

Apresentação Institucional 2021

Visão geral

Em 31 de dezembro de 2021

37 mil
empregados

16
países

522 unidades
operacionais

Receita Líquida
R\$ 49,0 bilhões

EBITDA Ajustado
R\$ 11,5 bilhões

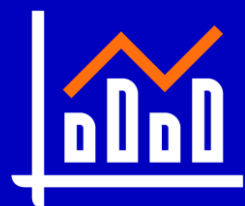


Presença global

Em 31 de dezembro de 2021



Destques 2021



O maior resultado consolidado na história da Votorantim: receita líquida de **R\$49,0 bilhões**, Ebitda ajustado de **R\$11,5 bilhões** e lucro líquido de **R\$7,1 bilhões**



Elevação, pela Moody's, do rating de Ba1 para Baa3. A Votorantim possui **grau de investimento** pelas três principais agências de classificação de risco



IPO da CBA no Novo Mercado da B3



Consolidação de ativos de energia renovável da Votorantim e do CPP Investments no Brasil, criando a Auren Energia



Avanço na **internacionalização**, com aquisições na América do Norte e na Europa pela Votorantim Cimentos.



Altre: novos projetos e **aquisições** no setor imobiliário



Primeiro membro latino-americano no **FCLTGlobal**, organização mundial que promove o debate sobre alocação de capital de longo prazo

Empresas do portfólio atual

Core Holdings



Materiais de Construção

#1 no Brasil
#8 no mundo¹

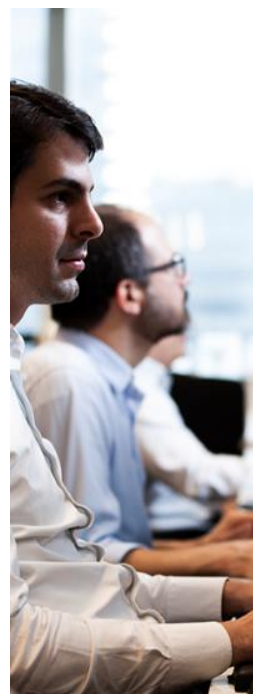


Participação:
100%



Serviços Financeiros

#5 banco privado brasileiro



Participação:
50%



Alumínio

#1 no mercado de alumínio no Brasil

CBAV
B3 LISTED NM



Participação:
76%



Energia

#3 em comercialização de energia no Brasil

AUREN
AURE
B3 LISTED NM



Participação:
100%



Metals e Mineração

#5 no mundo na produção de zinco metálico

NEXA
LISTED
NYSE



Participação:
65%



Suco de Laranja

Uma das empresas líderes globais do setor



Participação:
50%



Aços Longos

#2 na Argentina
15% ArcelorMittal Brasil



Participação:
100%



Investimentos Imobiliários

Criada em 2020



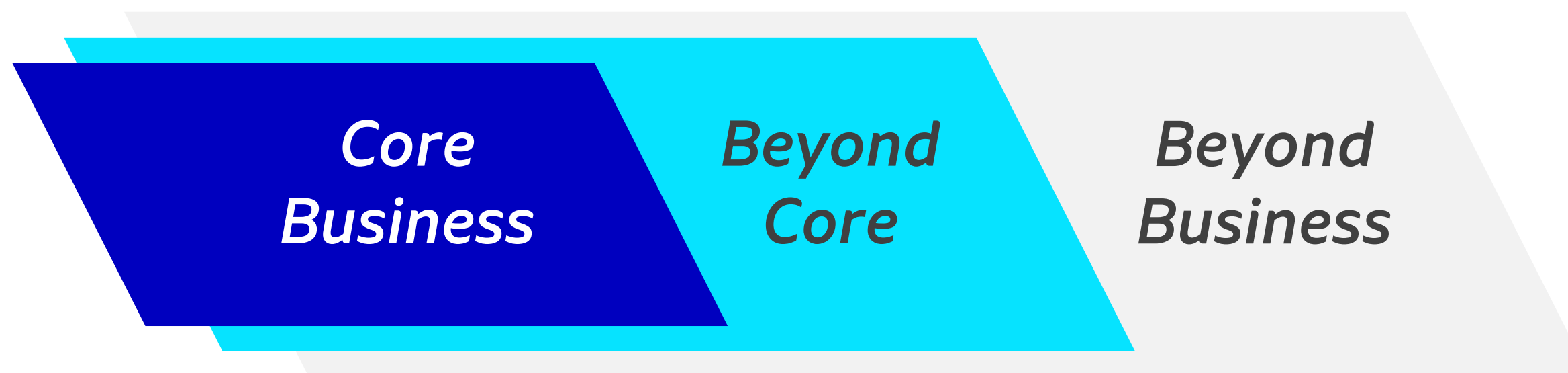
Participação:
100%

1. Excluindo China e Taiwan.

Posicionamento e **teses de investimento**

Votorantim: *holding* de investimentos permanentemente capitalizada, com abordagem de investimentos de longo prazo, que busca retornos financeiros superiores com impacto social e ambiental positivo

Teses de investimentos:



Fortalecimento do core: modernização, expansão, consolidação



Value unlocking: extraíndo maior valor da base de ativos, alavancando competências e habilidades existentes



Adjacências: negócios associados às demandas das empresas e oportunidades e riscos sucedâneos aos nossos produtos e processos



Novos padrões de **produção e consumo** e novos **modelos de negócio**

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

Flexibilidades 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
- Votorantim Energia
- Nexa
- Citrosuco

Respondentes do CDP com questionário público em 2020

- Votorantim Cimentos
- CBA
- Nexa

Publicação de relatórios anuais

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

Produtos financeiros verdes

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

ESG **reservas** VOTORANTIM

Mantenedora

VOTORANTIM

Fundadoras

cba

nexa

Votorantim
Cimentos

VOTORANTIM
energia

Maior reserva privada de Mata Atlântica no Brasil: **31 mil hectares**

Especializada em **gestão de territórios** e de **soluções baseadas na natureza** para negócios tradicionais e da nova economia

Combina o uso do **potencial** econômico da floresta nativa com conservação e **biodiversidade**

Destaque para as atividades de **ecoturismo, paisagismo e reflorestamento** da empresa, que ganhou **marca e sede próprias** em 2021

Modelo de negócio inovador para perpetuar a conservação

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, Colômbia, 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

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

Conselho Hejoassu

12 membros (acionistas)

Conselho Votorantim S.A.

7 membros (4 independentes e 3 acionistas)

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

Conselho Votorantim Cimentos



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

Conselho banco BV



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

Conselho CBA¹



Comitê de Auditoria
Comitê de Remuneração e Pessoas
Comitê de Sustentabilidade

Conselho Votorantim Energia



Comitê de Auditoria

Conselho Nexa¹



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

Conselho Citrosuco



Comitê de Auditoria
Comitê de Pessoas

Comitê Acerbrag

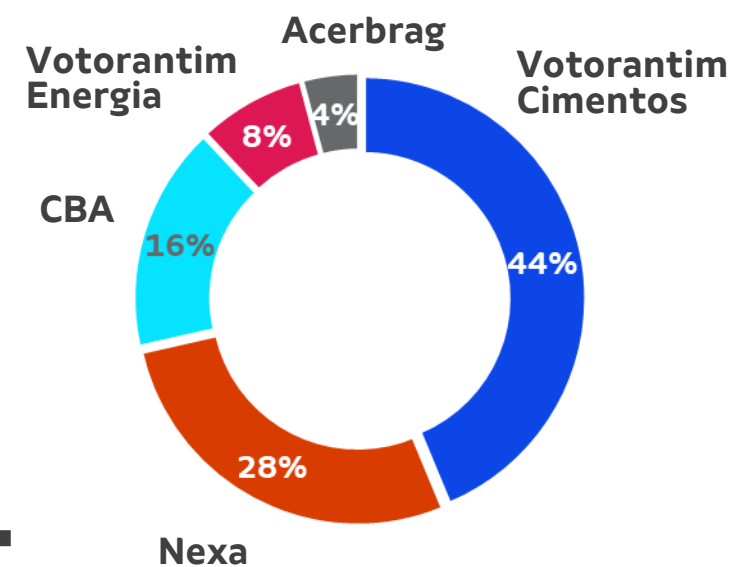
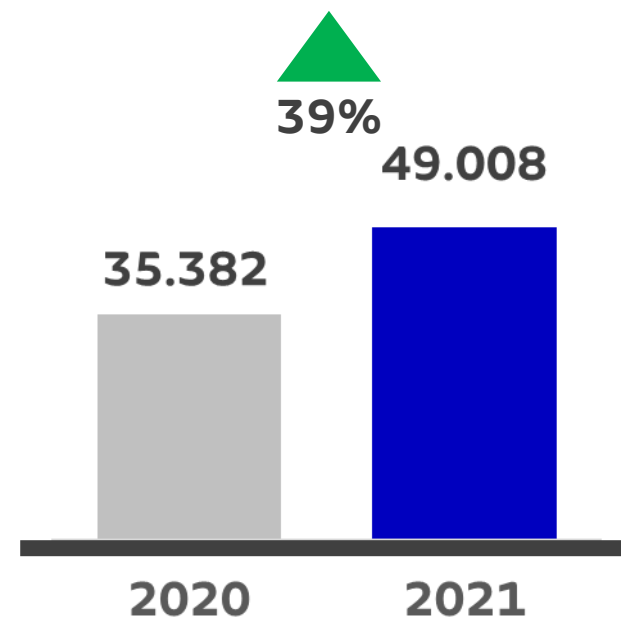


Diretoria

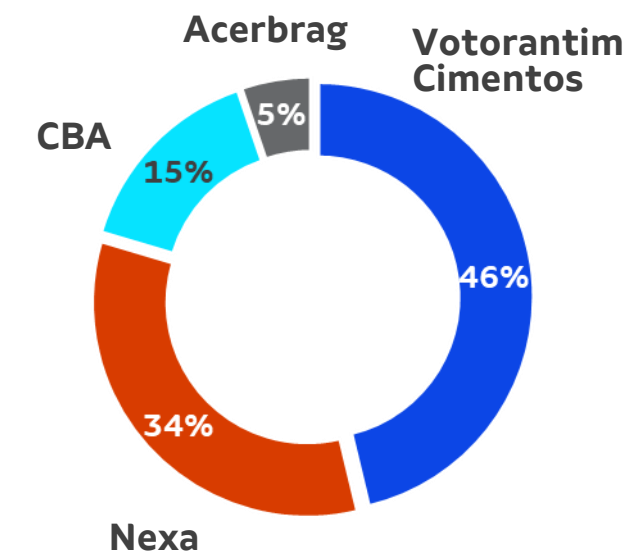
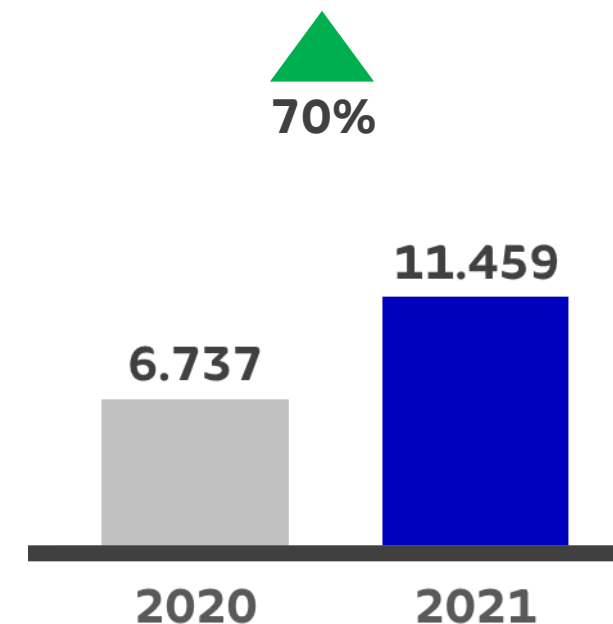
Resultados consolidados¹ 2021

R\$ milhões

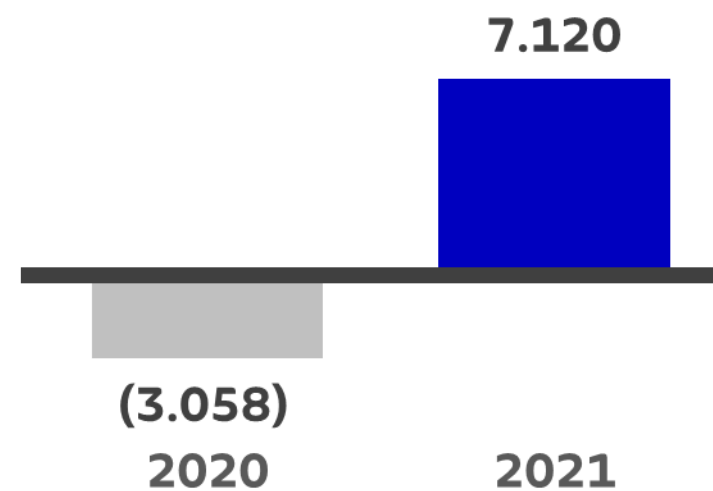
Receita Líquida



EBITDA Ajustado



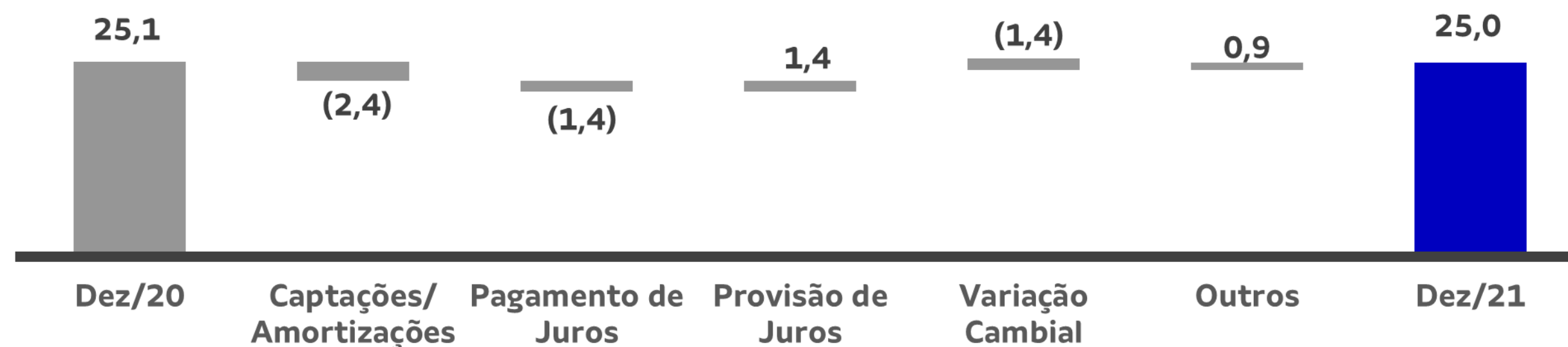
Lucro Líquido



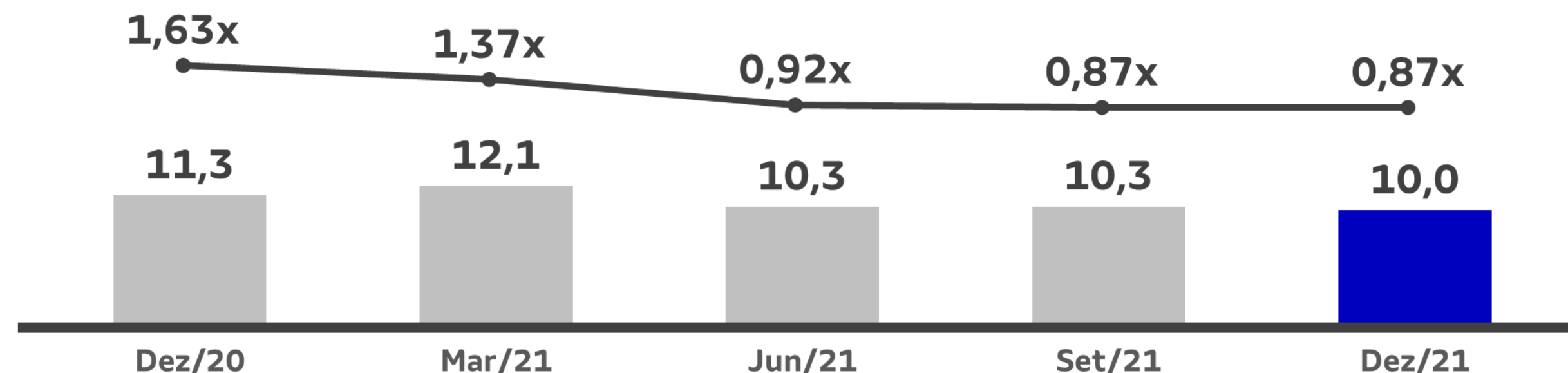
Endividamento e alavancagem 2021

R\$ bilhões

Dívida Bruta



Dívida Líquida e Dívida Líquida/Ebitda Ajustado






Liquidez
Dez/21
R\$18,7bi

Caixa
R\$16,7bi
+
RCF
R\$2,0bi

VOTORANTIM

Ratings - Votorantim S.A.

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

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 | www.votorantim.com/ir

Votorantim Cimentos

ri@vcimentos.com | www.votorantimcimentos.com/ir

banco BV

ri@bv.com.br | www.bancobv.com.br/ir

Votorantim Energia

ri@venergia.com.br | www.venergia.com.br/en

Auren Energia

ricesp@cesp.com.br | <https://ri.aurenenergia.com.br/>

Nexa Resources

ir@nexaresources.com | www.nexaresources.com/investors

Citrosuco

relacoes.mercado@citrosuco.com.br | www.citrosuco.com.br/?lang=en

CBA

ir@cba.com.br | www.cba.com.br/en

Acerbrag

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

Altre

contato@altre.com.br | <https://www.altre.com.br/pt/home/>