



2021 INVESTORS' DAY

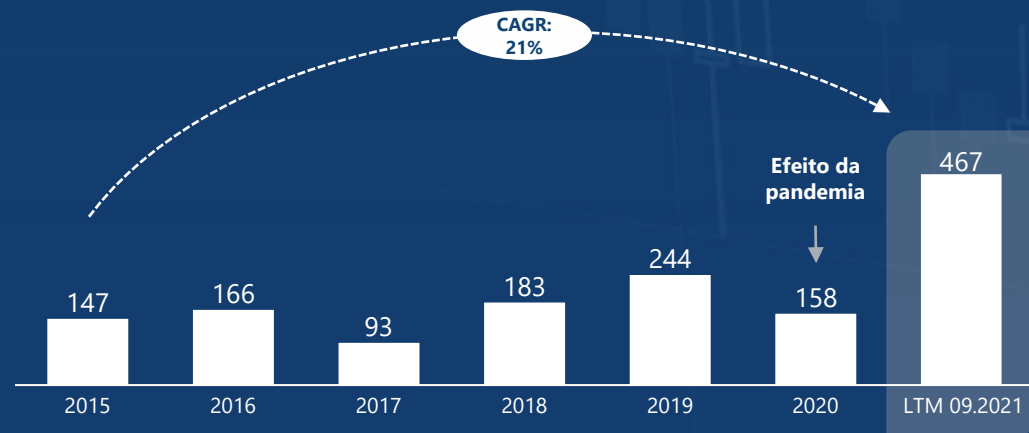


A EVOLUÇÃO DO FINANCIAL DEEPENING NO BRASIL

INVESTMENT BANKING

O mercado de **Investment Banking** no Brasil se mantém **atrativo** e com **alto potencial de crescimento**

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



Fonte: Thomson Reuters em US\$ convertido pela PTAX média (IPEA Data)



Empresas capitalizadas (IPOs recentes) e com **baixo endividamento** impulsionaram a demanda por serviços de IB



Consolidação/desenvolvimento de Setores específicos no Brasil: Saúde, Tecnologia, Serviços Financeiros e Varejo



Cronograma de **Privatizações**



Volume de transações anunciadas de M&A LTM Set/2021 vs. ano de 2020 é quase **3x maior**, apesar do efeito da pandemia no ano passado

MERCADO DE CAPITAIS

O **Financial Deepening** propicia um **terreno fértil** para o **desenvolvimento** do mercado de capitais no Brasil



Enxugamento do crédito subsidiado nos últimos anos



Déficit habitacional e de infraestrutura gera grandes oportunidades de originação

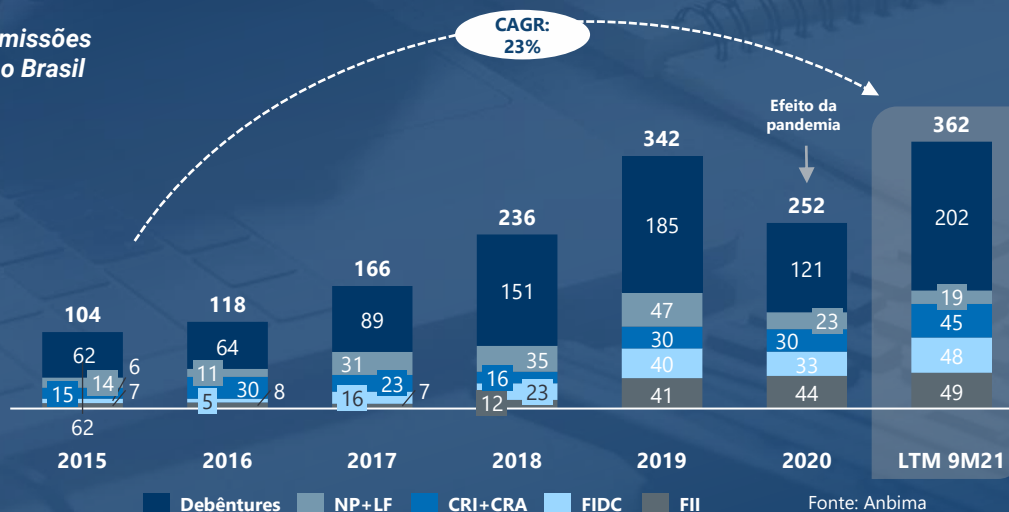


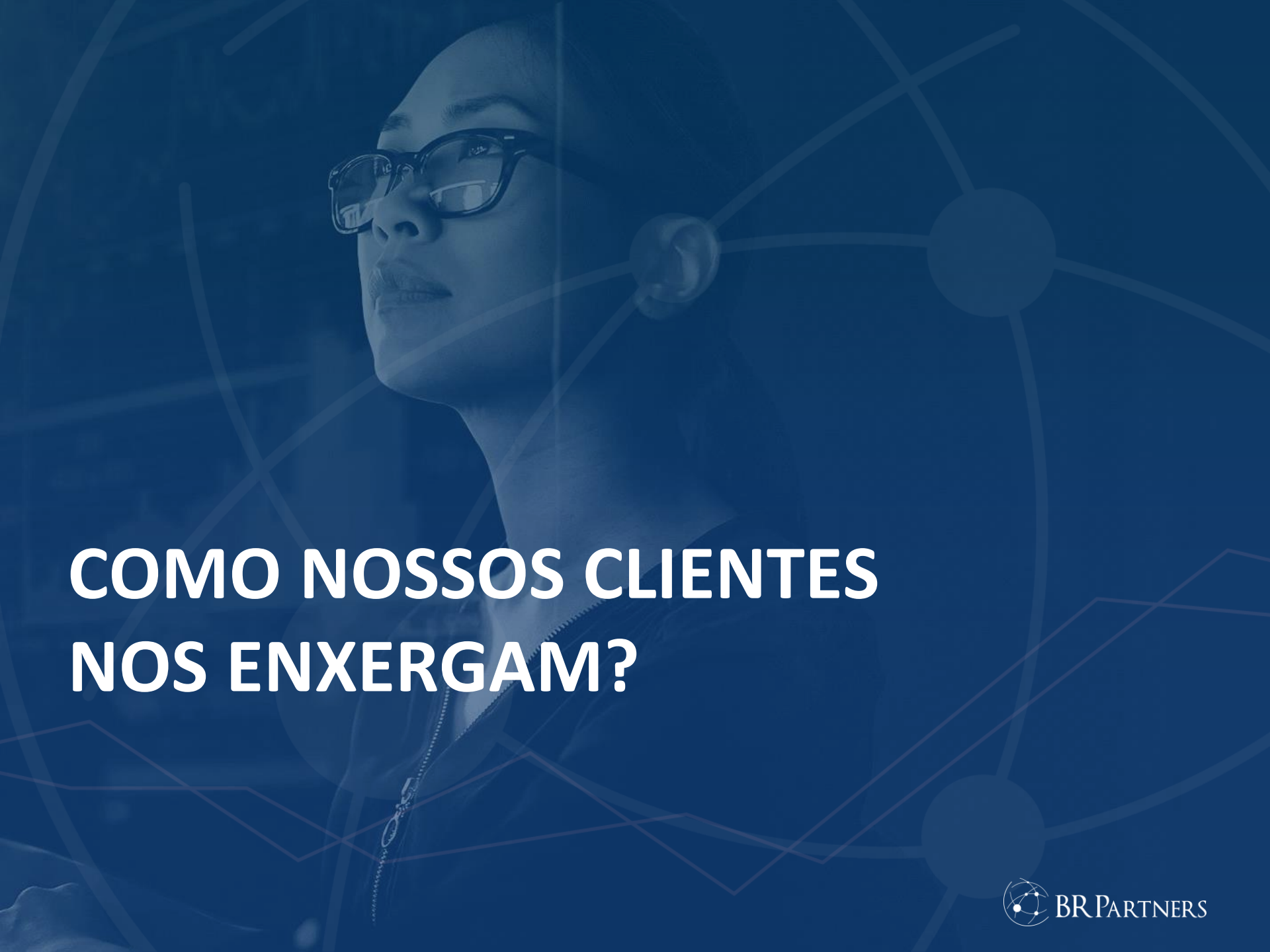
Amadurecimento do mercado de Ks com **novos produtos de dívida e sofisticação dos agentes de mercado**



Mercado de Capitais voltando ao patamar de emissões de 2019, mesmo num cenário de juros e político mais desafiador

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





COMO NOSSOS CLIENTES NOS ENXERGAM?

INVESTORS' DAY 2021
INVESTORS' DAY 2021
INVESTORS' DAY 2021

COMO NOSSOS
CLIENTES NOS
ENXERGAM?



DESTAQUES DE 2021

O Banco de Investimento mais jovem listado no Brasil

BRBI

B3 LISTED N2



IPO BR PARTNERS (JUN/21)

Oferta **476 100%** primária

Precificado a **R\$ 16,00/unit**

R\$ 400 milhões¹ de capital levantado

Uso dos Recursos: **Expansão** de nossa plataforma de **Mercado de Capitais e Sales & Trading**

INVESTMENT BANKING

Volume de Transações Anunciadas **9M21²**

R\$60 bilhões



Privatização



M&A



M&A



M&A



Privatização



Mandato de Privatização

MERCADO DE CAPITAIS

Volume de Emissões Realizadas **9M21³**

R\$2,9 bilhões



Emissões de CRIs



Emissão de CRA



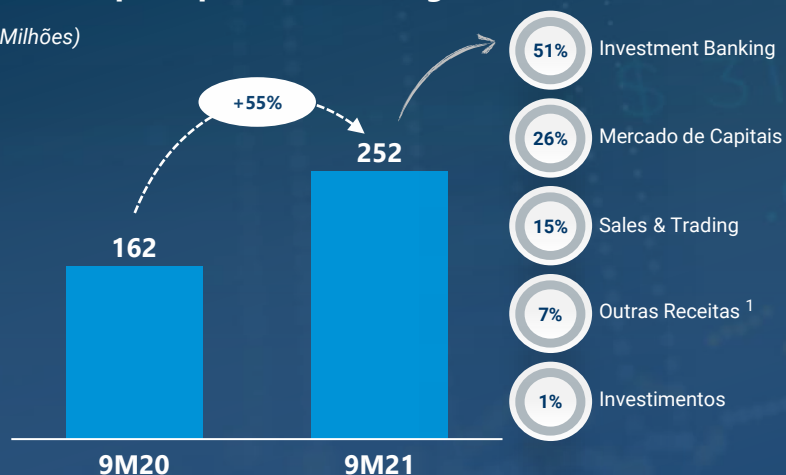
Emissões de FIIs (IPO e Follow-on)

1 – Considera o volume de Greenshoe; 2 – Volume considerando todos os serviços de Investment Banking (M&A, Strategic Capital Markets & Pre-IPO, Privatizações, Restruuturações, Board Services, Shareholder Advisory). Não considera o volume das transações: Caixa e Fiserv, Invepar e GRU Airport e Biofíllica e Ambipar, que ainda não foram divulgados; 3 – Volume de Emissões considerando CRI, CRA, FII, debênture, FIDC e notas de crédito.

DESTAQUES FINANCEIROS DE 2021

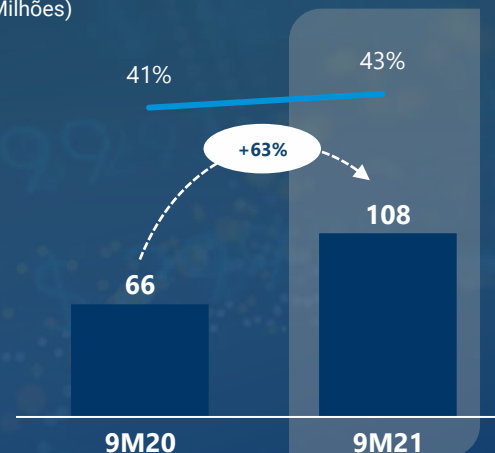
Receita Líquida por Área de Negócio

(R\$ Milhões)



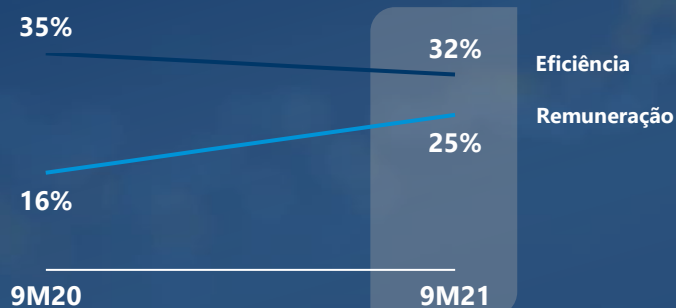
Lucro e Margem Líquida

(R\$ Milhões)



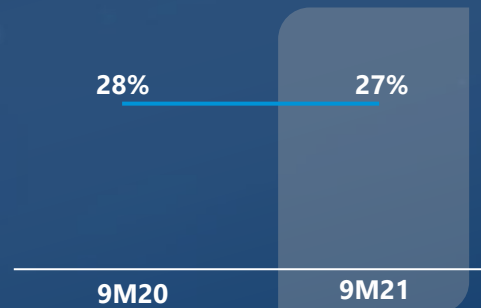
Índices de Eficiência² e Remuneração³

(%)



ROAE⁴

(%)



1 – Outras Receitas considera a receita com capital próprio e impairments dos ativos administrados pela área de Investimentos;

2 – Índice de Eficiência = (Pessoal + Despesas Administrativas) / (Receita Líquida + Outras Despesas) * 1;

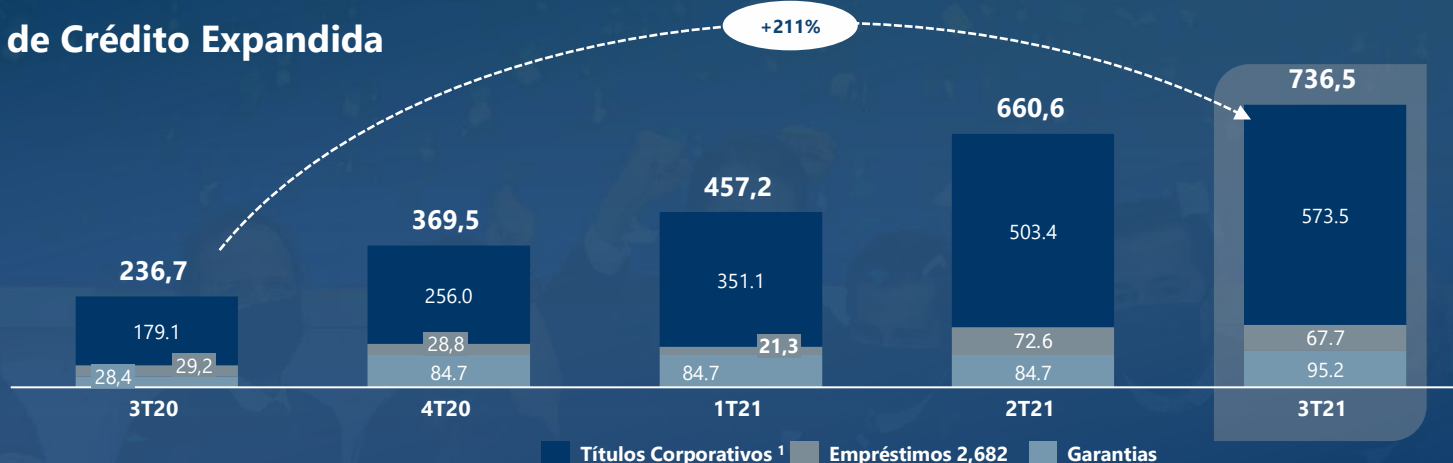
3 – Índice de Remuneração = (Despesas de Pessoal / Receita Líquida) * 1;

4 – ROAE nove meses = (Lucro / Patrimônio Líquido Médio entre de Dez/20 e Set/21) * 1,25

AUMENTO DO USO DO CAPITAL IMPULSIONADO PELO IPO

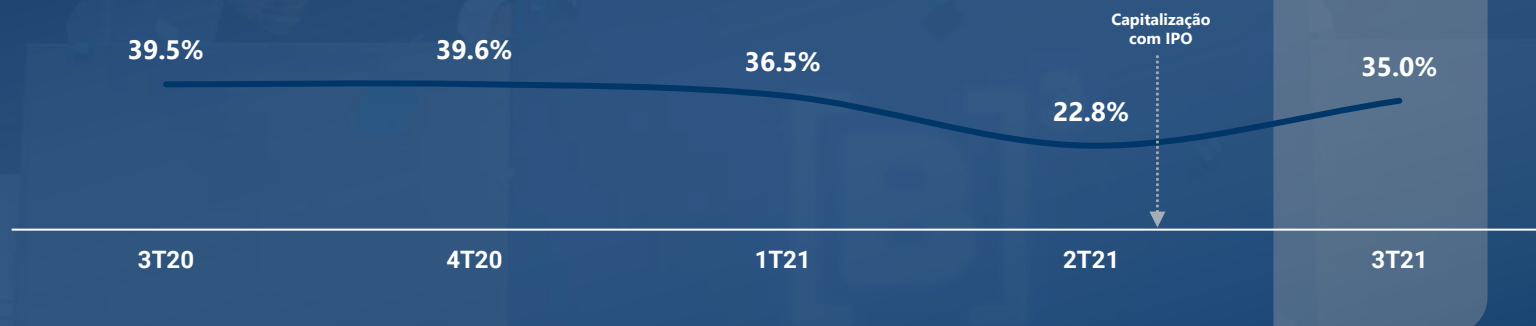
Carteira de Crédito Expandida

(R\$ milhões)



Evolução Basileia (100% Nível 1)

(%)



1 – Títulos Corporativos considera CRI, CRA e FIDC.

NOSSA PLATAFORMA

Plataforma completa de Banco de Investimento com **diversificação pós IPO**

Nossa Plataforma Completa de Serviços

INVESTMENT BANKING

M&A
MERCADO DE CAPITAIS ESTRATÉGICO
BOARD SERVICES
SHAREHOLDER ADVISORY
REESTRUTURAÇÕES
PRE-IPOS
PRIVATIZAÇÕES



Expansão da área de Reestruturação Financeira

CAPITAL MARKETS

CRI / CRI ESTRUTURADO
CRA
FII
DEBÊNTURE INFRA
FIDCS
FIAGRO
BRIDGE LOANS
NOTAS DE CRÉDITO



Expansão do escopo da área para Debêntures de Infra e CRA + atuação no mercado secundário

SALES & TRADING

DERIVATIVOS
CÂMBIO
AVAIS & FIANÇAS



52% do headcount no front-office

INVESTIMENTOS

GESTÃO DE FIPS

Elevada Alavancagem Operacional

Evolução do *Headcount* e Índice de Eficiência (%)

2021

126
32%

2020

100
37%

2019

85
34%

2018

77
46%

 Evolução do *Headcount*

 Índice de Eficiência (%)

COMO ENXERGAMOS 2022?

Cenário Macroeconômico 2022¹



Inflação (IPCA): +5,00%¹



PIB: 0,58%¹



SELIC: 11,25%¹



Eleições Presidenciais¹

Perspectivas de Mercado



Elevado Custo de Dívida



Fraca Janela de IPOs



Cautela dos Agentes de Mercado



Desaceleração Consumo, Renda e Investimento

COMO NAVEGAR EM 2022?

Investment Banking



Pipeline de M&A ainda forte para o início de 2022



Bom *Momentum* em alguns setores: Agro, Saúde, Telecom, Serviços Financeiros



Atuação em outros serviços (Reestruturações, *Board Services*, Privatizações)



Possível novo ciclo de consolidação dos mercados (*distressed M&A*)

Mercado de Capitais



Acesso a novos produtos (CRA/ debêntures/ FIAGRO/ FIDC)



Carrego da Carteira de Títulos Corporativos



Shift para produtos *High-Yield*



Espaço para *Bridge Loans*

COMO NAVEGAR EM 2022?

Sales & Trading



Aumento do Capital
Regulatório



Volatilidade de mercado
continua aquecendo busca
por *hedge* e derivativos
(moeda, juros, *commodities*)

Investimentos e Outras Receitas



Fees de gestão dos Fundos



Capital aplicado no CDI

**Será um ano
desafiador
mas estamos
preparados para
capturar as
oportunidades
que surgirem no
mercado**

OBRIGADO



Escaneie o QR Code e saiba
mais sobre o BR Partners e
suas áreas de atuação