

Perfil Corporativo

O Banco Votorantim (BV) atua como banco múltiplo de capital fechado desde 1991. Possui um portfólio diversificado de negócios de banco de Atacado, Financiamento ao Consumo e Gestão de Patrimônio. As operações são conduzidas por meio de um conjunto de instituições controladas, incluindo a BV Financeira - um dos principais *players* no financiamento de veículos, a BV Leasing, a Votorantim Asset Management - 9ª maior asset pelo *ranking* da Anbima, e a Votorantim Corretora. Para apoiar suas operações e conferir capilaridade estratégica, o Banco Votorantim possui sede em São Paulo, cerca de 40 pontos de atendimento dos segmentos Middle Market (BV Empresas) e Corporate, subsidiária e agência em Nassau (Bahamas), e corretoras em Nova York e Londres. A BV Financeira, controlada responsável pelo negócio de financiamento ao consumo, opera principalmente por meio de uma extensa rede de distribuição terceirizada, formada por mais de 20 mil revendas de veículos e 1.000 correspondentes bancários, e mais de 100 lojas de crédito ao consumidor nas principais cidades do Brasil.

O histórico de sucesso do Banco Votorantim nos últimos 20 anos o posiciona como o 3º maior banco privado brasileiro em ativos totais. Esse crescimento foi impulsionado pelo portfólio diversificado de negócios, pela parceria estratégica com o Banco do Brasil (BB) e por acionistas fortes e comprometidos – Grupo Votorantim e BB. Esses fatores posicionam o BV de forma privilegiada para ocupar o espaço criado pela consolidação bancária e capturar oportunidades de negócios.

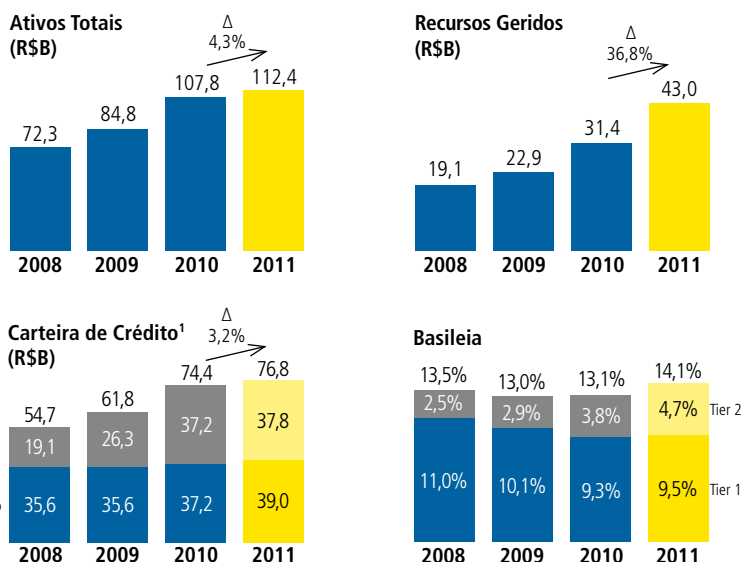
Parceria estratégica para o crescimento sustentável

Em 2009 foi estabelecida uma parceria estratégica com o Banco do Brasil, maior instituição financeira do Brasil, que adquiriu 49,99% do capital votante e 50% do capital social total do Banco Votorantim. Baseada em uma forte lógica de negócios, esta parceria tem favorecido a expansão dos negócios e contribuído para uma instituição ainda mais forte e competitiva. Com isso, a BV Financeira passou a atuar como extensão do BB para realização de financiamentos de veículos fora do ambiente de agências, o que contribuiu para o crescimento relevante registrado nos últimos três anos. Além disso, a VWM&S, estrutura consolidadora de gestão de patrimônio do BV, tem atuado conjuntamente com a BB DTVM no desenvolvimento e distribuição de fundos de investimento estruturados e inovadores. Um dos exemplos são os Fundos de Investimento no segmento de Energias Renováveis (FIP-IE BB Votorantim Energia Sustentável I, II e III).



Destaques de 2011

- 3º maior banco privado brasileiro, com R\$ 112,4 bilhões de ativos totais
- R\$ 76,8 bilhões de carteira de crédito ampliada¹
- Corporate e Investment Banking (CIB) encerrou o ano com carteira de crédito¹ de R\$ 30,2 bilhões
- Middle Market: R\$ 9,0 bilhões de carteira de crédito¹, aumento de 52% em relação a 2010
- VAM: 9ª maior asset pelo *ranking* da Anbima, com R\$ 43,0 bilhões de recursos geridos
- Private Bank expandiu em 28% o volume de ativos sob gestão em 2011
- BV Financeira: um dos principais *players* no financiamento de veículos
- Grau de investimento pela Fitch, Moody's e S&P



(1) Inclui avais, fianças e TVM privado

Estratégia Corporativa

O Banco Votorantim possui um portfólio diversificado de negócios, internamente classificado em Atacado e Varejo, com objetivos estratégicos bem definidos:

Atacado

- **Corporate & Investment Banking (CIB):** posicionar o CIB como um parceiro relevante por meio de relacionamento ágil e de longo prazo, ofertando soluções financeiras integradas de crédito, e fortalecendo a plataforma de produtos de valor agregado (IB, derivativos, produtos estruturados). Adicionalmente, o BV vem ampliando sua plataforma de distribuição internacional com as *broker dealers* em NY e Londres.
- **Middle Market:** continuar a crescer com qualidade neste atrativo e crescente segmento de médias empresas, com ganhos significativos de escala e eficiência. O Middle Market, também chamado de BV Empresas, foca em relacionamento e agilidade operacional para melhor servir seus clientes.
- **Asset Management (VAM):** ser reconhecida pela capacidade inovadora e diferenciada de estruturação e gestão de produtos de alto valor agregado, além de ampliar sua presença internacional e as sinergias com o BB. Atuar como uma das melhores gestoras de recursos, entregando soluções apropriadas às necessidades dos clientes, desenvolvidas com inovação e qualidade.
- **Private Bank:** figurar entre os cinco melhores do mercado de Private Bank, e ser reconhecido como um dos melhores gestores patrimoniais do Brasil, estabelecendo relacionamentos próximos e duradouros por meio de soluções diferenciadas nos mercados local e internacional.

Varejo

- **Financiamento de Veículos:** manter-se entre os principais *players* no financiamento de veículos por meio da controlada BV Financeira, focando no financiamento de veículos usados (revendas) para produção própria e, via modelo "BV Financeira Originadora", aprofundando a parceria com o BB no financiamento de veículos novos (concessionárias).
- **Outros Negócios:** Aumentar rentabilidade em crédito pessoal, com foco em operações de crédito Consignado INSS. Adicionalmente, o Varejo planeja continuar a crescer em cartões de crédito e ampliar as receitas com corretagem de seguros.

Vantagens Competitivas

- Portfólio diversificado de negócios de banco de atacado, financiamento ao consumo e gestão de patrimônio
- Parceria estratégica com o Banco do Brasil, maior instituição financeira da América Latina
- Base sólida de acionistas, comprometidos em manter Basileia em torno de 13%
- Modelo de negócios de baixo custo fixo - ampla rede de distribuição terceirizada no Varejo
- Políticas financeiras conservadoras
- Time de executivos profissionais e experientes

Ratings

Agências de Rating		Nacional	Internacional
Fitch Ratings	IDR Moeda Estrangeira (LP/CP)	-	BBB-/F3
	IDR Moeda Local (LP/CP)	-	BBB-/F3
	Escala Nacional (LP/CP)	AA+(bra)/F1+(bra)	-
Moody's	Senior Unsecured MTN - Moeda Estrangeira (LP/CP)	-	Baa1/P-2
	Depósitos - Moeda Estrangeira (LP/CP)	-	Baa2/P-2
	Depósitos - Moeda Local (LP/CP)	Aaa.br/BR-1	A3/P-2
S&P	Moeda Estrangeira (LP/CP)	-	BBB-/A-3
	Moeda Local (LP/CP)	-	BBB-/A-3
	Escala Nacional (LP/CP)	brAAA/brA-1	-

Nota: LP = Longo Prazo; CP = Curto Prazo

Principais Informações

	2009	2010	2011	Varição 2011/2010
Resultados (R\$ Milhões)				
Margem financeira bruta (a)	5.461	4.607	5.009	8,7%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - PDD (b)	1.535	(1.189)	(3.343)	181,2%
Resultado bruto de intermediação financeira (a-b)	3.926	3.418	1.666	-51,3%
Lucro líquido (Prejuízo)	803	1.015	(201)	-119,8%
Balço Patrimonial (R\$ Milhões)				
Total de ativos	84.801	107.818	112.445	4,3%
Operações de crédito	42.444	56.816	58.726	3,4%
Segmento Atacado	16.193	19.602	20.916	6,7%
Segmento Varejo	26.252	37.214	37.810	1,6%
Avais e fianças	11.143	10.252	11.859	15,7%
Ativos cedidos - com coobrigação	4.938	11.137	15.360	37,9%
Recursos captados	56.172	67.359	79.514	18,0%
Recursos geridos	22.933	31.414	42.985	36,8%
Patrimônio líquido	7.145	8.389	8.041	-4,1%
Patrimônio de referência	9.152	11.845	12.054	1,8%
Indicadores Gerenciais (%)				
Retorno sobre Patrimônio Líquido Médio (ROAE)	12,0	12,7	(2,4)	-15,1 p.p
Retorno sobre Ativo Total Médio (ROAA)	1,0	1,0	(0,2)	-1,2 p.p
Spread global (NIM)	3,1	4,9	4,6	-0,3 p.p
Índice de Eficiência (IE) - acumulado 12 meses	31,7	36,9	40,0	3,1 p.p
Índice de Basileia	13,0	13,1	14,1	1,0 p.p

Contato RI: ri@bancovotorantim.com.br • Visite: www.bancovotorantim.com.br/ri