

# Apresentação Institucional 2T22

# Visão geral

Votorantim é uma *holding* de investimentos permanentemente capitalizada, com abordagem de investimento de longo prazo, que busca entregar **retorno financeiro superior** aliado a **impactos sociais e ambientais positivos**.

Com **104 anos**, as empresas de seu portfólio atuam em diversos setores: materiais de construção, financeiro, alumínio, energia limpa e renovável, metalurgia e mineração, suco de laranja, aços longos, imobiliário e infraestrutura.

**37.000**  
empregados

**16**  
países

**522** unidades  
operacionais

# Presença global

Em 31 de dezembro de 2021



# Destques 2T22



**Resultados resilientes durante o trimestre:** receita líquida de **R\$13,7 bilhões**, Ebitda ajustado de **R\$3,4 bilhões** e lucro líquido de **R\$1,7 bilhão**



Continuidade da estratégia de **aquisição de participação adicional na CCR**, a principal plataforma de infraestrutura do Brasil



Parceria estratégica com **Temasek** em um novo fundo de **R\$ 3,6 bilhões** para investimentos no Brasil, dando origem a **23S Capital**



Reafirmação **do grau de investimento** pela Moody's e Fitch Ratings.



A **CBA** foi a primeira empresa de alumínio do mundo a ter **metas de redução de emissões de carbono validadas** pelo Science Based Targets Initiative (SBTi)

# Empresas do portfólio atual

## Core Holdings



**Materiais de Construção**

#1 no Brasil  
#7 no mundo<sup>1</sup>



Participação:  
**100%**



**Serviços Financeiros**

#5 banco privado brasileiro



Participação:  
**50%**



**Alumínio**

#1 no mercado de alumínio no Brasil

**CBAV**  
B3 LISTED NM



Participação:  
**68%**



**Energia**

Maior plataforma de energia renovável do Brasil

**AURE**  
B3 LISTED NM



Participação:  
**38%**



**Metais e Mineração**

#5 no mundo na produção de zinco metálico

**NEXA**  
LISTED NYSE



Participação:  
**65%**



**Suco de Laranja**

Maior produtora de suco de laranja do mundo



Participação:  
**50%**



**Aços Longos**

#2 na Argentina  
15% ArcelorMittal Brasil



Participação:  
**100%**



**Investimentos Imobiliários**

Mais de R\$ 1 bilhão em investimentos anunciado no primeiro ano de atuação

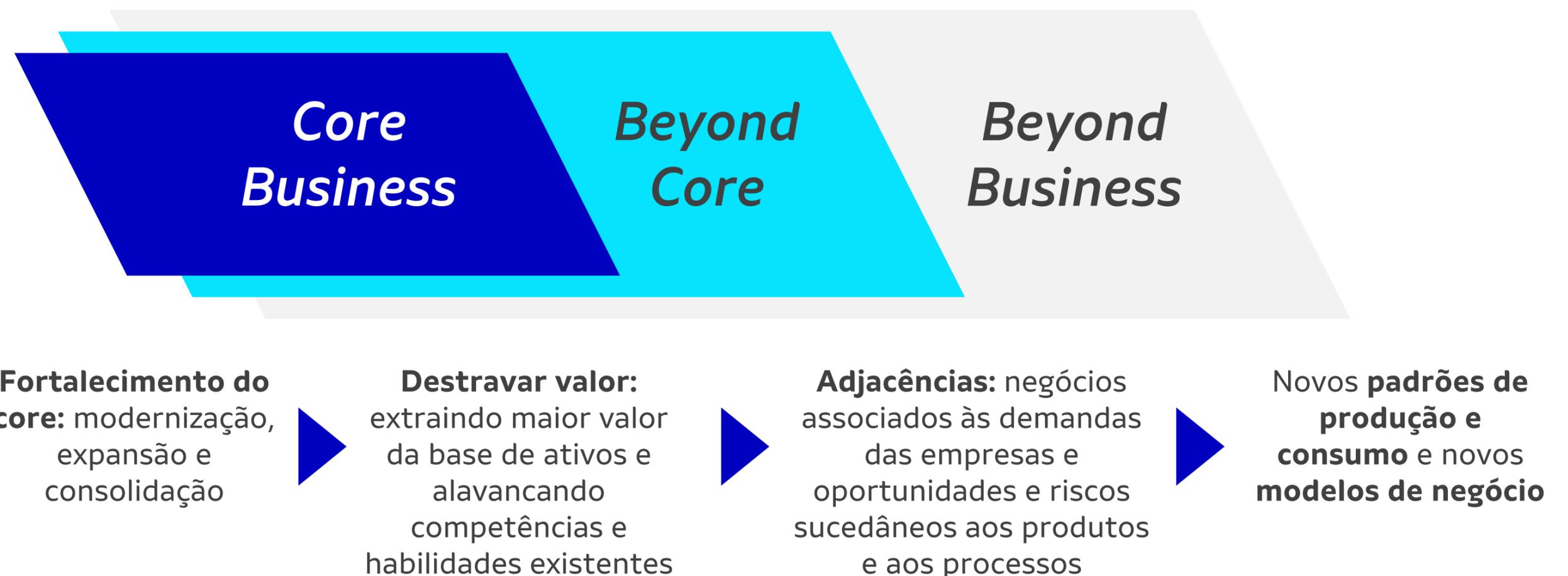


Participação:  
**100%**

1. Excluindo China e Taiwan.

# Teses de investimentos

**Votorantim:** *holding* de investimentos permanentemente capitalizada, com abordagem de investimentos de longo prazo, que busca retornos financeiros superiores com impactos socioambientais positivos.



# Objetivos da estratégia de alocação de capital

## ***Nas empresas do portfólio***

Preservação da capacidade de **realizar investimentos: sustaining, modernização e expansão**

---

Estrutura de capital que viabilize **crecimento e dividendos**

---

Potencialização da **inovação** para **transformar seus modelos de negócio**

---

Preservação do **DNA Votorantim**

## ***No portfólio***

**Diversificação** de setores, geografias e fatores de risco

---

**Flexibilidade** financeira e estratégica para grandes movimentos

---

Realização dos **objetivos de investimento dos acionistas**

## ***Para os acionistas***

**Maximização do retorno** total para o acionista (TSR – Total Shareholder Return)

---

**Perenidade** da Votorantim

**Capital paciente, propósito inegociável**

# Votorantim: investidor engajado

## ESG

Cada empresa do portfólio possui sua **estratégia ESG** de forma alinhada ao DNA Votorantim. Nesse contexto, a atuação da Votorantim se dá em três frentes:

### Influenciar

Influenciar as investidas quanto à adoção das melhores práticas ambientais, sociais e de governança, contribuindo para a sustentabilidade e longo prazo do portfólio

### Acompanhar

Integrar os critérios ESG na tomada de decisão de novos investimentos e na avaliação das empresas do portfólio para contribuir para o monitoramento dos riscos sociais, ambientais, de governança e de reputação com a visão da Votorantim

### Reportar

Comunicar de maneira transparente e consistente suas ações e das empresas do portfólio nos temas ESG

## Votorantim S.A.

Signatária do **Pacto Global desde 2011**

**Adesão ao CDP** na categoria investidor

Publicação de **Relatório Anual** desde 1923, com uso de **metodologia GRI** desde 2010



Saiba mais no  
**Relatório  
Anual 2021:**



## Signatárias do Pacto Global

- Votorantim Cimentos
- Banco BV
- CBA
- Auren Energia
- Nexa
- Citrosuco

## Respondentes do CDP com questionário público em 2020

- Votorantim Cimentos
- CBA
- Nexa
- Citrosuco

## Publicação de relatórios anuais

- Votorantim Cimentos
- Banco BV
- CBA
- Auren Energia
- Nexa
- Citrosuco

## Produtos financeiros verdes

- Votorantim Cimentos (*revolving credit facility*)
- Banco BV (*green bonds*)
- CBA (notas de crédito de exportação)
- Citrosuco (*green export pre payment*)

# ESG

## reservas VOTORANTIM

Ativos ambientais são o foco da Reservas Votorantim, que administra o **Legado das Águas**, a maior reserva privada de Mata Atlântica do Brasil.

Seu modelo de negócio é parte da solução para **integração da biodiversidade na economia e alavancar soluções das mudanças climáticas**

Administra mais de **70 mil hectares** no Brasil, incluindo o **Legado das Águas** e o **Legado Verdes do Cerrado**

Soluções inovadoras **baseadas na natureza**, gerando **créditos de carbono** e contribuindo para o desenvolvimento de **mercados de compensação**

Especializada em **gestão de territórios** e **projetos ambientais**

Modelo de uso múltiplo de terras em **áreas florestais** e de conservação, integrando comunidades, novas atividades econômicas e biodiversidade

Modelo de negócio inovador para perpetuar a conservação

VOTORANTIM

# ESG

**instituto**  
**VOTORANTIM**

**Centro de inteligência aplicada que desenvolve soluções socioambientais que geram valor para a sociedade.**

*Criado em 2002, atua em +100 municípios de todo o Brasil, Argentina e Peru.*

## Parceria pela Valorização da Educação (PVE)

Programa que busca a melhoria da qualidade da educação pública.

**13 anos** de existência

**+140** municípios

**+15** estados no Brasil

**+1,3MM** alunos impactados

**4 avaliações de impacto** positivas

**VOTORANTIM**

## Investimento de impacto

Mais caminhos para geração de valor.

**iV Ventures:** fundo *early-stage*. Foco: Água e Saneamento, Economia de Baixo Carbono e Habitação de Interesse Social.

## Apoio à Gestão Pública - Saúde

Avaliação de impacto do apoio aos municípios durante a pandemia: **+ 2.400 vidas podem ter sido poupadas** nas **194 cidades** envolvidas.

✓ Desenvolvimento do **Índice de Vulnerabilidade Municipal**, ferramenta de apoio à gestão pública

## Estratégia ESG

Serviços de inteligência aplicados aos desafios ESG.

**16** projetos realizados em 2021:

- ✓ **10** em estudos, diagnósticos e avaliações
- ✓ **3** planejamentos estratégico
- ✓ **3** em gestão de portfólio

# ESG

## Governança Corporativa

- Objetivos de investimento
- Tolerância a risco
- Política de dividendos



- Gestão de portfólio/Alocação de capital
- Novos negócios
- Governança
- Serviços compartilhados (*powered by Votorantim*)
- DNA Votorantim

Conselho Votorantim Cimentos	Conselho banco BV	Conselho CBA <sup>1</sup>	Conselho Auren <sup>1</sup>	Conselho Nexa <sup>1</sup>	Conselho Citrosuco	Comitê Acerbrag
------------------------------	-------------------	---------------------------	-----------------------------	----------------------------	--------------------	-----------------



- Comitê de Auditoria
- Comitê de Finanças
- Comitê de Organização, de Remuneração e de Pessoas

- Conselho Fiscal
- Comitê de Auditoria
- Comitê de Remuneração e RH
- Comitê de Transações com Partes Relacionadas
- Comitê de Riscos e de Capital

- Comitê de Auditoria
- Comitê de Remuneração e Pessoas
- Comitê de Sustentabilidade

Comitê de Auditoria

- Comitê de Auditoria
- Comitê de Finanças
- Comitê de Remuneração, Nomeação e Governança
- Comitê de Sustentabilidade e Projetos de Capital

- Comitê de Auditoria
- Comitê de Pessoas

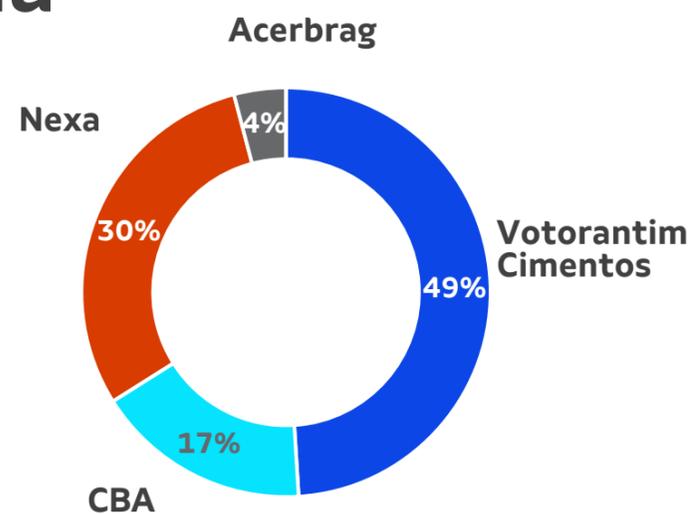
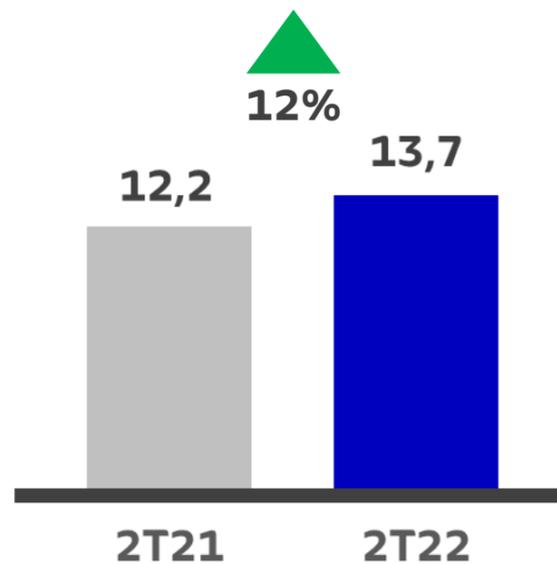
Diretoria

1. Companhia listada.

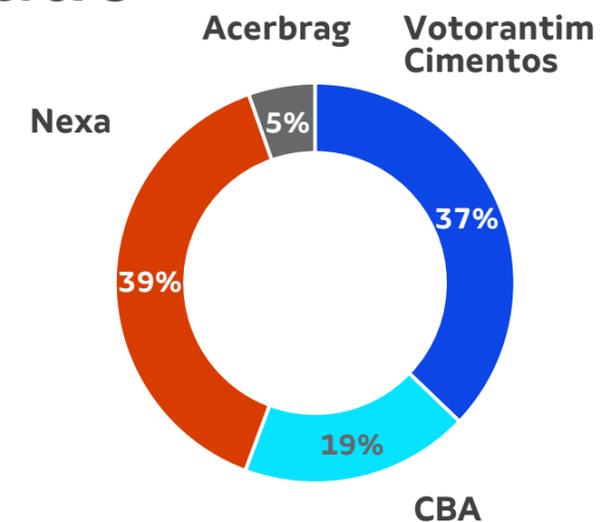
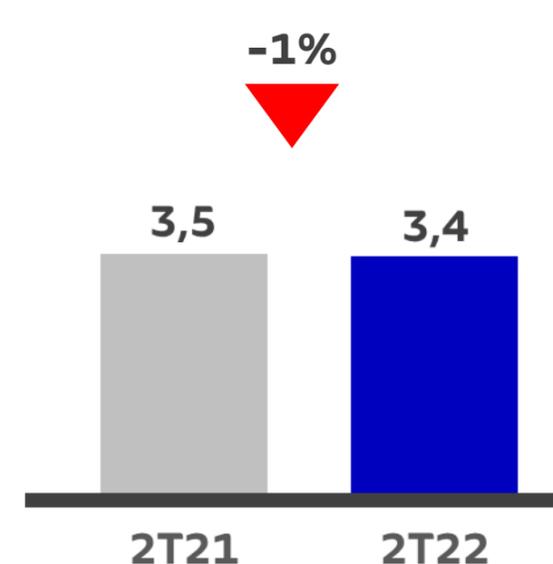
# Resultados consolidados 2T22<sup>1</sup>

R\$ bilhões

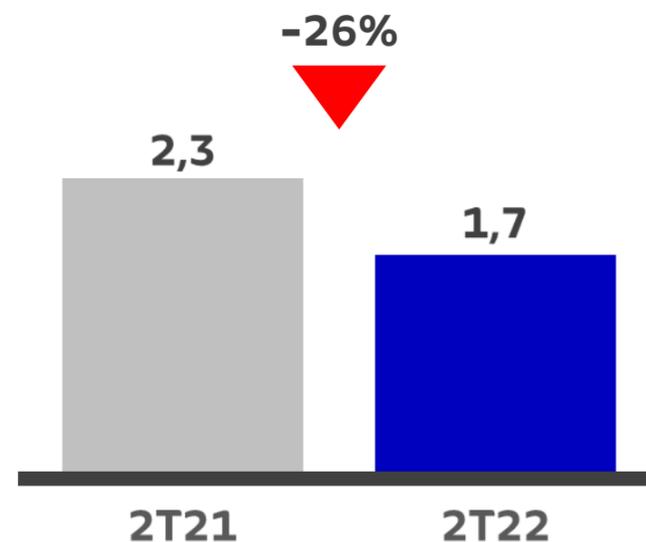
## Receita Líquida



## EBITDA Ajustado



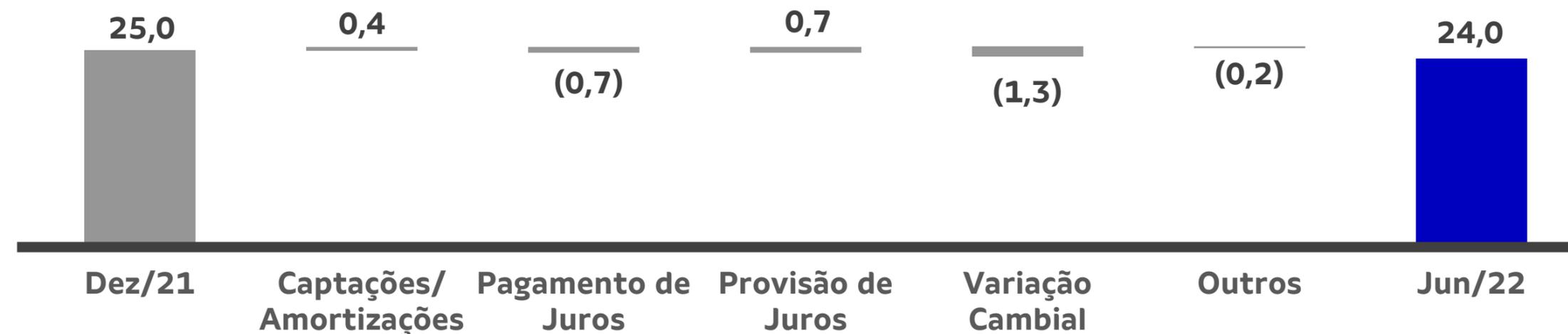
## Lucro Líquido



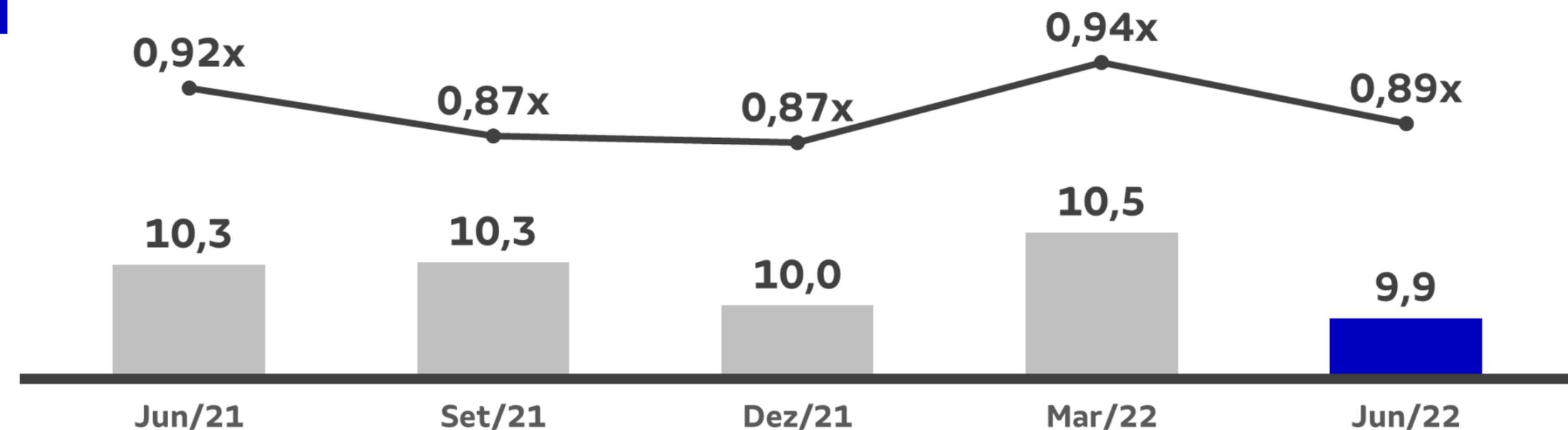
# Endividamento e alavancagem 2T22

R\$ bilhões

## Dívida Bruta



## Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA Ajustado



Caixa  
Jun/22  
R\$15,5bi

# Ratings - Votorantim S.A.

			
Escola Global	BBB-	BBB-	Baa3
Perspectiva	Estável	Estável	Estável
Última atualização	Nov/2021	Jul/2022	Jun/2022

A Votorantim faz parte de um seleto grupo de empresas brasileiras com classificação de **grau de investimento** pelas três agências de *rating*

# Contatos

**Votorantim S.A.**

[votorantimri@votorantim.com](mailto:votorantimri@votorantim.com) | [ri.votorantim.com.br](http://ri.votorantim.com.br)

---

**Votorantim Cimentos**

[ri@vcimentos.com](mailto:ri@vcimentos.com) | [ri.votorantimcimentos.com.br](http://ri.votorantimcimentos.com.br)

---

**banco BV**

[ri@bv.com.br](mailto:ri@bv.com.br) | [ri.bv.com.br](http://ri.bv.com.br)

---

**Auren Energia**

[ri@aurenenergia.com.br](mailto:ri@aurenenergia.com.br) | [ri.aurenenergia.com.br](http://ri.aurenenergia.com.br)

---

**Nexa Resources**

[ir@nexaresources.com](mailto:ir@nexaresources.com) | [ri.nexaresources.com](http://ri.nexaresources.com)

---

**Citrosuco**

[relacoes.mercado@citrosuco.com.br](mailto:relacoes.mercado@citrosuco.com.br) | [www.citrosuco.com.br](http://www.citrosuco.com.br)

---

**CBA**

[ir@cba.com.br](mailto:ir@cba.com.br) | [ri.cba.com.br](http://ri.cba.com.br)

---

**Acerbrag**

<https://www.acerbrag.com/>

---

**Altre**

[contato@altre.com.br](mailto:contato@altre.com.br) | [www.altre.com.br](http://www.altre.com.br)

---