

Apresentação APIMEC

Abril 2023

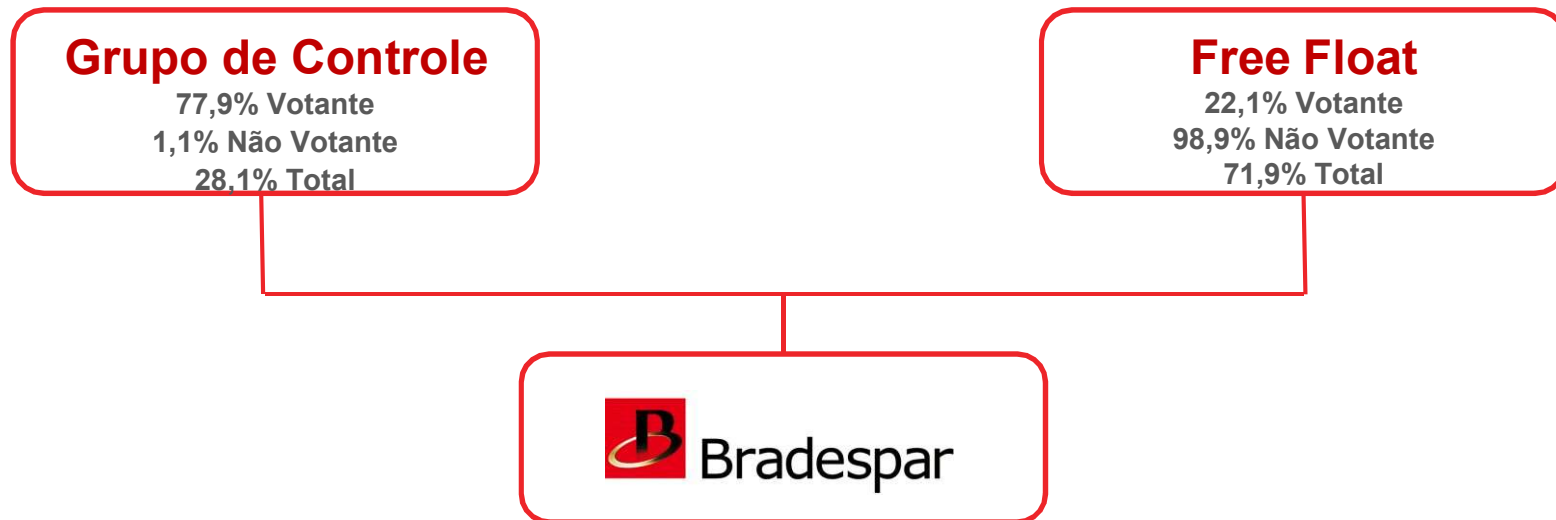


A BRADESPAR é uma Companhia de Investimentos que se destaca pela defesa de uma Governança Corporativa moderna nas empresas em que detém participação.

- Aproximadamente R\$ 12,5 bilhões investidos (Valor de Mercado em 06 de abril de 2023);
- Sólido grupo de controle;
- Histórico comprovado de sucesso;
- Listada na B3 – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros e Latibex – Mercado de Empresas Latino-Americanas da Bolsa de Valores de Madri;
- Governança Corporativa – B3 Nível 1; e
- Nota de crédito de longo prazo ‘AAA(bra)’ pela Fitch Ratings

MISSÃO: Gerar Valor e Otimizar a Remuneração para seus Acionistas

Composição Acionária Atual



Controlada pelo mesmo grupo de acionistas que controla o Banco Bradesco, um dos maiores conglomerados financeiros privados do Brasil

Principais Ações Realizadas pela BRADESPAR



2022

Abril
Aumento do capital social da Companhia, aprovado em Assembleia Geral.

2021

Outubro
AGE aprovando Redução de Capital com entrega de ações da Vale S.A..

2020

Novembro
Término Acordo Acionistas VALE.
Consolidação VALE como Corporation.
Manutenção Influência Significativa da BRADESPAR na Administração da VALE.

2019

Falecimento Sr. Lázaro de Mello Brandão

2018

7ª Emissão de Debêntures no valor de R\$ 700 milhões e Liquidação Financeira da 6ª Emissão de Debêntures.
3ª Emissão de NPs no valor de R\$ 2,4 bilhões.
Transação, em conjunto com a Litel Participações, para o encerramento dos litígios judiciais promovidos pela Elétron. Venda de 39.058.000 ações da VALE, propiciando a redução endividamento da BRADESPAR.

Resgate antecipado total da 3ª Emissão de NPs e amortização parcial da 7ª Emissão de Debêntures.

2017

Reorganização societária da BRADESPAR.
Renovação do Acordo de Acionistas da VALE. Migração da VALE para o Novo Mercado.
Conclusão da venda da participação da BRADESPAR de 53.464.240 ações ordinárias na CPFL Energia.

2016

Inauguração, pela VALE, do complexo S11D Eliezer Batista, maior projeto de mineração da sua história.

2015

Sexta Emissão de Debêntures no valor de R\$ 1,260 bilhão.

2014

Adesão ao REFIS para quitação de débitos relativos ao Processo Judicial para a não inclusão, nas bases de cálculo do PIS e da COFINS, dos juros sobre o capital próprio recebidos das sociedades investidas.

2013

Liquidação Financeira da Segunda Série da Terceira Emissão e Quarta Emissão de Debêntures.
Quinta Emissão Pública de Debêntures.

2012

Liquidação Financeira da Primeira Série da Terceira Emissão de Debêntures.
Quarta Emissão Pública de Debêntures

2011

Liquidação Financeira da Segunda Série da Segunda Emissão de Debêntures.
Terceira Emissão Pública de Debêntures

2010

Liquidação Financeira da Primeira Série da Segunda Emissão Pública de Debêntures Simples, no montante de R\$ 152,9 milhões

2009

2ª Emissão Pública de Debêntures no valor de R\$ 800 milhões e liquidação financeira da 2ª Emissão Pública de NPs.
1ª Emissão Pública de Debêntures no valor de R\$ 610 milhões e 2ª Emissão Pública de NPs no valor de R\$ 690 milhões.

2008

Captação de R\$ 1,4 bilhão com a 1ª Emissão Pública de Notas Promissórias. Os recursos foram utilizados no investimento de R\$1,376 bilhão, por meio da Valepar, na Oferta Global de ações da VALE.

2007

Reestruturação administrativa com redução das despesas de pessoal, gerais e administrativas.

2006

Reorganização societária de VBC/CPFL-E com a saída da BRADESPAR da VBC, passando a BRADESPAR a ser titular diretamente de 8,97% do capital social da CPFL Energia.

2005

Política de Dividendos mínimos, elevando a previsibilidade da remuneração dos acionistas. Tag Along de 80% às PNs e 100% às ONs.
Oferta Pública Secundária de ações, aumentando o free float de 60,7% para 71,6%. Conclusão da venda das ações da NET Serviços.

4

2004

Oferta Pública de Ações PN da BRADESPAR com captação superior a R\$ 1 bilhão.
Abertura de capital da CPFL Energia, com a venda parcial de ações da CPFL Energia por parte da VBC.

2003

Venda de participação na Valepar para a Mitsui pelo montante de R\$2,5 bilhões.
Aquisição de 45% das ações detidas pela Sweet River na Valepar pelo total de R\$ 827 milhões.

2002

Consolidação do controle da Valepar sobre a VALE.
Constituição da CPFL Energia.
Venda da Scopus Tecnologia por R\$ 37 milhões.

2001

Liquidação financeira da operação de descruzamento das participações acionárias da VALE e da CSN.
Aumento de Capital da BRADESPAR no valor de R\$ 500 milhões, decorrente do ingresso do Grupo Espírito Santo.

2000

Oferta Pública de Aquisição de Ações de Emissão da BRADESPAR por seus acionistas controladores.
Constituição da BRADESPAR.

%V= % Capital Votante
%T= % Capital Total

BRADESPAR

3,67% V/T



Estrutura Acionária

BRADESPAR

3,67%

VALE

BRADESPAR

Participação na VALE: 3,67%

Valor de Mercado (06.04.23): R\$ 12,5 bilhões

Valor Contábil (31.03.23): R\$ 7,3 bilhões

Destaques da VALE em 2022:

Destaques:

(US\$ milhões)

	2022	2021	Var.%
Receita Operacional Líquida	43,8	54,5	-19,6
EBITDA Ajustado	20,9	33,9	-38,3
Lucro Líquido	16,7	24,7	-32,4

Demonstração de Resultado



Demonstração de Resultado (R\$ mil)						
	4T22	4T21	Var %	2022	2021	Var %
Equivalência Patrimonial	670.790	2.921.095	-77,0%	3.698.326	8.080.515	-54,2%
Resultado na Alienação de Imobilizado	-	-	-	33	-	-
Resultado Operacional	670.790	2.921.095	-77,0%	3.698.359	8.080.515	-54,2%
Despesas Gerais e Administrativas	(1.457)	(1.980)	-26,4%	(5.965)	(12.219)	-51,2%
Despesas de Pessoal	(3.662)	(4.433)	-17,4%	(14.480)	(15.048)	-3,8%
Receitas / Despesas Financeiras	24.193	48.459	-50,1%	81.296	61.987	31,2%
Despesas Tributárias	(5.539)	(2.252)	146,0%	(31.535)	(25.943)	21,6%
Outras Despesas Operacionais	-	-	-	-	(10.031)	-
Resultado Operacional antes do IR/CS	684.325	2.960.889	-76,9%	3.727.675	8.079.261	-53,9%
Imposto de Renda e Contribuição Social	64.724	-	-	-	-	-
Resultado do Período	749.049	2.960.889	-74,7%	3.727.675	8.079.261	-53,9%

1) Em 2022, registrou receita operacional de R\$ 3,7 bilhões, um dos melhores resultados da sua história. Destaca-se que esse valor já reflete a operação de redução de capital, concluída em 20 de dezembro de 2021, através da qual a participação acionária da BRADESPAR na VALE de 5,73% foi reduzida, com a consequente entrega de ações da VALE aos acionistas da BRADESPAR. Atualmente, o percentual de participação é de 3,67% do capital votante.

2) O resultado financeiro da BRADESPAR, no exercício que se encerrou, atingiu o valor positivo de R\$ 81,3 milhões, decorrente, principalmente, de aplicações financeiras e de remuneração sobre Impostos a Recuperar. Tal resultado reflete a continuidade da posição líquida de caixa da Companhia, na medida que liquidou todo o endividamento financeiro em exercícios anteriores.

Balanço Patrimonial



ATIVO	31/12/2022	31/12/2021
		(R\$ mil)
CIRCULANTE	649.872	294.709
Caixa e Equivalente de Caixa	408.700	294.709
Juros s/ Capital Próprio e Dividendos a Receber	240.890	-
Outros Valores	282	-
NÃO CIRCULANTE	7.412.150	7.259.115
Realizável a Longo Prazo	141.910	209.689
Tributos a Compensar e Recuperar	141.910	209.689
Investimentos	7.269.133	7.048.401
Imobilizado	140	56
Intangível	967	969
TOTAL	8.062.022	7.553.824

PASSIVO	31/12/2022	31/12/2021
		(R\$ mil)
CIRCULANTE	584.044	50.042
JCP e Dividendos a Pagar	546.354	17.326
Impostos e Contribuições a Recolher	4.743	973
Provisão a Pagar sobre Contratos de Arrendamento	126	102
Outras Obrigações	32.821	31.641
NÃO CIRCULANTE	977	972
Provisão a Pagar sobre Contratos de Arrendamento	977	972
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	7.477.001	7.502.810
Capital Social	3.100.125	500.125
Reserva de Lucros	4.670.436	5.257.761
Ajuste de Avaliação Patrimonial	(293.560)	1.744.924
TOTAL	8.062.022	7.553.824

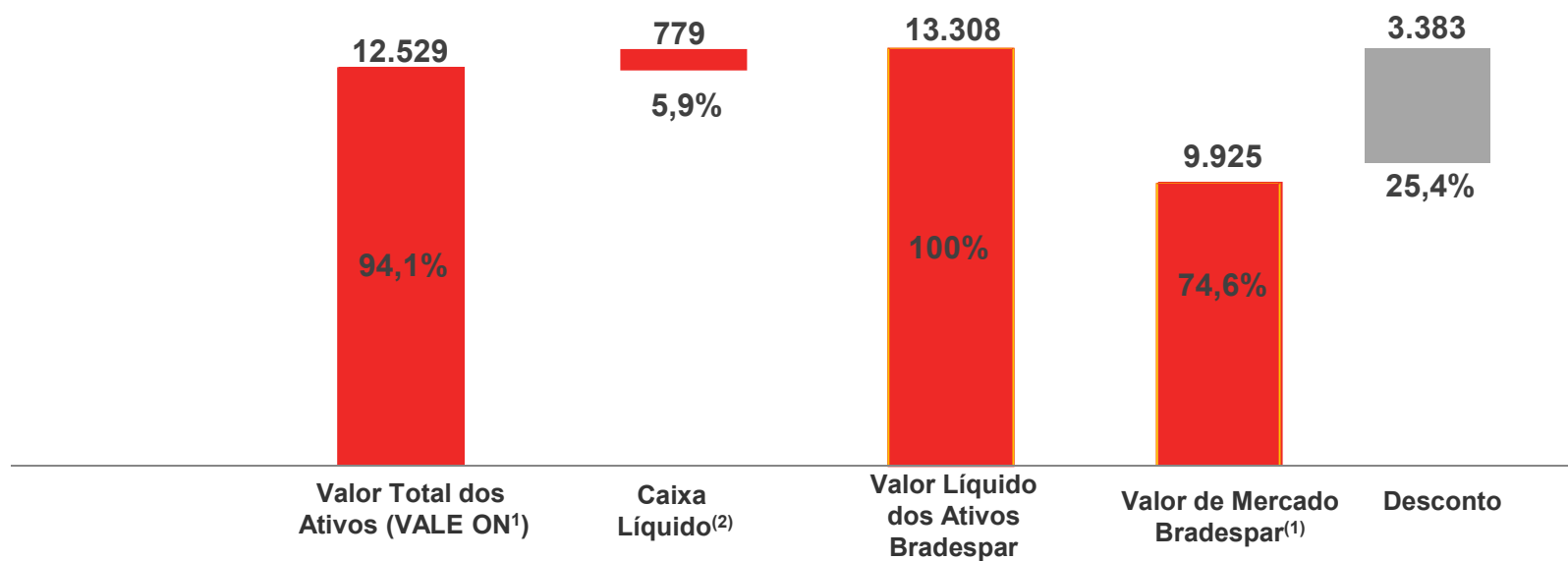
Desempenho do Resultado



*Corresponde a 10 meses de operação

**ROAE = Lucro Líquido / Patrimônio Líquido Médio - Não considera o efeito do ajuste de avaliação patrimonial registrado no Patrimônio Líquido.

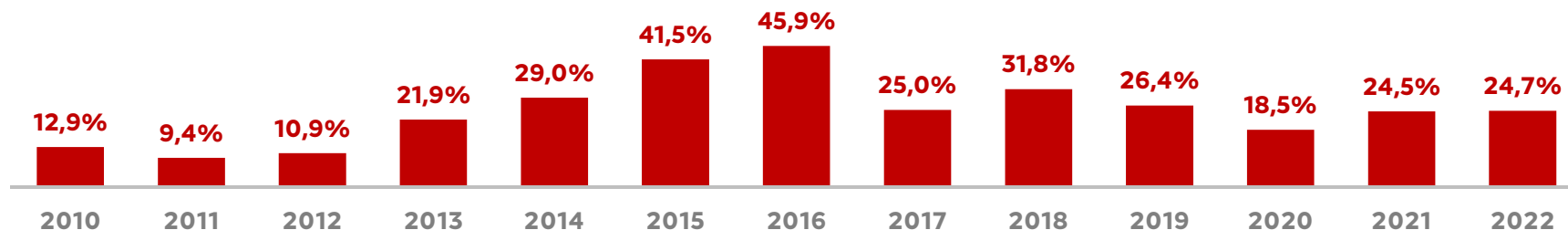
**Avaliação pela soma das partes
(com base no valor do mercado)
(R\$ milhões)**



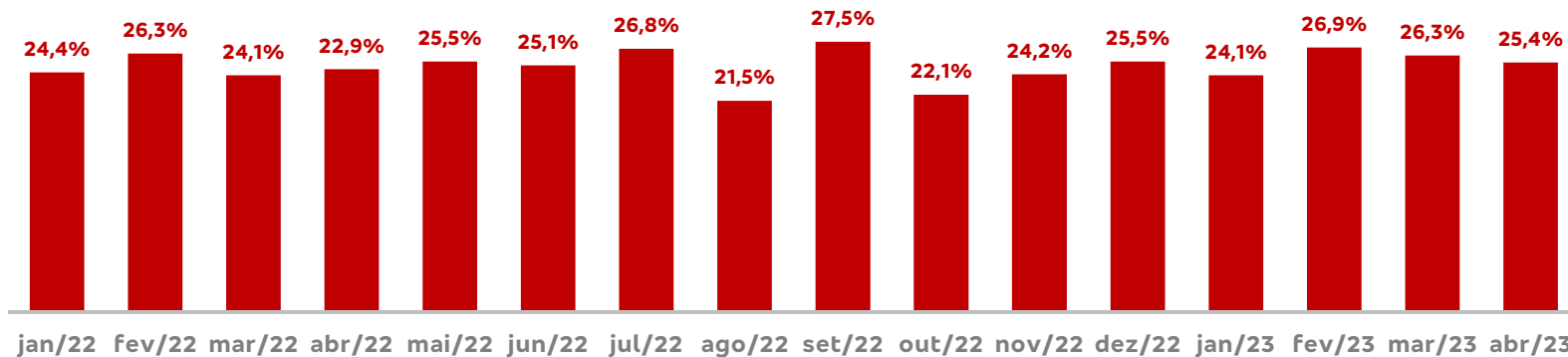
(1) Considerando o valor de Mercado em 06.04.2023;

(2) Caixa Líquido em 06.04.2023. Não contempla os valores de R\$ 65 MM de JCP e R\$ 470 MM de Dividendos a serem pagos em 15/05/2023

Histórico do Desconto entre o Valor Líquido dos Ativos e o Valor de Mercado da BRADESPAR



OBS: Média entre os descontos ao final de cada mês

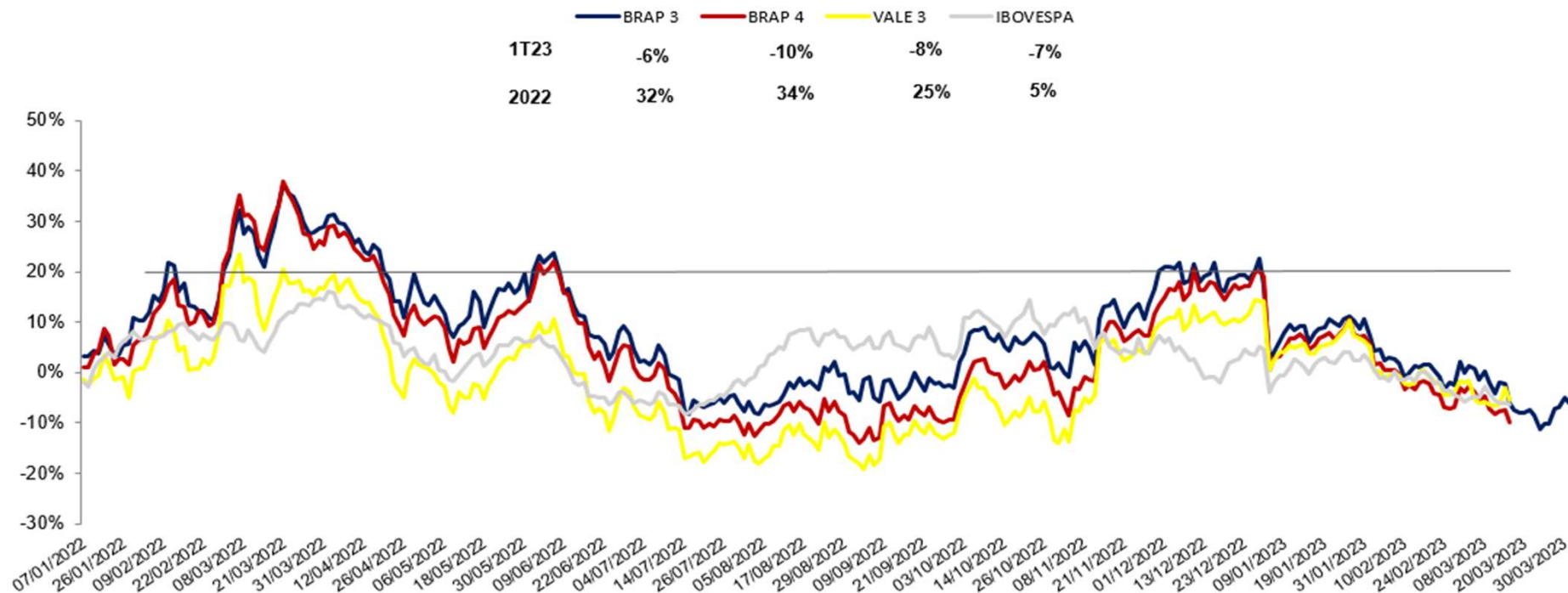


OBS: Desconto no último dia útil de cada mês. Exceto por abril/23 que considera até o dia 06.

Desempenho Comparativo das Ações



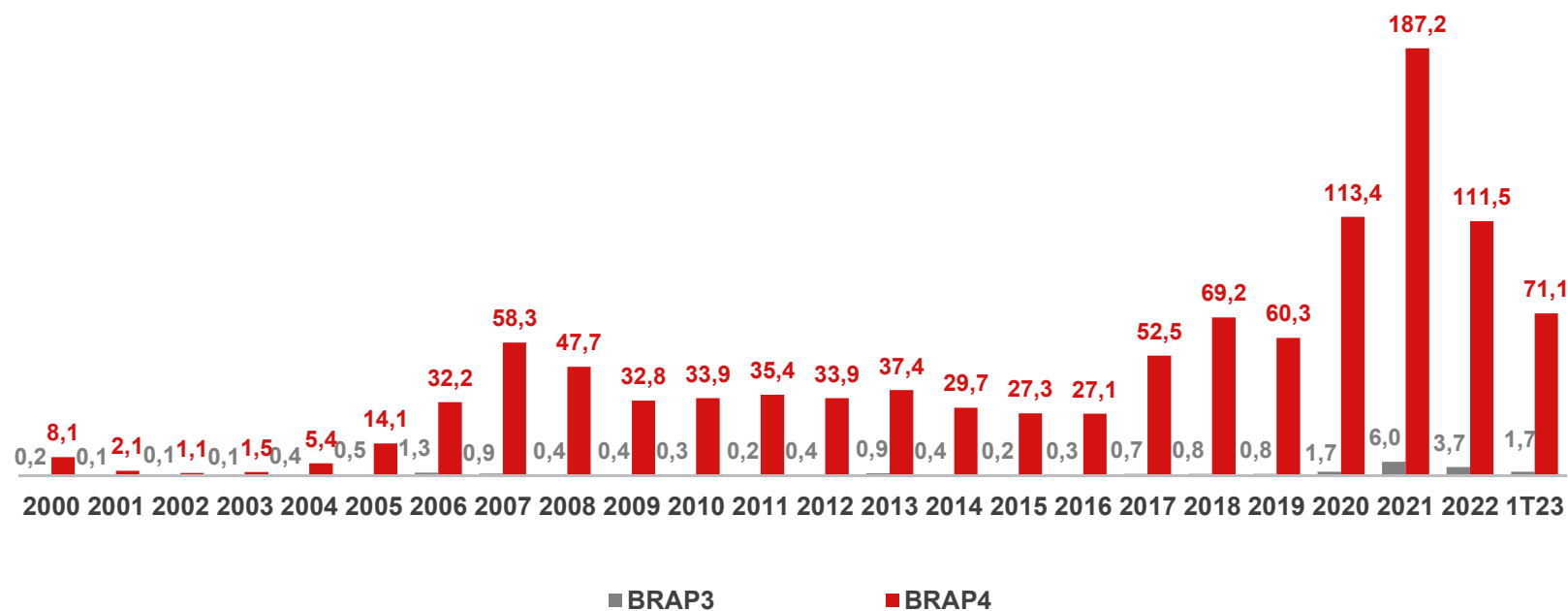
Desempenho das Ações na B3



Fonte: Economática.

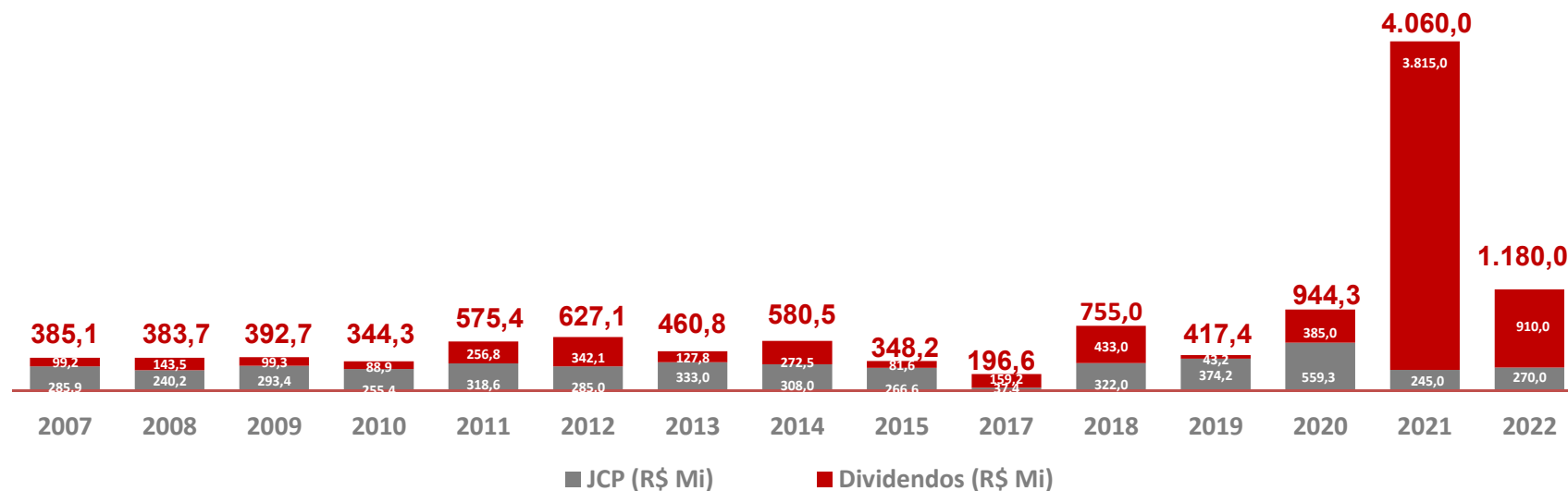
Cotações ajustadas por proventos, incluindo Dividendos e/ou Juros Sobre Capital Próprio.

Volume Financeiro Médio Diário de Ações Negociadas (R\$ Milhões)



Fonte: Economática.

Pagamento de Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

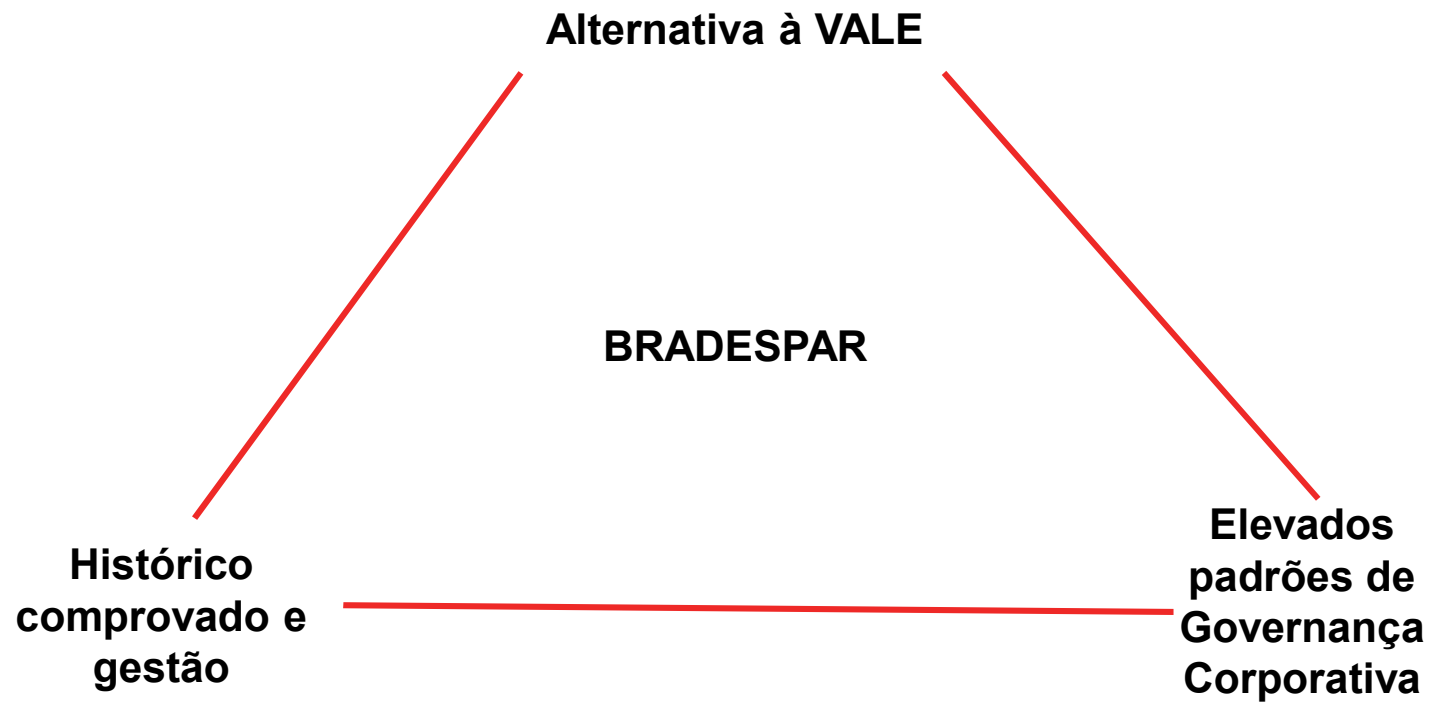


Obs: O gráfico não contempla os valores de R\$ 65 milhões de JCP e R\$ 470 milhões de Dividendos a serem pagos em 15/05/2023.

Em consonância com a sua Política Indicativa de Remuneração Anual ao Acionista, a BRADESPAR anunciou, em 21 de dezembro de 2022, o pagamento de juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 65 milhões, que serão pagos em 15 de maio de 2023, destinados aos acionistas inscritos nos registros da Companhia em 26 de dezembro de 2022.

Além disso, em 27 de março de 2023, o Conselho de Administração da Companhia, com base na destinação do resultado do seu exercício social e no Estatuto Social, submeteu, para deliberação em Assembleia Geral Ordinária, proposta para remuneração adicional composta por R\$ 470 milhões de dividendos, a serem pagos em 15 de maio do ano corrente.

Os juros sobre o capital próprio e dividendos pagos em 2022, totalizaram R\$ 1,2 bilhão, sendo este um dos maiores volumes anuais já pagos na história da BRADESPAR.



Advertência



Algumas das afirmações aqui contidas se baseiam nas hipóteses e perspectivas atuais da administração da Companhia que poderiam ocasionar variações materiais entre os resultados, performance e eventos futuros. Os resultados reais, desempenho e eventos podem diferir significativamente daqueles expressos ou implicados por essas afirmações, como um resultado de diversos fatores, tais como condições gerais e econômicas no Brasil e outros países; níveis de taxa de juros e de câmbio, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em bases global, regional ou nacional).

BRADESPAR S.A.

Departamento de Relações com Investidores

Fernando Buso - CEO

Gustavo Bonetti

Daniel Picerni Sarmento

Tel: +55 (11) 2178-6300

Fax: +55 (11) 2178-6315

E-mail: bradespar@bradespar.com

Website: www.bradespar.com

BRADESPAR S.A.

