

Votorantim é uma holding de investimentos permanentemente capitalizada, com abordagem de investimentos de longo prazo, que busca retornos financeiros superiores com impactos socioambientais positivos

Posicionamento da **Votorantim** como investidor

Horizonte de investimentos de longo prazo

Governança e processo decisório bem estabelecidos

Foco em ativos de qualidade e bem posicionados em seus segmentos de atuação

Sustentabilidade como parte integral da estratégia de investimentos

Importância de atrair e desenvolver o capital humano

Portfólio



As empresas atuam em diversos setores: materiais de construção, financeiro, energia renovável, metais de base, suco de laranja, infraestrutura, aços longos, imobiliário, investimentos e gestão ambiental.

+42.000
empregados

19
países

502
unidades operacionais



VOTORANTIM

Presença global



Destques 3T23



A **Fitch Ratings reafirmou** o rating da Votorantim em **BBB-** e revisou a perspectiva global de estável **para positiva**.



O **Programa de Compliance** da Votorantim completou **10 anos** e neste marco comemorativo **lançou a atualização do Código de Conduta** alinhado a princípios ESG, Privacidade de dados, Segurança da informação, entre outros.



Nexa adquiriu uma linha de crédito rotativo atrelado à **métricas de sustentabilidade** no valor de **US\$ 320 milhões** com prazo de cinco anos, reforçando sua capacidade de acesso a crédito.



23S Capital concluiu o **investimento na maior empresa** focada em **educação digital no Brasil**.

Empresas do portfólio

Core Holdings

Empresas privadas



MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO

Uma das maiores companhias de cimento no mundo, operando em 11 países, sendo o maior player de cimento do Brasil



FINANCEIRO

5º maior banco privado do Brasil, com posição de liderança em financiamento de veículos e um negócio de banco digital em rápido crescimento



SUCO DE LARANJA

Maior produtor mundial de suco de laranja, operando a partir de uma base de ativos altamente competitiva no Brasil e com total integração logística



AÇOS LONGOS

Mais de 50 anos de história na fabricação de aços longos de alta qualidade na Argentina



IMOBILIÁRIO

Gerenciamento ativo de projetos de desenvolvimento urbano e edifícios comerciais de destaque



GESTÃO AMBIENTAL

Foco em soluções baseadas na natureza em vários biomas brasileiros

Participação 100%

50%

50%

100%

100%

100%

Empresas listadas



ALUMÍNIO

Única produtora de alumínio verticalmente integrado no Brasil, da mineração ao produto finalizado

CBAV
B3 LISTED NM



ENERGIA RENOVÁVEL

Uma das maiores plataformas de energia renovável do Brasil. Opera com matriz limpa e uma das maiores capacidades instaladas do país

AURE
B3 LISTED NM



ZINCO/COBRE

5º produtora de zinco do mundo, com mais de 60 anos de experiência operando e desenvolvendo ativos de mineração e fundição

NEXA
LISTED
NYSE



INFRAESTRUTURA

Maior plataforma de infraestrutura e mobilidade do Brasil

CCRO
B3 LISTED NM

Participação 68%

38%

65%

10%

Novos Investimentos



GROWTH EQUITY

Parceria entre Votorantim e Temasek para investir em setores de crescimento no Brasil



TRANSIÇÃO ENERGÉTICA

Parceria estratégica com a CPP Investimentos para acelerar a transição energética, apoiando a descarbonização no Brasil e no mundo

Teses de investimento

*Core
Business*

*Beyond
Core*

*Beyond
Business*

Fortalecimento do core:
modernização, expansão
e consolidação



Destruar valor:
extraíndo maior valor da
base de ativos e
alavancando
competências e
habilidades existentes



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



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

Objetivos da nossa estratégia de alocação de capital

Nas empresas do portfólio

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

Estrutura de capital que viabilize **crescimento 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

Atuação 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 empresas do portfólio 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



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

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

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



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

Em 2022, o Instituto Votorantim implementou 212 Projetos em 135 municípios no Brasil, indo além dos territórios de influência das empresas do portfólio.

Nos últimos 20 anos

+ 10.000

ações
implementadas

+ R\$1,5b

investido pela
Votorantim

+ 10mm

peças
beneficiadas

+ 300 parceiros

desde a fundação

+ 550 municípios

impactados em 23
estados brasileiros

Parceria pela Valorização da Educação

Programa comprometido com a **melhoria da educação pública**, que manteve o foco em **ações relacionadas à pandemia e suas respectivas consequências e desdobramentos** no Sistema educacional

Fomento a Negócios Inclusivos e de Impacto

Através do **programa ReDes**, o Instituto Votorantim busca a **redução da pobreza e a mobilização social** nos municípios apoiados por meio da geração de renda para os beneficiários

instituto
VOTORANTIM  20 ANOS

Objetivos de investimentos

Apetite a risco

Política de dividendos

HEJOASSU

Holding familiar

Conselho com 12 membros acionistas
(4ª e 5ª geração)

VOTORANTIM S.A.

Holding de investimentos

Conselho com 7 membros: 3
acionistas e 4 independentes,
incluindo o Chairman

Gestão do portfólio/Alocação de
capital

Desenvolvimento de novos negócios

Nomeação do Conselho e CEO

Serviços compartilhados

DNA Votorantim

Empresas do portfólio

Autonomia na gestão

Todas as empresas possuem Conselhos/Comitês

Todos os Conselhos compostos por uma combinação de executivos da Votorantim S.A. +
membros independentes

Resultados Consolidados 3T23*

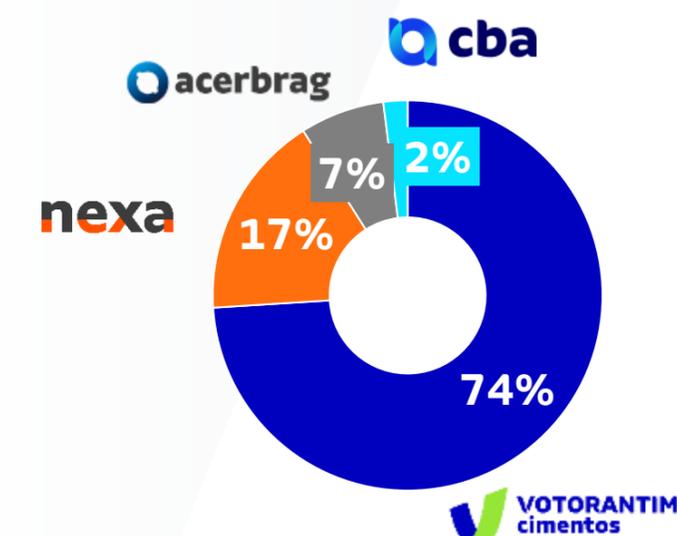
R\$ milhões

| | 3T23 | 3T22 | 9M23 | 9M22 |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| Receita Líquida | 12.824 | 14.048 | 36.644 | 39.434 |
| Lucro Bruto | 2.439 | 2.803 | 6.166 | 8.589 |
| EBITDA Ajustado | 2.524 | 2.809 | 7.010 | 8.422 |
| Margem EBITDA | 20% | 20% | 19% | 21% |
| Lucro Líquido | 274 | 1.197 | 777 | 4.567 |
| Alavancagem | 1,45x | 1,00x | 1,45x | 1,00x |

Receita Líquida



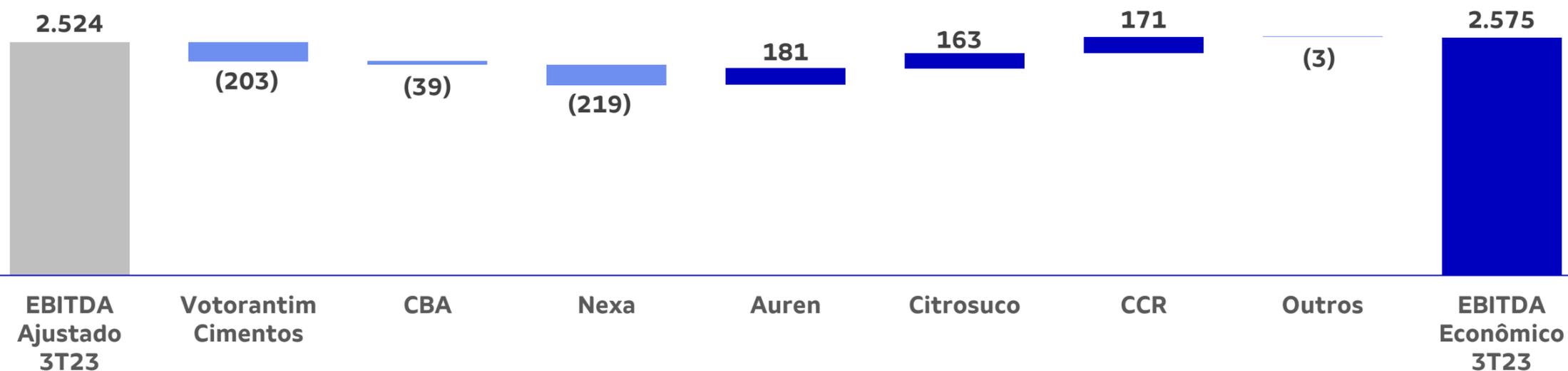
EBITDA Ajustado



EBITDA Econômico e EBITDA sob Influência 3T23

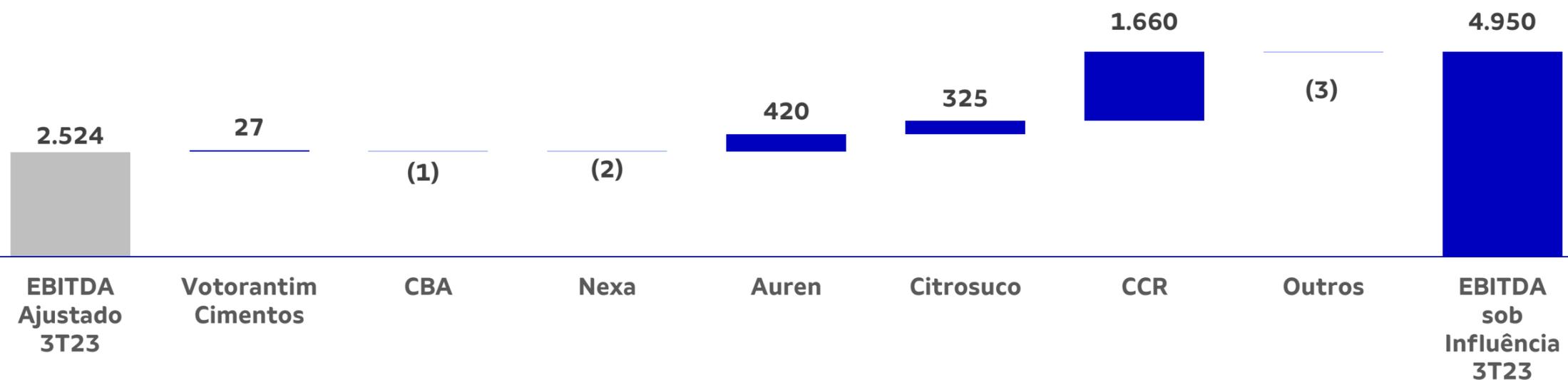
R\$ milhões

EBITDA Econômico



O EBITDA Econômico apresenta o desempenho operacional do portfólio, somando o EBITDA de cada uma das empresas proporcional às participações que a Votorantim possui em cada uma delas

EBITDA sob Influência

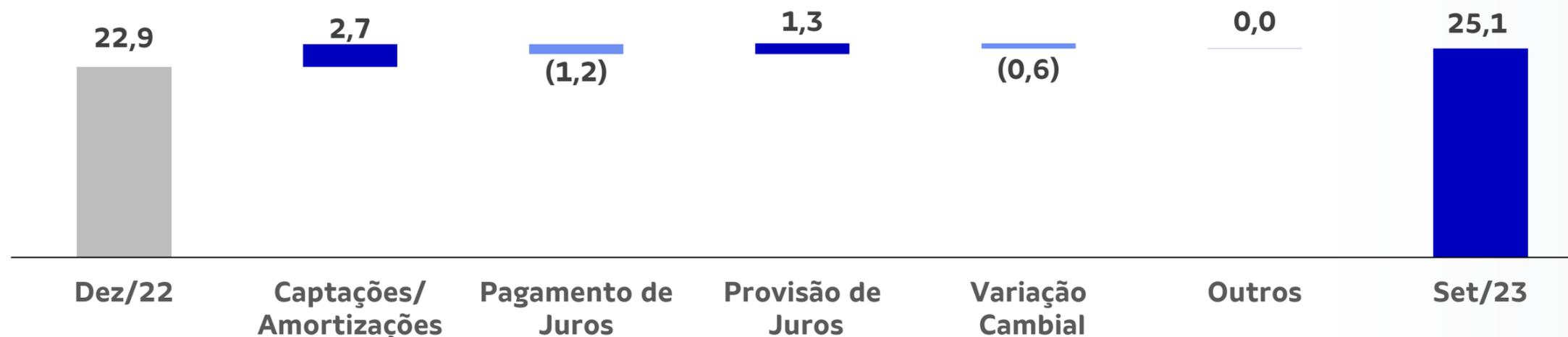


O EBITDA sob Influência nos traz uma visão ainda mais ampla do portfólio por considerar 100% do EBITDA de cada uma das empresas, onde a Votorantim é um acionista de referência

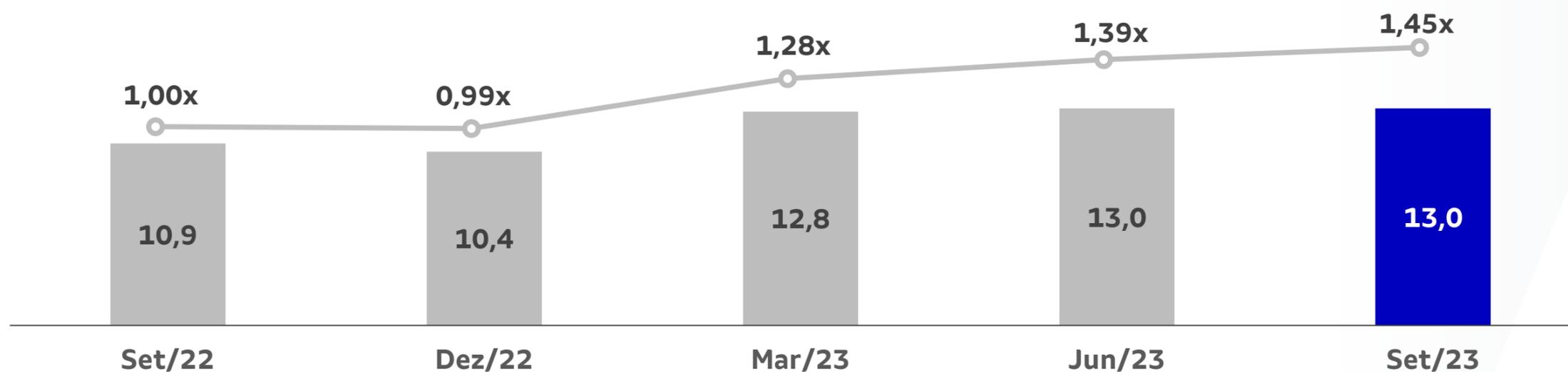
Endividamento e Alavancagem 3T23*

R\$ bilhões

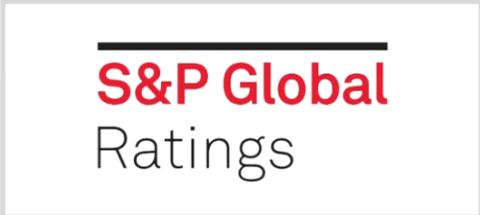
Dívida Bruta



Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA Ajustado



Ratings – Votorantim S.A.

| |  |  |  |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Escala Global | BBB- | BBB- | Baa3 |
| Perspectiva | Positiva | Positiva | Estável |
| Última atualização | Jun/2023 | Set/2023 | Jun/2023 |

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

Contatos

Votorantim

votorantimri@votorantim.com
votorantim.com.br/pt/relacao-com-
investidores

Votorantim Cimentos

ri@vcimentos.com
ri.votorantimcimentos.com.br

Banco BV

ri@bv.com.br
ri.bv.com.br

CBA

ir@cba.com.br
ri.cba.com.br

Floen

contato@floen.com.br
Floen.com.br

Auren

ri@aurenenergia.com.br
ri.aurenenergia.com.br

Nexa

ir@nexaresources.com
ri.nexaresources.com

Citrosuco

relacoes.mercado@citrosuco.com.br
citrosuco.com

CCR

invest@grupoccr.com.br
ri.ccr.com.br

Acerbrag

acerbrag.com

Altre

contato@altre.com.br
altre.com.br

23S Capital

contato@23scapital.com
23scapital.com

Reservas Votorantim

comercial@reservasvotorantim.com
reservasvotorantim.com.br