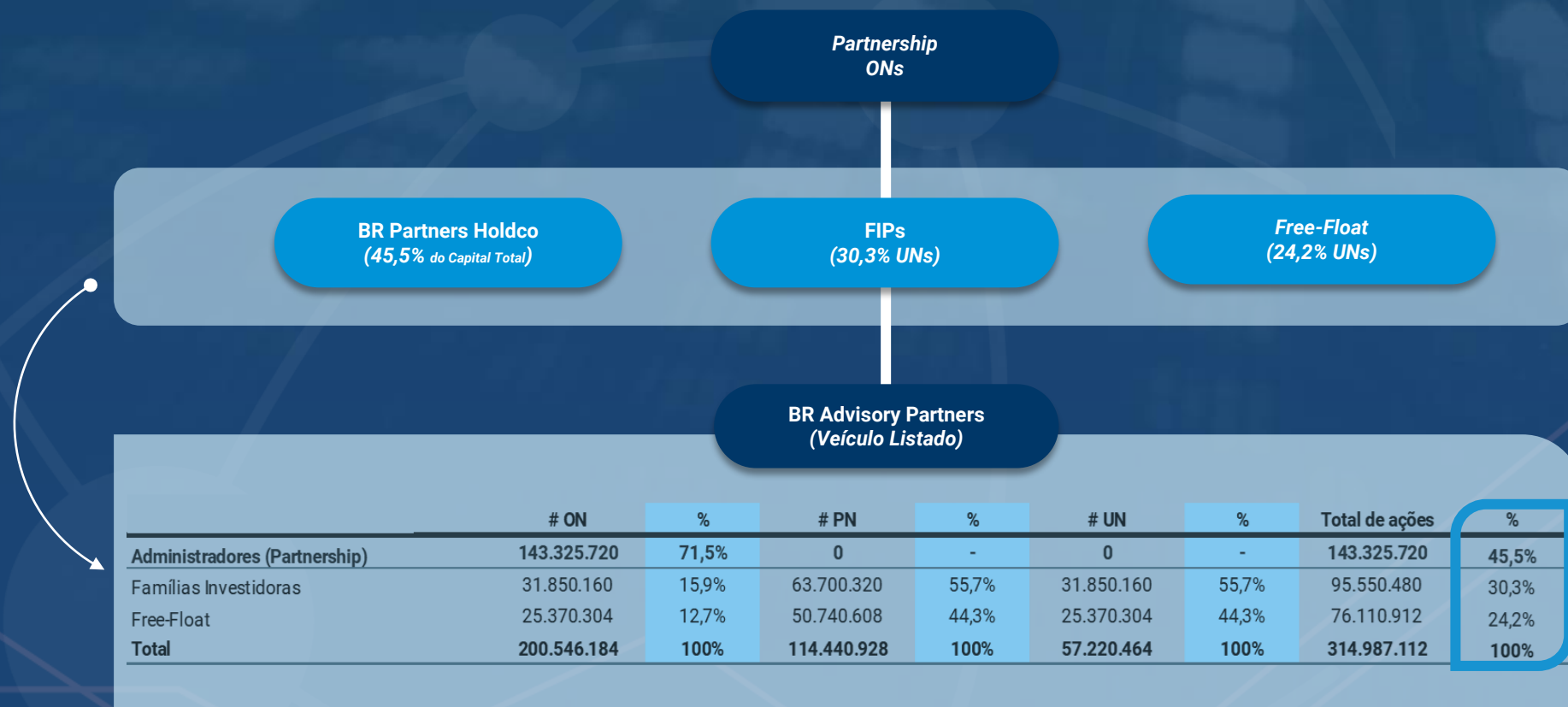


Estrutura Organizacional



ESTRUTURA ACIONÁRIA

Maio de 2022



06



APÊNDICE

INVESTMENT BANKING

Transações Seleccionadas Recentes do BR Partners

 <p>R\$ 865 mm Abril de 2022</p> <p>Assessor da Tupy para aquisição de 100% dos ativos da MWM do Brasil</p>	 <p>R\$ 334 mi Fevereiro de 2022</p> <p>Fairness Opinion para o Conselho de Administração da Intelbras na compra da Renovigi</p>	 <p>R\$ 660 mi Janeiro de 2022</p> <p>Assessoria ao Grupo Moreno na captação de <i>DIP financing</i> com a Quadra e a Sucden para viabilizar a saída da recuperação judicial</p>	 <p>US\$ 1,1 bi Dezembro de 2021</p> <p><i>Fairness Opinion</i> para o CA da Petrobras no contexto da venda de 11 campos <i>onshore</i> no Polo Kiriri (Carmópolis) em Sergipe para a Carmo Energy (Grupo Cobra)</p>	 <p>R\$ 415 mi Novembro de 2021</p> <p>Assessoria à C&A na avaliação Econômico-Financeira da JV com Bradesco para as negociações de descontinuidade/recompra da parceria estratégica</p>	 <p>R\$ 284 mi Novembro de 2021</p> <p>Assessor financeiro da Hypera no contexto da venda de seu portfólio de produtos OTC e farmacêuticos sob prescrição na Colômbia e no México para a Eurofarma</p>	 <p>R\$ 1,6 bi Novembro de 2021</p> <p>Assessoria para a Invepar no âmbito da Reestruturação de Dívida envolvendo a transferência de ações do Metrô Rio para a HMOBI Participações</p>	 <p>R\$ 238 mi Novembro de 2021</p> <p>Assessoria para a Invepar no âmbito da Reestruturação de Dívida envolvendo a transferência de ações do Metrô Barra para a HMOBI Participações</p>
 <p>R\$ 928 mi Outubro de 2021</p> <p>Privatização: Assessor financeiro do BNDES e do Estado do RS na venda do <i>stake</i> de 51% do Estado na Sulgás para a Compass</p>	 <p>Não Divulgado Outubro de 2021</p> <p>Assessor financeiro da CART e Pátria no contexto da recompra facultativa da 2ª emissão de debêntures da CART</p>	 <p>R\$ 5,2 bi Outubro de 2021</p> <p>Assessor financeiro do GPA na transferência de lojas da bandeira Extra Hiper para o Assai</p>	 <p>R\$ 160 mi Julho de 2021</p> <p><i>Fairness Opinion</i> para o Conselho de Adm. da Petrobras no contexto da venda de suas participações de 20% na Termelétrica Potiguar e 40% na Companhia Energética Manauara</p>	 <p>R\$ 984 mi Julho de 2021</p> <p>Assessor Financeiro da Hypera no contexto da aquisição de 12 marcas de OTC e medicamentos de prescrição no Brasil, México e Colômbia da Sanofi</p>	 <p>Não Divulgado Julho de 2021</p> <p>Assessor financeiro da Biofíllica na venda da participação majoritária para Ambipar</p>	 <p>Não Divulgado Julho de 2021</p> <p><i>Fairness Opinion</i> para Invepar no contexto da aquisição da participação da ACSA no Aeroporto de Guarulhos</p>	 <p>R\$ 400 mi Mai de 2021</p> <p><i>Fairness Opinion</i> para o Conselho de Administração da Caixa Cartões na formação da JV com VR e Fleetcor</p>
 <p>Não Divulgado Abril de 2021</p> <p><i>Fairness Opinion</i> para o Conselho de Administração da Caixa Cartões no contexto do acordo comercial com a Fiserv</p>	 <p>R\$ 5.1 bi Abril de 2021</p> <p>Assessor financeiro da Hering no contexto de associação com o Grupo Soma</p>	 <p>R\$ 300 mi Abril de 2021</p> <p>Assessor financeiro da Cobasi na venda da participação minoritária para Kinea</p>	 <p>US\$ 6,5 bi Abril de 2021</p> <p><i>Fairness Opinion</i> para o Conselho de Adm. da Petrobras no contexto da venda dos direitos exploratórios dos Campos Atapu e Sépia para o Governo Federal</p>	 <p>R\$ 995 mi Fevereiro de 2021</p> <p>Assessor financeiro da BR Distribuidora na formação da JV para o <i>business</i> de conveniência com a LASA por meio das redes BR Mania e Local</p>	 <p>Não Divulgado Fevereiro de 2021</p> <p>Assessor financeiro da Biosev na avaliação da alienação de 100% de suas ações para a Raizen</p>	 <p>R\$ 289 mi Janeiro de 2021</p> <p>Assessor financeiro exclusivo do Grupo TPC na venda de 100% de suas ações para JSL</p>	 <p>R\$ 155 mi Dezembro de 2020</p> <p><i>Fairness Opinion</i> para o Conselho de Administração da Petrobras no contexto da venda do Polo Remanso para a PetroReconcavo</p>

MERCADO DE CAPITAIS

+ de R\$ 15 bilhões em operações de crédito estruturado desde agosto de 2013

<p>1ª Emissão de Cotas do Fiagro Imobiliário Capitania Agro Strategies (CPTR)</p> <p>R\$ 100 mi</p>  <p>Abril de 2021</p>	<p>2ª Emissão de Cotas do Suno Recebíveis Imobiliários Fundo de Investimento Imobiliário (SNCI11)</p> <p>R\$ 83 mi</p>  <p>Março de 2022</p>	<p>Certificados de Recebíveis Imobiliários da 99ª Série da 1ª Emissão da Barigui Securitizadora S.A.</p> <p>R\$ 55 mi</p> <p>Lastreados em Créditos Imobiliários cedidos por</p>  <p>Março de 2022</p>	<p>1ª Emissão de Cotas do Fundo de Investimento Imobiliário Unidades Autônomas II (IDGR11)</p> <p>R\$ 88 mi</p>  <p>Março 2022</p>	<p>Certificados de Recebíveis do Agronegócio de Série Única das 107ª, 108ª e 109ª Emissões da Virgo Companhia de Securitização</p> <p>R\$ 75 mi</p> <p>Lastreados em CPR Financeira de Emissão da</p>  <p>Março de 2022</p>	<p>Certificados de Recebíveis Imobiliários da 97ª Série da 1ª Emissão da Barigui Securitizadora S.A</p> <p>R\$ 52 mi</p>  <p>Março de 2022</p>	<p>Cédula de Produto Rural</p> <p>R\$ 50 mi</p>  <p>Março de 2022</p>	<p>Coordenador na 2ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Garantia Adicional Fidejussória no valor de</p> <p>R\$ 1.650 mi</p>  <p>Fevereiro de 2022</p>
<p>1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Garantia Adicional Fidejussória no valor de</p> <p>R\$ 96 mi</p>  <p>Janeiro de 2022</p>	<p>Certificados de Recebíveis Imobiliários da 311ª Série da 1ª Emissão da Habitasec Securitizadora S.A.</p> <p>R\$ 53 mi</p> <p>Lastreados em Créditos Imobiliários cedidos por</p>  <p>Janeiro de 2022</p>	<p>3ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real e Garantia Adicional Fidejussória no valor de</p> <p>R\$ 350 mi</p>  <p>Dezembro de 2021</p>	<p>Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 1ª e 2ª Séries da 33ª Emissão da Virgo Companhia de Securitização</p> <p>R\$ 250 mi</p> <p>Lastreados em Debêntures de Emissão da</p>  <p>Dezembro de 2021</p>	<p>3ª Emissão de Cotas do Fundo de Investimento Imobiliário Guardian Logística (GALG11)</p> <p>R\$ 14 mi</p>  <p>Dezembro de 2021</p>	<p>5ª Emissão de Cotas do Fundo de Investimento Imobiliário TRX Real Estate (TRXF11)</p> <p>R\$ 160 mi</p>  <p>Dezembro de 2021</p>	<p>Certificados de Recebíveis Imobiliários da 96ª Série da 1ª Emissão da Barigui Securitizadora S.A</p> <p>R\$ 150 mi</p>  <p>Dezembro de 2021</p>	<p>3ª Emissão de Cotas do Fundo de Investimento Imobiliário de Unidades Autônomas (IDF11)</p> <p>R\$ 103 mi</p>  <p>Novembro de 2021</p>
<p>1ª Emissão de Cotas do Guardian Multiestratégia Fundo de Investimento Imobiliário (GAME11)</p> <p>R\$ 206 mi</p>  <p>Novembro de 2021</p>	<p>Certificados de Recebíveis Imobiliários da Série Única da 58ª Emissão da Vert Securitizadora S.A.</p> <p>R\$ 200 mi</p> <p>Lastreados em Debênture de emissão da</p>  <p>Outubro de 2021</p>	<p>Certificados de Recebíveis Imobiliários da 93ª Série da 1ª Emissão da Barigui Securitizadora S.A.</p> <p>R\$ 159 mi</p> <p>Lastreados em Contratos de Locação Atípicos cedidos por</p>  <p>Setembro de 2021</p>	<p>Certificados de Recebíveis Imobiliários da 366ª Série da 4ª Emissão da Virgo Securitizadora S.A.</p> <p>R\$ 396 mi</p> <p>Lastreados em CCV e Contratos de Locação da</p>  <p>Setembro de 2021</p>	<p>2ª Emissão de Cotas do Fundo de Investimento Imobiliário de Unidades Autônomas</p> <p>R\$ 90 mi</p>  <p>Setembro de 2021</p>	<p>1ª Emissão de Cotas do Prisma Infratelco VD Fundo De Investimento em Direitos Creditórios</p> <p>R\$ 287 mi</p>  <p>Setembro de 2021</p>	<p>4ª Emissão de Cotas do Capitania Reit FoF Fundo de Investimento Imobiliário</p> <p>R\$ 120 mi</p>  <p>Setembro de 2021</p>	<p>Certificados de Recebíveis Imobiliários da 242ª Série da 1ª emissão da Habitasec Securitizadora S.A.</p> <p>R\$ 125 mi</p> <p>Lastreados em Créditos Imobiliários cedidos por</p>  <p>Julho de 2021</p>