



BR PARTNERS

ESTRITAMENTE CONFIDENCIAL | SETEMBRO DE 2023

Apresentação de Roadshow

Para informações adicionais, leia atentamente os Avisos Adicionais no final da apresentação.

Disclaimer



ESTA APRESENTAÇÃO E SEU CONTEÚDO SÃO CONFIDENCIAIS E NÃO SE DESTINAM A DIVULGAÇÃO, PUBLICAÇÃO OU DISTRIBUIÇÃO, NO TODO OU EM PARTE, DIRETA OU INDIRETAMENTE. ESTA APRESENTAÇÃO NÃO CONSTITUI MATERIAL DE OFERTA, NO TODO OU EM PARTE.

O material a seguir é uma apresentação confidencial de informações gerais sobre a BR Advisory Partners Participações S.A. e suas subsidiárias (em conjunto, "Companhia"), até a data desta apresentação. Esta apresentação foi preparada de forma resumida e não pretende ser completa. Ao participar da reunião em que esta apresentação é realizada, e ao receber esta apresentação, você concorda em ficar vinculado às limitações acima e em manter sigilo absoluto em relação às informações divulgadas nesta apresentação.

Esta apresentação e as informações aqui contidas não constituem uma oferta pública ou venda de valores mobiliários da Companhia por qualquer pessoa ou entidade em qualquer jurisdição ou país, e foi elaborada apenas para fins informativos e não deve ser interpretada como uma solicitação, convite ou oferta para comprar, vender ou emitir quaisquer valores mobiliários, nem deve ser tratada como um aconselhamento de investimento, jurídico, fiscal ou outro tipo de orientação, nem qualquer parte dela, nem o fato de sua divulgação, deve fazer parte ou ser considerado em conexão com qualquer contrato ou decisão de investimento relacionado. A apresentação não se destina aos objetivos específicos de investimento, situação financeira ou necessidades particulares de nenhum destinatário.

Esta oferta não foi e não será registrada nos termos do Securities Act de 1933 dos Estados Unidos ("Securities Act") ou de quaisquer leis de valores mobiliários nos Estados Unidos e não pode ser ofertada ou vendida nos Estados Unidos ou a seus investidores, a menos que os valores mobiliários estejam registrados, ou isentos de registro, ou não estejam sujeitos a registro nos termos do Securities Act. As units serão ofertadas apenas em jurisdições nas quais e na medida em que forem permitidas.

Este documento foi preparado pela Companhia e as análises aqui contidas são baseadas, em parte, em certas suposições e informações obtidas da Companhia e/ou de outras fontes. Certas informações aqui contidas, relacionadas a tendências econômicas e desempenho do setor, são baseadas em informações fornecidas por consultores terceirizados e outras fontes do setor. Nenhuma representação ou garantia, expressa ou implícita, é feita quanto à precisão, completude ou confiabilidade das informações, declarações ou opiniões contidas neste documento, incluindo dados estatísticos, previsões, projeções ou estimativas aqui contidas, que são usados apenas para fins informativos, e nenhuma confiança deve ser depositada na precisão, completude ou imparcialidade das informações apresentadas ou contidas nesta apresentação.

Esta apresentação é estritamente confidencial e não pode ser divulgada, parcial ou integralmente, a qualquer outra pessoa.

Esta apresentação e todas as informações aqui contidas são direcionadas apenas a potenciais investidores profissionais. Qualquer forma de reprodução, divulgação, cópia ou transmissão desta apresentação é proibida.

Certas informações contidas nesta apresentação foram obtidas de fontes que a Companhia acredita serem confiáveis, mas a precisão e a completude dessas informações disponíveis publicamente podem não ser garantidas. Certas informações aqui contidas foram obtidas de várias fontes de dados externas, e tais informações não foram verificadas de forma independente, inclusive pelos coordenadores, agentes ou suas respectivas subsidiárias.

As informações contidas nesta apresentação, ao contrário do modelo em que você possa desenvolver por conta própria usando algumas das informações incluídas nesta apresentação, não podem ser mencionadas, citadas ou divulgadas diretamente por você.

Esta apresentação não constitui um "prospecto" nos termos do Securities Act. Qualquer possível oferta de valores mobiliários da Companhia será feita apenas com base em documentos da oferta, e cada potencial investidor receberá uma cópia desses documentos. Qualquer possível oferta de valores mobiliários a ser realizada fora do Brasil será feita exclusivamente por meio de um memorando de oferta. Qualquer decisão de compra de ações no contexto de qualquer oferta deve ser tomada exclusivamente com base nas informações contidas nos memorandos brasileiros, preliminar e definitivo, de oferta ("Memorando Preliminar da Oferta" e "Memorando Definitivo da Oferta", respectivamente) ou nos memorandos preliminar e definitivo da oferta internacional (offering memoranda), conforme aplicável. As units serão ofertadas apenas em jurisdições nas quais e na medida em que forem permitidas.

Você deve consultar seus próprios consultores legais, regulatórios, fiscais, comerciais, de investimento, financeiros e contábeis na medida em que julgar necessário. Você deve tomar sua própria decisão de investimento, cobertura ou negociação em relação a qualquer oferta com base em seu próprio julgamento e conselho de tais consultores, conforme julgar necessário e não em qualquer opinião expressa neste material.

Esta apresentação não constitui uma oferta pública no Reino Unido, e é destinada exclusivamente a (x) pessoas que não se encontram no Reino Unido; ou (y) que se encontram no Reino Unido, e possuem experiência em assuntos relacionados a investimentos nos termos do Artigo 19(5) do Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, conforme alterado ("Financial Promotion Order"), (ii) as pessoas mencionadas no Artigo 49(2)(a) a (d) do Financial Promotion Order (incluindo companhias de elevado patrimônio líquido, associações não incorporadas, entre outros) e (iii) as pessoas a quem um convite ou incentivo para se envolver em atividade de investimento da seção 21 do Financial Services and Markets Act 2000, em relação à emissão ou venda de quaisquer valores mobiliários, possa ser legalmente divulgado ou fazer com que seja divulgado (em conjunto, "Pessoas Relevantes", ou "Relevant Persons" nos termos da legislação do Reino Unido). Qualquer pessoa no Reino Unido que não seja uma Pessoa Relevante não deve agir ou confiar nas informações contidas nesta apresentação. Qualquer investimento ou atividade de investimento a que esta apresentação se refira só poderá ser realizado com Pessoas Relevantes. Ao acessar esta apresentação, você declara ser uma Pessoa Relevante. Esta apresentação foi preparada tendo como base o Reino Unido e, qualquer Estado-Membro da Área Econômica Europeia, será realizada nos termos de isenção constante do "Regulation (UE) 2017/1129", conforme alterado, uma vez que faz parte da legislação nacional em virtude da European Union (Withdrawal) Act 2018 no Reino Unido, respectivamente, a partir da exigência de publicação de um memorando para ofertas de valores mobiliários

Esta apresentação não se destina à distribuição ou uso por qualquer pessoa ou entidade em qualquer jurisdição ou país em que tal distribuição ou uso seja contrário à lei ou regulamentação, ou que exija qualquer registro ou licença dentro da jurisdição. Em especial, nenhuma parte desta apresentação, nem qualquer informação ou declaração aqui contida, deve servir de base ou ser considerada em relação a qualquer contrato ou compromisso. Esta apresentação não pode ser divulgada, exceto (i) para pessoas que sejam investidores institucionais qualificados, conforme definido na Rule 144A sob o Securities Act, e (ii) para investidores institucionais ou outros que não sejam cidadãos dos Estados Unidos (conforme definido no "Regulation S" nos termos Securities Act) localizados fora dos Estados Unidos em transações offshore em conformidade com o Regulation S.

Esta apresentação contém declarações "prospectivas" conforme definido na Seção 27A do Securities Act e na Seção 21E do U.S. Securities and Exchange Act de 1934, conforme alterado. As palavras "antecipa", "deseja", "espera", "estima", "irá", "pretende", "prevê", "planeja", "projeta", "visa", "prevê", "almeja" e palavras e expressões similares têm a intenção de identificar essas "projeções". Quaisquer projeções, previsões, estimativas ou outras declarações "prospectivas" nesta apresentação ilustram apenas o desempenho hipotético, sob suposições específicas, de eventos ou condições. Tais projeções, previsões, estimativas ou outras declarações "prospectivas" não são indicadores confiáveis dos resultados ou desempenho futuro da Companhia. Não há garantia de que: (i) a Companhia tenha medido ou identificado corretamente todos os fatores que afetam seu negócio ou a extensão de seu impacto provável; (ii) as informações disponíveis publicamente com relação a esses fatores, com base na análise da Companhia, sejam completas ou precisas; (iii) a análise da Companhia esteja correta; ou (iv) a estratégia da Companhia que se baseia nesta análise será bem-sucedida. Os investidores em potencial devem compreender as suposições e avaliar se são apropriadas para seus propósitos. Alguns eventos ou condições podem não ter sido considerados nessas suposições. Eventos ou condições reais podem diferir materialmente dessas suposições. Esta apresentação pode incluir números relacionados ao desempenho passado ou desempenho passado simulado. O desempenho passado não é um indicador confiável de resultados ou desempenho futuros. A Companhia se isenta de qualquer obrigação de atualizar sua visão sobre tais riscos e incertezas ou de anunciar publicamente os resultados de qualquer revisão das declarações "prospectivas" feitas nesta apresentação, exceto quando exigido por lei aplicável. Deve-se ter cautela ao confiar em declarações "prospectivas", pois os resultados reais podem diferir materialmente das declarações "prospectivas" expressas ou implícitas. Todas as declarações "prospectivas" subsequentes, escritas ou orais, referentes à oferta ou a outros assuntos e atribuíveis à Companhia ou a qualquer pessoa atuando em nome da Companhia, são expressamente abrangidas integralmente pelas declarações de cautela mencionadas acima.

Esta apresentação contém medidas financeiras "non-GAAP". As medidas financeiras "non-GAAP" não são indicadores de desempenho financeiro calculados de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos nos Estados Unidos (GAAP) ou normas internacionais de relatórios financeiros (IFRS) e não devem ser consideradas como substitutas ou alternativas para lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa das operações ou outras medidas de desempenho operacional ou de liquidez da Companhia. As medidas financeiras "non-GAAP" devem ser consideradas adicionalmente, e não como um substituto para a análise dos resultados da Companhia relatados de acordo com as IFRS ou de outra forma. Não obstante essas limitações e em conjunto com outras informações contábeis e financeiras disponíveis, a administração da Companhia considera as medidas financeiras "non-GAAP" contidas nesta apresentação como indicadores razoáveis para comparações entre a Companhia e os seus principais concorrentes no mercado. Essas medidas financeiras "non-GAAP" são utilizadas pelos participantes do mercado para análise comparativa, embora com certas limitações como ferramentas analíticas, dos resultados das Companhias do setor e como indicadores da capacidade da Companhia de gerar fluxos de caixa. No entanto, as medidas financeiras "non-GAAP" não possuem um significado padronizado e, portanto, podem não ser comparáveis às medidas semelhantes apresentadas por outras Companhias.

Esta apresentação e as informações aqui contidas, bem como a lista de identificação dos potenciais investidores profissionais da Companhia, a data e o horário da consulta, devem ser mantidas à disposição da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") do Brasil, de acordo com as disposições do artigo 6º, parágrafo 4º, da Resolução CVM nº 160 de 13 de julho de 2023.

ESTA APRESENTAÇÃO DIRECIONA-SE APENAS AO USO DO DESTINATÁRIO ESPECIFICAMENTE NOMEADO E NÃO DEVE SER UTILIZADA, DIVULGADA, ALTERADA, IMPRESSA OU COPIADA, TOTAL OU PARCIALMENTE, POR QUALQUER DESTINATÁRIO NÃO INTENCIONAL OU EM QUALQUER JURISDIÇÃO OU PAÍS ONDE TAL DISTRIBUIÇÃO OU USO SEJA CONTRÁRIO À LEI OU REGULADAÇÃO. O DESCUMPRIMENTO DESSA OBRIGAÇÃO PODE CONSTITUIR UMA VIOLAÇÃO DAS LEIS DE VALORES MOBILIÁRIOS APLICÁVEIS E/OU RESULTAR EM PENALIDADES CÍVIS, ADMINISTRATIVAS OU CRIMINAIS. SE VOCÊ NÃO É O DESTINATÁRIO NOMEADO E RECEBEU ESTE DOCUMENTO POR ERRO, POR FAVOR, DELETE-O DO SEU SISTEMA E/OU DESTRUA QUALQUER CÓPIAS FÍSICAS E NOTIFIQUE IMEDIATAMENTE O REMETENTE.

OS INVESTIDORES DEVEM LER ATENTAMENTE O MEMORANDO PRELIMINAR E O MEMORANDO DEFINITIVO RELACIONADOS À OFERTA, CONFORME O CASO, BEM COMO O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA INCORPORADO POR REFERÊNCIA AOS REFERIDOS MEMORANDOS, ESPECIALMENTE A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO, ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

Sumário da Oferta

Emissor	 BR Advisory Partners Participações S.A. (B3: BRBI11)
Listagem	B3 – Nível 2 (Units)
Oferta	Follow-on CVM com esforços de vendas internacionais de acordo com a Regra 144A/Reg S
Tamanho da Oferta	16,821,941 units (~R\$ 267mm⁽¹⁾)
Hot Issue	5,045,812 units (~R\$ 80mm⁽¹⁾)
Estrutura	100% secundária
Acionistas Vendedores	Brapinvest FIP e Brapinvest IV FIP (“investidores na fase inicial”)
Período de Lock-Up	90 dias para o <i>partnership</i>, membros do conselho e diretores
Datas Importantes	Lançamento: 14 de Setembro, 2023 Precificação: 26 de Setembro, 2023
Bookrunners	   

Nota: (1) Considera um preço de R\$ 15,90 conforme o fechamento de mercado em 13 de Setembro, 2023

Apresentadores



Ricardo Lacerda
Fundador & CEO



Danilo Catarucci, CFA
Sócio, MD e
Head de DCM



Vinicius Carmona
Sócio & IRO

EXPERIÊNCIA

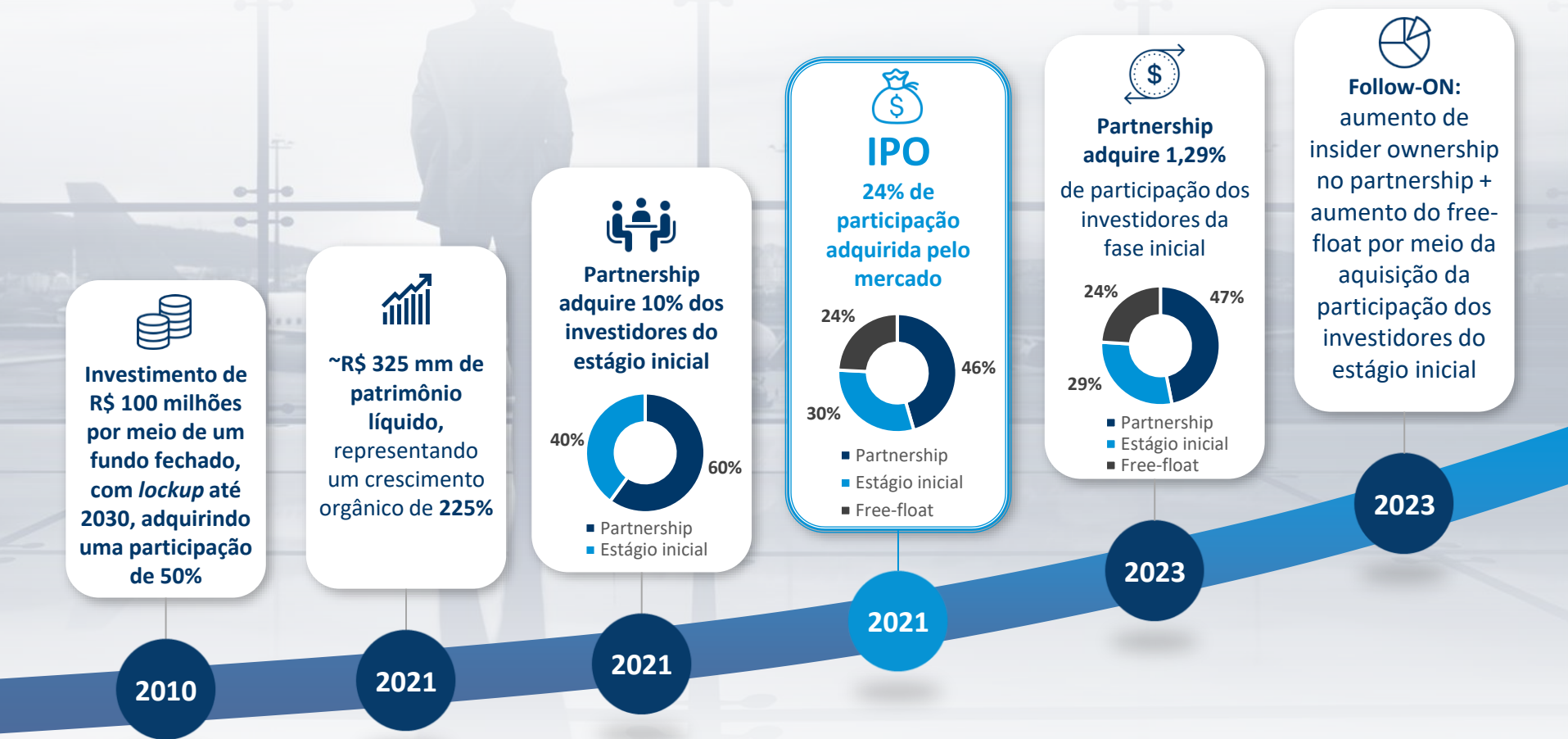


EDUCAÇÃO



A Conclusão de um Ciclo de Investimento Bem-sucedido

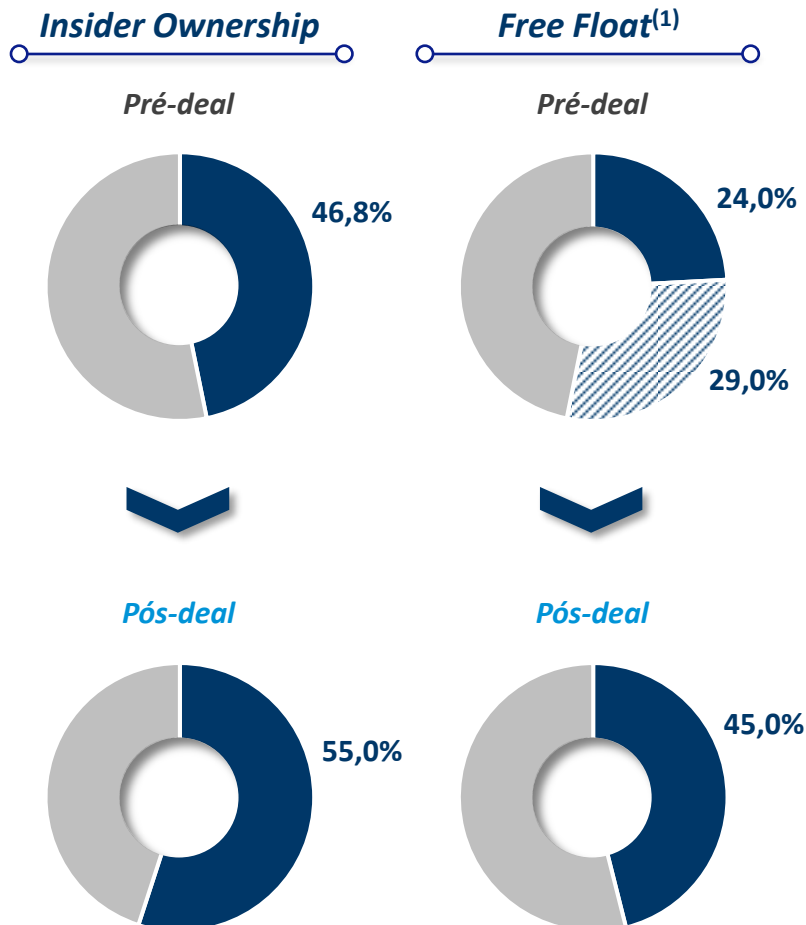
O follow-on atual representa uma saída bem-sucedida para os investidores que possibilitaram o primeiro ciclo de crescimento da BR Partners



Racional da Oferta

Fortalecendo a base de nosso modelo de partnership e a liquidez de nossa ação

Beneficiando Insider Ownership e Liquidez



Nota: (1) Considera units transacionáveis (ou seja, não considera a unitização das ações da Partnership)

Forte Proposta de Valor

Companhia



- **Executivos altamente comprometidos** seguindo o aumento de Insider Ownership
- **Dinâmica equilibrada de P&L** com despesas controladas (remuneração dos sócios através de dividendos)
- Maior liquidez das ações permite **futuros movimentos estratégicos**

Partnership



- Maior insider ownership favorece **promoção de novos sócios e a criação de novas unidades de negócios**
- Desenvolvimento do atual modelo de **atração e retenção de talentos**
- Maior **comprometimento e alinhamento**

Acionistas Minoritários

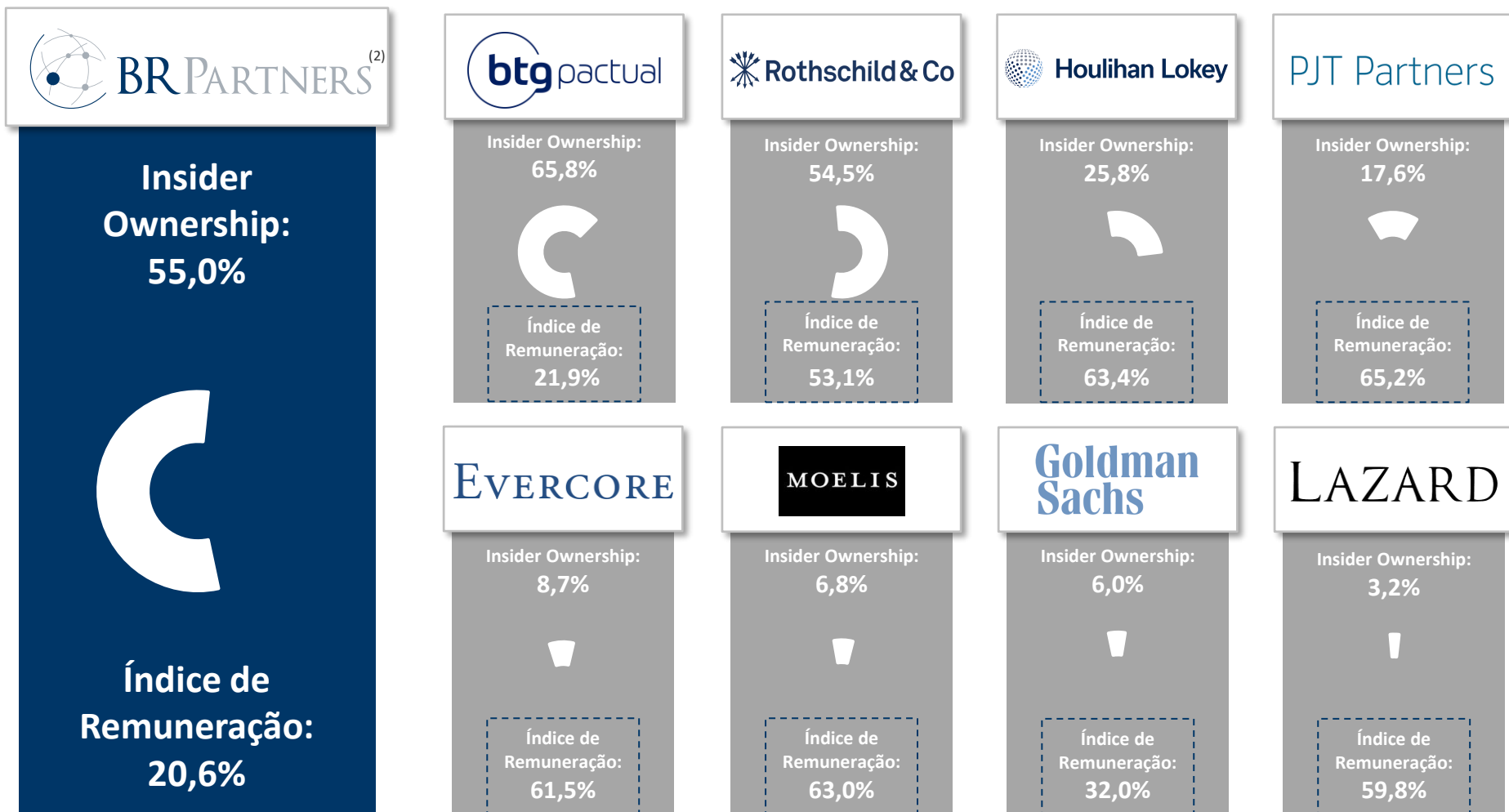


- Potencial de **aumento de liquidez** (com aumento de 21 p.p. na base de ações Free Float)

A Relevância de Nosso Modelo de *Partnership* em Nosso Grupo de Comparáveis



Referências de *Insider Ownership* e Índice de Remuneração⁽¹⁾



Fonte: Informações públicas das empresas

Notas: (1) Índice de remuneração de 2022; (2) Considerando Insider Ownership pós-deal

Visão Geral do Nosso Modelo de *Partnership*

A

Cultura de Dono



BR Partners insider ownership



Estabilidade: 27 sócios, com média de 8 anos na companhia



Liquidez: sem acesso a ações líquidas + mecanismo de entrada/saída pelo Book Value



Remuneração Máxima: 30% da receita líquida



Transferência Interna: do nível de VP acima, *top performers* são convidados ao *partnership*



Avaliação: 360º feedback, impacto financeiro, pessoal e avaliações qualitativas



Comitê de Remuneração: Mantém políticas de remuneração competitivas e meritocráticas

B

Mecanismos de Remuneração



Caixa
(Nível do Emissor)

Políticas de Remuneração



Limite de bônus em caixa para MDs



Ações

Estruturas de Remuneração



Ações restritas⁽¹⁾
(nível do emissor)



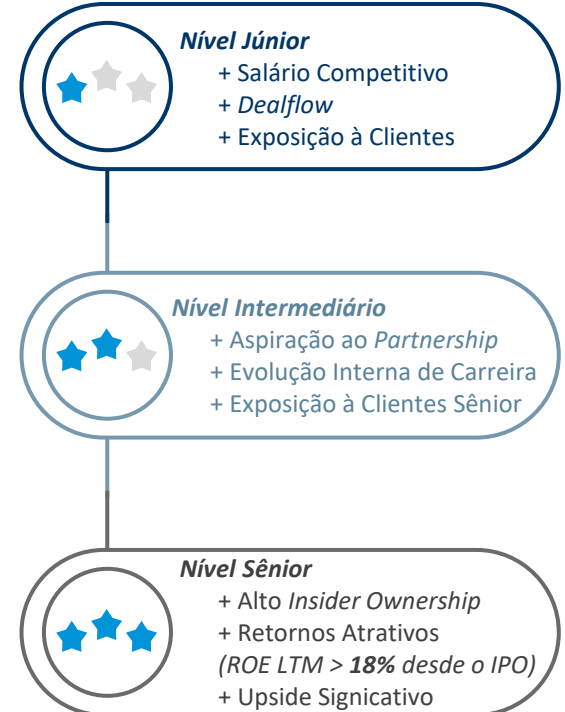
Dividendos (nível do emissor)



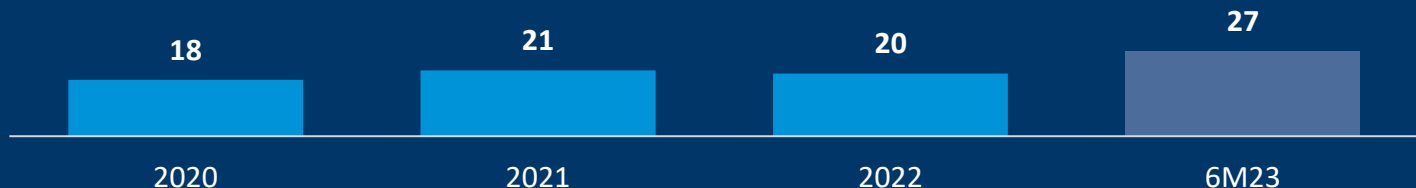
Empréstimo de ações
(nível da holding)

C

Retenção de Talento



Número de
Sócios
(#)



Nota: (1) *Restricted Stock Units* de 3 anos com *vesting* anual

Entregando Nosso Plano de Negócios Desde o IPO



Linha de Negócio

O Que nos Propomos

O Que Entregamos desde o IPO

Investment Banking

Garantir um pipeline de *deals* resiliente e diversificado



+43 transações anunciadas em diversos setores

Alocação dos Recursos do IPO

Mercado de Capitais

Maximizar o volume de emissões de dívida

Estruturar novos produtos de dívida

Alocação tática de capital em transações por meio de *bridge loans* ou garantias



+R\$ 10,2bi em volume de emissões em diversos setores

#24 debêntures + CRAs + *bridge loans* estruturados desde o IPO

+55% em receita (6M23 LTM vs 2020)

Treasury Sales & Structuring

Aumento do capital regulatório para aumentar as receitas de clientes

Maior competitividade no mercado



+271% em receita (6M23 LTM vs 2020)

Aumento do rating de crédito para AA- de A- com a Fitch e a Moody's

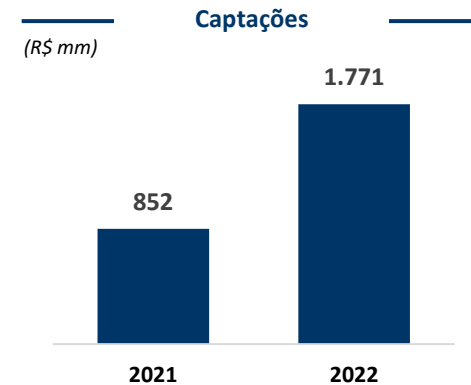
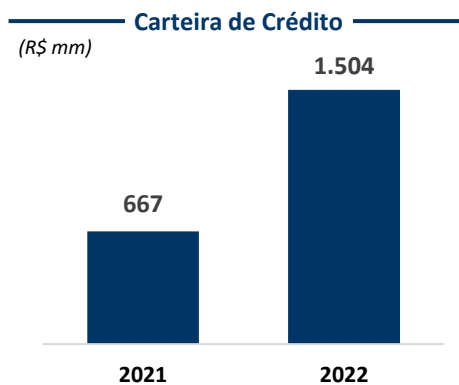
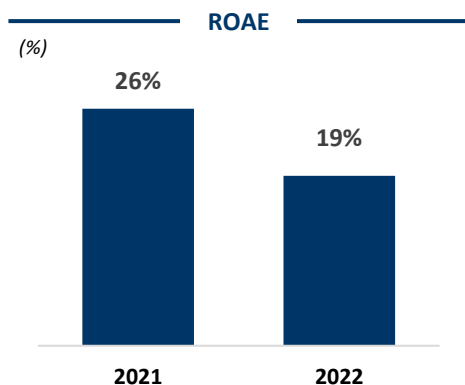
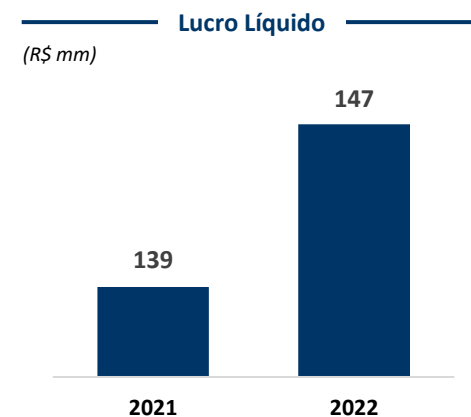
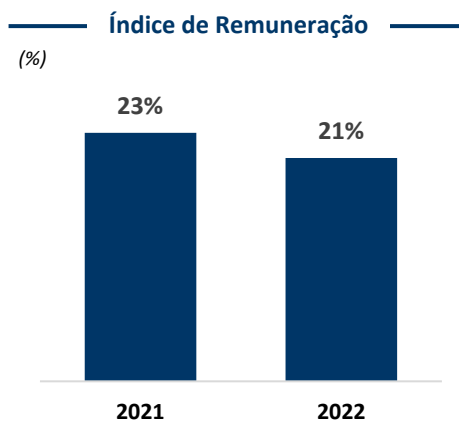
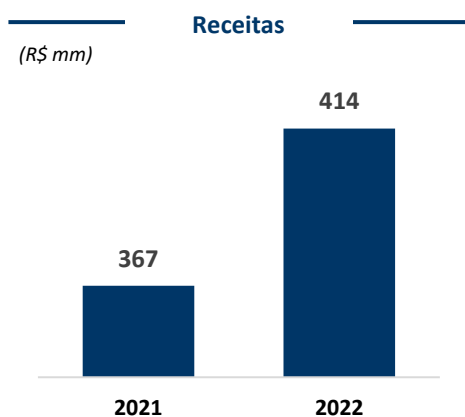
Desenvolvimento de soluções de tesouraria de commodities

Nota: (1) Considerando letras de crédito, derivativos, câmbio, commodities e produtos ALM

Entregando Nosso Plano de Negócios Desde o IPO (cont.)



Mesmo em condições de mercado desafiadoras, o BR Partners conseguiu executar com sucesso sua estratégia de crescimento



Diversificação Contínua de Negócios

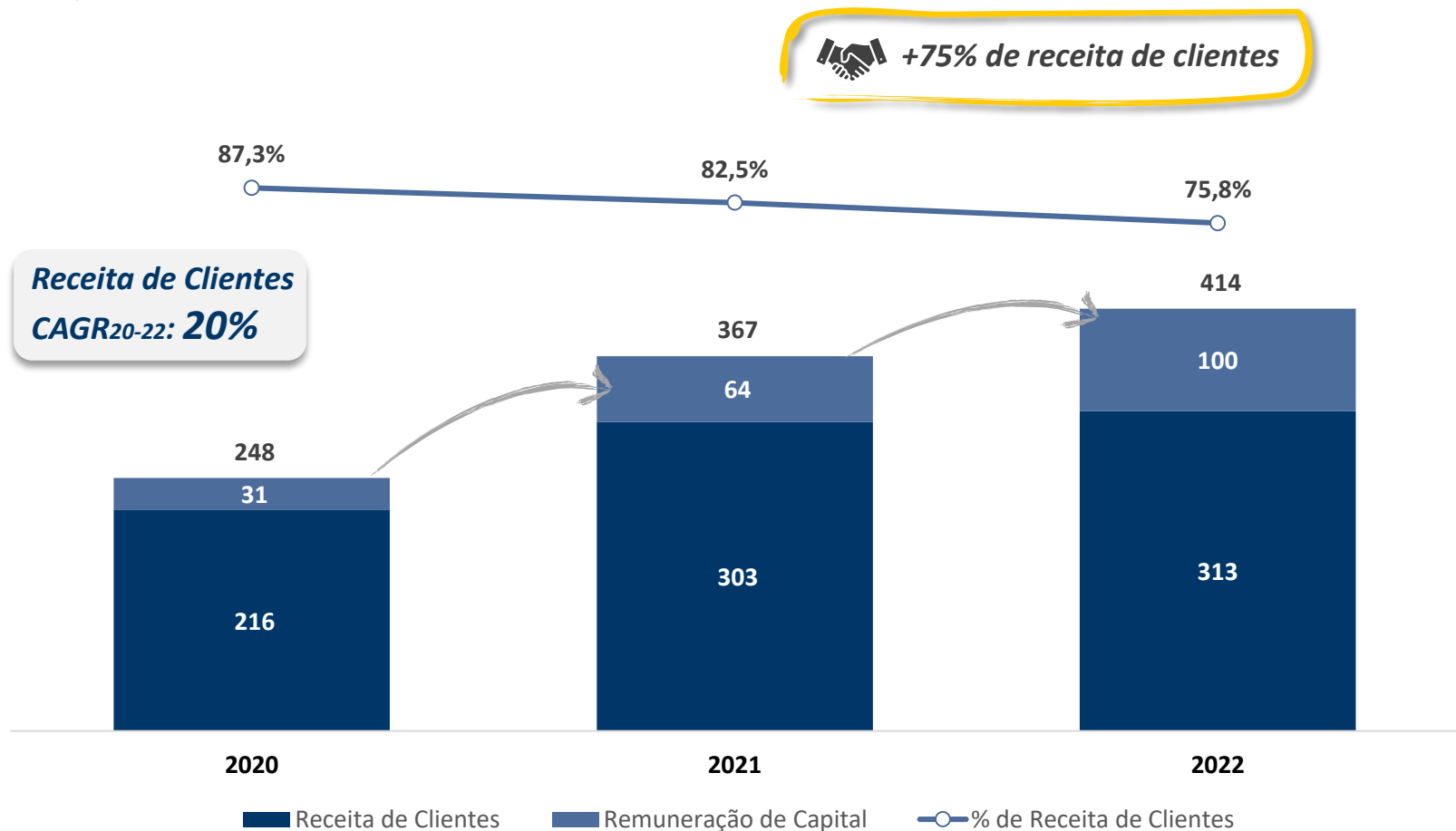
	2010	2015	2020	2022+
Investment Banking	Fusões e Aquisições	✓	✓	✓
	Mercado de Capitais	✓	✓	✓
	Assessoria a Conselhos	✓	✓	✓
	Assessoria a Acionistas	✓	✓	✓
	Special Sits & Restructuring		✓	✓
	Assessoria Pre-IPO		✓	✓
	Privatizações		✓	✓
Mercado de Capitais	CRIs	✓	✓	✓
	CRIs Estruturados	✓	✓	✓
	Debêntures		✓	✓
	CCBs		✓	✓
	FIDCs	✓	✓	✓
	FIIIs		✓	✓
	CRA's			✓
Treasury Sales & Structuring	FIAGRO			✓
	Derivativos	✓	✓	✓
	Câmbio	✓	✓	✓
	Derivativos Estruturados	✓	✓	✓
	Fiança Bancária	✓	✓	✓
	Soluções de Tesouraria - Agro.			✓
	Invest. Não Proprietários	✓	✓	✓
Investimentos Wealth Management	Wealth Management			

...Reforçando um Modelo de Negócio Focado no Cliente

Mesmo com o IPO, a empresa provou ser um negócio centrado no cliente, mantendo as receitas do *front-office* como a essência do negócio e dependendo de capital para reforçar essa tese

Receita Total

(R\$ milhões)

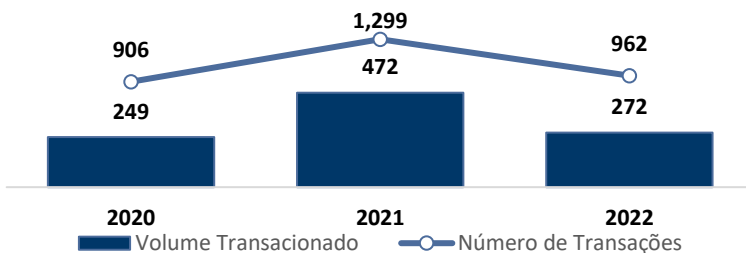


Franquia de Investment Banking de Primeira Linha

Receitas saudáveis e resilientes mesmo em condições de mercado desafiadoras em 2022/6M23

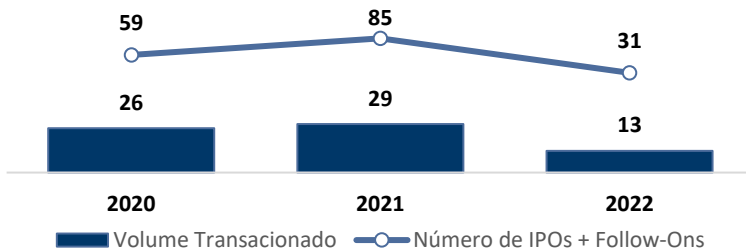
Cenário de M&A no Brasil

(R\$ bilhões, #)



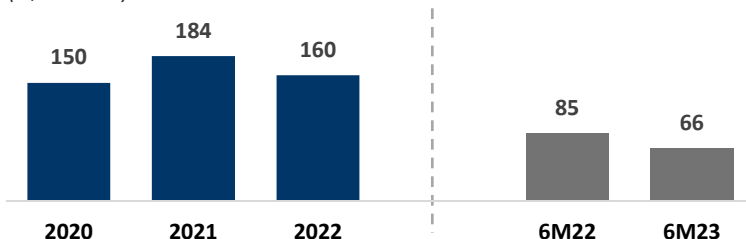
Cenário de ECM no Brasil

(US\$ bilhões, #)



Receitas

(R\$ milhões)



R\$ 9,3 bilhões volume total de transações YTD



#20 Transações anunciados LTM⁽¹⁾



Crescimento da atuação em reestruturações (**#7 Transações**)



Ampla cobertura setorial com **+10 setores**



Segmentos: F&A, Mercado de Capitais, Assessoria a Conselhos, Assessoria a Acionistas, Special Sits, Assessoria Pré-IPO, Privatizações

Transações Relevantes Desde o IPO

 R\$ 6,7bi Desenvolvimento completo do Casino na Assaí 2023	 R\$ 923mi Assessor financeiro da CVC na reestruturação de suas debêntures 2023	 Não Informado Assessor Financeiro da Marisa na reestruturação de suas dívidas 2023	 Não Informado Assessor Financeiro da Light na reestruturação de suas dívidas 2023	 R\$ 1,4bi Assessor financeiro do BNDES na privatização da ESG& 2023
 R\$ 2,4bi Aquisição da Hermes Pardini pelo Fleury 2022	 R\$ 865mi Aquisição de 100% dos ativos da MWM Brasil pela Tupy 2022	 R\$ 500mi Aquisição do Giga Atacado pelo Cencosud 2022	 R\$ 400mi Fairness Opinion para Getnet in the context of its delisting tender offer 2022	 Não Informado Assessor financeiro do BNDES na privatização da Eletrobras 2022
 R\$ 5,2bi Transferência das lojas Extra Hiper do GPA para o Assaí 2021	 R\$ 5,1bi Aquisição da Hering pelo Grupo Soma 2021	 R\$ 984mi Venda de parte do portfólio de produtos da Hypera para a Europharma 2021	 R\$ 300mi Kinea adquiriu uma participação na Cobasi 2021	 R\$ 928mi Assessor financeiro do BNDES na privatização da Sulgás 2021

Fonte: Bloomberg (IB)

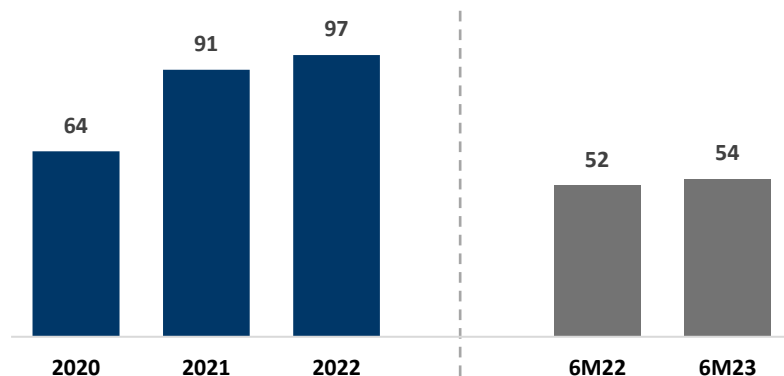
Nota: (1) Considera o número de transações anunciadas LTM até junho de 2023

Reavaliação da Área de Mercado de Capitais após o IPO

IPO + management experiente impulsionaram o desenvolvimento da franquia mesmo em um ambiente de altas taxas de juros

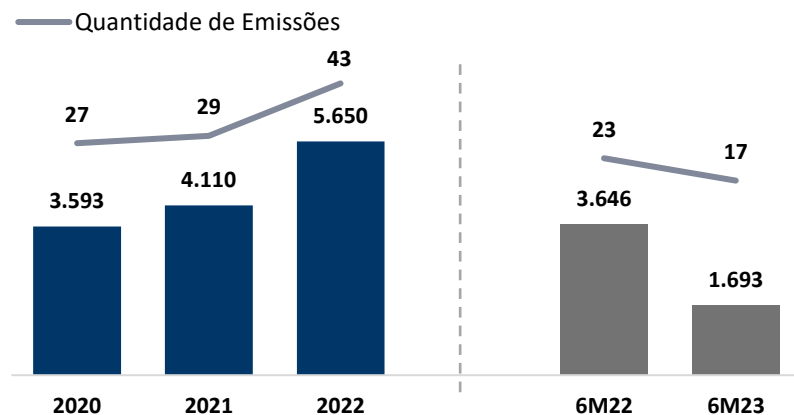
Receitas

(R\$ milhões)



Número de Emissões e Volume Total

(R\$ milhões, #)



Recuperação da atividade de DCM no final do semestre

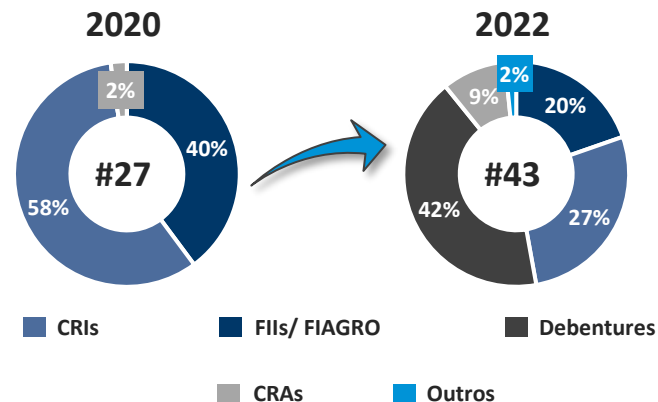


Portfólio de produtos diversificado e emissões de diferentes setores



#16 emissões de debêntures e CRAs após o IPO

Número de Emissões por Produto



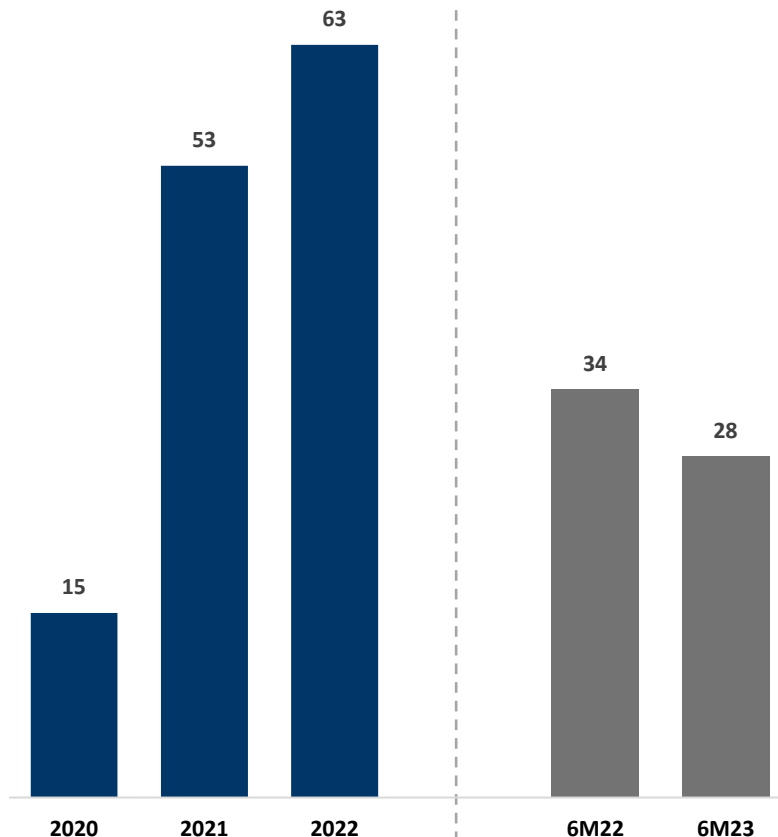
Treasury Sales & Structuring: Crescimento de Receitas impulsionado por um Balanço mais Forte



Aumento do capital regulatório após o IPO + melhorias nos *ratings* de crédito redimensionaram nossa franquia de derivativos, proporcionando maior competitividade e rápida expansão da receita e da base de clientes

Receitas

(R\$ milhões)



Negócios completos para clientes com foco em soluções de derivativos de taxas, moedas e commodities



Abordagem centrada no cliente, reforçando a competitividade (treinamento de tesourarias, relacionamento próximo e soluções proativas de tesouraria)



Melhorias de rating para AA e aumento de capital abriram acesso às principais empresas como clientes (contrapartes de derivativos)



Receitas recorrentes atingindo 47% das receitas totais reforça a resiliência⁽¹⁾



Índice de capital confortável (Basileia > 18%) oferece espaço para crescimento

Rating

Fitch
Ratings

Rating:
AA- (bra)
Perspectiva:
Estável

MOODY'S

Rating:
AA- (bra)
Perspectiva:
Estável

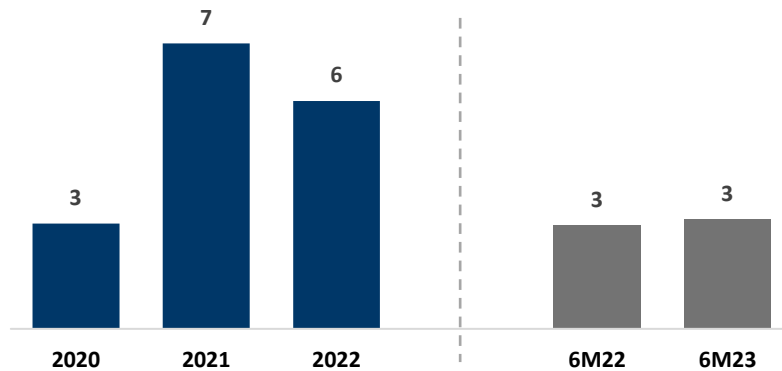
Nota: (1) Receitas recorrentes: garantias, soluções de câmbio e commodities, soluções de câmbio spot e ALM (Asset and Liability Management); receitas não recorrentes: derivativos vinculados a emissões de clientes de DCM em mercados primários

Investimentos: Combinando Resiliência e Oportunidades Atrativas

Linha complementares com foco em uma abordagem conservadora ao risco e em setores de interesse, aproveitando o relacionamento com investidores privados da BR Partners

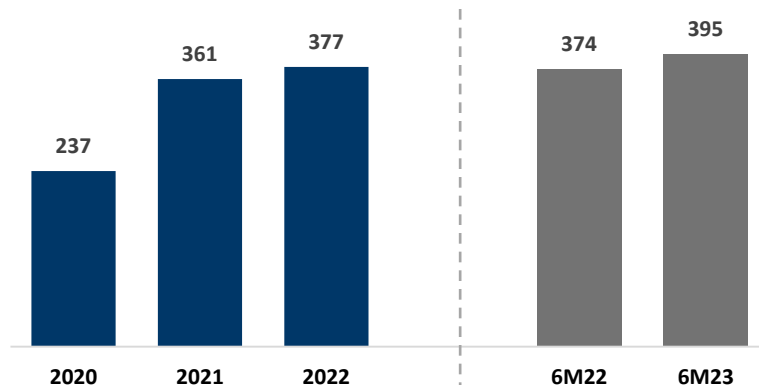
Receitas

(R\$ milhões)



AuM FIPs

(R\$ milhões)



Principais Investimentos

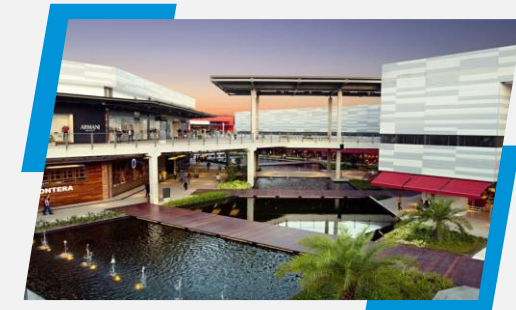


Setor: Petshop



OUTLET
premium

Setor: Varejo/Shoppings



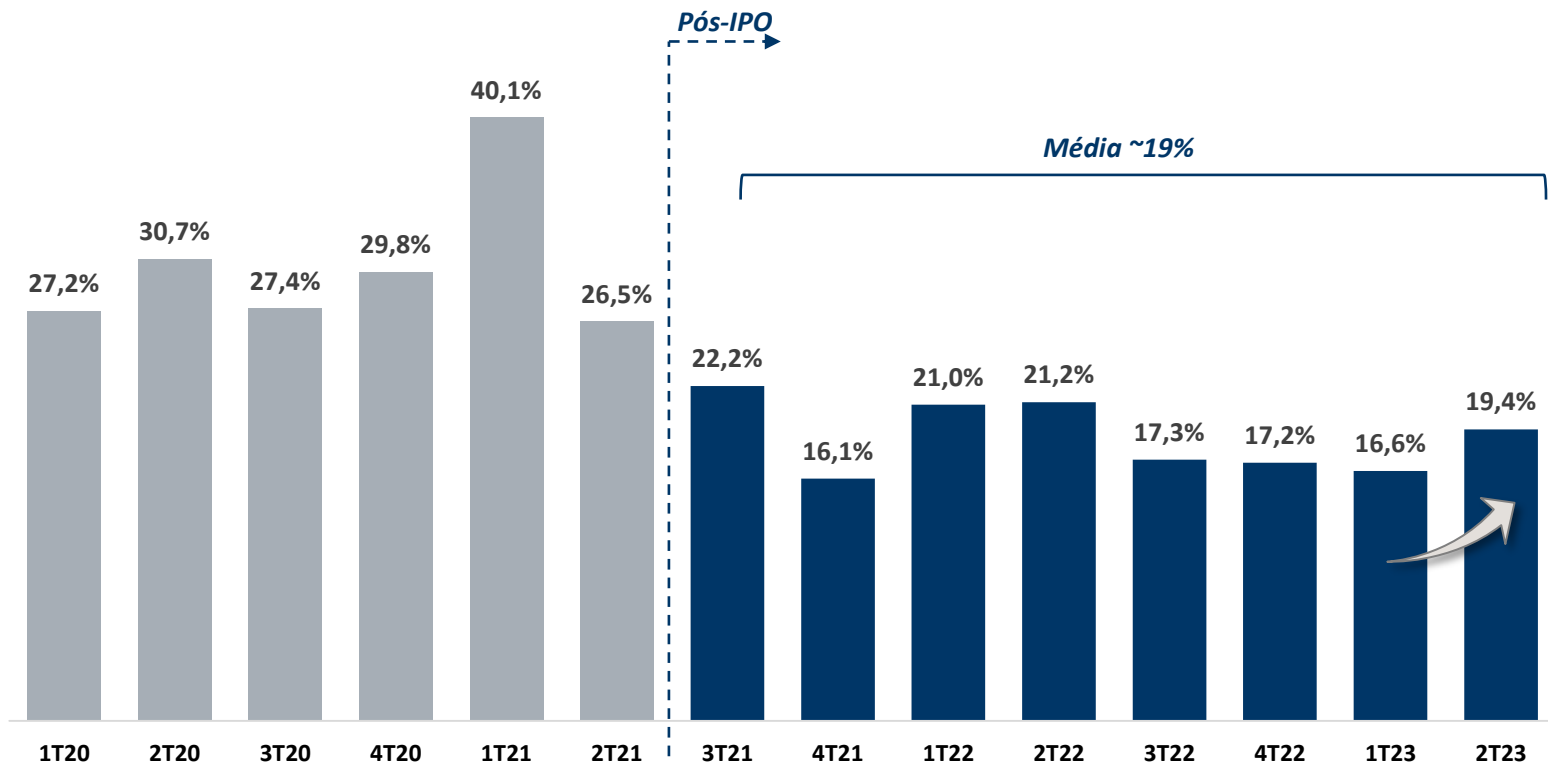
Desenvolvendo uma História de Sucesso Pautada na Consistência e Retornos Atrativos



BR Partners continua proporcionando retornos atrativos para seus acionistas com um Balanço ainda mais sólido

ROAE Trimestral

(%)



Próximos Passos?



Continuidade de uma franquia bem sucedida, resiliente e estável, posicionada com **foco no cliente em IB, DCM e TS&S**, combinada com uma nova vertical de Wealth Management e apoiada por um sólido modelo de parceria



Foco total em manter um negócio altamente lucrativo: ROE contábil > 17,5% e margens líquidas > 35,0% desde o IPO



Wealth Management

Estratégia

- **Reputação sólida e relacionamentos fortes** com grandes corporações e famílias no Brasil
- **Acesso a um mercado em crescimento** com + R\$ 460bi de mercado endereçável
- **Negócio altamente sinérgico**: captura parte da liquidez de transações sell-side de M&A para o Wealth Management (desde 2009 a BR Partners assessorou R\$ 137bi em transações sell-side)
- **Continuidade da estratégia centrada no cliente** com um negócio de receita recorrente
- Wealth Management **impulsiona oportunidades de cross selling** com IB, DCM e TS&S

Estrutura

- **Contratação de uma equipe sênior** (3 executivos)
- **Plataforma Aberta de Multiprodutos**
- **Presença Internacional**
- Continuidade na **construção da frente digital**

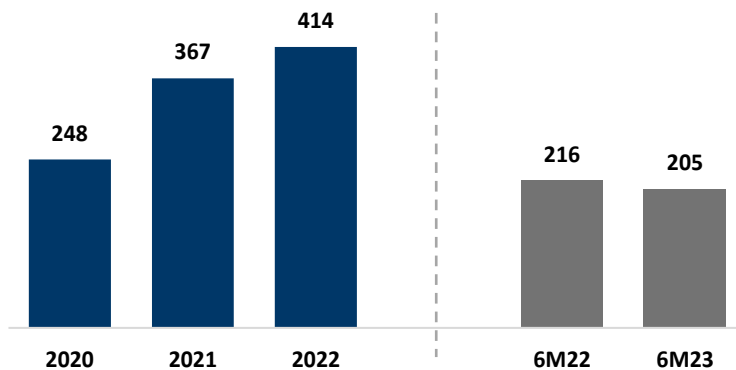
Apêndice



Atualização de Performance

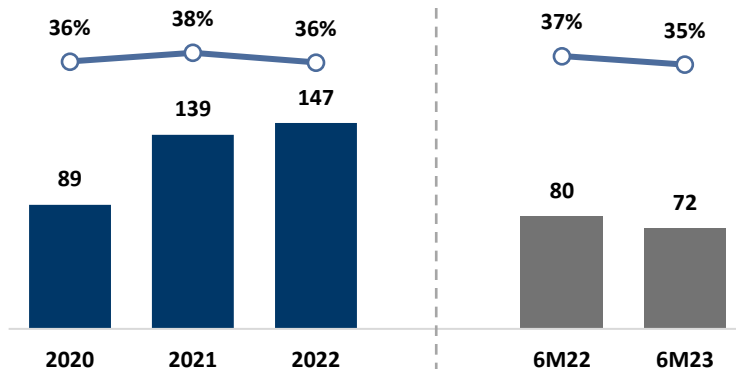
Receita Líquida

(R\$ milhões)



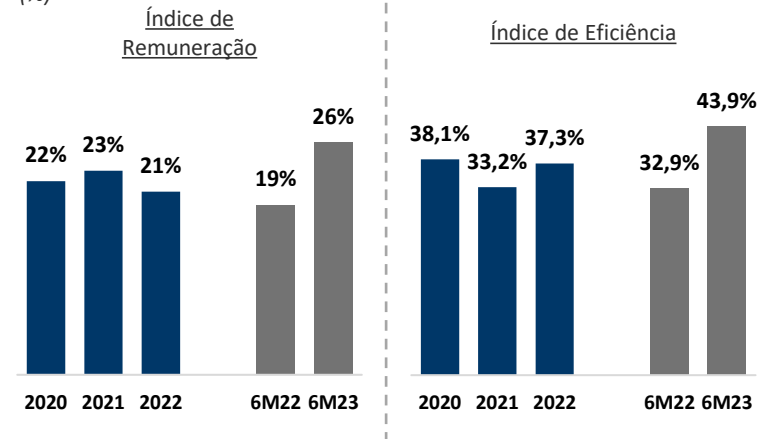
Lucro Líquido e Margem Líquida

(R\$ milhões, %)



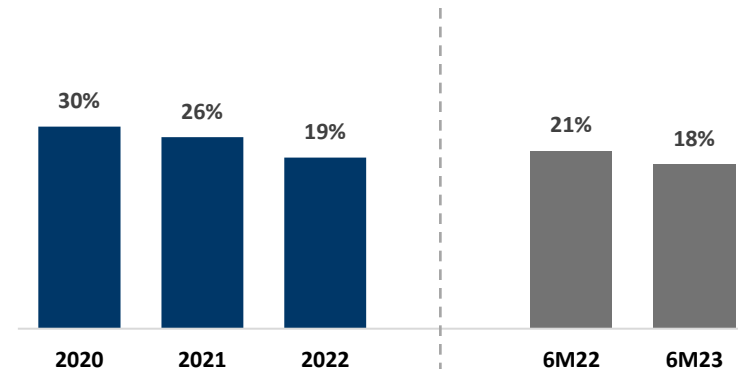
Índices de Despesa

(%)



ROE

(%)



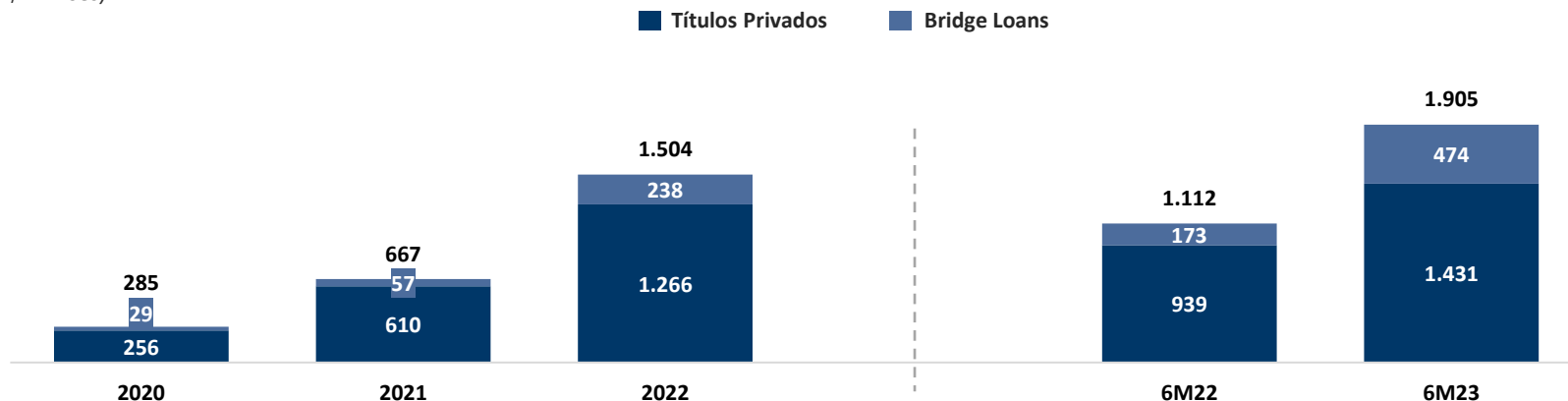
Desenvolvendo Constante da Estratégia de Alocação de Capital



Além do fortalecimento das linhas de negócios de Mercado de Capitais e Treasury Sales & Structuring, a estratégia implementada desde o IPO de alocação de capital se reflete no crescimento do portfólio de crédito e na normalização dos indicadores de capital

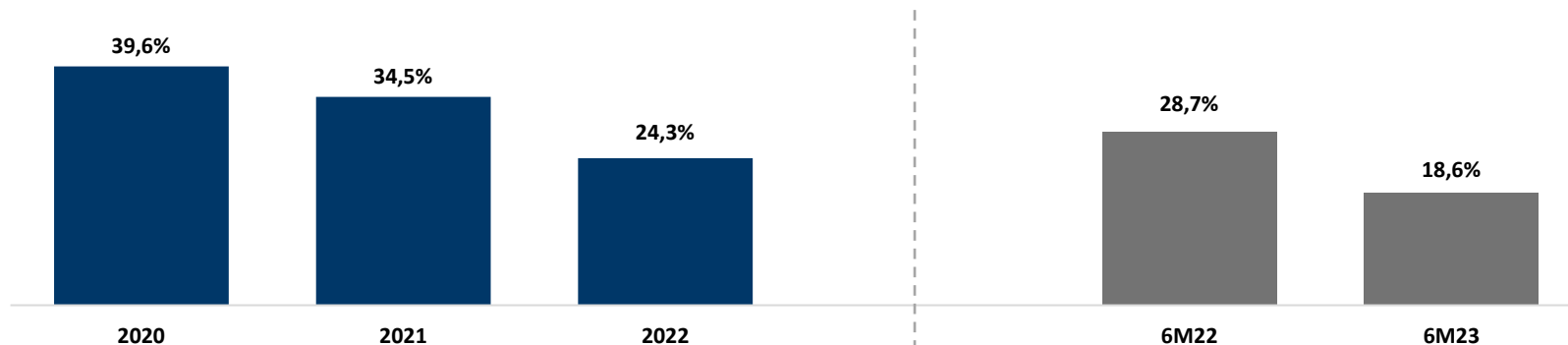
Carteira de Crédito ⁽¹⁾

(R\$ milhões)



Índice de Basileia

(%)



Nota: (1) Considera Títulos Privados e Bridge Loans

Posicionamento Forte no Setor

	BR PARTNERS	btg pactual	Goldman Sachs	EVERCORE	LAZARD	Rothschild & Co	PJT	MOELIS	Houlihan Lokey
Investment Banking	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mercado de Capitais	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Treasury Sales & Structuring	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✗
Investimentos	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✗
Reestruturação financeira	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
CAGR Receitas (% (%, 2020-22))	+29,1 	+36,2% 	+3,1% 	+9,4% 	+4,7% 	+20,1% 	(1,3%) 	+2,2% 	+8,9%
Margem Líquida (% (%, 2022))	35,6% 	48,2% 	23,8% 	19,0% 	13,9% 	20,4% 	8,8% 	17,1% 	14,5%
Índice de Custo/Receita (% (%, 2022))	33,8% 	40,1% 	65,8% 	74,1% 	78,5% 	64,4% 	80,4% 	78,6% 	81,1%
Índice de Remuneração (% (%, 2022))	20,6% 	21,9% 	32,0% 	61,5% 	59,8% 	53,1% 	65,2% 	63,0% 	63,4%
Insider Ownership (%)	55,0% 	65,8% 	6,0% 	8,7% 	3,2% 	54,5% 	17,6% 	6,8% 	25,8%



APRESENTAÇÃO BR PARTNERS

APRESENTAÇÃO DE ROADSHOW