

**Apresentação de
Resultados**

9M23



BR PARTNERS

FOLLOW-ON SEED INVESTORS¹

A oferta viabilizou o **aumento do *free-float* e da liquidez das ações em circulação**. Concomitantemente, **o *partnership* aumentou sua participação na Cia para 55%** através da compra de parte dos *seed investors*

Estrutura da Oferta (Follow-On CVM 160)

Tamanho da Transação

R\$214,5 milhões

16.821.941 **Units**
Preço: R\$12,75

Composição da Transação

#27 Assets Participantes

#22 Novos Investidores²

Free-Float Negociado³

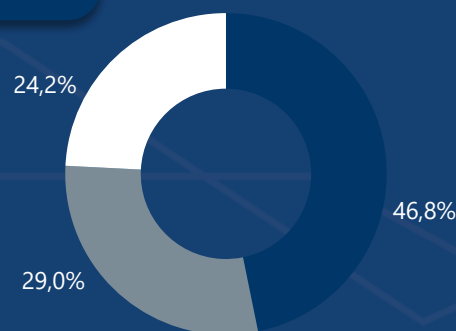
YTD Pré Follow-On⁴: 0,32%

Pós Follow-On: 0,73%

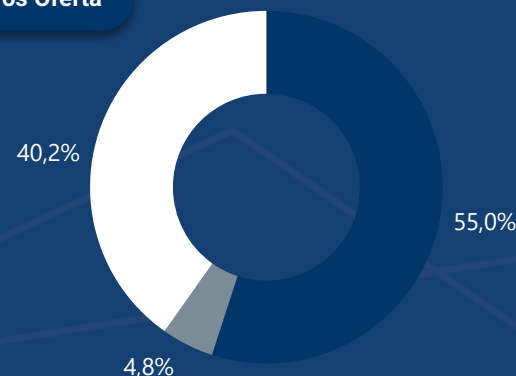
ADTV Pós Oferta: R\$3,4 mi

Estrutura Societária

Pré Oferta



Pós Oferta

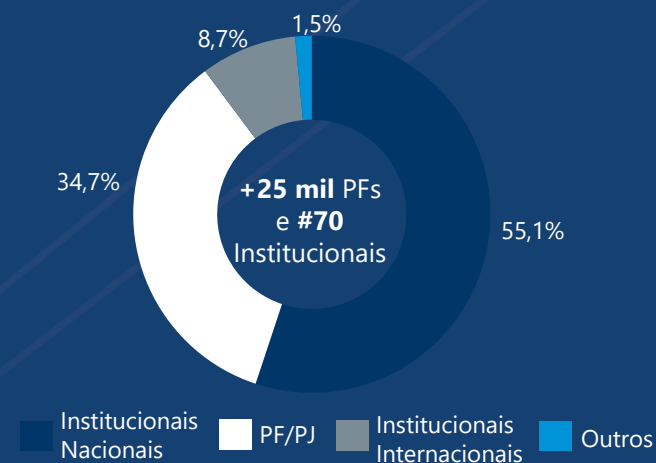


Partnership

Seed Investors⁵

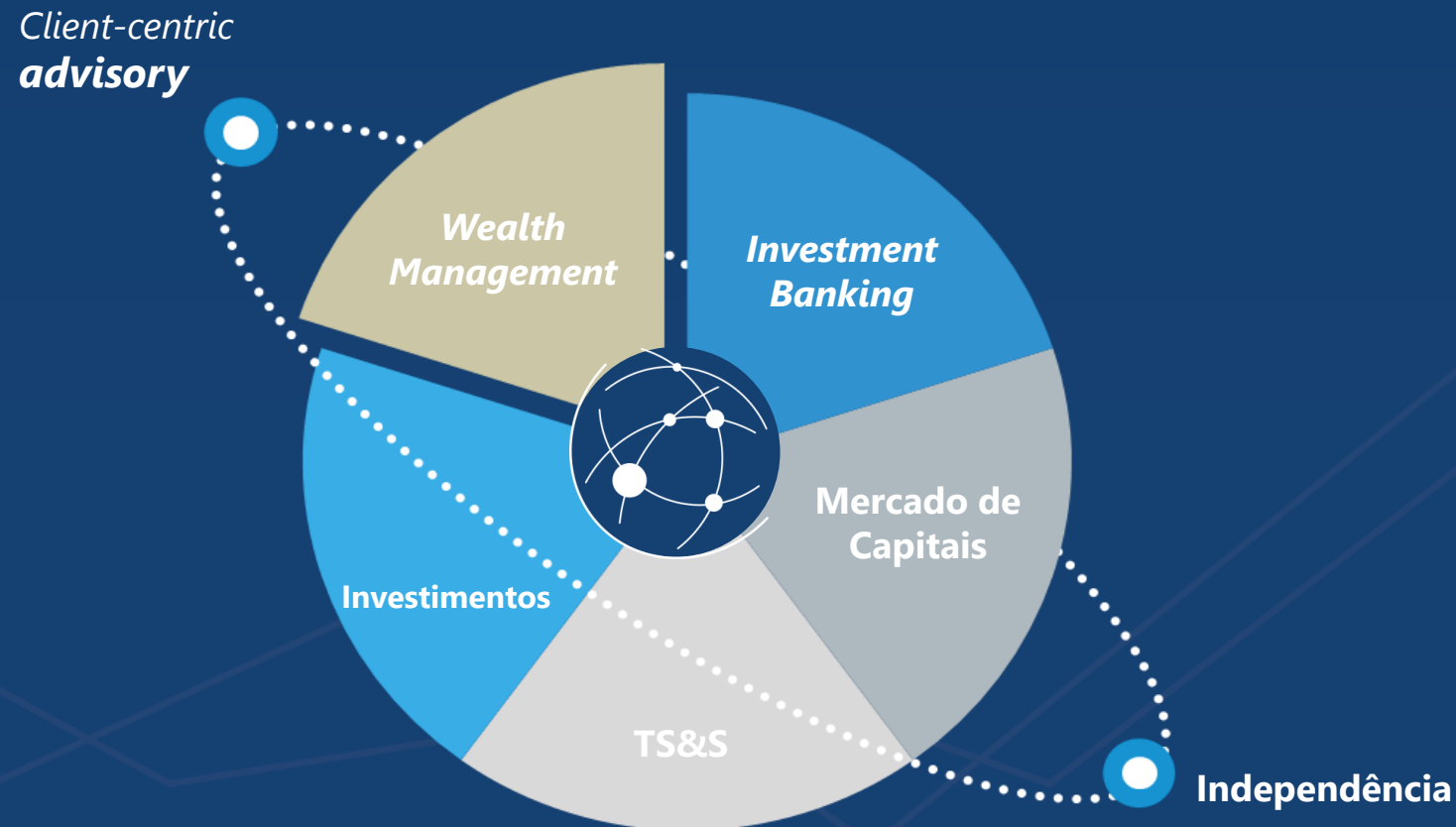
Free-Float

Breakdown Free-Float Atual



WEALTH MANAGEMENT | O INÍCIO DE UM NOVO CICLO

Novo marco em direção ao **crescimento** e **desenvolvimento** do BR Partners, mantendo os valores da **Independência e Client-Centric Advisory**



WEALTH MANAGEMENT | TIME E LIDERANÇA

Time **sênior** com vasta experiência no setor e perfil empreendedor



José Flávio Ramos
CEO Banco BR Partners



Rodrigo Moraes
Chief Investment Officer



Álvaro Aguiar
Diretor - Relacionamento



Rafael Lisboa
Diretor - Relacionamento



Estrutura atual

(# pessoas)



Relacionamento

#4



Operações

#3



Investimentos

#1

CONTINUIDADE DA PLATAFORMA DE ADVISORY

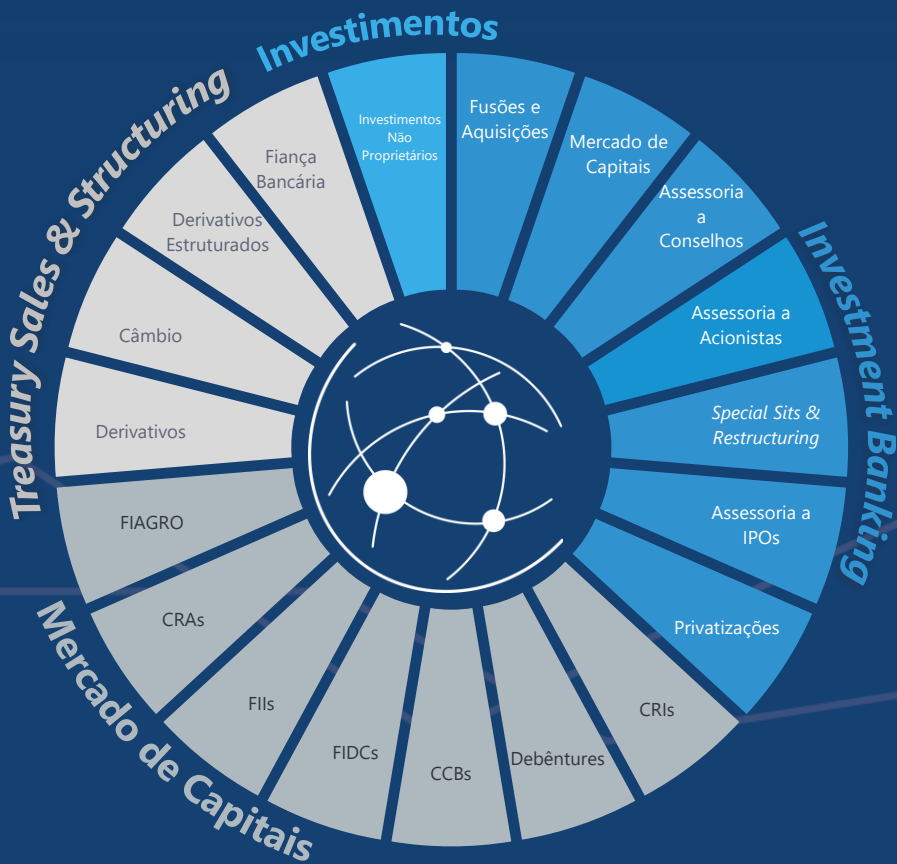


- ✓ **Relacionamento de longo prazo** com clientes e famílias de alta renda
- ✓ **Eventos de liquidez** no sell-side e operações no Mercado de Capitais
- ✓ Mercado atual de **R\$460 bilhões** de reais¹



WEALTH MANAGEMENT

- ✓ **Acesso, know-how** e experiência em gestão de fortunas
- ✓ **Recorrência e estabilidade de receitas**
- ✓ **Receita de serviços**, sem uso de capital



1- Segundo dados da ANBIMA, referente a junho de 2023 (última publicação). 2- Wealth Planning engloba seguro de vida, previdência privada, consultoria financeira/contábil.

DESTAQUES FINANCEIROS

Sólido desempenho de receita, lucro e rentabilidade nos 9 primeiros meses de 2023



Receita Total¹

3T23

R\$106,8 mi

(+3,6% vs. 2T23)
(+7,5% vs. 3T22)

9M23

R\$311,5 mi

(-1,4% vs. 9M22)



Receita c/ Clientes²

3T23

R\$79,5 mi

(+8,0% vs. 2T23)
(+8,6% vs. 3T22)

9M23

R\$212,3 mi

(-9,7% vs. 9M22)



Lucro Líquido

3T23

R\$40,2 mi

(+3,7% vs. 2T23)
(+21,1% vs. 3T22)

9M23

R\$112,0 mi

(-1,2% vs. 9M22)



ROE³

3T23

20%

9M23

19%



Margem Líquida

3T23

37,6%

9M23

35,9%

DESTAQUES OPERACIONAIS

INVESTMENT BANKING

Transações
Anunciadas 9M23



Sendo #9 operações de *Special Situations & Restructuring*



MERCADO DE CAPITAIS

Volume de Emissões
Realizadas 9M23



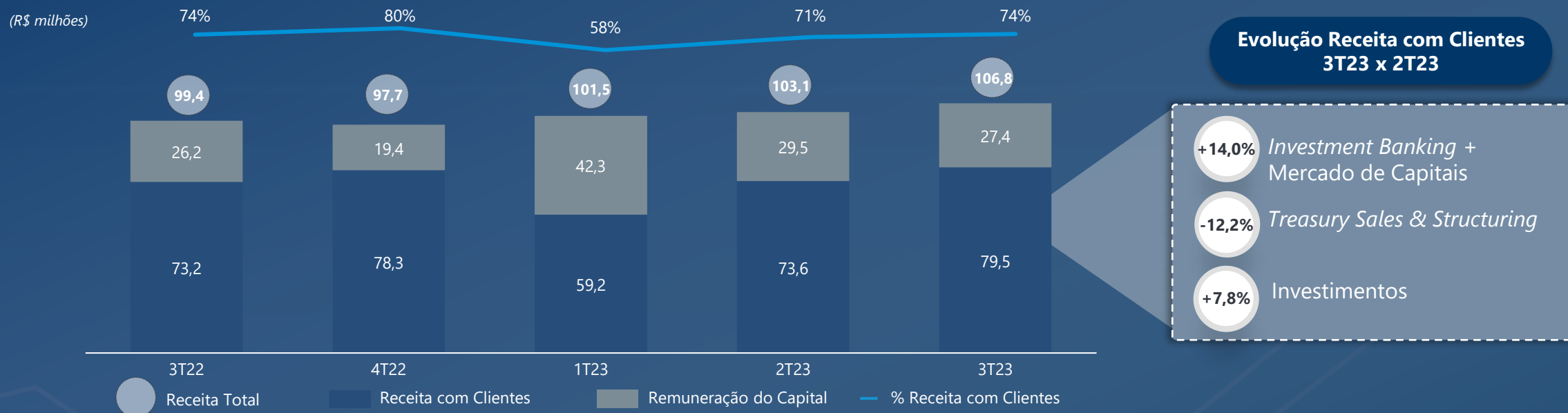
Emissões Realizadas
YTD



RECEITA TRIMESTRAL COM CLIENTES

A **Receita Total**¹ atingiu **R\$107 mi**. A **Receita com Clientes**² atingiu **R\$79 mi**, um **crescimento de 8%** em relação ao 2T23, fruto de **boas oportunidades** encontradas pela Cia no Investment Banking e Mercado de Capitais

Receita com Clientes² + Remuneração do Capital³



Novo Critério de Classificação das Receitas

- Investment Banking + Mercado de Capitais** - fees das atividades de IB + fees de estruturação e distribuição de dívidas no Mercado de Capitais
- Remuneração do Capital** - receita do capital remunerado a CDI + carregos da carteira de títulos privados
- TS&S e Investimentos** - não sofreram alterações

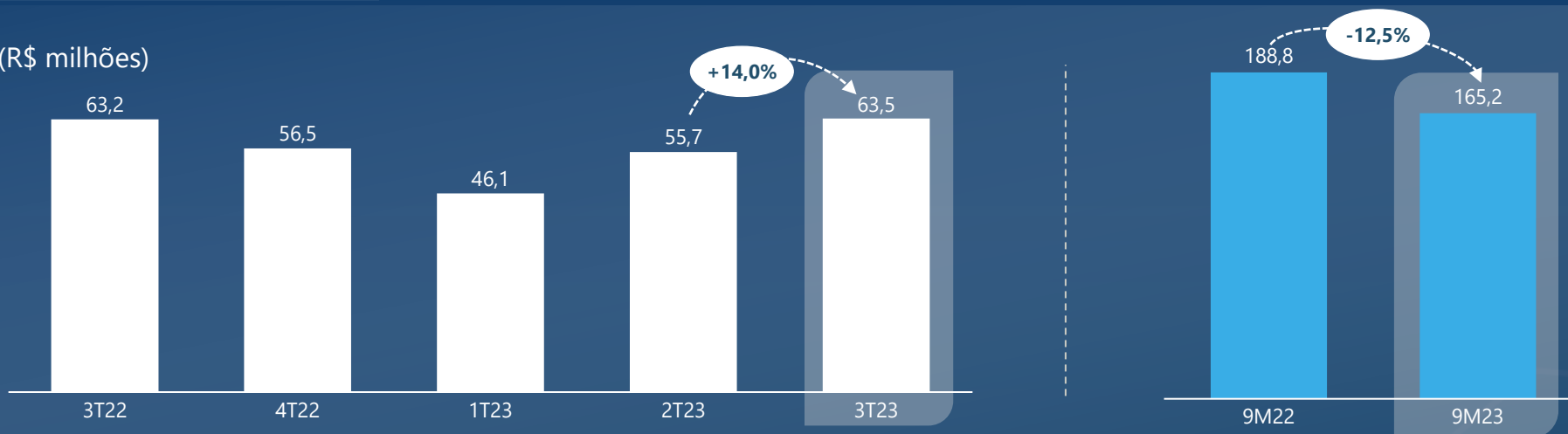
INVESTMENT BANKING + MERCADO DE CAPITAIS

Investment Banking com deals icônicos em *Special Situations & Restructuring* e boas oportunidades em Mercado de Capitais

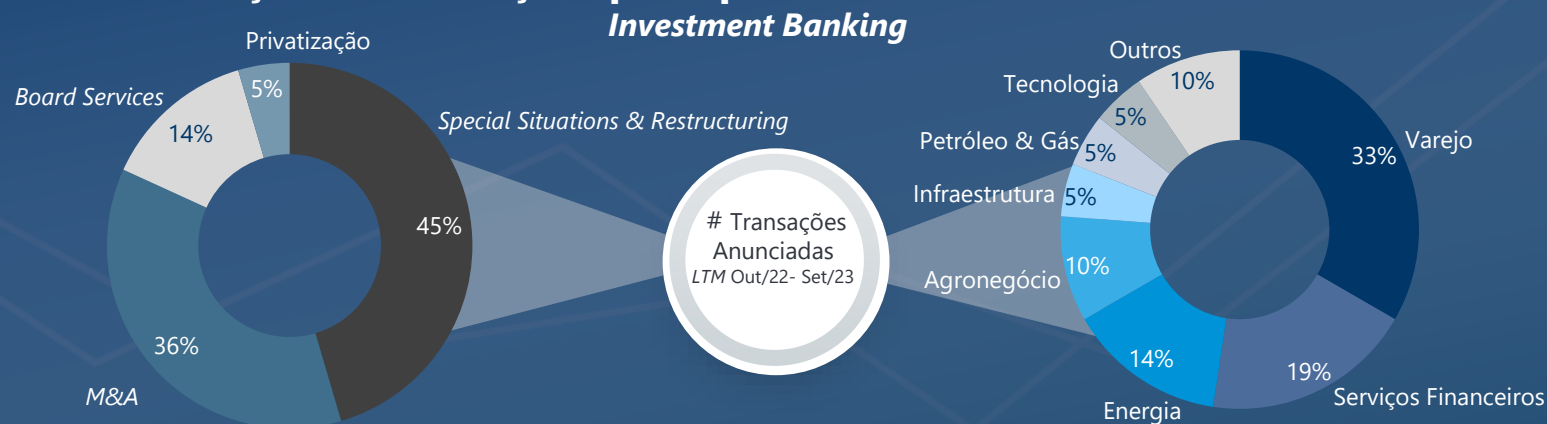
Receita Total¹ (R\$ milhões)



da Receita
Total 9M23



Distribuição de transações por tipo de assessoria e setor econômico



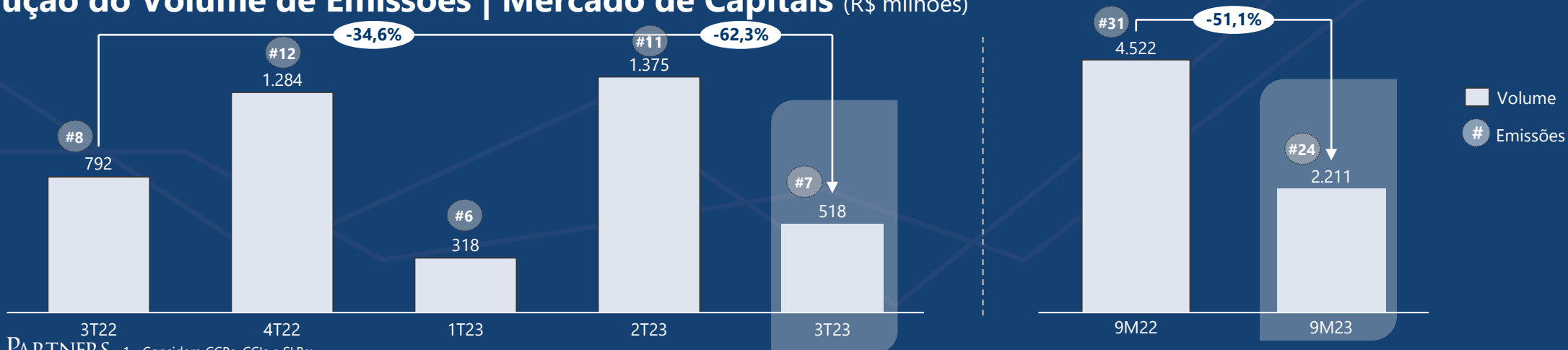
INVESTMENT BANKING + MERCADO DE CAPITAIS (Cont.)

Portfólio diversificado no IB, com destaque para o forte *pipeline de Restructuring*. No Mercado de Capitais, emissões oportunísticas e menores

#18 Transações Anunciadas IB YTD 2023



Evolução do Volume de Emissões | Mercado de Capitais (R\$ milhões)



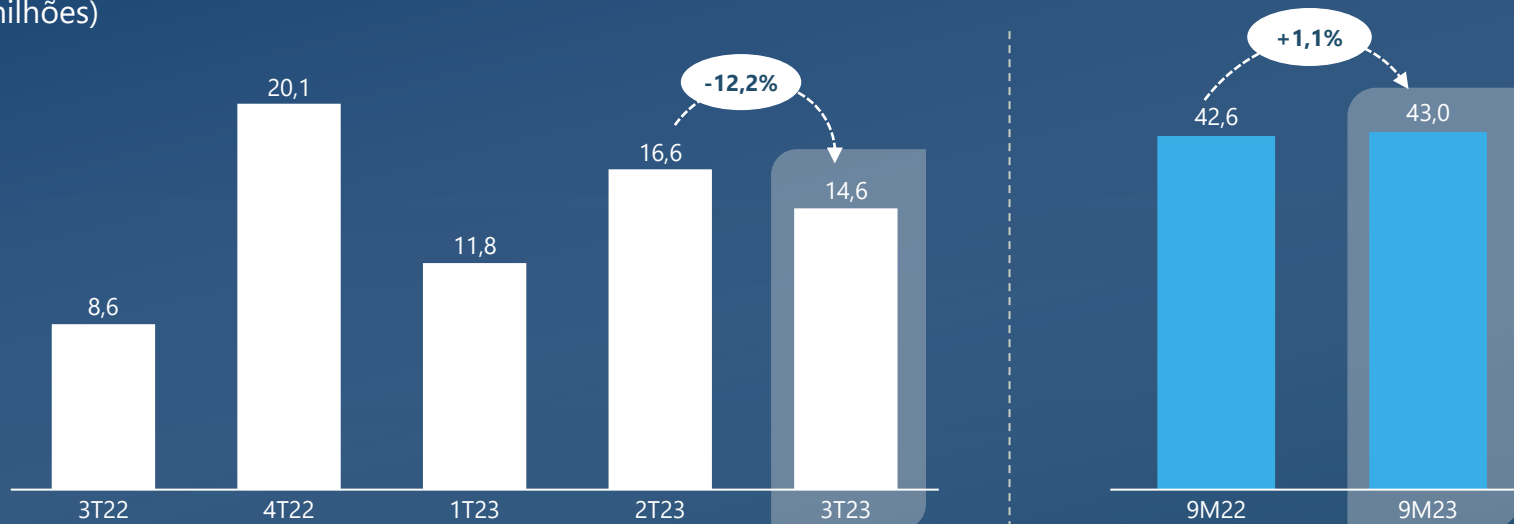
TREASURY SALES & STRUCTURING

TS&S ligeiramente impactada pela volatilidade do mercado. Operações recorrentes no semestre ajudaram a reduzir a volatilidade de receitas

Receita Total (R\$ milhões)



da Receita
Total 9M23



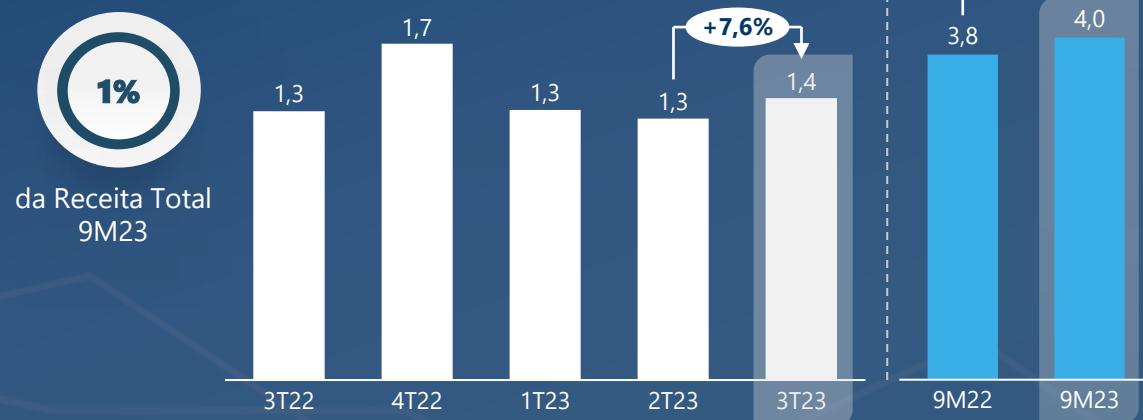
- 1 A maior **volatilidade dos mercados e adiamento de algumas emissões** no 3T23 impactaram a estruturação de *swaps*
- 2 Mix de operações com **maior recorrência, diminuindo a dependência das receitas episódicas**
- 3 Portfólio de clientes com **operações de commodities com maior relevância**

INVESTIMENTOS E REMUNERAÇÃO DO CAPITAL

Investimentos refletindo a gestão dos FIPs e crescimento da **Remuneração do Capital¹** explicado pelo desenvolvimento da Carteira de Títulos Privados

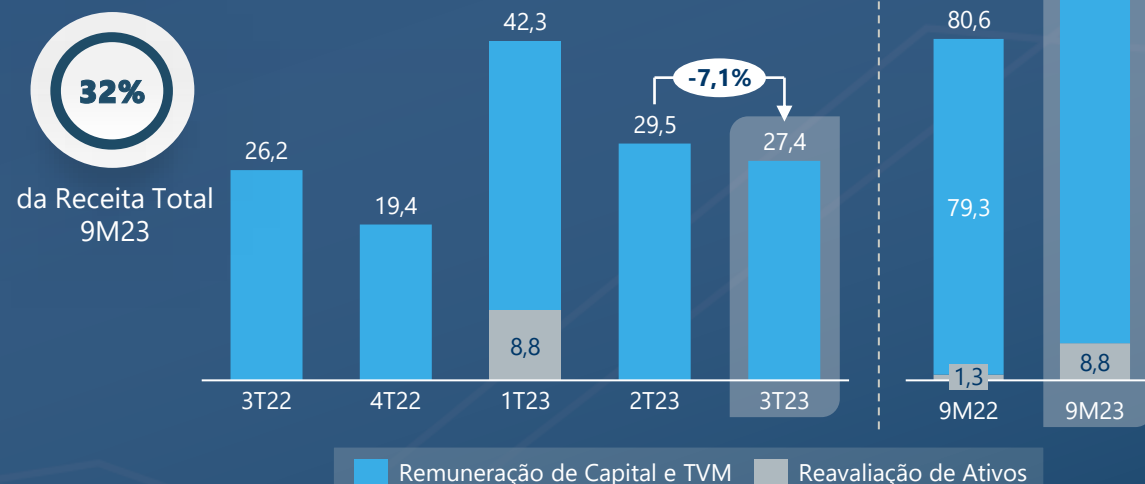
Investimentos

Receita Total (R\$ milhões)



Remuneração do Capital¹

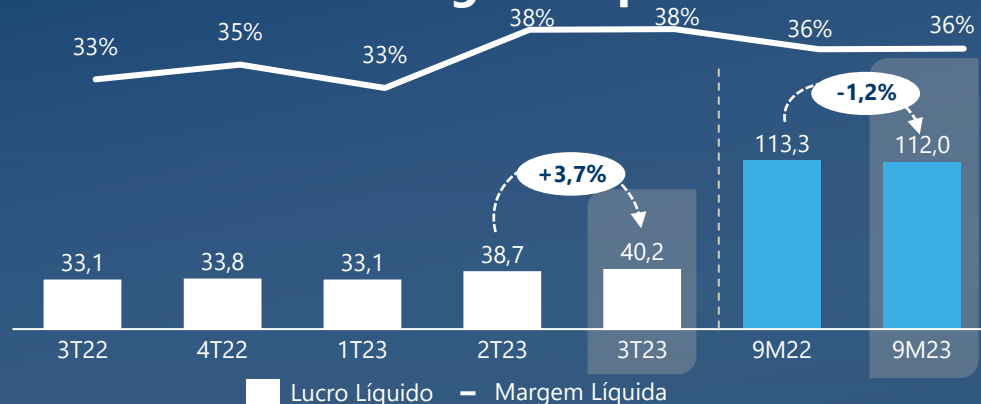
Receita Total (R\$ milhões)



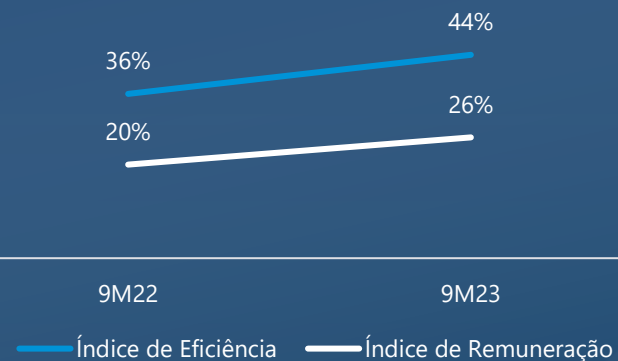
PERFORMANCE FINANCEIRA E OPERACIONAL

Estrutura enxuta, com resiliência no lucro, margens altas e rentabilidade elevada ao longo dos trimestres

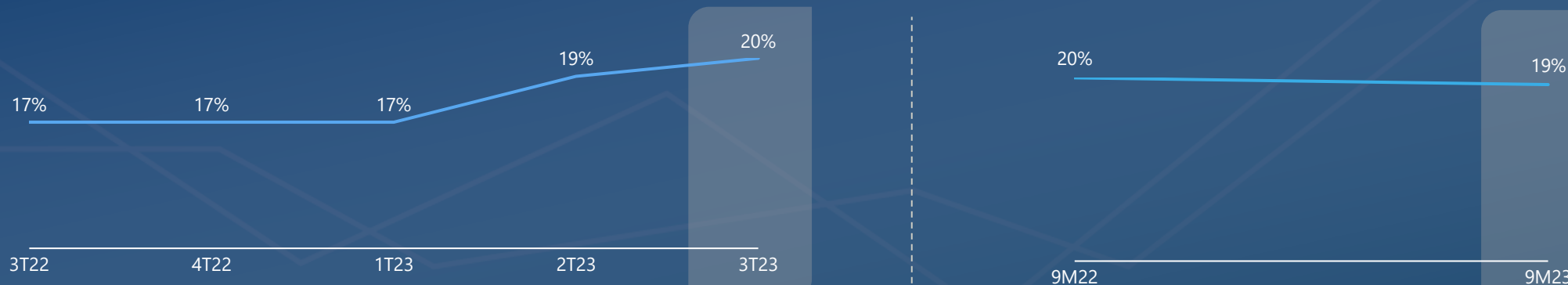
Lucro e Margem Líquida



Índice de Eficiência¹ e Índice de Remuneração²



ROAE (%)³



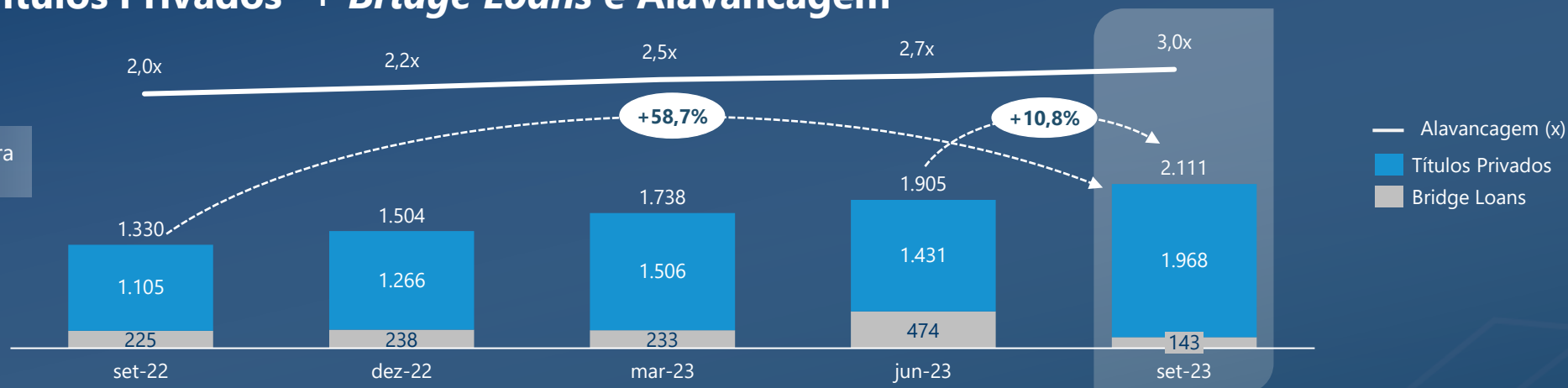
CAPITAL & FUNDING

Títulos Privados com ratings elevados e crescimento consistente, reflexo da melhor utilização de capital em nossas operações, mantendo um índice de **Basileia adequado**

Carteira de Títulos Privados¹ + *Bridge Loans* e Alavancagem²

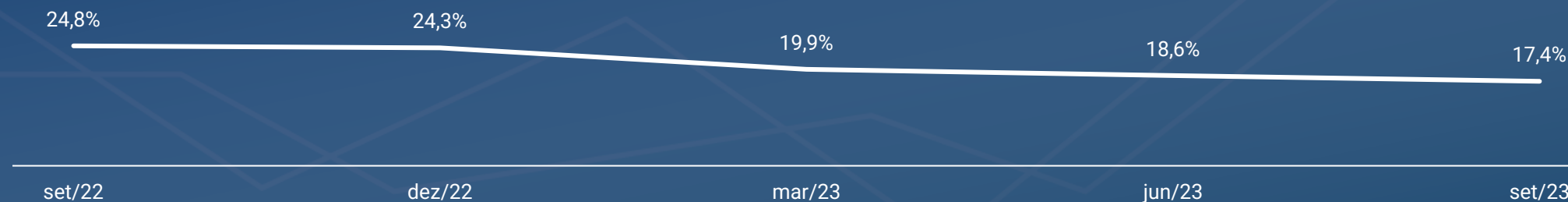
(R\$ milhões)

Com **98%** da carteira em **AA-B**



Evolução Basileia (100% Nível 1)

(%)

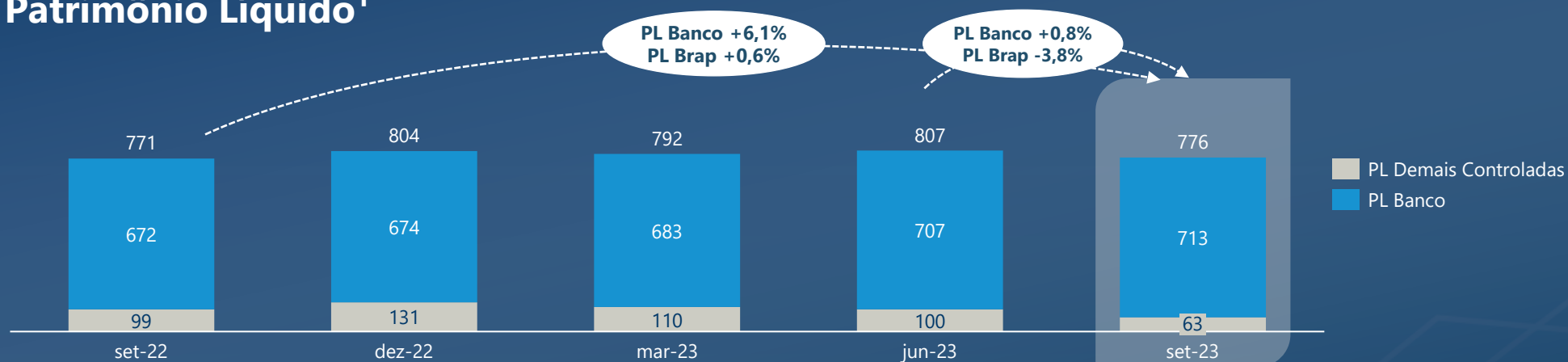


CAPITAL & FUNDING (Cont.)

O **Patrimônio Líquido**¹ atingiu **R\$776** milhões. **Funding** com **prazos e volumes adequados** para sustentar a alavancagem do Banco

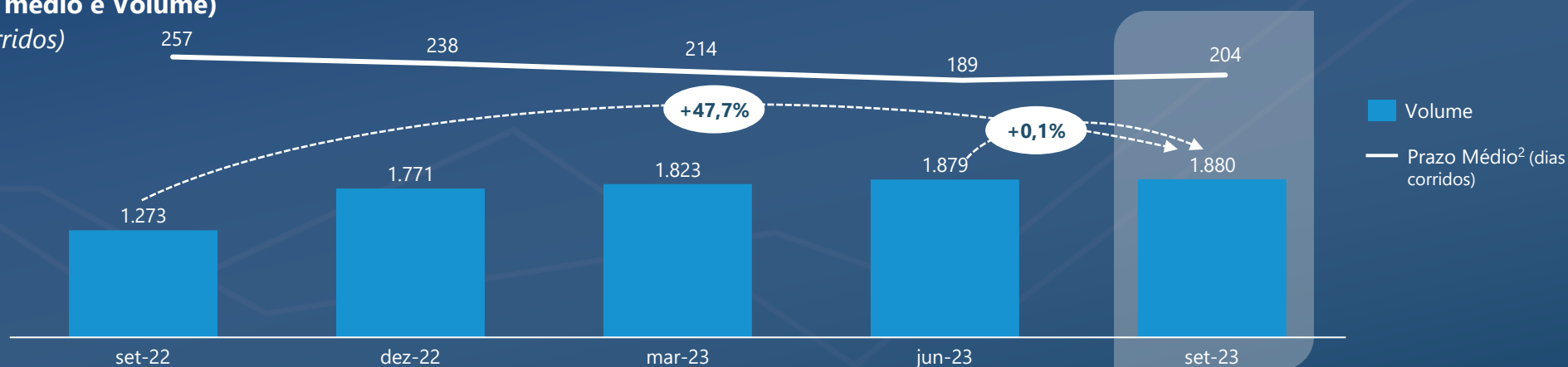
Evolução do Patrimônio Líquido¹

(R\$ milhões)



Funding (prazo médio e Volume)

(R\$ milhões e dias corridos)



PAGAMENTO DE DIVIDENDOS INTERMEDIÁRIOS

Aumento da distribuição de dividendos aos investidores em 2023

Dividendos 3T23¹

R\$ 0,66/UNIT

Data EX:

17/11/2023

R\$ 69,3 mi
em dividendos

Data do pagamento:

01/12/2023

Dividendos Acumulados 9M23



Q & A



brpartnersoficial



BR Partners Banco de Investimentos S/A



BRBI
B3 LISTED N2