

brasilagro 

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

Outubro/2020

brasilagro 

ÍNDICE

01

BrasilAgro

02

Governança
Corporativa

03

Resultados

04

Retorno aos
Acionistas

05

Vantagens
Competitivas



01 BRASILAGRO



NOSSO PROPÓSITO

Produzir alimentos
com responsabilidade



QUEM SOMOS E O QUE FAZEMOS

Líder no desenvolvimento de terras agrícolas

300.288

hectares adquiridos

R\$730 milhões na aquisição de terras no Brasil e no Paraguai.

84.958

hectares vendidos

R\$925 milhões em vendas de terras com TIR entre 14% e 27%.

131.200

hectares desenvolvidos

R\$267 milhões investidos no desenvolvimento do portfólio.

153.154

hectares cultivados

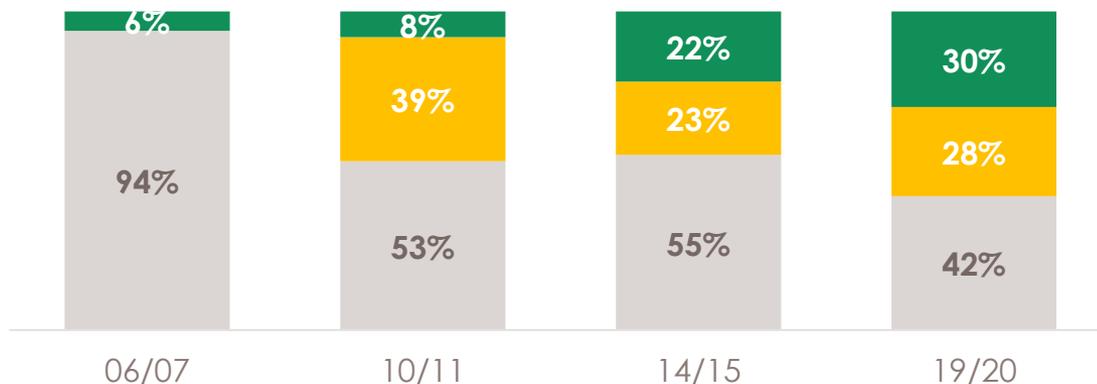
Safra 2019/2020 com EBITDA de **R\$133 milhões**.

data base: 30/06/20



Portfólio avaliado em **R\$1,9 bilhão**

Em 30/06/20 - Avaliação da Companhia



■ não desenvolvido ■ em desenvolvimento ■ desenvolvido

#AGRO3
#LND



ONDE ESTAMOS E O QUE PRODUZIMOS

Mix de produtos

SAFRA 2019/2020

% ÁREA PLANTADA
% EBITDA AGRÍCOLA



19,0%

35,5%

52,0%

37,0%

CANA-DE-
AÇÚCAR



SOJA



16,3%

11,0%

8,0%

-1,0%

MILHO



PECUÁRIA



ALGODÃO

1,1%

1,1%

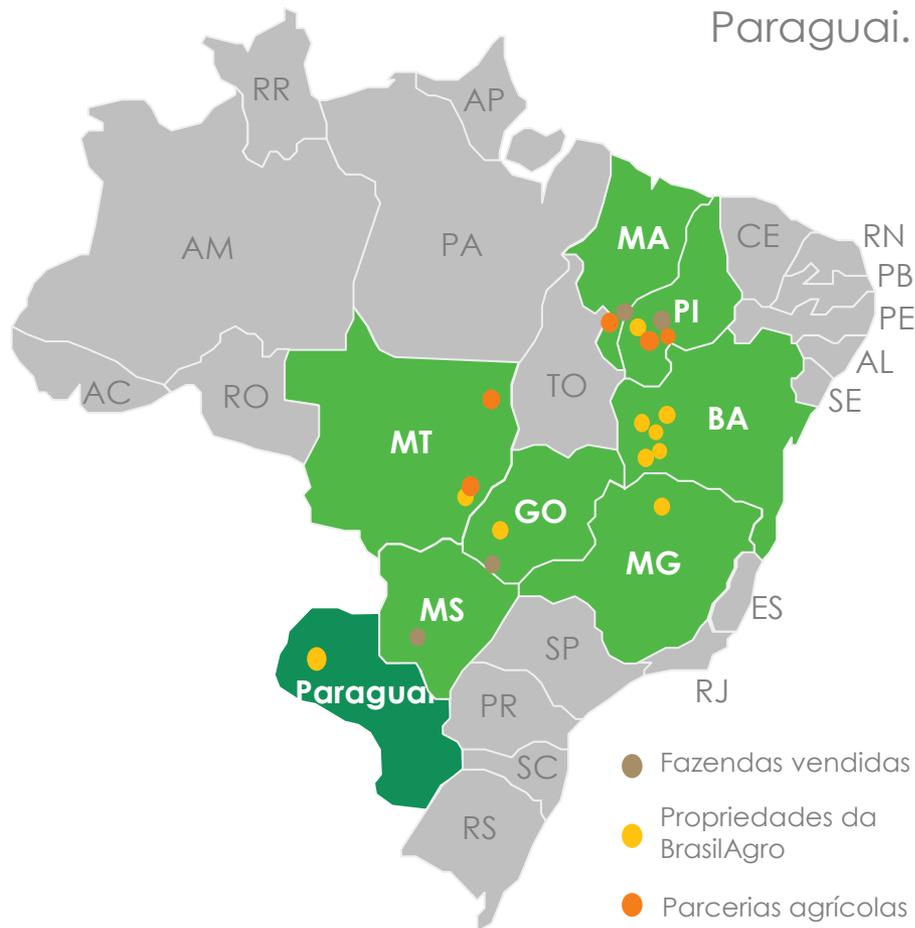
0,0%

-2,0%



FEIJÃO

Diversificação de Riscos Climáticos e de Culturas **269.065 hectares** no Brasil e Paraguai.



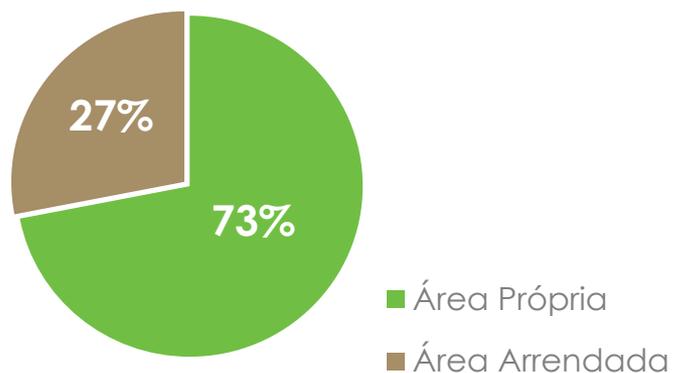
#AGRO3
#LND



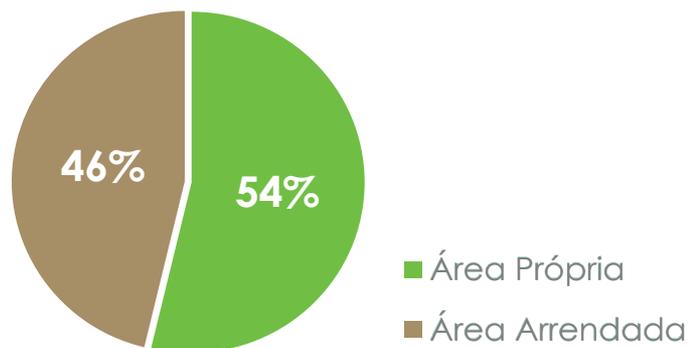
PORTFÓLIO DE PROPRIEDADES

MIX PROPRIEDADE DA TERRA

Propriedade da terra
(% Área útil)



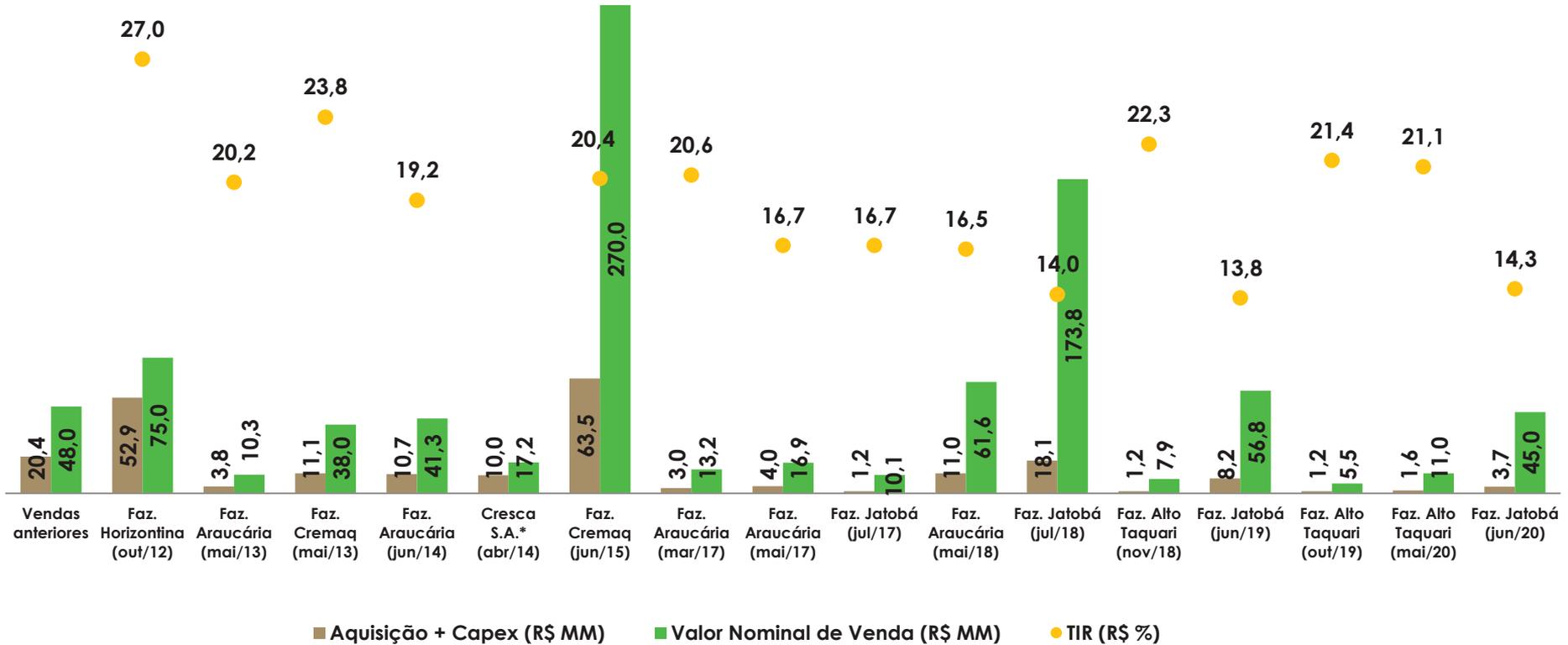
Área em produção
2019/2020





VENDAS DE FAZENDAS

Histórico de vendas recorrentes de fazendas, com altas taxas de retorno.



#AGRO3
#LND

ATUAÇÃO RESPONSÁVEL



Investimento anual de até 2% do Lucro Líquido

Missão

Promover e implementar ações sociais que viabilizem oportunidades para o desenvolvimento responsável de comunidades em situação de baixa renda e vulnerabilidade social.

- ✓ Tratamento de Efluentes
- ✓ Monitoramento de Água
- ✓ Recuperação de Áreas
- ✓ Produção certificada (Fazenda Amiga da Onça e Selo Algodão Brasileiro Responsável)
- ✓ Gerenciamento de Resíduos
- ✓ Reciclagem

Programa de Conservação de Áreas Protegidas

+ **70 MIL HECTARES**

GOVERNANÇA CORPORATIVA



LND LISTED NYSE

#AGRO3
#LND

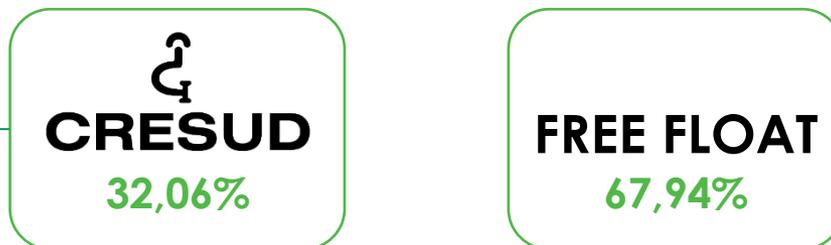


02 GOVERNANÇA CORPORATIVA



ESTRUTURA ACIONÁRIA

- ✓ Empresa Agrícola Pioneira com mais de **80 anos de história**
- ✓ **800 mil ha de terras** na América Latina
- ✓ Listada na NASDAQ desde 1997 (Ticker: CRESY)
- ✓ Empresas do Grupo: IRSA, IDB e Banco Hipotecário



IPO*: Maio, 2006
R\$ 584 mm
58.226.600 ações

2020
R\$ 700 mm
62.104.301 ações

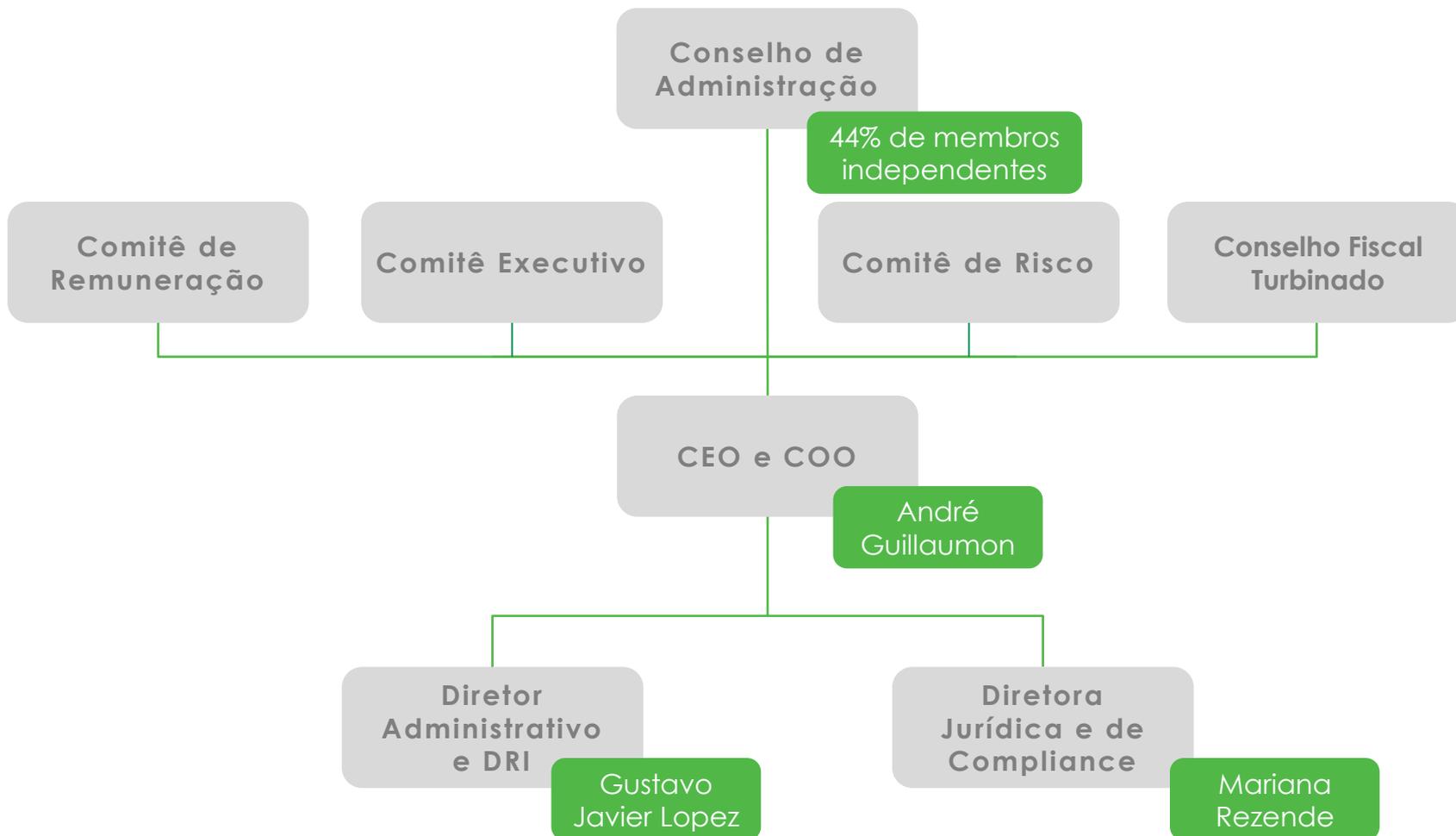


#AGRO3
#LND





GOVERNANÇA CORPORATIVA





03

RESULTADOS FINANCEIROS E OPERACIONAIS





RESULTADOS

Sólida performance operacional e financeira

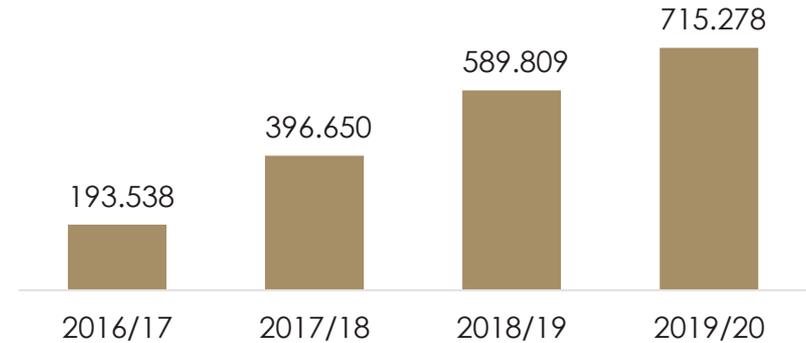
Área plantada (mil hectares)

CAGR: 20%



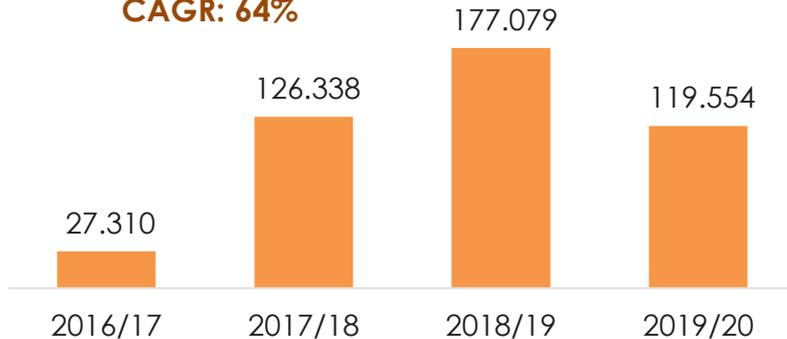
Receita Líquida (R\$ mil)

CAGR: 55%



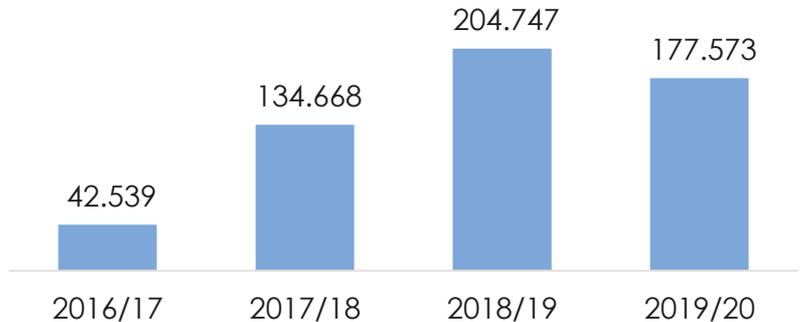
Lucro Líquido (R\$ mil)

CAGR: 64%



EBITDA Ajustado (R\$ mil)

CAGR: 61%



#AGRO3
#LND



RESULTADOS FINANCEIROS

Dívida Financeira Líquida

| (R\$ mil) | 2019 | 2020 | Varição |
|--|----------------|-----------------|---------------|
| Curto Prazo | 76.608 | 217.274 | 183,6% |
| Longo Prazo | 209.245 | 296.839 | 41,9% |
| Outros | 68.483 | 197.941 | 189,0% |
| CRA | 140.762 | 98.898 | -29,7% |
| Total do Endividamento | 285.853 | 514.113 | 79,9% |
| (+/-) Operações com derivativos | 15.683 | (48.168) | n.a. |
| (=) Dívida Bruta Ajustada | 301.536 | 465.945 | 54,5% |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | 119.779 | 176.089 | 47,0% |
| (=) Dívida Líquida Ajustada | 181.757 | 289.856 | 59,5% |
| EBITDA Ajustado | 204.747 | 177.573 | -13,3% |
| Dívida Líquida Ajustada / EBITDA Ajustado | 0,89x | 1,63x | 83,9% |
| Dívida Líquida Ajustada / NAV | 10% | 14% | 43,0% |

Cronograma de Amortização





RESULTADOS FINANCEIROS

Valor líquido dos ativos - NAV

| (R\$ mil) | 30 de junho de 2020 | |
|--|---------------------|------------------|
| | Livro | NAV |
| Patrimônio líquido – BrasilAgro | 1.121.569 | 1.121.569 |
| Valor de mercado das propriedades | | 1.747.080 |
| (-) Valor de livro das propriedades (propriedades para investimento) | | (858.261) |
| NAV - Valor líquido dos Ativos | 1.121.569 | 2.010.338 |
| Quantidade de ações | 62.104 | 56.889 |
| NAV por ação | 18,06 | 32,37 |

Valor de Mercado



* Em 05/10/2020

32%



NAV





04 **RETORNO AOS ACIONISTAS**



HISTÓRICO PREÇO X VOLUME

De Janeiro de 2019 até hoje:

AGRO3

↑ +48,3%

IBOV

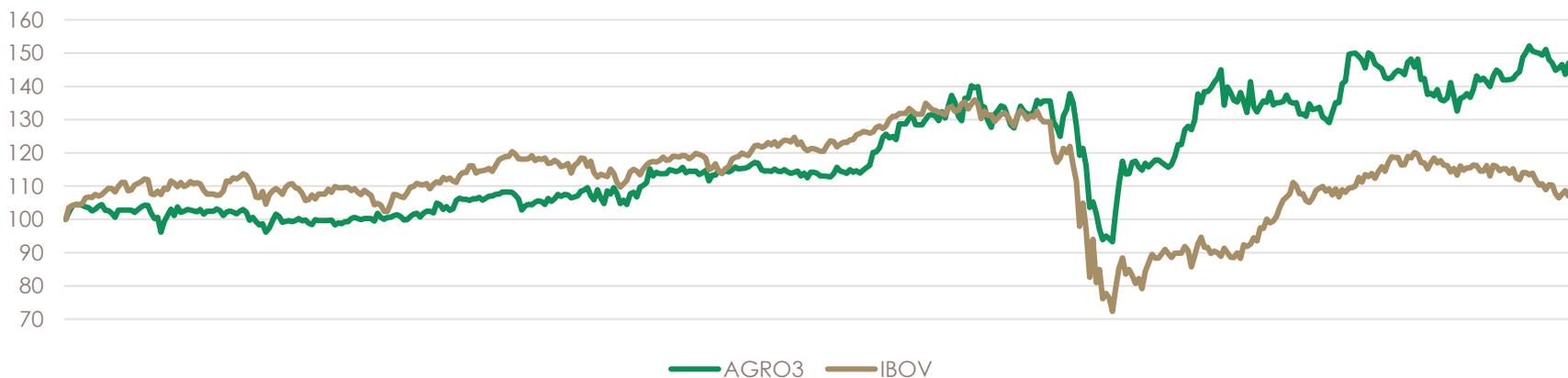
↑ +9,1%

AGRO3

R\$ 3,2 milhões

Volume médio
2020 YTD

AGRO3 x IBOV (Base 100)
Data Base: 01/01/2019

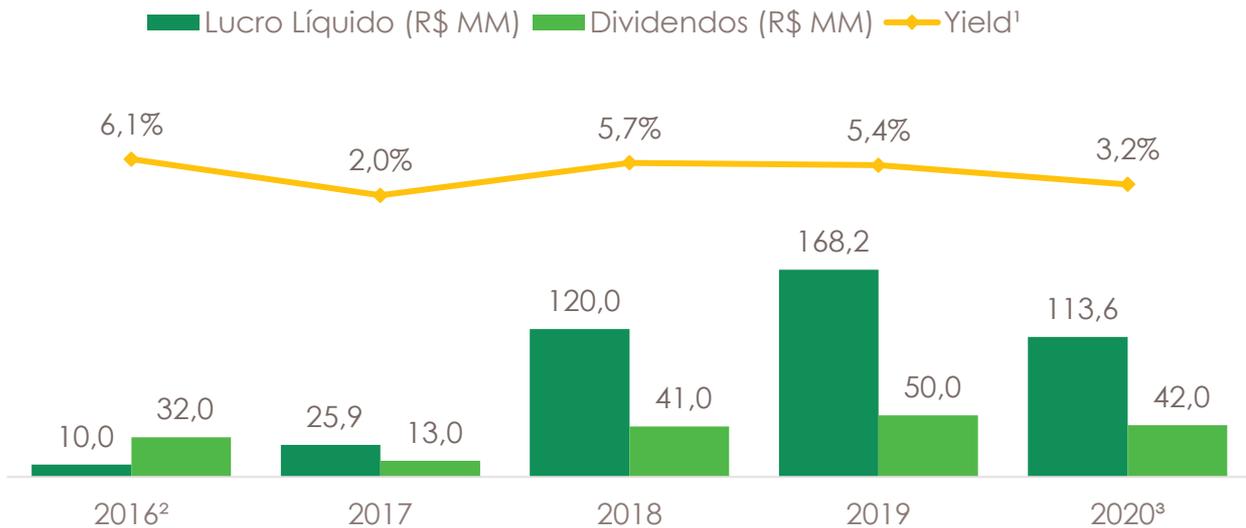


#AGRO3
#LND



REMUNERAÇÃO E RETORNO

Dividend Yield
4,5%
Média últimos 5 anos



¹Yield calculado sobre preço de fechamento da ação no data mais próxima da aprovação

²Em 2016 houve pagamento de dividendo extraordinário sobre reserva de lucro

³Proposta enviada à AGO para aprovação

#AGRO3
#LND



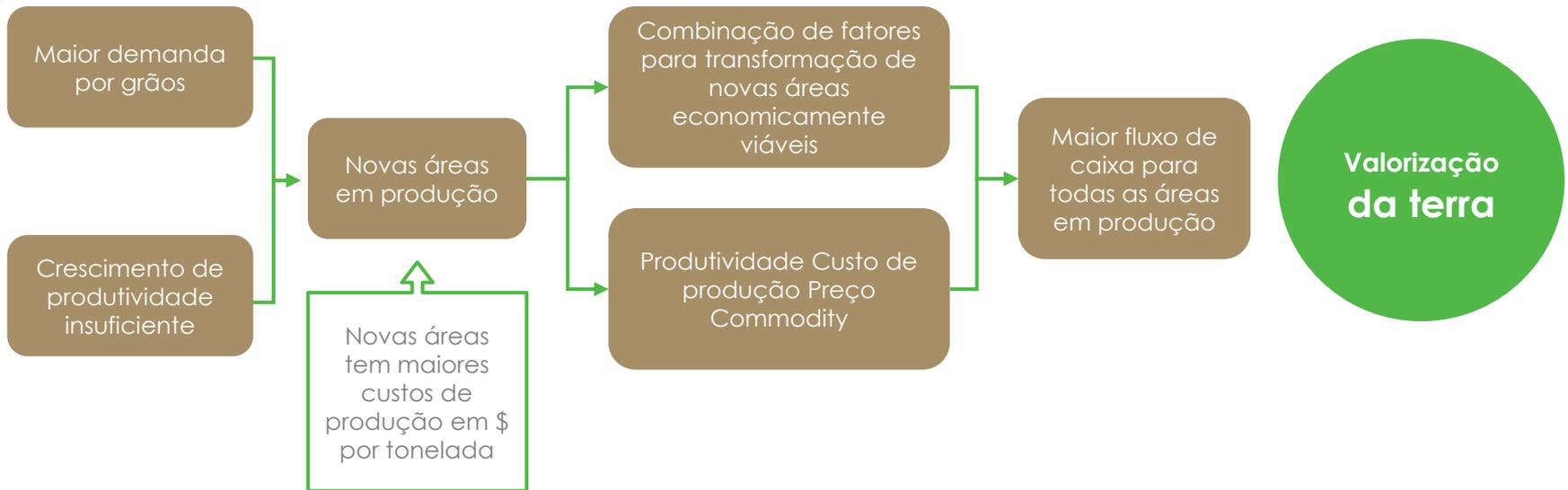
05 VANTAGENS COMPETITIVAS





INVESTIMENTO EM TERRA

O principal vetor da valorização da terra é o crescimento mundial da área plantada de grãos





PREÇO DAS TERRAS

Valorização em 120 meses

(Abr/20)

DÓLAR

194,2%

CDI

151,0%

IBOV

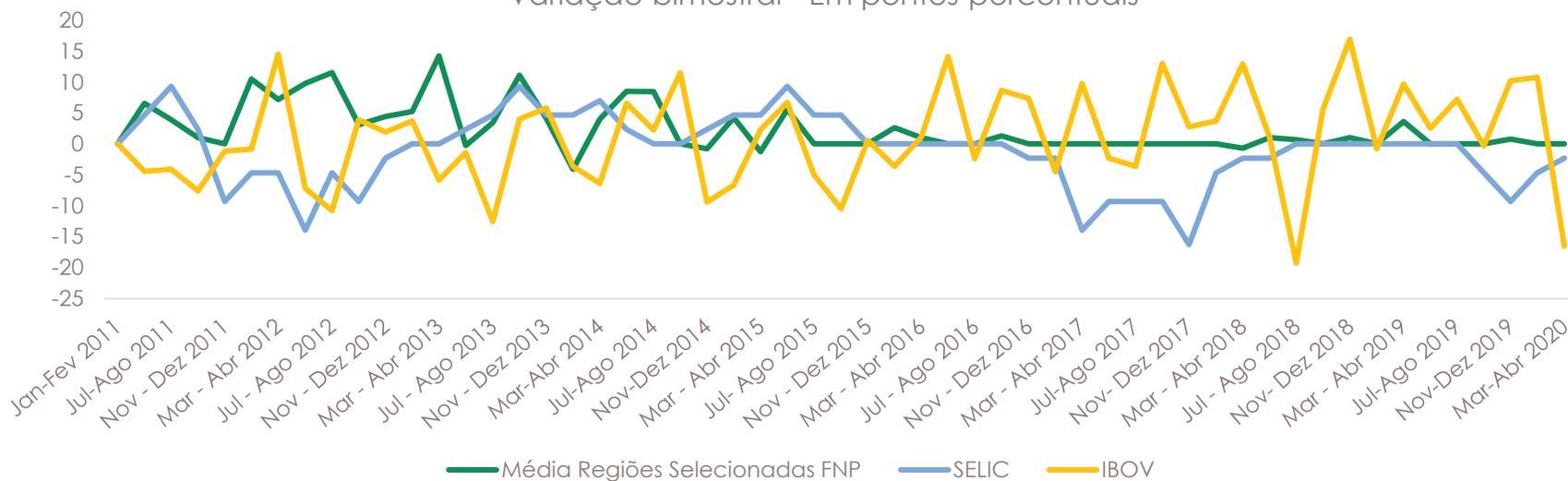
22,6%

Terras - Brasil

148,1%

Volatilidade do preço da terra

Variação bimestral - Em pontos percentuais



#AGRO3
#LND

Fonte: Bloomberg e Relatório FNP (Mar / Abr 2020), análise BrasilAgro



TERRA NO BRASIL

850.280.588 ha



26,8%

Vegetação Nativa

13,8%

Terras Indígenas

3,5%

Área Urbana

25,7%

Preservação Rural

21,2%

Pastagens

9,0%

Lavouras

256.784.738 ha

Terras agrícolas com potencial de investimento imobiliário

Fonte: Embrapa - Jan 2018

#AGRO3
#LND

MARKET SHARE

Oportunidade de consolidação do mercado, ainda muito pulverizado

256,8 milhões de ha



HECTARES DE
ÁREA TOTAL
NO BRASIL



TERRAS AGRÍCOLAS
COM POTENCIAL DE
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO



PROPRIEDADE DOS
10 MAIORES PLAYERS
BRASILEIROS



HECTARES PRÓPRIOS
BRASILAGRO

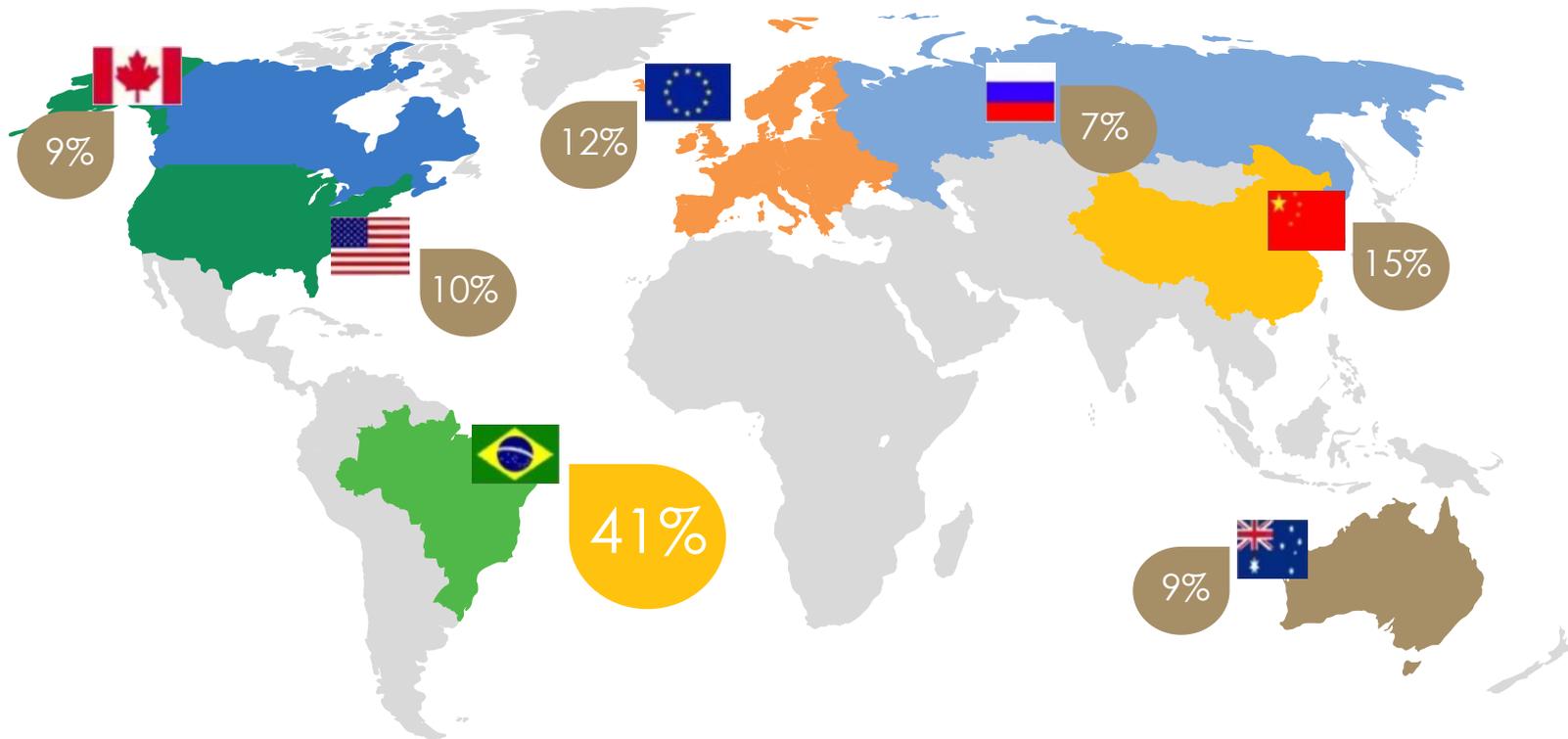
Fonte: Embrapa (Jan 2018), informações públicas de companhias agrícolas com operação no Brasil e análise BrasilAgro

#AGRO3
#LND



PRODUÇÃO DE ALIMENTOS

Aumento da produção até 2026/2027

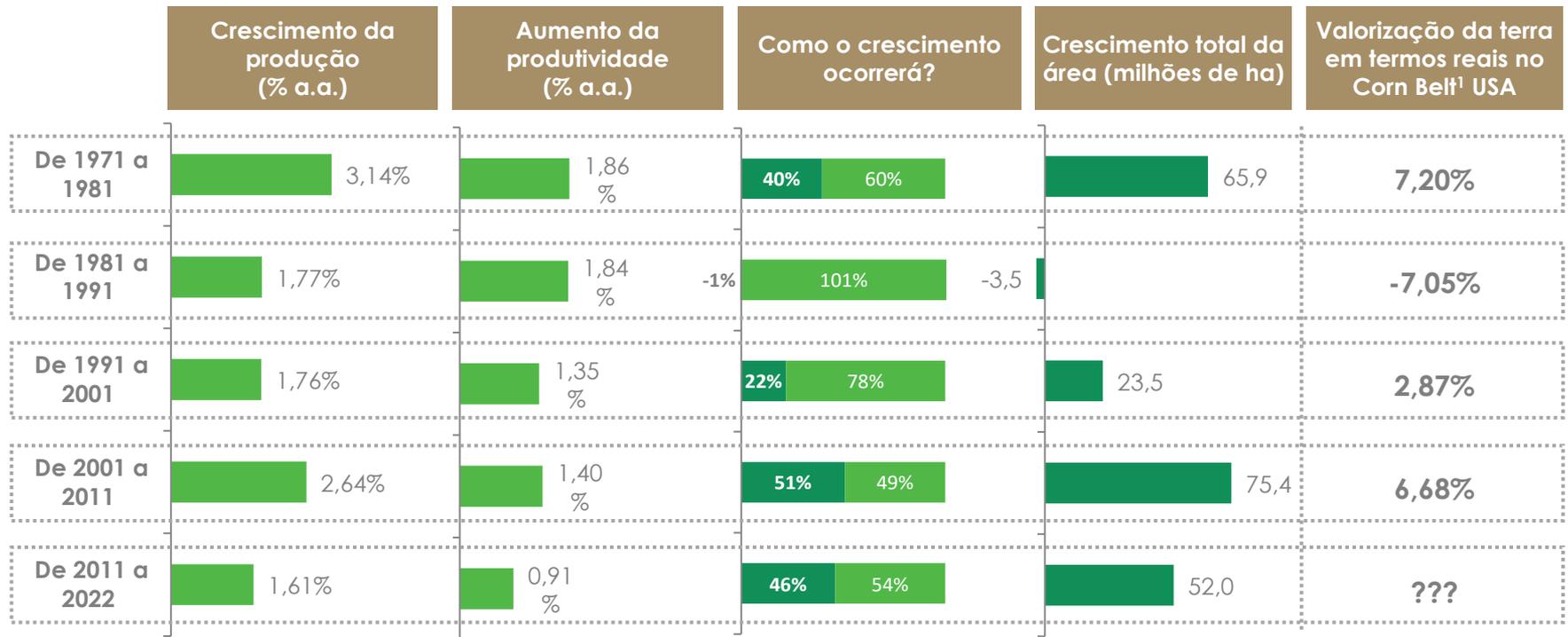


Fonte: USDA

#AGRO3
#LND

GANHOS DE PRODUTIVIDADE VS CRESCIMENTO DA DEMANDA

Os ganhos de produtividade não foram suficientes para suprir o aumento da demanda de alimento.



■ Aumento de produtividade ■ Crescimento de área

Fonte: FAO, USDA e análise BrasilAgro

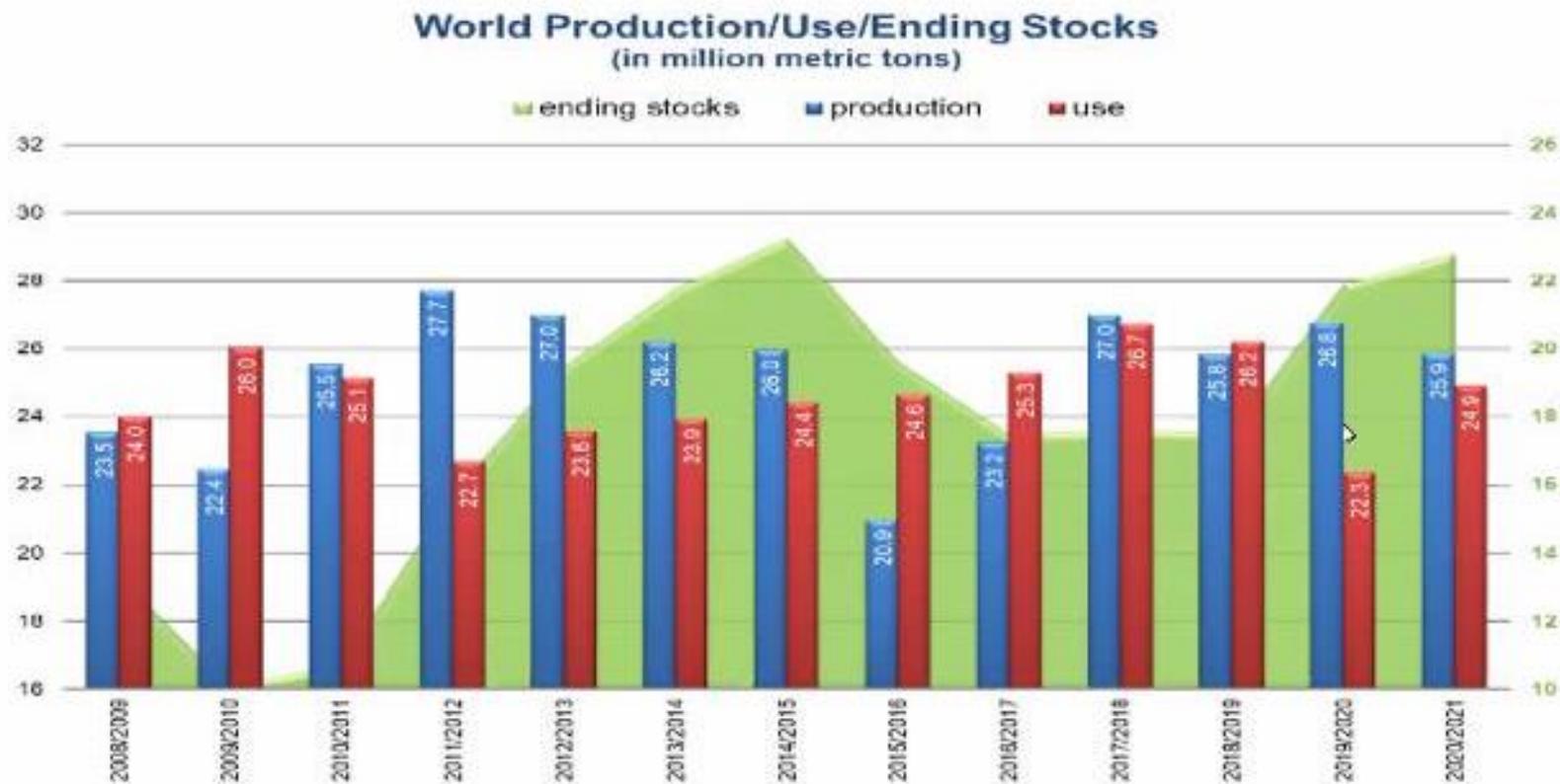
NOTA 1: Cenário de 2022 é baseado em projeções do USDA

(1) Corn Belt = Cinturão do milho americano



APÊNDICE - ALGODÃO

Excesso de produção global





BRASILAGRO

brasilagro



+55 (11) 3035-5350



ri@brasil-agro.com



www.brasil-agro.com



Av. Brigadeiro Faria Lima, 1.309
5o. Andar - CEP 01452-002
São Paulo SP - Brazil



DISCLAIMER

Afirmações Futuras

Essa apresentação contém afirmações futuras e informações relativas à BrasilAgro - Companhia Brasileira de Propriedades Agrícolas ("BrasilAgro" ou "Companhia") que refletem as projeções e/ou expectativas atuais da Companhia e de sua administração em relação ao seu plano de negócios. As afirmações futuras incluem, sem limitações, quaisquer afirmações que possam prever, projetar, indicar ou implicar resultados futuros, performance ou avanços, e podem conter palavras como "acredita", "antecipa", "espera", "prevê", "provavelmente resultará em" ou expressões semelhantes. Tais declarações estão sujeitas a diversos riscos e incertezas e suposições. Diversos fatores importantes podem levar os resultados a diferirem substancialmente dos planos, objetivos, expectativas, estimativas e intenções expressas

nesta apresentação. A Companhia e suas afiliadas, diretores, executivos ou funcionários isentam-se de qualquer responsabilidade perante terceiros (incluindo investidores) por decisões de investimento ou de negócios tomadas com base nas informações ou declarações contidas nesta apresentação, ou por danos imprevistos, especiais ou similares. A Companhia não pretende fornecer a eventuais detentores de ações quaisquer afirmações futuras baseadas em análises relativas às diferenças entre quaisquer afirmações futuras e os resultados reais.

Esta apresentação e seu conteúdo são de propriedade exclusiva da Companhia, e não podem ser reproduzidos ou de outra forma divulgados, em todo ou em parte, sem o consentimento por escrito da BrasilAgro.



brasilagro



www.brasil-agro.com