

# **Demonstrações Contábeis Individuais**

**Banco BTG Pactual S.A.**

30 de setembro de 2020  
com Relatório de Revisão do Auditor Independente.

# BANCO BTG PACTUAL S.A.

Demonstrações contábeis Individuais

30 de setembro de 2020

## Índice

Relatório de Revisão do Auditor Independente .....	1
Balanços patrimoniais .....	4
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	8
Demonstração dos fluxos de caixa .....	9
Demonstração do valor adicionado .....	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais .....	11



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

## RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS INDIVIDUAIS

Aos Administradores e Acionistas do  
**Banco BTG Pactual S.A.**  
Rio de Janeiro - RJ

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais do Banco BTG Pactual S.A. ("Banco") contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

## **Conclusão**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e com a NBC TG 21 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR).

## **Ênfases**

### *Equivalência patrimonial de empresa investida no exterior*

Conforme mencionado na nota explicativa nº13 às demonstrações contábeis intermediárias, o Banco possui investimento no EFG International (“EFG” ou “investida”), porém não possui acesso tempestivo às informações contábeis e financeiras antes da divulgação das demonstrações contábeis dessa investida. Assim, o reconhecimento da equivalência patrimonial é efetuado em prazo superior ao permitido pelo Banco Central do Brasil, bem como eventuais ajustes reconhecidos pelo EFG podem vir a serem reconhecidos pelo Banco em períodos posteriores ao registro na investida. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### *Créditos tributários em controlada em conjunto*

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº13 às demonstrações contábeis intermediárias, que descreve que o Banco possui investimento na controlada em conjunto, Banco Pan S.A., a qual, em 30 de setembro de 2020, possuía créditos tributários de imposto de renda e contribuição social, no montante de R\$ 3,5 bilhões, reconhecidos substancialmente com base em estudo do cenário atual e futuro aprovado pelo Conselho de Administração, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos divulgados no mercado. A realização desses créditos tributários depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como aprovados pelos órgãos da administração do Banco Pan S.A. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### *Reapresentação dos saldos comparativos*

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 3 às demonstrações contábeis intermediárias, a qual descreve que, em decorrência de retificação de erro relacionado com a realização de variação cambial de investimentos no exterior e resultado de participação em controladas, os valores correspondentes a 31 de dezembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23, ou CPC 23 (Práticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro). Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.



## **Outros assuntos**

### *Demonstração do valor adicionado*

As informações contábeis intermediárias individuais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentada como informação suplementar pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais tomadas em conjunto.

São Paulo, 09 de novembro de 2020.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, reading 'Renata Zanotta Calçada'.

Renata Zanotta Calçada  
Contadora CRC – 1RS 062.793/O-8

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Balancos patrimoniais

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2020	31/12/2019 (Reapresentado)
Ativo			
Circulante		193.329.244	132.382.974
Caixa e equivalente de caixa	6	49.696.043	20.404.149
Instrumentos financeiros		99.942.514	69.700.819
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7	16.561.310	10.274.763
Títulos e valores mobiliários	8	56.458.388	44.335.744
Instrumentos financeiros derivativos	9	7.944.769	4.124.449
Relações interfinanceiras		3.661.996	1.004.946
Operações de crédito	10	15.667.988	10.113.431
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	(351.937)	(152.514)
Outros créditos		43.445.249	42.144.118
Créditos por avais e fianças honrados		218.397	252.285
Carteira de câmbio	11	37.375.993	37.791.139
Rendas a receber	12	1.015.300	783.755
Negociação e intermediação de valores	11	4.672.731	2.870.372
Diversos	12	344.812	638.980
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos		(181.984)	(192.413)
Outros valores e bens		245.438	133.888
Outros valores e bens		44.016	94.195
Despesas antecipadas		210.371	101.384
Provisão para desvalorização		(8.949)	(61.691)
Não circulante		62.283.041	29.355.849
Instrumentos financeiros		53.201.622	23.296.762
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7	2.258.098	658.125
Títulos e valores mobiliários	8	4.281.501	811.379
Instrumentos financeiros derivativos	9	24.410.950	8.100.922
Relações interfinanceiras		131.684	131.470
Operações de crédito	10	23.338.024	14.518.415
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	(1.218.635)	(923.549)
Outros créditos		9.025.965	6.045.756
Carteira de câmbio	11	26.937	86.484
Rendas a receber	12	90.301	9.583
Negociação e intermediação de valores	11	74	-
Créditos tributários	18	7.178.370	4.518.227
Diversos	12	1.754.726	1.431.462
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos		(24.443)	-
Outros valores e bens		55.454	13.331
Despesas antecipadas		55.454	13.331
Permanente		16.947.553	14.290.111
Investimentos		16.762.896	14.181.521
Participação em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado - no país	13	14.300.407	12.384.739
Participação em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado - no exterior	13	2.461.124	1.795.417
Outros investimentos		4.232	4.232
Provisão para perdas		(2.867)	(2.867)
Imobilizado de uso		77.843	41.571
Imóveis de uso		2.731	-
Outras imobilizações de uso		260.415	156.800
Depreciações acumuladas		(185.303)	(115.229)
Intangível	14	106.814	67.019
Outros ativos intangíveis		224.160	230.286
Amortizações acumuladas		(117.346)	(163.267)
Total do ativo		272.559.838	176.028.934

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2020	31/12/2019 (Reapresentado)
Passivo			
Circulante		177.532.282	113.518.693
Depósitos e demais instrumentos financeiros		135.212.626	72.579.984
Depósitos	15	48.561.957	22.229.660
Captações no mercado aberto	15	56.278.228	36.676.030
Recursos de aceites e emissão de títulos	15	21.521.612	5.323.907
Obrigações por empréstimos e repasses	15	994.981	1.014.539
Instrumentos financeiros derivativos	9	6.373.988	5.901.619
Dívidas subordinadas	15	1.481.860	1.434.229
Relações interfinanceiras		9.589	155
Recebimentos e pagamentos a liquidar		9.589	155
Relações interdependências		66.270	40.349
Recursos em trânsito de terceiros		66.270	40.349
Outras obrigações		42.243.797	40.898.205
Cobrança e arrecadação de tributos e semelhantes		3.832	20.573
Carteira de câmbio	11	37.743.798	37.457.455
Sociais e estatutárias	16	1.148.211	1.053.000
Fiscais e previdenciárias	16	107.578	135.636
Negociação e intermediação de valores	11	2.314.153	2.133.681
Diversas	16	926.225	978.860
Não circulante		68.751.027	41.055.898
Depósitos e demais instrumentos financeiros		66.923.640	39.522.285
Depósitos	15	2.369.859	2.281.986
Captações no mercado aberto	15	1.702.870	567.013
Recursos de aceites e emissão de títulos	15	17.643.912	16.510.769
Obrigações por empréstimos e repasses	15	3.670.856	2.875.518
Instrumentos financeiros derivativos	9	34.970.417	11.574.053
Dívidas subordinadas	15	2.325.728	2.372.191
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	15	4.239.998	3.340.755
Provisões		1.273.523	1.221.142
Provisão para passivos contingentes	17	1.114.886	1.103.864
Provisão de perda para fianças		158.637	117.278
Outras obrigações		553.864	312.471
Carteira de câmbio	11	26.890	87.121
Obrigações fiscais diferidas	18	1.495	4.048
Diversas	16	525.479	221.302
Resultados de exercícios futuros		282.150	137.605
Patrimônio líquido	19	25.994.379	21.316.738
Capital social		10.013.243	7.392.092
Reservas de capital		652.515	652.515
Outros resultados abrangentes		2.356.878	1.068.143
Reservas de lucros		12.129.481	12.369.772
Ações em tesouraria		-	(165.784)
Lucros acumulados		842.262	-
Total do passivo e do patrimônio líquido		272.559.838	176.028.934

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração do resultado

Trimestres e período de nove meses findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
		30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas da intermediação financeira		3.353.472	3.398.090	10.852.525	8.658.123
Operações de crédito		659.170	334.561	1.579.301	890.398
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		2.680.235	2.988.028	9.243.622	7.366.363
Resultado com instrumentos financeiros					
derivativos		-	49.463	-	335.408
Resultado de aplicações compulsórias		14.067	26.038	29.602	65.954
Despesas da intermediação financeira		(2.865.862)	(3.333.978)	(13.856.190)	(7.034.938)
Operações de captação no mercado		(1.536.114)	(1.452.059)	(3.641.496)	(4.625.167)
Resultado com instrumentos financeiros					
derivativos		(502.399)	-	(2.221.321)	-
Resultado de operações de câmbio		(257.556)	(677.748)	(4.484.221)	(639.456)
Operações de empréstimos e repasses		(551.548)	(1.153.216)	(3.377.129)	(1.447.839)
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10	(18.245)	(50.955)	(132.023)	(322.476)
Resultado bruto da intermediação financeira		487.610	64.112	(3.003.665)	1.623.185
Outras receitas / (despesas) operacionais		568.391	484.388	2.005.518	1.139.883
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	13	527.981	453.349	1.742.413	1.129.755
Receitas de prestação de serviços	20	605.467	430.442	1.454.086	1.009.527
Outras receitas operacionais	21	23.131	19.684	40.998	61.742
Outras despesas operacionais	22	(140.410)	(38.655)	(241.028)	(112.790)
Despesas de pessoal		(105.628)	(75.192)	(305.014)	(218.656)
Outras despesas administrativas	23	(266.962)	(239.194)	(698.654)	(519.873)
Despesas tributárias	24	(75.188)	(66.046)	12.717	(209.822)
Despesas de provisões		4.578	23.469	(45.051)	26.014
Provisão para passivos contingentes		5.680	(17.607)	(11.021)	(41.285)
Garantias prestadas		(1.102)	41.076	(34.030)	67.299
Resultado operacional		1.060.579	571.969	(1.043.198)	2.789.082
Resultado não operacional	25	163.883	(35)	653.667	39.937
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		1.224.462	571.934	(389.531)	2.829.019
Imposto de renda e contribuição social	18	98.589	188.731	2.395.125	(82.258)
Ativo fiscal diferido		98.589	188.731	2.395.125	(82.258)
Participações estatutárias no lucro		(293.658)	(139.528)	(612.127)	(454.297)
Lucro líquido do trimestre / período		1.029.393	621.137	1.393.467	2.292.464
Lucro líquido por ação - Básico	27	0,38	0,24	0,53	0,87
Lucro líquido por ação - Diluído	27	0,38	0,24	0,53	0,88

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis Individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração do resultado abrangente

Trimestres e período de nove meses findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais)

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro líquido do trimestre / período	1.029.393	621.137	1.393.467	2.292.464
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda	(52.794)	(8.812)	(171.580)	48.367
Impostos diferidos sobre marcação a mercado de ativos financeiros disponíveis para venda	26.925	3.771	81.493	(20.709)
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto	(135.180)	(73.581)	(19.160)	(64.738)
Variação cambial sobre investimentos	85.872	372.880	1.397.982	345.885
<b>Total do resultado abrangente</b>	<b>954.216</b>	<b>915.395</b>	<b>2.682.202</b>	<b>2.601.269</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de nove meses findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais, exceto dividendos e juros sobre capital próprio por ação)

	Nota	Reservas de lucros						Total	Outros resultados abrangentes	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Total
		Capital social	Reservas de capital	Reservas especiais de lucros	Legal	A realizar	Estatutária					
Saldos em 31 de dezembro de 2018		7.392.092	652.515	-	1.245.452	2.672.781	5.457.160	9.375.393	1.499.011	(128.544)	-	18.790.467
Ajuste de reapresentação		-	-	-	-	222.138	-	222.138	(222.138)	-	-	-
Saldos em 1 de janeiro de 2019		7.392.092	652.515	-	1.245.452	2.894.919	5.457.160	9.597.531	1.276.873	(128.544)	-	18.790.467
Aquisição de ações em tesouraria		-	-	-	-	-	-	-	-	(10.730)	-	(10.730)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto	13	-	-	-	-	-	-	-	(64.738)	-	-	(64.738)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		-	-	-	-	-	-	-	27.658	-	-	27.658
Varição cambial sobre investimentos		-	-	-	-	-	-	-	345.885	-	-	345.885
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,23 por ação)		-	-	275.000	-	-	(275.000)	-	-	-	-	-
Ajuste de exercícios anteriores		-	-	-	-	-	9.624	9.624	-	-	-	9.624
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.292.464	2.292.464
Destinação do lucro líquido		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros		-	-	-	83.567	-	-	83.567	-	-	(83.567)	-
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,24 por ação)	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(624.000)	(624.000)
Saldos em 30 de setembro de 2019 (Reapresentado)		<u>7.392.092</u>	<u>652.515</u>	<u>275.000</u>	<u>1.329.019</u>	<u>2.894.919</u>	<u>5.191.784</u>	<u>9.690.722</u>	<u>1.585.678</u>	<u>(139.274)</u>	<u>1.584.897</u>	<u>20.766.630</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)		7.392.092	652.515	-	1.433.056	2.222.989	8.713.727	12.369.772	1.068.143	(165.784)	-	21.316.738
Aumento de capital	2	2.650.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.650.500
Custos de oferta pública primária		(29.349)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.349)
Aquisição de ações em tesouraria	19	-	-	-	-	-	-	-	-	(92.712)	-	(92.712)
Cancelamento de ações em tesouraria	19	-	-	-	-	-	(258.496)	(258.496)	-	258.496	-	-
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		-	-	-	-	-	-	-	(90.087)	-	-	(90.087)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto		-	-	-	-	-	-	-	(19.160)	-	-	(19.160)
Varição cambial sobre investimentos		-	-	-	-	-	-	-	1.397.982	-	-	1.397.982
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,10 por ação)		-	-	266.500	-	-	(266.500)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.393.467	1.393.467
Destinação do lucro líquido		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros		-	-	-	18.205	-	-	18.205	-	-	(18.205)	-
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,20 por ação)	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(533.000)	(533.000)
Saldos em 30 de setembro de 2020		<u>10.013.243</u>	<u>652.515</u>	<u>266.500</u>	<u>1.451.261</u>	<u>2.222.989</u>	<u>8.188.731</u>	<u>12.129.481</u>	<u>2.356.878</u>	<u>-</u>	<u>842.262</u>	<u>25.994.379</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

# BANCO BTG PACTUAL S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa

Período de nove meses findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2020	30/09/2019
Atividades operacionais			
Lucro líquido do período		1.393.467	2.292.464
Ajustes ao lucro líquido		(3.009.938)	467.522
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	13	(1.766.259)	(1.170.527)
Despesas de juros com dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital		934.567	1.088.432
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10	132.023	322.476
Provisão de perda para fianças		34.030	67.299
Provisão para passivos contingentes	17	11.021	41.285
Variação cambial do permanente		(682)	(415)
Reversão de provisões	21	(517)	(26.532)
Amortização do ágio	13	23.846	40.772
Ativo fiscal diferido	18	(2.395.125)	82.258
Depreciações e amortizações	23	17.158	22.474
(Prejuízo) / lucro líquido ajustado do período		(1.616.471)	2.759.986
Atividades operacionais			
Aplicações interfinanceiras de liquidez		(7.886.521)	9.310.897
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		(11.995.534)	(13.204.432)
Operações de créditos		(15.242.242)	(4.161.819)
Outros créditos e outros valores e bens		(803.880)	(23.564.005)
Relações interfinanceiras		(2.647.830)	393.301
Relações interdependências		25.921	140.598
Outras obrigações		1.597.386	22.853.154
Resultados de exercícios futuros		144.545	33.108
Depósitos		26.420.170	1.320.060
Captações no mercado aberto		20.738.054	(3.266.098)
Obrigações por empréstimos e repasses		775.780	(986.376)
Caixa proveniente / (utilizado) nas atividades operacionais		9.509.378	(8.371.626)
Atividades de investimento			
(Aquisição) / alienação de investimentos e aumento de capital	13	(452.266)	548.285
(Aquisição) / de imobilizado e diferido		(46.154)	(17.825)
(Aquisição) / alienação de intangível	14	(46.388)	(28.471)
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	13	1.043.193	1.022.768
Caixa proveniente das atividades de investimento		498.385	1.524.757
Atividades de financiamento			
Aquisição de ações em tesouraria	19	(92.712)	(10.730)
Recursos de aceites e emissão de títulos		17.330.848	6.653.931
Dívida subordinada e instrumentos de dívida elegíveis a capital		(34.156)	(2.053.450)
Juros sobre capital próprio	19	(541.000)	(1.228.500)
Custos de oferta pública primária		(29.349)	-
Aumento de capital	2	2.650.500	-
Caixa proveniente das atividades de financiamento		19.284.131	3.361.251
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa	6	29.291.894	(3.485.618)
Saldo de caixa e equivalentes de caixa			
No início do período		20.404.149	26.006.088
No final do período		49.696.043	22.520.470
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa		29.291.894	(3.485.618)
Transações não monetárias		(90.087)	27.658
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		(90.087)	27.658
Cancelamento de ações em tesouraria	19	258.496	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração do valor adicionado

Período de nove meses findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2020	30/09/2019
Receitas		12.715.197	9.682.834
Intermediação financeira		10.852.525	8.658.123
Prestação de serviços	20	1.454.086	1.009.527
Outras		408.586	15.184
Despesas		(13.856.190)	(7.034.938)
Intermediação financeira		(13.724.167)	(6.712.462)
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10	(132.023)	(322.476)
Insumos adquiridos de terceiros		(643.592)	(466.946)
Materiais, energia e outros		(21.045)	6.710
Serviços de terceiros		(622.547)	(473.656)
Valor adicionado bruto		(1.784.585)	2.180.950
Depreciação e amortização	23	(17.158)	(22.474)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade		(1.801.743)	2.158.476
Valor adicionado recebido em transferência		1.742.413	1.129.755
Resultado de participações em controladas, coligadas e controle compartilhado	13	1.742.413	1.129.755
Valor adicionado a distribuir		(59.330)	3.288.231
Distribuição do valor adicionado		(59.330)	3.288.231
Pessoal		917.141	672.953
Proventos		810.884	597.766
Benefícios		92.086	65.396
FGTS		14.171	9.791
Impostos, taxas e contribuições		(2.407.842)	292.080
Federais		(2.476.591)	244.988
Municipais		68.749	47.092
Remuneração de capitais de terceiros		37.904	30.734
Aluguéis		37.904	30.734
Remuneração de capitais próprios		1.393.467	2.292.464
Lucros retidos		860.467	1.668.464
Juros sobre capital próprio	19	533.000	624.000

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## **1. Contexto operacional**

O Banco BTG Pactual S.A. (“Banco” ou “BTG Pactual”) está constituído sob a forma de banco múltiplo, atuando em conjunto com suas controladas (“Grupo”), oferecendo produtos e serviços financeiros relativos às carteiras comerciais, inclusive câmbio, de investimentos, crédito, financiamento, arrendamento mercantil e seguros. O Banco está sediado na Praia de Botafogo, 501 – 5º andar – Torre Corcovado, na cidade e estado do Rio de Janeiro, e possui como local principal de seus negócios na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477 – 14º andar (parte), na cidade e estado de São Paulo.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de sociedades que atuam integradamente no mercado financeiro, e certas operações têm a intermediação de outras sociedades integrantes do Grupo BTG Pactual. O Banco tem como controlador a BTG Pactual Holding Financeira Ltda. (“Holding Financeira”), que é controlado pela BTG Pactual G7 Holding S.A através da BTG Pactual Holding S.A. (“Holding”).

O Banco possui *units* listadas na B3 S.A. em São Paulo. Cada *unit* emitida corresponde a 1 ação ordinária e 2 ações preferenciais classe A do Banco.

### **Pedido de adesão ao Nível 2:**

De modo a reafirmar o seu compromisso com a contínua melhoria de sua governança e alinhamento às melhores práticas do mercado, o Banco voluntariamente solicitou à B3 adesão ao segmento especial de listagem Nível 2 de Governança Corporativa da B3, condicionada: (i) à conclusão da oferta pública, descrita na nota 2; (ii) à manutenção, em livre circulação de no mínimo 21% de seu capital social; e (iii) à recomposição do *free float*, conforme seja necessária, em até 18 meses, a contar de 28 de maio de 2019.

### **Pandemia de Covid-19 | Contexto, Iniciativas e Impactos**

A pandemia da Covid-19 alterou drasticamente o cenário global e criou enormes desafios em todos os aspectos da sociedade - da saúde e segurança à economia, aos amigos e às famílias.

Para empresas como o BTG Pactual, isso resultou na necessidade de ajustar nosso modelo operacional para garantir a saúde e a segurança de nossos funcionários sem sacrificar o atendimento ao cliente, que sempre foi a base de nossas operações, e com a necessidade de focar em nossa responsabilidade mais abrangente como membros das comunidades nas quais atuamos.

Antes de abordarmos o lado financeiro do período, vamos descrever algumas iniciativas importantes tomadas (e que continuaremos a tomar) com relação ao nosso modelo operacional e nosso papel na sociedade. E queremos também expressar nossa sincera esperança de que todos vocês estejam bem de saúde nesses tempos difíceis.

- Mantemos o Banco operacional, com todos os serviços, canais de comunicação e funcionalidades disponíveis para nossos clientes.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Nossas equipes de tecnologia viabilizaram a conectividade e a segurança necessárias para este novo ambiente de trabalho, com todas as nossas equipes trabalhando de forma estável, contínua e sem incidentes operacionais - e com um elevado nível de engajamento e dedicação;
- Nas primeiras semanas da crise, nossos times de clientes e operações foram capazes de liquidar um volume sem precedentes de transações em mercados secundários - nos últimos dois meses executamos 2x o volume quando comparado ao mesmo período do ano passado - mantendo nossa plataforma operacional e disponível em tempo integral e trabalhando intensamente em conjunto com as nossas contrapartes;

Utilizando a tecnologia, nos mantemos próximos e disponíveis para os clientes em todos os segmentos, fornecendo diariamente informações de qualidade e aconselhamento especializado, para apoiá-los em diversas necessidades em seus negócios ou na gestão de seus portfólios;

### **Novo Programa de *units***

Em 3 de abril de 2020, o Conselho de Administração do Banco aprovou novo programa de recompra de ações. O objetivo do programa de recompra é realizar a aplicação eficiente dos recursos disponíveis em caixa, de modo a maximizar a alocação de capital da empresa e contemplará a aquisição de até 15.000.000 *units*. Na mesma data as ações detidas em tesourarias foram canceladas.

## **2. Reorganizações societárias e aquisições**

- **Reorganizações societárias**

### **Oferta pública primária**

Em 29 de junho de 2020, o Banco realizou oferta pública primária com esforços restritos de distribuição de 35.625.000 *Units*, compreendendo 35.625.000 Ações ordinárias e 71.250.000 Ações Preferenciais. O procedimento de “bookbuilding” foi concluído estabelecendo um preço por *Unit* de R\$74,40 e, conseqüentemente, o preço por ação de R\$24,80, resultando em um montante total da oferta de R\$2.650.500,00, valor que corresponderá ao montante do aumento de capital do Banco.

### **Incorporação Novaportfolio Participações S.A.**

Em 20 de dezembro de 2019, o Banco realizou Assembleia Feral Extraordinária, que aprovou a incorporação da Novaportfolio Participações S.A. (“Novaportfolio”). O intuito da incorporação é simplificar a atual estrutura organizacional do BTG Pactual através da consolidação de certas atividades, com a conseqüente redução de custos financeiros e operacionais. Em 17 de abril de 2020, a incorporação da Novaportfolio foi aprovada pelo BACEN.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **Ingresso do Sr. André Santos Esteves**

Em 18 de dezembro de 2019, o Banco recebeu aprovação do BACEN para o ingresso do Sr. André Santos Esteves no grupo de controle do BTG Pactual, restando apenas a conclusão da análise pelas autoridades regulatórias competentes no exterior.

#### **Emissão *Global Medium Term Notes***

Em 4 de dezembro de 2019, o Banco, por meio da sua filial em Cayman, emitiu *Global Medium Term Notes*, no montante global nominal de US\$500 milhões à taxa fixa de 4,5% a.a., com data de vencimento em 10 de janeiro de 2025 e juros semestrais.

#### **Emissão *Equity Linked Note***

Em 30 de setembro de 2019, o Banco por meio de sua agência nas ilhas Cayman, realizou a emissão de uma *Equity Linked Note* à BTG Pactual Holding S.A. (“*Holding*”), sua controladora indireta, com prazo de 10 anos, no valor de CHF599 milhões, correspondente à participação econômica de aproximadamente 25% do capital social do EFG International (“*EFG*”). A *Equity Linked Note* refere-se exclusivamente à transferência pelo Banco à Holding dos direitos econômicos relativos ao EFG, incluindo proventos tal como dividendos. O Banco e a Holding têm a intenção de transferir aproximadamente 25% do capital social do EFG, detidos pelo Banco para a Holding. Após a transferência de participação, o Banco permanecerá com cerca de 5% do capital social do EFG. A operação para a efetiva transferência da participação do EFG para a Holding segue em análise pelos reguladores aplicáveis.

#### **Oferta pública secundária**

Em 4 de junho de 2019, o Banco realizou uma oferta pública secundária de 55.2 milhões de certificados de depósitos de ações, nominativos, escriturais e sem valor nominal, representativos cada um de 1 ação ordinária e 2 ações preferenciais classe A de emissão do Banco e de titularidade da BTG Pactual Holding S.A. (“*Holding*”). Em junho de 2019, foi concluído o procedimento de *Bookbuilding*, com o estabelecimento de um preço por *unit* de R\$46,00, resultando em um montante total da oferta restrita de R\$2,5 bilhão (incluindo *green shoe*).

Em 17 de junho de 2019, a Holding realizou operações em *Units* representativas de ações de emissão do Banco, passando a deter: (i) 34.598.868 ações ordinárias de emissão do Banco, correspondente a 2% das ações ordinárias do Banco; e (ii) 69.197.736 ações preferencias Classe A do Banco e correspondente a 12,43% das ações preferencias Classe A de emissão do Banco e correspondente a 7,64% das ações preferencias de emissão do Banco. A referida participação da Holding representa aproximadamente 3,94% do total de ações de emissão do Banco. Na mesma data, a BTG Pactual Holding Financeira Ltda. (“*Holding Financeira*”) realizou operações em ações de emissão do Banco, passando a deter posição equivalente a: (i) 89,93% de ações ordinárias do Banco; e (ii) 100% das ações preferencias Classe B do Banco e 38,56% das ações preferencias de emissão do Banco. A referida participação da Holding Financeira representa aproximadamente 68,34% do total de ações de emissão do Banco.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **Banco Pan S.A.**

Em 13 de março de 2019, a CaixaPar notificou o exercício do direito de aquisição de 50% das ações subscritas pelo Banco em novembro de 2017, de forma que a composição do capital total do Banco Pan S.A. (“Banco Pan”) passou a ser de: (i) 41,7% para a CAIXAPAR; (ii) 41,7% para o BTG Pactual; e (iii) 16,6% para os acionistas minoritários. Em 30 de setembro de 2020, o Banco passou a deter 44,85% de participação no Banco Pan, em decorrência da oferta pública de distribuição primária e secundária de ações realizado pelo Banco Pan e a aquisição de ações em livre circulação.

- **Aquisições e vendas**

#### **EQI Investimentos**

Em 15 de julho de 2020, o Banco realizou uma proposta aceita pela EQI Investimentos (“EQI”), para que esta passe a ser sua controlada como agente autônomo. A proposta prevê que o Banco apoiará o projeto da EQI de atuar, após a obtenção das aprovações regulatória aplicáveis, como uma corretora de títulos e valores mobiliários.

#### **CredPago Serviços de Cobrança S.A.**

Durante o período findo em 30 de setembro de 2020, o Grupo por meio do Seedling FIP passou a deter 49% na CredPago Serviços de Cobrança S.A., observada a obtenção de aprovação regulatória aplicável, adquirida em duas tranches; (i) aquisição de 26.25% em 31 de janeiro de 2020, no valor de R\$60 milhões e (ii) aquisição de uma parcela adicional de 22.75% em 27 de julho de 2020, no valor de R\$114 milhões. A operação ocorre no curso normal dos negócios, sendo complementar à atual estratégia no ramo de seguros e de varejo digital, conforme divulgado ao mercado.

#### **Transferência Neoport Participações S.A.**

Em 30 de setembro de 2019, o Banco e a BTG Pactual Holding S.A. (“Holding”) celebraram contrato de compra e venda de ações, para transferir à Holding a participação societária detida pelo Banco da Neoport Participações S.A. (“Neoport”), no valor de aproximadamente R\$73,2 milhões. A Neoport é uma sociedade holding, que detém os seguintes ativos e passivos: (i) o investimento detido indiretamente pelo Banco na Engelhart CTP Group S.A., no âmbito da segregação de suas atividades de trading de commodities da estrutura operacional do BTG Pactual; (ii) determinados ativos de natureza creditória; e (iii) a transferência, por parte do Banco, de uma parcela de cerca de R\$874 milhões das suas obrigações de pagamento devidas ao Fundo Garantidor de Crédito no âmbito da aquisição de participação do Banco Pan S.A., na qual o Banco permanecerá devedor solidário no pagamento do preço de aquisição relativo ao Banco Pan S.A.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **BTG Pactual Chile S.A. Companhia de Seguros de Vida**

Em 3 de setembro de 2019, a BTG Pactual Chile SpA. firmou contrato de compra e venda com DT Rigel S.A. e Vitacura Dos S.A. para a venda de sua participação na BTG Pactual Chile S.A. Companhia de Seguros de Vida por UF1.8 milhões. Em 17 de janeiro de 2020, a venda da participação na BTG Pactual Chile S.A. Companhia de Seguros de Vida foi aprovada.

#### **Ourinvest Distribuidora de Títulos de Valores Mobiliários S.A.**

Em 19 de julho de 2019, o Banco adquiriu 80% de participação na Ourinvest Distribuidora de Títulos de Valores Mobiliários S.A. ("Ourinvest"), que será mantida como plataforma independente do BTG Pactual. O contrato de compra e venda prevê ainda a opção de compra do restante das ações da Ourinvest até 2021, sendo 10% em dezembro de 2020 e 10% em dezembro de 2021. Em 31 de março de 2020, a aquisição foi aprovada pelo Bacen.

### **3. Apresentação das demonstrações contábeis individuais**

As demonstrações contábeis individuais do Banco foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do BACEN, e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável.

A elaboração de demonstrações contábeis individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, ao imposto de renda diferido ativo e passivo, à provisão para operações de créditos e outros créditos de liquidação duvidosa, à provisão para tributos e contribuições com exigibilidade suspensa, à provisão para passivos contingentes e à mensuração do valor justo de instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. O Banco revisa essas estimativas e premissas periodicamente.

A Circular Bacen nº 3.959/2019 estabeleceu critérios gerais e procedimentos para divulgação das demonstrações contábeis individuais, com vigência a partir de janeiro/2020, incluindo: a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente; Lucro por Ação; e alterações efetuadas na apresentação dos balanços patrimoniais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As demonstrações contábeis individuais foram aprovadas pela Administração em 9 de novembro de 2020, e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e resultados do Banco. A Administração avaliou a habilidade do Banco e suas controladas em continuarem operando normalmente e está convencida de que o Banco e suas controladas possuem recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis individuais foram preparadas com base nesse princípio.

### Moeda funcional

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis individuais do Banco são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual o Banco atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis individuais estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional do Banco.

Os ativos e passivos de subsidiárias são convertidos como segue: (i) os ativos e passivos são convertidos pela taxa de câmbio da data do balanço; (ii) as receitas e despesas são convertidas pela taxa de câmbio média mensal; (iii) os resultados de equivalência patrimonial de subsidiárias no exterior são reconhecidos da seguinte forma: Para aquelas com moeda funcional igual ao Real: resultado do período e para aquelas com moeda funcional diferente do Real: a) Resultado do período - parcela referente ao resultado efetivo da subsidiária; e b) Patrimônio Líquido - parcela relativa aos ajustes de variação cambial decorrentes do processo de conversão, líquida dos efeitos tributários.

Os efeitos da variação cambial sobre os investimentos no exterior estão distribuídos nas linhas de ajuste da avaliação patrimonial.

### Reapresentação das demonstrações contábeis individuais

Durante o período findo em 30 de setembro de 2020, o Banco efetuou ajustes nas demonstrações contábeis individuais comparativas, oriundos de retificações sobre realização de variação cambial de investimentos no exterior e resultado de participação em controladas. Tais ajustes foram aplicados de forma retrospectiva, produzindo efeitos nos Balanços patrimoniais e Demonstrações das mutações do patrimônio líquido, conforme apresentado a seguir:

	01/01/2019	Ajustes	01/01/2019
Patrimônio líquido	18,790,467	-	18,790,467
Capital social	7,392,092	-	7,392,092
Reservas de capital	652,515	-	652,515
Outros resultados abrangentes	1,499,011	(222,138)	1,276,873
Reservas de lucros	9,375,393	222,138	9,597,531
Ações em tesouraria	(128,544)	-	(128,544)
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>160,744,461</b>	<b>-</b>	<b>160,744,461</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	<u>31/12/2019</u> Original	Ajustes	<u>31/12/2019</u> Reapresentado
Ativo			
Permanente	14,305,543	(15,432)	14,290,111
Investimentos	14,196,953	(15,432)	14,181,521
Participação em controlada/coligadas - no país	12,400,171	(15,432)	12,384,739
Participação em controladas, coligadas - no exterior	1,795,417	-	1,795,417
Outros investimentos	4,232	-	4,232
Provisão para perdas	(2,867)	-	(2,867)
Imobilizado de uso e intangível	108,590	-	108,590
<b>Total do ativo</b>	<b>176,044,366</b>	<b>(15,432)</b>	<b>176,028,934</b>
Patrimônio líquido	21,332,170	(15,432)	21,316,738
Capital social	7,392,092	-	7,392,092
Reservas de capital	652,515	-	652,515
Outros resultados abrangentes	1,481,250	(413,107)	1,068,143
Reservas de lucros	11,972,097	397,675	12,369,772
Ações em tesouraria	(165,784)	-	(165,784)
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>176,044,366</b>	<b>(15,432)</b>	<b>176,028,934</b>

- Ajuste de variação cambial sobre os investimentos no exterior liquidados

O Banco identificou efeitos referentes a variação cambial de investimentos no exterior, anteriormente classificados em ajuste de avaliação patrimonial, que devido a sua realização foram reciclados e passaram a ser reconhecidos na reserva de lucros com um aumento no montante de R\$413.107, sendo R\$222.138, referentes ao exercício de 2018.

- Ajuste de resultado de participação em controladas

Foram identificados obrigações fiscais diferidas em empresas controladas, resultando em uma redução no investimento e reserva de lucros, no montante de R\$15.432.

## 4. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis mais relevantes adotadas pelo Banco são as seguintes:

### a. Caixa e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração do fluxo de caixa, inclui, conforme Resolução CMN nº 3.604/08, dinheiro em caixa, depósito bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento, na data de aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

### b. Aplicações interfinanceiras de liquidez, depósitos no BACEN remunerados, depósitos remunerados, captações no mercado aberto, recursos de aceites e emissão de títulos, obrigações por empréstimos e repasses, dívidas subordinadas e demais operações ativas e passivas.

As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas "pro-rata dia" com base na taxa efetiva das operações.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **c. Títulos e valores mobiliários**

São avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068, de 08 de novembro de 2001, nas seguintes categorias:

##### **i. Títulos para negociação**

Adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado, em contrapartida ao resultado do período.

Segundo a Circular BACEN nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários, classificados como títulos para negociação, são apresentados, no balanço patrimonial, no ativo circulante, independente de suas datas de vencimento.

##### **ii. Títulos disponíveis para venda**

Não se enquadram como negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, em contrapartida do resultado e posteriormente avaliados ao valor de mercado em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, líquidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização.

##### **iii. Títulos mantidos até o vencimento**

Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

#### **d. Determinação do valor justo**

Os instrumentos financeiros são mensurados segundo a hierarquia de mensuração do valor justo descrita a seguir:

Nível 1: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para o mesmo instrumento financeiro.

Nível 2: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para instrumentos financeiros com características semelhantes ou baseados em modelo de precificação nos quais os parâmetros significativos são baseados em dados observáveis em mercados ativos.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Nível 3: Modelos de precificação nos quais transações de mercado atual ou dados observáveis não estão disponíveis e que exigem alto grau de julgamento e estimativa. Instrumentos nessa categoria foram precificados usando técnicas de precificação em que ao menos um input, que pudesse ter um efeito significativo no preço, não é baseado em observação de dados de mercado. Quando inputs podem ser observados, a partir de dados de mercado sem custos e esforços excessivos, são utilizados. Caso contrário, o Banco determina um nível adequado para a entrada do input. Os instrumentos financeiros basicamente incluem participações em fundos de private equity, ações não listadas em bolsa oriundas das nossas atividades de Merchant Banking, alguns títulos de dívida (debêntures) de empresas fechadas e derivativos de energia, os quais a precificação depende de inputs não observáveis. Nenhum ganho ou perda é considerado no reconhecimento inicial de um instrumento financeiro precificado com técnicas que incorporam dados não observáveis.

#### Premissas de avaliação do Nível 3

Ativo	Técnica de precificação	Principais premissas
Fundos de <i>private equity</i> (investimentos sem cotação)	Preço de investimentos recentes; modelos baseados em fluxo de caixa descontado ou ganhos, múltiplos de transações de mercado (M&A).	Crescimento de receita e mercado, expectativa de alavancagem e rentabilidade, taxas de desconto, pressupostos macro econômicos tal como inflação e taxas de câmbio, riscos e prêmios incluindo mercado, tamanho e prêmio de risco do país.
Títulos de dívida (debêntures)	Modelos padrões e comparação de preços	Probabilidade de <i>default</i> , grandes perdas e queda de rendimento, pré-pagamento e taxa de recuperação.
Derivativos de energia	Modelos baseados em sistema de dados (Decomp e Newwave)	GDP, nível de reservas de água e previsão de chuvas.

Em certos casos, os dados usados para apurar o valor justo podem situar-se em diferentes níveis da hierarquia de mensuração do valor justo. Nesses casos, o instrumento financeiro é classificado na categoria mais conservadora em que os dados relevantes para a apuração do valor justo foram classificados. Essa avaliação exige julgamento e considera fatores específicos dos respectivos instrumentos financeiros. Mudanças na disponibilidade de informações podem resultar em reclassificações de certos instrumentos financeiros entre os diferentes níveis da hierarquia de mensuração do valor justo.

O Banco avalia os níveis em cada período de divulgação numa base de instrumento por instrumento e reclassifica os instrumentos quando necessário com base nos fatos no final do período.

#### e. Instrumentos financeiros derivativos

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não.

As operações que utilizam instrumentos financeiros efetuadas por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor justo, com os ganhos e perdas, realizados e não realizados, reconhecidos diretamente no resultado do período.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para mitigar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado dos ativos e passivos financeiros e que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são considerados como instrumentos de proteção (*hedge*) e são classificados de acordo com sua natureza em:

- *Hedge* de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, são mensurados a valor justo e têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados no resultado; e
- *Hedge* de fluxo de caixa: os instrumentos classificados nesta categoria são mensurados a valor justo, sendo a parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registrada, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo *hedge* é reconhecida diretamente no resultado.
- *Hedge* de Investimento Líquido em Operações no Exterior - É contabilizado de forma similar ao *hedge* de fluxo de caixa, ou seja, a parcela do ganho ou perda sobre o instrumento de *hedge* que for determinada como *hedge* efetivo é reconhecida no patrimônio líquido, reclassificado para o resultado do período em caso de alienação da operação no exterior. A parcela não efetiva é reconhecida no resultado do período.

#### **f. Valor justo dos títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e demais direitos e obrigações.**

O valor justo dos títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e demais direitos e obrigações, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado, modelos de avaliação de preços, ou ainda com base no preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidas ou incorridas. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções de ações, outros ativos financeiros e mercadorias são registrados nas respectivas contas patrimoniais pelos valores pagos ou recebidos, ajustados a preços de mercado em contrapartida do resultado.

As operações realizadas no mercado a termo de ativos financeiros e mercadorias são registradas pelo valor final contratado, deduzido de diferença entre esse valor e o preço do bem ou direito ajustado a preços de mercado, na adequada conta de ativo ou passivo. As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o prazo de fluência dos contratos.

Os ativos e passivos decorrentes das operações de swape de termo de moedas – dos contratos a termo sem entrega física (NDF) – são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustado ao valor de mercado, em contrapartida do resultado.

O valor nominal dos contratos é registrado em contas de compensação.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **g. Instrumentos financeiros - apresentação líquida**

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### **h. Operações de venda ou transferência de ativos financeiros com retenção substancial de riscos e benefícios**

Ativos financeiros permanecem no balanço da entidade que transferiu seus ativos quando a mesma mantém os riscos e benefícios relacionados a esse ativo. Nesse caso um passivo financeiro é reconhecido.

#### **i. Operações de crédito e outros créditos (operações com característica de concessão de crédito)**

Registradas a valor presente, calculados "*pro-rata dia*" com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas até o 59º dia de atraso, observada a expectativa do recebimento. A partir do 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas anteriormente à renegociação e, no caso de já terem sido baixadas contra provisão, são classificadas como nível H. Os ganhos são reconhecidos na receita quando do efetivo recebimento.

#### **j. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito**

Constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas atendidas às normas estabelecidas pela Resolução CMN nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999, dentre as quais se destacam:

- As provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas na classificação de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência.
- Considerando-se exclusivamente a inadimplência, as baixas de operações de crédito contra prejuízo são efetuadas após 360 dias do vencimento do crédito ou após 540 dias para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses.
- A provisão para perdas associadas ao risco de crédito e de outros créditos é estimada com base em análise das operações e dos riscos específicos apresentados em cada carteira, de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99.

#### **k. Investimentos**

As participações em controladas, controladas em conjunto e coligadas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial. Os outros investimentos permanentes estão avaliados pelo custo de aquisição, deduzido, quando aplicável, de provisão para perdas.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **I. Conversão de Moedas Estrangeiras**

Vide nota 3.

#### **m. Ágio ou deságio**

O ágio ou deságio são apurados com base na diferença entre o valor pago na data de aquisição e o valor contábil líquido.

O ágio ou deságio, cujo fundamento é baseado na previsão de resultados futuros da entidade adquirida, é amortizado em consonância com os prazos de projeções que o justificaram ou, quando baixado o investimento, por alienação ou perda, antes de cumpridas as previsões.

O deságio é contabilizado no grupo de investimentos para coligadas e controladas em conjunto, e no resultado de exercícios futuros, para controladas.

#### **n. Imobilizado de uso**

Registrado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear com base no prazo de vida útil-econômica dos bens. A amortização é calculada pelo método linear com base nos prazos estimados de utilização e/ou de locação.

#### **o. Intangíveis**

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução CMN nº 3.642, de 26 de novembro de 2008. Está composto por (i) ágio pago na aquisição de sociedades, transferido para o ativo intangível em razão da incorporação do patrimônio da adquirente pela adquirida ou pela consolidação da companhia, e (ii) por direitos na aquisição de contratos de gestão de ativos e (iii) softwares e benfeitorias. A amortização é calculada pelo método linear com base no período em que os direitos geram benefícios.

#### **p. Redução ao valor recuperável de ativos**

É reconhecida como perda no resultado do período sempre que existirem evidências claras de que os ativos estejam avaliados por valor não recuperável. Este procedimento é realizado no mínimo ao final de cada exercício.

Os ativos sujeitos a avaliação da redução do valor recuperável são deduzidos, quando aplicável, de provisão para desvalorização que é calculada de acordo com o maior valor entre o valor em uso e valor justo menos custos para venda dos ativos. As principais estimativas utilizadas na determinação da provisão são: expectativa de fluxos de caixa futuros; taxas de descontos; iliquidez, entre outros.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **q. Imposto de Renda e Contribuição Social**

As provisões para imposto de renda e contribuição social, quando devidos, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. O imposto de renda e a contribuição social diferidas são calculadas sobre o valor das diferenças temporárias, sempre que a realização desses montantes for julgada provável. Para o imposto de renda a alíquota utilizada é de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$240 e de 20% para contribuição social das companhias financeiras.

O componente diferido, representado pelos créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos. Os créditos tributários somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

#### **r. Ativos e passivos contingentes, e obrigações legais, fiscais e previdenciárias**

São efetuados de acordo com os critérios descritos abaixo:

##### **i. Contingências ativas**

Não são reconhecidas nas informações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

##### **ii. Contingências passivas**

São reconhecidas nas informações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes relevantes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação.

##### **iii. Obrigações legais - fiscais e previdenciárias**

Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

#### **s. Lucro por ação**

É calculado com base na média ponderada de ações durante os períodos.

#### **t. Reconhecimento de receita/despesa**

O resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## **5. Gerenciamento de risco**

O Gerenciamento de Riscos no BTG Pactual é realizado mediante o envolvimento de todas instâncias de gestão e de controle da Instituição. O Conselho de Administração do Banco, nos termos da Resolução CMN 4.557/2017, é a instância responsável por fixar os níveis de apetite por riscos, aprovar e revisar as políticas, as estratégias e os limites de riscos, as políticas e as estratégias de gestão de capital, o programa de testes de estresse, a gestão da política de gestão da continuidade dos negócios, entre outras atividades. À Diretoria Executiva cabe formular políticas, definir diretrizes de riscos e supervisionar os processos de gestão e controles de riscos. Na sequência, há um conjunto de comitês e áreas de riscos, encarregados da execução de atividades de gestão e de controles de riscos.

Os principais comitês/áreas envolvidas em atividades de gestão de risco são: (i) Reunião de Diretoria, que aprova as políticas, define limites globais e é o último responsável pela gestão dos nossos riscos; (ii) Comitê de risco, que avalia políticas, limites e monitoramento de risco; (iii) Comitê de risco e capital, composto por membros independentes que avaliam os resultados da gestão do risco e estratégias; (iv) Comitê de Novos Produtos, que avalia a viabilidade e supervisiona a implementação de propostas de novos negócios e produtos; (v) Área de Risco de Crédito, que é responsável pela aprovação de novas operações de crédito de acordo com a diretrizes estabelecidas pelo nosso Chief Risk Officer (“CRO”); (vi) área de Risco de Mercado, que é responsável pelo monitoramento do risco de mercado, incluindo a utilização de nossos limites de risco (VaR), e para a aprovação de exceções; (vii) área de Risco Operacional, que avalia os principais riscos operacionais frente às políticas internas estabelecidas e limites regulatórios; (viii) Comitê de Compliance, que é responsável por estabelecer regras de Anti Money Laundry (“AML”) e relatar problemas potenciais que envolvem lavagem de dinheiro; (ix) CRO, que são responsáveis por monitorar o risco de liquidez, incluindo a posição de caixa e o gerenciamento da estrutura de capital; (x) Comitê de Auditoria, que é responsável pela verificação independente da adequação dos controles internos e avaliação quanto à manutenção dos registros contábeis; (xi) área de Risco Socioambiental que avalia riscos socioambientais, de acordo com os princípios da relevância e da proporcionalidade, bem como administra e reduz impactos sociais e ambientais adversos resultantes de nossas operações e atividades; e (xii) Comitê ESG, composto pelos C-levels, foi estabelecido para garantir que a avaliação de risco socioambiental está suficientemente incorporada nas práticas de negócio e de identificar as oportunidades de negócios ESG.

O Banco monitora e controla a exposição ao risco através de uma variedade de sistemas internos distintos, porém complementares, de crédito, financeiro, operacional, compliance, impostos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês/áreas (incluindo suas subcomissões) com a gestão e o controle contínuos dos riscos promove a cultura de controle de risco rigoroso em toda a organização. As comissões do Banco são compostas de membros seniores das unidades de negócios e membros superiores dos departamentos de controle, os quais são independentes das áreas de negócio. Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site [www.btgpactual.com.br/ri](http://www.btgpactual.com.br/ri), na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### a. Limites operacionais

	30/09/2020	31/12/2019
Patrimônio Líquido	25.994.379	21.332.170
Nível I	21.905.700	17.819.468
Capital Principal	21.529.285	17.431.374
Capital Complementar	376.415	388.094
Nível II	4.729.898	4.047.788
Patrimônio de Referência (PR) - (a)	26.635.598	21.867.256
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	12.199.429	11.707.521
Exposição total ponderada pelo risco (RWA) – (b)	152.492.869	146.344.007
Risco de Crédito	110.386.603	70.166.108
Risco Operacional	7.025.255	5.938.507
Risco de Mercado	35.081.011	70.239.392
Índice de Basileia - (a/b)	17,5%	14,9%
Capital de Nível I	14,4%	12,1%
Capital de Nível II	3,1%	2,8%
Índice de consumo de Imobilização	68,0%	86,0%
Limite para imobilização (LI)	13.277.025	10.926.576
Situação para o limite de imobilização	9.011.262	9.397.233
Valor da margem ou insuficiência	4.265.763	1.529.343

As Resoluções nº 4.192/13 e nº 4.278/13 do CMN dispõem sobre os critérios de apuração dos Requerimentos Mínimos de Patrimônio de Referência, de nível I e de Capital Principal e a resolução nº 4.193/13 institui o Adicional de Capital Principal. Para os cálculos das parcelas de risco, foram observados os procedimentos das Circulares Bacen nº 3.644/13, 3.652/13, 3.679/13 e 3.696/14 para risco de crédito, das Circulares nº 3.634, 3.635, 3.636, 3.637, 3.638, 3.639, 3.641 e 3.645, de 2013 e da Carta-Circular nº 3.498/11 para risco de mercado, e das Circulares nº 3.640/13 e 3.675/13 para risco operacional.

O Banco optou pela abordagem do indicador básico para mensuração do Risco Operacional.

No período findo em 30 de setembro de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, todos os limites operacionais foram devidamente atendidos.

#### b. Risco de mercado

*Value at Risk* (VaR) é uma medida da perda potencial nos instrumentos financeiros devido a movimentos adversos do mercado em um horizonte de tempo definido com um nível de confiança especificado. Junto com testes de estresse, o VaR é utilizado para medir a exposição de nossos instrumentos financeiros para o risco de mercado. Nós usamos simulação histórica com total remensuração dos instrumentos para o cálculo do VaR, preservando as distribuições reais e correlação entre os ativos, não fazendo uso de aproximações (*Greek approximations*) e distribuições normais. Nosso VaR pode ser medido e indicado de acordo com diferentes períodos, dados históricos e níveis de confiança. A precisão da metodologia de risco de mercado é testado através de testes (*back-testing*) diários que comparam a aderência entre as estimativas de VaR e os ganhos e perdas realizados.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O VaR apresentado abaixo foi calculado para o período de um dia, nível de confiança de 95% e um ano de dado histórico. Nível de confiança de 95% significa que existe uma possibilidade de um em vinte ocorrências de que as receitas líquidas de negociação serão abaixo do VaR estimado. Dessa forma, déficits nas receitas líquidas de negociação em um único dia de negociação maior do que o VaR apresentados são esperados e previstos de ocorrer, em média, cerca de uma vez por mês. Deficiências em um único dia podem exceder o VaR apresentado por montantes significantes; e também podem ocorrer com mais frequência ou acumular ao longo de um período maior, como um número de dias consecutivos de negociação. Dada a sua dependência dos dados históricos, a precisão do VaR é limitada em sua capacidade de prever mudanças de mercado sem precedentes, como distribuições históricas nos fatores de risco de mercado não podem produzir estimativas precisas de risco de mercado futuro. Diferentes metodologias de VaR e estimativas de distribuição estatística podem produzir VaR substancialmente diferente. Além disso, o VaR calculado para um período de um dia não captura o risco de mercado das posições que não podem ser liquidadas ou compensadas com hedges no prazo de um dia. Como foi referido anteriormente, nós usamos modelos nos teste de estresse como um complemento do VaR em nossas atividades diárias de risco.

A tabela a seguir contém a média diária do VaR do Banco para os períodos findos em:

Em R\$ milhões	Setembro de 2020	Dezembro de 2019	Setembro de 2019
Média diária do VaR	157,4	135,7	147,6

#### c. Risco de crédito

Todas as contrapartes do Banco e suas controladas são submetidas a um rigoroso processo de análise de crédito, cujo foco principal é a avaliação da capacidade de pagamento, tomando-se por base simulações do fluxo de caixa, alavancagem e cronograma da dívida, qualidade dos ativos, cobertura de juros e capital de giro. Aspectos de natureza qualitativa, tais como orientação estratégica, setor de negócios, áreas de especialização, eficiência, ambiente regulatório e participação no mercado, são sistematicamente avaliados e complementam o processo de análise de crédito. Os limites de crédito das contrapartes do Banco e suas controladas são estabelecidos pelo área de Risco de Crédito e são revisados regularmente. A mensuração e o acompanhamento da exposição total do Banco e suas controladas ao risco de crédito, abrangem todos os instrumentos financeiros capazes de gerar risco de contraparte, tais como títulos privados, derivativos, garantias prestadas, eventuais riscos de liquidação das operações, entre outras.

#### d. Risco de liquidez

O Banco e suas controladas gerenciam o risco de liquidez concentrando sua carteira em ativos de alta qualidade de crédito e de grande liquidez, utilizando recursos obtidos através de contrapartes de primeira linha a taxas competitivas. O Banco e suas controladas mantêm uma forte estrutura de capital e um baixo grau de alavancagem. Além disso, eventuais descasamentos entre ativos e passivos são monitorados, considerando o impacto de condições extremas de mercado, a fim de avaliar a sua capacidade de realizar ativos ou reduzir alavancagem.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### e. Risco operacional

Alinhado às orientações do Bacen e aos conceitos do comitê de Basileia, o Banco definiu uma política de gerenciamento de risco operacional aplicável ao Banco e as suas controladas no Brasil e no exterior.

A política constitui um conjunto de princípios, procedimentos e instrumentos que proporcionam uma permanente adequação do gerenciamento do risco à natureza e complexidade dos produtos, serviços, atividades, processos e sistemas.

O Banco e suas controladas têm uma forte cultura de gestão de risco operacional, que se baseia na avaliação, monitoramento, simulação e validação dos riscos e está fundamentada em consistentes controles internos. Há um constante aprimoramento dos mecanismos de gestão e controle do risco operacional, visando ao cumprimento das exigências dos órgãos reguladores, adaptação rápida a mudanças e antecipação a tendências futuras, entre as quais podemos destacar as propostas no Novo Acordo de Capital da Basileia.

#### f. Risco socioambiental (ESG)

A abordagem para sustentabilidade do BTG Pactual é fundamentada na compreensão de nossa responsabilidade com nossos parceiros, colaboradores, a sociedade e o ambiente como fornecedor de serviços financeiros.

Totalmente alinhada com nossos Princípios Comerciais, a Política Socioambiental e de Governança Corporativa do BTG Pactual reflete nossa ambição de longo prazo e comprometimento incondicional com o desenvolvimento responsável e sustentável. Operamos com um foco consistente nas implicações e resultados de longa duração de nossas ações, priorizando benefícios de longo prazo ao invés de ganhos em curto prazo, sempre observando os riscos e oportunidades de ESG.

Acreditamos que práticas comerciais sólidas e responsabilidade empresarial são condutores de longo prazo que devem ser aplicados diariamente para gerar valor a acionistas através de crescimento sustentável e fluxos de receita e negócios recorrentes.

## 6. Caixa e equivalente de caixa

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>Saldos no início do período</b>		
Disponibilidades	640.048	354.764
Aplicações no mercado aberto	18.508.555	23.479.214
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.255.546	2.172.110
Total	<u>20.404.149</u>	<u>26.006.088</u>
	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
<b>Saldos no fim do período</b>		
Disponibilidades	607.179	403.048
Aplicações no mercado aberto	47.141.633	20.959.213
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.947.231	1.158.209
Total	<u>49.696.043</u>	<u>22.520.470</u>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 7. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	30/09/2020					31/12/2019
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Aplicações no mercado aberto	18.434.483	8.207.121	8.099.768	436.811	1.690.783	10.891.370
Posição bancada	6.061.858	2.805.039	3.139.384	-	117.435	799.265
Títulos públicos federais	6.057.370	2.800.551	3.139.384	-	117.435	649.051
Títulos corporativos	4.488	4.488	-	-	-	103.943
Títulos emitidos por governos de outros países	-	-	-	-	-	46.271
Posição financiada	3.068.019	1.009.610	1.500.503	430.910	126.996	5.885.153
Títulos públicos federais	3.062.372	1.003.963	1.500.503	430.910	126.996	5.869.007
Títulos corporativos	5.647	5.647	-	-	-	16.146
Posição vendida	9.304.606	4.392.472	3.459.881	5.901	1.446.352	4.206.952
Títulos públicos federais	9.304.606	4.392.472	3.459.881	5.901	1.446.352	4.206.952
Aplicações em depósitos interfinanceiros (*)	384.925	2.646	251.775	50.875	79.629	41.518
Certificado de Depósito Interbancário	384.925	2.646	251.775	50.875	79.629	41.518
Total	18.819.408	8.209.767	8.351.543	487.686	1.770.412	10.932.888

(\*) O saldo refere-se, basicamente, a depósitos interfinanceiros em bancos de primeira linha.

Em 30 de setembro de 2020, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas montavam a R\$18.462.624 (31 de dezembro de 2019 - R\$31.071.010), e os lastros cedidos montavam a R\$59.063.728 (31 de dezembro de 2019 - R\$37.012.573).

## 8. Títulos e valores mobiliários

### a. Resumo por tipo de carteira

Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel e prazo de vencimento contratual da carteira de títulos e valores mobiliários:

	30/09/2020							31/12/2019
	Custo	Mercado	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Mercado
Carteira própria	41.509.061	44.888.544	23.609.710	9.872.095	4.013.855	2.167.385	5.225.499	34.712.328
Títulos públicos federais	11.860.024	11.713.421	10.960	8.805.531	2.594.096	84.220	218.614	10.103.415
Debêntures	3.424.317	3.346.169	2.050	587.403	633.617	1.557.682	565.417	2.329.344
Certificado de recebíveis imobiliários	74.053	73.575	-	6.443	52.911	2.569	11.652	29.163
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	19.482.085	19.499.190	19.281.440	-	-	-	217.750	13.977.640
Ações	118.537	145.140	120.571	-	-	-	24.569	327.838
Fundos de Investimento em Direitos								
Creditórios (FIDC)	1.888.924	2.253.611	420.102	100.000	2.094	-	1.731.415	1.873.057
Fundos de Investimento em Participações								
(FIP)	1.124.840	2.270.700	-	-	27.160	-	2.243.540	876.971
Fundos de Investimento Imobiliário (FII)	39.184	12.181	2.507	-	-	-	9.674	162.736
Ações	1.551.828	3.613.216	3.472.030	-	141.186	-	-	3.778.535
Certificado de recebíveis do agronegócio	1.014.199	1.011.532	906	66.251	417.477	463.519	63.379	172.749
Notas promissórias	135.356	134.790	-	82.389	52.401	-	-	506.841
Letra financeira	249.190	248.413	-	188.089	60.324	-	-	-

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	30/09/2020							31/12/2019
	Custo	Mercado	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Mercado
Outros	12.714	12.281	430	892	10.361	431	167	208.782
Títulos privados no exterior	529.363	546.507	291.945	35.097	22.228	58.964	138.273	307.192
Títulos emitidos por governos de outros países	4.447	7.818	6.769	-	-	-	1.049	58.065
Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação	29.697	29.248	-	11.826	4.319	-	13.103	442.381
Títulos públicos federais	29.697	29.248	-	11.826	4.319	-	13.103	442.381
Vinculados a compromissos de recompra	3.081.711	2.919.029	-	1.846.054	445.890	46.657	580.428	7.821.946
Títulos públicos federais	1.798.041	1.771.688	-	1.735.270	3.194	33.224	-	6.377.186
Debêntures	893.627	758.909	-	110.784	242.875	214	405.036	1.408.375
Certificado de recebíveis imobiliários	38.263	38.263	-	-	38.263	-	-	-
Certificado de recebíveis do agronegócio	193.628	191.954	-	-	3.343	13.219	175.392	21.949
Letra financeira	158.152	158.215	-	-	158.215	-	-	-
Títulos privados no exterior	-	-	-	-	-	-	-	14.436
Vinculados à prestação de garantias	13.005.381	12.903.068	35.240	426.142	4.861.969	4.201.165	3.378.552	2.170.468
Títulos públicos federais	2.061.770	2.002.882	-	346.089	1.613.652	43.141	-	1.760.217
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	30.322	34.812	34.812	-	-	-	-	34.192
Certificado de recebíveis imobiliários	353.033	296.944	-	-	-	-	296.944	330.714
Debêntures	10.559.798	10.568.002	-	80.053	3.248.317	4.158.024	3.081.608	-
Ações	458	428	428	-	-	-	-	45.345
Títulos para negociação	52.468.094	55.573.418	23.610.138	11.305.959	7.340.176	5.054.400	8.262.745	44.301.552
Títulos disponíveis para venda	5.157.756	5.166.471	34.812	850.158	1.985.857	1.360.807	934.837	845.571
Total	<b>57.625.850</b>	<b>60.739.889</b>	<b>23.644.950</b>	<b>12.156.117</b>	<b>9.326.033</b>	<b>6.415.207</b>	<b>9.197.582</b>	<b>45.147.123</b>

### b. Títulos para negociação

	30/09/2020							31/12/2019
	Custo	Mercado	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Mercado
Carteira própria	39.344.374	42.546.031	23.609.710	9.202.702	3.175.869	1.803.694	4.754.056	34.267.430
Títulos públicos federais	11.860.024	11.713.421	10.960	8.805.531	2.594.096	84.220	218.614	10.103.415
Debêntures	2.107.957	2.106.497	2.050	2.279	312.579	1.244.462	545.127	2.329.344
Certificado de recebíveis imobiliários	71.055	71.391	-	4.563	52.607	2.569	11.652	29.163
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	19.482.085	19.499.190	19.281.440	-	-	-	217.750	13.977.640
Ações	118.537	145.140	120.571	-	-	-	24.569	327.838
Fundos de Investimento em Direitos	1.888.924	2.253.611	420.102	100.000	2.094	-	1.731.415	1.873.057
Creditórios (FIDC)								
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	956.109	1.843.367	-	-	27.160	-	1.816.207	708.316
Fundos de Investimento Imobiliário (FII)	39.184	12.181	2.507	-	-	-	9.674	162.736
Ações	1.442.313	3.503.701	3.472.030	-	31.671	-	-	3.711.075
Certificado de recebíveis do agronegócio	557.542	557.005	906	66.251	13.421	413.048	63.379	172.749
Notas promissórias	51.823	52.401	-	-	52.401	-	-	506.841
Letra financeira	246.117	245.340	-	188.089	57.251	-	-	-
Outros	12.714	12.281	430	892	10.361	431	167	208.523
Títulos privados no exterior	505.543	522.687	291.945	35.097	22.228	58.964	114.453	98.668
Títulos emitidos por governos de outros países	4.447	7.818	6.769	-	-	-	1.049	58.065
Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação	29.697	29.248	-	11.826	4.319	-	13.103	442.381
Títulos públicos federais	29.697	29.248	-	11.826	4.319	-	13.103	442.381
Vinculados a compromissos de recompra	2.561.773	2.535.858	-	1.745.342	208.897	46.657	534.962	7.786.179
Títulos públicos federais	1.798.041	1.771.688	-	1.735.270	3.194	33.224	-	6.377.186
Debêntures	502.807	504.856	-	10.072	135.000	214	359.570	1.372.608
Certificado de recebíveis imobiliários	38.263	38.263	-	-	38.263	-	-	-
Certificado de recebíveis do agronegócio	193.628	191.954	-	-	3.343	13.219	175.392	21.949
Letra financeira	29.034	29.097	-	-	29.097	-	-	-
Títulos privados no exterior	-	-	-	-	-	-	-	14.436
Vinculados à prestação de garantias	10.532.250	10.462.281	428	346.089	3.951.091	3.204.049	2.960.624	1.805.562
Títulos públicos federais	2.061.770	2.002.882	-	346.089	1.613.652	43.141	-	1.760.217
Debêntures	8.470.022	8.458.971	-	-	2.337.439	3.160.908	2.960.624	-
Ações	458	428	428	-	-	-	-	45.345
Total	<b>52.468.094</b>	<b>55.573.418</b>	<b>23.610.138</b>	<b>11.305.959</b>	<b>7.340.176</b>	<b>5.054.400</b>	<b>8.262.745</b>	<b>44.301.552</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Títulos disponíveis para venda

	30/09/2020						31/12/2019	
	Custo	Mercado	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor contábil
Carteira própria	2.164.687	2.342.513	-	669.393	837.986	363.691	471.443	444.898
Certificado de recebíveis imobiliários	2.998	2.184	-	1.880	304	-	-	-
Títulos privados no exterior	23.820	23.820	-	-	-	-	23.820	208.524
Outros	-	-	-	-	-	-	-	259
Quotas de fundos de investimento								
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	168.731	427.333	-	-	-	-	427.333	168.655
Debêntures (*)	1.316.360	1.239.672	-	585.124	321.038	313.220	20.290	-
Certificado de recebíveis do agronegócio	456.657	454.527	-	-	404.056	50.471	-	-
Notas promissórias	83.533	82.389	-	82.389	-	-	-	-
Letra financeira	3.073	3.073	-	-	3.073	-	-	-
Ações	109.515	109.515	-	-	109.515	-	-	67.460
Vinculados a compromissos de recompra	519.938	383.171	-	100.712	236.993	-	45.466	35.767
Debêntures (*)	390.820	254.053	-	100.712	107.875	-	45.466	35.767
Letra financeira	129.118	129.118	-	-	129.118	-	-	-
Vinculados à prestação de garantias	2.473.131	2.440.787	34.812	80.053	910.878	997.116	417.928	364.906
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	30.322	34.812	34.812	-	-	-	-	34.192
Debêntures (*)	2.089.776	2.109.031	-	80.053	910.878	997.116	120.984	-
Certificado de recebíveis imobiliários	353.033	296.944	-	-	-	-	296.944	330.714
Total	5.157.756	5.166.471	34.812	850.158	1.985.857	1.360.807	934.837	845.571

(\*) Em 30 de setembro de 2020, foram reclassificadas debêntures para a rubrica de títulos disponíveis para venda, que anteriormente haviam sido classificadas em títulos para negociação. A reclassificação ocorreu devido as características das transações e da liquidez dos ativos.

#### d. Reclassificação de títulos e valores mobiliários

Com o objetivo de refletir a atual estratégia, no primeiro trimestre de 2020, o Banco alterou a classificação Títulos e Valores Mobiliários, de Títulos Disponíveis para Venda, para Títulos para negociação, no valor de R\$167.963 e resultado positivo de R\$49.810, líquido dos efeitos tributários. No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, não foram realizadas reclassificações ou alterações nas intenções, por parte da Administração.

## 9. Instrumentos financeiros derivativos

O Banco participa ativamente de operações de intermediação de risco envolvendo instrumentos financeiros derivativos, atendendo necessidades próprias e de seus clientes, no intuito de reduzir a exposição a riscos de mercado, de moeda e de taxa de juros. Certos instrumentos financeiros derivativos podem estar associados a operações com títulos e valores mobiliários ou, ainda, com direitos e obrigações.

A administração dos riscos envolvidos nestas operações é efetuada por meio de políticas rígidas de controle, estabelecimento de estratégias, determinação de limites, entre outras técnicas de monitoramento. Os limites de exposição ao risco são determinados pelo Comitê/áreas de Riscos e por tipos de instrumento e concentração de contraparte, entre outros.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As operações no Brasil são negociadas, registradas ou custodiadas na B3 S.A., quando realizadas no exterior, em corretoras de primeira linha. O Grupo utiliza diferentes instrumentos financeiros para *hedge* econômico tais como opção, termo, futuro e *swap* com ajuste periódico. A utilização desses instrumentos tem o objetivo de *hedge* das posições da tesouraria em mercados, visando adequar o nível de risco existente na carteira, sempre que os Comitês/áreas de monitoramento de riscos julgarem necessário.

#### a. Registrados em contas de compensação e patrimoniais

Os valores nocionais das operações com instrumentos financeiros são registrados em contas de compensação e os ajustes/prêmios em contas patrimoniais. As posições assumidas decorrentes de operações com instrumentos financeiros derivativos, demonstradas a seguir, consideram as disposições da Circular BACEN nº 3.641/13, que determina a exclusão dos contratos em moeda, ouro e outros ativos vinculados à exposição cambial, vencidos no primeiro dia útil subsequente à data da apuração da exposição cambial. As pontas a receber e a pagar são apresentadas separadamente para os derivativos de *Swap*, *Non-Deliverable Forward* (NDF) e *Deliverable Forward* (DF) no quadro abaixo.

	30/09/2020				31/12/2019
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total
Mercado futuro					
Posição comprada	11.404.050	21.464.320	2.777.525	35.645.895	169.793.212
Moeda	239.637	-	92.338	331.975	78.834
Taxa de juros	11.131.308	21.464.320	2.002.594	34.598.222	168.668.913
Índices	33.105	-	682.593	715.698	1.045.465
Posição vendida	9.650.488	4.627.921	7.905.043	22.183.452	28.711.866
Moeda	3.411.582	-	-	3.411.582	13.589.580
Taxa de juros	6.238.906	4.617.713	7.882.784	18.739.403	14.020.098
Índices	-	10.208	22.259	32.467	1.102.188
<i>Swap</i>					
Posição ativa	28.500.710	6.775.621	434.627.948	469.904.279	276.290.616
Moeda	12.440.717	1.372.450	206.907.389	220.720.556	404.172
Taxa de juros	15.070.528	5.002.219	227.328.378	247.401.125	274.990.321
Commodities	36.598	2.796	2.470	41.864	25.203
Índices	62.683	30.000	207.861	300.544	308.822
Ação	609.115	315.965	181.850	1.106.930	309.409
Outros	281.069	52.191	-	333.260	252.689
Posição passiva	28.500.710	6.775.621	434.627.948	469.904.279	276.290.616
Moeda	12.812.108	11.989	185.155.775	197.979.872	1.326.027
Taxa de juros	14.014.391	6.109.303	247.454.947	267.578.641	269.794.363
Índices	112.057	-	983.134	1.095.191	3.557.906
Commodities	580.592	2.796	2.470	585.858	19.191
Ação	878.188	634.145	681.489	2.193.822	1.126.779
Outros	103.374	17.388	350.133	470.895	466.350
Derivativos de crédito					
Posição ativa	20.024	-	249.747	269.771	403.837
Soberano	20.024	-	15.004	35.028	25.031
Corporativo	-	-	234.743	234.743	378.806
Posição passiva	20.024	-	559.985	580.009	176.202
Soberano	20.024	-	15.004	35.028	-
Corporativo	-	-	544.981	544.981	176.202
Contratos a termo - NDF					
Posição ativa	58.299.320	7.357.204	5.582.735	71.239.259	94.668.855
Moeda	55.857.895	6.160.674	2.375.150	64.393.719	89.331.282
Commodities	2.441.425	1.196.530	3.207.585	6.845.540	5.337.573

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	30/09/2020				31/12/2019
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total
Posição passiva	58.299.320	7.357.204	5.582.735	71.239.259	94.668.855
Moeda	55.857.895	6.160.674	2.375.150	64.393.719	89.331.282
Commodities	2.441.425	1.196.530	3.207.585	6.845.540	5.337.573
Operações a termo					
Posição ativa	4.077.729	-	-	4.077.729	319.533
Taxa de juros	2.823.804	-	-	2.823.804	271.754
Títulos Públicos	1.253.925	-	-	1.253.925	47.779
Posição passiva	4.077.729	-	-	4.077.729	319.533
Taxa de juros	1.253.925	-	-	1.253.925	47.779
Títulos Públicos	2.823.804	-	-	2.823.804	271.754
Opções					
Posição ativa					
Compra de opção de compra	9.693.382	928.949	679.378	11.301.709	62.992.747
Ação	51.469	98.494	171.377	321.340	310.686
Commodities	139.419	4.478	765	144.662	15.544.354
Índices	314	-	-	314	2.088.948
Moeda	9.502.180	825.977	507.236	10.835.393	45.048.759
Compra de opção de venda	75.037.831	59.747.332	55.449	134.840.612	148.581.157
Ação	5.786.974	-	-	5.786.974	5.284.796
Commodities	17.126.575	-	-	17.126.575	407.101
Índices	46.225.160	57.970.000	-	104.195.160	56.086.097
Moeda	5.899.122	1.777.332	55.449	7.731.903	86.803.163
Posição passiva					
Venda de opção de compra	8.150.993	110.656	52.746	8.314.395	97.630.790
Ação	51.264	-	-	51.264	227.131
Commodities	129.364	15.150	525	145.039	15.632.834
Moeda	7.970.365	95.506	52.221	8.118.092	81.770.825
Venda de opção de venda	68.829.284	58.671.495	75.395	127.576.174	101.107.289
Ação	163.530	2.428	-	165.958	325.700
Commodities	17.148.292	-	-	17.148.292	388.963
Moeda	5.253.270	699.067	75.395	6.027.732	56.145.502
Índices	46.264.192	57.970.000	-	104.234.192	44.247.124

### b. Por valor de custo e mercado

	30/09/2020					31/12/2019
	Custo	Mercado	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total
Swaps						
Posição ativa	1.383.940	24.070.702	312.176	143.502	23.615.024	3.833.833
Posição passiva	2.715.706	35.192.180	260.459	160.037	34.771.684	5.626.646
Derivativos de crédito						
Posição ativa	-	13.465	26	-	13.439	19.757
Posição passiva	19.002	13.698	3.278	-	10.420	4.620
Contratos a termo - NDF						
Posição ativa	2.902.889	2.857.408	1.879.422	428.688	549.298	3.336.445
Posição passiva	1.623.218	1.622.774	1.282.667	181.502	158.605	3.434.873
Operações a termo						
Posição ativa	4.077.633	4.077.785	4.077.785	-	-	159.950
Posição passiva	4.077.516	4.077.471	4.077.471	-	-	159.834
Mercado de opções						
Posição ativa	1.300.993	1.336.359	850.459	252.711	233.189	4.875.386
Posição passiva	499.554	438.282	389.777	18.797	29.708	8.249.699
<b>Posição ativa</b>	<b>9.665.455</b>	<b>32.355.719</b>	<b>7.119.868</b>	<b>824.901</b>	<b>24.410.950</b>	<b>12.225.371</b>
<b>Posição passiva</b>	<b>8.934.996</b>	<b>41.344.405</b>	<b>6.013.652</b>	<b>360.336</b>	<b>34.970.417</b>	<b>17.475.672</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Valor nominal por contraparte

	30/09/2020				31/12/2019	
	Câmara de liquidação / bolsa de valores	Instituições Financeiras (i)	Empresas	Pessoas Físicas	Total	Total
Mercado futuro						
Posição comprada	35.461.481	184.414	-	-	35.645.895	169.793.212
Posição vendida	22.154.198	29.254	-	-	22.183.452	28.711.866
Swap						
Posição ativa	14.976.373	450.642.955	3.973.493	311.458	469.904.279	276.290.616
Posição passiva	14.976.373	450.642.955	3.973.493	311.458	469.904.279	276.290.616
Derivativos de crédito						
Posição ativa	-	269.771	-	-	269.771	403.837
Posição passiva	-	580.009	-	-	580.009	176.202
Contratos a termo - NDF						
Posição ativa	-	51.521.548	19.603.355	114.356	71.239.259	94.668.855
Posição passiva	-	51.521.548	19.603.355	114.356	71.239.259	94.668.855
Operações a Termo						
Posição ativa	-	4.077.492	-	237	4.077.729	319.533
Posição passiva	-	4.077.492	-	237	4.077.729	319.533
Mercado de opções						
Posição ativa	-	145.781.300	96.640	264.381	146.142.321	211.573.904
Posição passiva	-	135.667.309	116.888	106.372	135.890.569	198.738.079
<b>Posição ativa</b>	<b>50.437.854</b>	<b>652.477.480</b>	<b>23.673.488</b>	<b>690.432</b>	<b>727.279.254</b>	<b>753.049.957</b>
<b>Posição passiva</b>	<b>37.130.571</b>	<b>642.518.567</b>	<b>23.693.736</b>	<b>532.423</b>	<b>703.875.297</b>	<b>598.905.151</b>

(i) Incluem fundos de investimento.

#### d. Derivativos de crédito

	30/09/2020	31/12/2019
Swap de crédito		
Risco transferido		
Soberano	35.029	25.031
Corporativo	234.743	378.805
Risco recebido		
Soberano	(35.029)	-
Corporativo	(544.981)	(176.202)
	<b>(310.238)</b>	<b>227.634</b>

No período findo em 30 de setembro de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, não houve ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

De acordo com resoluções do CMN, o efeito no cálculo do Patrimônio de Referência Exigido (PRE) em 30 de setembro de 2020 é de R\$44.168 (31 de dezembro de 2019 – R\$39.040).

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **e. Margens dadas em garantia**

A margem de garantia dada em operações negociadas na B3 S.A. e em outras bolsas de valores com instrumentos financeiros derivativos é composta por títulos públicos federais, outros no montante de R\$333.620 (31 de dezembro de 2019 – R\$1.023.015), e ações no montante de R\$226 (31 de dezembro de 2019 – R\$45.345).

#### **f. Valor justo dos instrumentos financeiros**

Os valores justos dos instrumentos financeiros são apurados conforme segue:

- *Swaps*: seus fluxos de caixa são descontados a valor presente com base em curvas de rentabilidade que refletem os fatores apropriados de risco. Essas curvas de rentabilidade podem ser traçadas principalmente com base em preços observados em negociações na B3 S.A., de títulos públicos brasileiros no mercado secundário ou de derivativos e títulos e valores mobiliários negociados no exterior. Essas curvas de rentabilidade podem ser utilizadas para obter o valor justo de *swaps* de moeda, *swaps* de taxas de juros e *swaps* com base em outros fatores de risco (*commodities*, índices de bolsas, etc).
- Futuros e Termos: cotações em bolsas ou utilizando critérios idênticos ao acima descritos para *swaps*.
- Opções: os valores justos de tais instrumentos são apurados com base em modelos matemáticos (como *Black & Scholes*) que são alimentados com dados de volatilidade implícita, curva de rentabilidade da taxa de juros e o valor justo do ativo subjacente. Todos estes dados são obtidos utilizando-se diferentes fontes (normalmente preços de *brokers* e corretoras, *Bloomberg*, *Reuters*).
- Derivativos de crédito: os valores justos de tais instrumentos são apurados com base em modelos matemáticos consagrados de mercado que são alimentados com dados de spread de crédito do emissor e curva de rentabilidade da taxa de juros. Tais dados são obtidos utilizando-se diferentes fontes (normalmente preços de mercado, *Bloomberg*, *Reuters*).
- Títulos e valores mobiliários e venda a descoberto: os valores justos dos títulos públicos são apurados com base nos preços divulgados pela ANBIMA. Os valores justos dos títulos das dívidas de empresas são calculados com base nos preços do mercado secundário, no preço de ativos semelhantes e na visibilidade de mercado que as áreas comerciais da Companhia têm. As ações são calculadas com base nos preços fornecidos pela B3 S.A. As cotas de fundos são valorizadas considerando preços das cotas divulgadas pelos administradores.
- Ativos financeiros avaliados a valor justo no resultado: estimamos os valores justos dos instrumentos financeiros efetuando o desconto dos fluxos de caixa a valor presente com base em curvas de rentabilidade que refletem os fatores apropriados de risco.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 10. Operações de crédito

As operações de crédito são classificadas em níveis de risco de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99. Essa classificação leva em consideração entre outras, uma análise periódica da operação, dos atrasos, do histórico do cliente e das garantias obtidas, quando aplicável.

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito é efetuada com base na classificação do cliente nos níveis de risco definidos pela referida Resolução.

As operações de crédito e outras operações com características de concessão de crédito podem ser assim demonstradas:

### a. Operações de crédito

#### i. Por modalidade de crédito

Modalidade de crédito	30/09/2020		31/12/2019	
	Saldo	Provisão	Saldo	Provisão
Empréstimos	29.776.157	(1.412.347)	15.726.076	(956.819)
Financiamentos	3.381.090	(105.792)	4.774.515	(78.318)
FINAME/BNDES	3.796.012	(28.797)	2.871.239	(13.694)
Receíveis (ii)	48.564	(13.833)	52.562	(13.834)
Adiantamento de contratos de câmbio (ii)	2.001.411	(9.803)	1.205.230	(13.398)
Créditos cedidos com coobrigação (i)	2.778	-	2.224	-
Total	<u>39.006.012</u>	<u>(1.570.572)</u>	<u>24.631.846</u>	<u>(1.076.063)</u>

(i) Refere-se a créditos cedidos como lastro, vinculadas a operações compromissadas.

(ii) Em 30 de setembro de 2020, foram reclassificados os saldos de adiantamento de contrato de câmbio e outros créditos – com característica de cessão de crédito, para o grupo de operações de crédito.

#### ii. Por nível de risco e prazo de vencimento

Nível de risco	30/09/2020						31/12/2019	
	Vencidas	A vencer			Total	Provisão	Total	Provisão
		Em até 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses				
AA	19.755	6.117.610	2.336.423	8.769.442	17.243.230	-	9.795.721	-
A	13.096	2.212.928	1.269.745	6.076.148	9.571.917	(47.554)	7.487.477	(38.805)
B	7.656	988.328	1.567.879	5.821.179	8.385.042	(83.786)	4.087.925	(40.831)
C	1.799	147.503	110.332	366.333	625.967	(39.111)	1.112.726	(34.517)
D	5.064	460.116	12.116	903.970	1.381.266	(193.632)	710.360	(160.083)
E	63.504	8.440	35.412	358.616	465.972	(163.974)	393.790	(140.825)
F	-	61	117.911	148.731	266.703	(146.865)	882.604	(514.725)
G	3.475	41	-	724.263	727.779	(557.514)	66.213	(51.247)
H	149.172	5.814	13.808	169.342	338.136	(338.136)	95.030	(95.030)
Total	<u>263.521</u>	<u>9.940.841</u>	<u>5.463.626</u>	<u>23.338.024</u>	<u>39.006.012</u>	<u>(1.570.572)</u>	<u>24.631.846</u>	<u>(1.076.063)</u>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### iii. Por setor de atividade

Setor	30/09/2020	31/12/2019
Comércio	83.194	101.821
Indústria	12.138.433	4.921.784
Serviços	25.042.449	17.618.639
Rural	389.691	1.747.237
Pessoas físicas	1.352.245	242.365
Total	<u>39.006.012</u>	<u>24.631.846</u>

#### b. Concentração de risco de crédito

	30/09/2020	%	31/12/2019	%
Maiores devedores				
10 maiores devedores	12.287.148	31%	10.637.555	43%
20 seguintes maiores devedores	7.817.254	20%	5.001.292	20%
50 seguintes maiores devedores	7.644.578	20%	3.618.375	15%
100 seguintes maiores devedores	6.020.982	15%	3.277.527	13%
200 seguintes maiores devedores	3.813.941	10%	1.853.526	8%
500 seguintes maiores devedores	1.399.212	4%	243.571	1%
Acima de 500 maiores devedores	22.897	0%	-	0%
Total	<u>39.006.012</u>	<u>100%</u>	<u>24.631.846</u>	<u>100%</u>

#### c. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

A movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito durante os trimestres e períodos foi a seguinte:

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Saldos iniciais do trimestre / período	(1.522.366)	(995.703)	(1.076.063)	(599.260)
Reversão/(constituição) de provisão	(18.245)	(50.955)	(132.023)	(322.476)
Transferência de carteira (i)	-	(18.027)	(316.551)	(94.093)
Outros	(29.961)	43.392	(45.935)	(5.464)
Saldos finais do trimestre / período	<u>(1.570.572)</u>	<u>(1.021.293)</u>	<u>(1.570.572)</u>	<u>(1.021.293)</u>
Composição dos saldos finais				
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	<u>(1.570.572)</u>	<u>(1.021.293)</u>	<u>(1.570.572)</u>	<u>(1.021.293)</u>

(i) Saldo proveniente da incorporação da carteira da Novaportfólio. Vide Nota 2.

#### d. Renegociação e recuperação de créditos baixados para prejuízo

Na carteira de crédito houve R\$2.336.077 referente a renegociações no período findo em 30 de setembro de 2020 (31 de dezembro de 2019 – R\$1.015.342). No período findo em 30 de setembro de 2020 houve R\$13.151 referente à recuperação de créditos baixados para prejuízo (31 de dezembro de 2019 – R\$29.122).

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 11. Outros créditos/outras obrigações

### a. Carteira de câmbio

	30/09/2020		31/12/2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Câmbio comprado/vendido a liquidar	12.121.336	24.487.979	12.685.285	23.729.236
Direitos sobre venda de câmbio	25.282.953	-	25.193.993	-
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(1.113)	-	(1.655)	-
Obrigações por compra de câmbio	(246)	13.282.709	-	13.815.340
Total	<u>37.402.930</u>	<u>37.770.688</u>	<u>37.877.623</u>	<u>37.544.576</u>
Circulante	37.375.993	37.743.798	37.791.139	37.457.455
Não circulante	26.937	26.890	86.484	87.121

As garantias oferecidas em operações de câmbio realizadas com intermediação da B3 S.A., estão representadas por títulos públicos federais no montante de R\$1.480.256 (31 de dezembro de 2019 - R\$1.102.108).

### b. Negociação e intermediação de valores

	30/09/2020		31/12/2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixas de registros e liquidação	334.816	83.347	261.767	181.108
Corretagens e comissões a pagar	-	55.256	-	22.117
Devedores/credores - conta liquidações pendentes	4.284.455	1.356.431	2.506.156	982.025
Aplicações interfinanceiras de terceiros a liquidar	-	84.533	-	18.631
Credores por empréstimos de ações	-	319.277	-	18.585
Outras obrigações por negociação e intermediação de valores	53.534	415.309	102.449	911.215
Total	<u>4.672.805</u>	<u>2.314.153</u>	<u>2.870.372</u>	<u>2.133.681</u>
Circulante	4.672.731	2.314.153	2.870.372	2.133.681
Não circulante	74	-	-	-

A rubrica “Liquidação pendentes” representa, basicamente, valores pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares, relativos a operações de compra e venda de títulos e contratos de ativos financeiros realizadas na B3 S.A., e, quando no exterior, em corretoras de primeira linha, por conta própria e de terceiros.

A rubrica “Outros créditos e Outras obrigações para negociação e intermediação de valores” representa, basicamente, no ativo por valores a receber decorrentes da liquidação de ativos financeiros a prazo, e no passivo, representados por obrigações por operações de vendas de títulos emitidos por governos de outros países, a serem liquidadas dentro do prazo regulamentar.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 12. Outros créditos

### a. Rendas a receber

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Dividendos e bonificações	887.512	519.956
Serviços prestados a receber	19.982	34.961
Direitos sobre venda de energia	118.947	198.669
Taxa de administração e performance de fundos e carteiras de investimento	15.053	12.073
Taxa de distribuição	6.759	7.085
Comissões de fianças	57.348	20.594
Total	<u>1.105.601</u>	<u>793.338</u>
Circulante	1.015.300	783.755
Não circulante	90.301	9.583

### b. Diversos

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Devedores diversos - país	142.443	67.791
Valores a receber de processo de arbitragem (i)	132.131	-
Depósitos judiciais	1.101.729	1.095.859
Impostos a compensar	181.027	203.273
Títulos e créditos a receber		
Sem característica de concessão de crédito	470.773	692.500
Outros	71.435	11.019
Total	<u>2.099.538</u>	<u>2.070.442</u>
Circulante	344.812	638.980
Não circulante	1.754.726	1.431.462

(i) Vide nota 17a.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 13. Participações em controladas, coligadas e controle compartilhado

	Controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado					
	Patrimônio líquido		Lucro líquido / (Prejuízo)		Participação direta	
	30/09/2020	31/12/2019 (Reapresentado)	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>No país</b>						
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	257.947	318.893	77.947	61.964	99,99%	99,99%
BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	496.572	401.804	144.768	76.846	99,99%	99,99%
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	79.882	87.809	41.408	22.605	99,99%	99,99%
BTG Pactual Holding Participações S.A.	13.536	11.059	773	469	99,99%	99,99%
BTG Pactual Holding Internacional S.A.	9.412.959	7.802.725	1.250.961	707.154	99,99%	99,99%
BW Properties S.A.	478.927	460.354	18.766	1.003	42,72%	42,72%
BTG Pactual Holding de Seguros Ltda.	712.958	717.603	56.947	48.536	99,99%	99,99%
Pan Corretora S.A.	34.832	55.432	25.431	33.735	51,00%	51,00%
Banco Sistema S.A.	731.242	1.038.249	52.708	50.715	99,91%	99,91%
BTGP Corretora de Seguros S.A.	21.260	4.373	16.887	9.967	99,99%	99,99%
BTG Pactual Corretora de Resseguros Ltda.	20.494	5.738	14.756	14.217	99,99%	99,99%
<b>Controle compartilhado no país</b>						
Banco Pan S.A. (ii)	5.221.418	4.926.168	484.628	348.366	44,85%	39,50%
<b>No exterior</b>						
BTG Pactual Internacional Holding Ltd.	12.302	8.909	(370)	1.492	99,99%	99,99%
BSI Limited (i)	2.010.703	1.469.002	(103.502)	(117.043)	100,00%	100,00%

(i) Refere-se ao veículo utilizado pelo Banco para investir no EFG. O resultado de equivalência patrimonial referente ao investimento no EFG reconhecido durante o período findo em 30 de setembro de 2020, compreende o resultado gerado pela investida no primeiro semestre de 2020, em decorrência da divulgação tardia de suas informações financeiras.

(ii) O Banco PAN possui um saldo de crédito tributário de R\$3.4 bilhões, reconhecidos substancialmente com base em estudo do cenário atual e futuro aprovado pela sua Administração.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Movimentação dos investimentos								
	31/12/2019 (Reapresentado)	Aquisição / Aporte / Transferência / (Vendas)	Dividendos / Juros sobre capital próprio	Resultado de Participação	Efeito de mudanças de práticas contábeis realizado por investida	Variação Cambial	Ajuste de avaliação patrimonial	30/09/2020	Resultado de Participação de 30/09/2019
<b>Controladas e coligadas - no país</b>									
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	318.891	-	(138.893)	77.947	-	-	-	257.945	61.964
BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	401.805	-	(50.000)	144.768	-	-	-	496.573	76.846
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	87.810	-	(49.335)	41.408	-	-	-	79.883	22.605
BTG Pactual Holding Participações S.A.	11.058	-	-	773	-	1.813	(109)	13.535	469
BTG Pactual Holding Internacional S.A.	7.802.724	-	(280.000)	1.250.961	-	585.443	53.830	9.412.958	707.154
BW Properties S.A.	196.668	-	(83)	8.017	-	-	-	204.602	428
Ágio – BW Properties S.A.	2.322	-	-	-	-	-	-	2.322	-
Warehouse 1 Empreendimentos Imobiliários S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	321
BTG Pactual Holding de Seguros Ltda.	717.602	-	(56.711)	56.947	-	-	(4.881)	712.957	39.207
BTGP Corretora de Seguros S.A.	4.372	-	-	16.887	-	-	-	21.259	9.966
Pan Corretora S.A.	28.270	-	(23.476)	12.970	-	-	-	17.764	17.205
Banco Sistema S.A.	1.037.572	-	(359.667)	52.659	-	-	-	730.564	50.668
BTG Pactual Corretora de Resseguros Ltda.	5.738	-	-	14.756	-	-	-	20.494	14.217
Outros	54.093	11	-	(8.788)	15	-	-	45.331	3.183
	<b>10.668.925</b>	<b>11</b>	<b>(958.165)</b>	<b>1.669.305</b>	<b>15</b>	<b>587.256</b>	<b>48.840</b>	<b>12.016.187</b>	<b>1.004.233</b>
<b>Controle compartilhado no país</b>									
Banco Pan S.A. (i)	1.855.329	370.473	(85.028)	200.826	-	-	353	2.341.953	267.611
Deságio - Pan S.A.	(139.515)	81.782	-	-	-	-	-	(57.733)	-
	<b>1.715.814</b>	<b>452.255</b>	<b>(85.028)</b>	<b>200.826</b>			<b>353</b>	<b>2.284.220</b>	<b>267.611</b>
<b>Total</b>	<b>12.384.739</b>	<b>452.266</b>	<b>(1.043.193)</b>	<b>1.870.131</b>	<b>15</b>	<b>587.256</b>	<b>49.193</b>	<b>14.300.407</b>	<b>1.271.844</b>
<b>No exterior</b>									
Pactual Overseas Corporation (ii)	-	-	-	-	-	-	-	-	216
BTG Pactual Internacional Holding Ltd. (ii)	8.910	-	-	(370)	-	3.762	-	12.302	1.493
Banco BTG Pactual Luxembourg S.A. (ii)	-	-	-	-	-	-	-	-	5.888
BSI Limited (ii)	1.469.002	-	-	(103.502)	-	715.822	(70.619)	2.010.703	(117.043)
Ágio - BSI Limited (ii)	317.505	-	-	(23.846)	-	144.460	-	438.119	(32.643)
	<b>1.795.417</b>			<b>(127.718)</b>		<b>864.044</b>	<b>(70.619)</b>	<b>2.461.124</b>	<b>(142.089)</b>
<b>Total</b>	<b>14.180.156</b>	<b>452.266</b>	<b>(1.043.193)</b>	<b>1.742.413</b>	<b>15</b>	<b>1.451.300</b>	<b>(21.426)</b>	<b>16.761.531</b>	<b>1.129.755</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

(i) Vide nota 2.

(ii) A diferença entre o resultado de participação do Banco na controlada e o lucro líquido da controlada é referente à variação cambial.

## 14. Ativo Intangível

	Movimentação do Intangível				30/09/2020
	31/12/2019	Aquisições / transferência	Amortizações	Variação cambial	
Ativos Intangíveis					
Custo	230.286	(11.514)	-	5.388	224.160
Amortização acumulada	(163.267)	57.902	(7.275)	(4.706)	(117.346)
Total	<u>67.019</u>	<u>46.388</u>	<u>(7.275)</u>	<u>682</u>	<u>106.814</u>

O prazo de amortização do intangível é de 5 anos.

## 15. Captações de recursos e obrigações por empréstimos e repasses

### a. Resumo

	30/09/2020					31/12/2019	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Depósitos	50.931.816	24.132.708	24.429.249	2.195.180	174.679	-	24.511.646
Captações no mercado aberto	57.981.098	52.502.595	3.775.633	202.875	-	1.499.995	37.243.043
Recursos de aceites e emissão de títulos	39.165.524	1.891.946	19.629.666	8.364.745	5.426.726	3.852.441	21.834.676
Obrigações por empréstimos e repasses	4.665.837	797.414	197.567	169.565	845.498	2.655.793	3.890.057
Dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital	8.047.586	741.035	740.825	2.315.631	257.266	3.992.829	7.147.175
Total	<u>160.791.861</u>	<u>80.065.698</u>	<u>48.772.940</u>	<u>13.247.996</u>	<u>6.704.169</u>	<u>12.001.058</u>	<u>94.626.597</u>

### b. Depósitos

	30/09/2020					31/12/2019	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Depósitos à vista	1.892.739	1.892.739	-	-	-	-	597.557
Depósitos interfinanceiros	1.539.885	430.387	959.821	-	149.677	-	938.411
Depósitos à prazo	47.499.192	21.809.582	23.469.428	2.195.180	25.002	-	22.975.678
Total	<u>50.931.816</u>	<u>24.132.708</u>	<u>24.429.249</u>	<u>2.195.180</u>	<u>174.679</u>	<u>-</u>	<u>24.511.646</u>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto têm lastro nos seguintes títulos:

	30/09/2020					31/12/2019	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Carteira própria	2.931.669	2.610.558	321.104	7	-	-	7.784.727
Títulos públicos federais	1.766.367	1.766.065	302	-	-	-	6.346.110
Títulos corporativos	1.165.302	844.493	320.802	7	-	-	1.438.617
Carteira de terceiros	45.079.624	45.052.926	26.698	-	-	-	22.985.715
Títulos públicos federais	45.074.690	45.047.992	26.698	-	-	-	22.963.463
Títulos corporativos	4.934	4.934	-	-	-	-	22.252
Carteira livre movimentação (i)	9.969.805	4.839.111	3.427.831	202.868	-	1.499.995	6.472.601
Títulos públicos federais	9.969.805	4.839.111	3.427.831	202.868	-	1.499.995	6.472.601
Total	57.981.098	52.502.595	3.775.633	202.875	-	1.499.995	37.243.043

- (i) Da carteira de livre movimentação, R\$9.301.420 (31 de dezembro de 2019 – R\$4.789.390) refere-se a posição vendida, e R\$668.385 (31 de dezembro de 2019 – R\$1.683.211) a posição financiada.

#### d. Recursos de aceites e emissão de títulos

	30/09/2020					31/12/2019	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Títulos e valores mobiliários – país	27.653.084	1.809.637	19.530.830	5.854.532	446.643	11.442	13.316.231
Letras financeiras	22.540.164	738.027	17.487.621	3.935.466	371.040	8.010	8.992.294
Letras de crédito imobiliários/agronegócio	4.869.983	1.057.535	1.990.327	1.794.080	27.207	834	4.147.533
Certificados de operações estruturadas	242.937	14.075	52.882	124.986	48.396	2.598	176.404
Títulos e valores mobiliários – exterior	11.512.440	82.309	98.836	2.510.213	4.980.083	3.840.999	8.518.445
Medium term notes	6.592.556	-	-	2.465.239	4.127.317	-	5.112.462
Fixed rate notes e outros	4.919.884	82.309	98.836	44.974	852.766	3.840.999	3.405.983
Total	39.165.524	1.891.946	19.629.666	8.364.745	5.426.726	3.852.441	21.834.676

Em 30 de setembro de 2020, obrigações por títulos e valores mobiliários no país são basicamente indexadas a percentuais de taxa referencial de juros (CDI) entre 85% e 127% ou índices de preço (IPCA e IGPM) mais taxa pré-fixada entre 1,2% a.a. a 7,55% a.a. (31 de dezembro de 2019 - taxa referencial de juros (CDI) entre 85% e 105% ou índices de preço (IPCA e IGPM) mais taxa pré-fixada entre 1,6% a.a. a 7,55% a.a.).

Em 30 de setembro de 2020, obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior possuem taxas entre 4,40% a.a. a 13,70% a.a. (31 de dezembro de 2019 - entre 3,25% a.a. a 7,09% a.a.).

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### e. Obrigações por empréstimos e repasses

	30/09/2020					31/12/2019	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Empréstimos no exterior	1.052.208	757.552	197.567	97.089	-	-	1.175.418
Obrigações em moedas estrangeiras	995.304	700.648	197.567	97.089	-	-	1.158.459
Obrigações por empréstimos no exterior	56.904	56.904	-	-	-	-	16.959
Obrigações por repasses no país	3.613.629	39.862	-	72.476	845.498	2.655.793	2.714.639
FINAME/BNDES	3.613.629	39.862	-	72.476	845.498	2.655.793	2.714.639
Total	4.665.837	797.414	197.567	169.565	845.498	2.655.793	3.890.057

Em 30 de setembro de 2020, obrigações por empréstimos e repasses possuem taxas entre 1,35% a.a. a 8,00% a.a. (31 de dezembro de 2019 - entre 1,69% a.a. a 9,23% a.a.).

#### f. Dívidas subordinadas e instrumentos de dívidas elegíveis a capital

Nome do papel - moeda original	30/09/2020				31/12/2019	
	Valor Principal (moeda original)	Emissão	Vencimento máximo	Remuneração aa	Saldo contábil	Saldo contábil
Letras financeiras - R\$ (i)	4.161.000	15/04/2011	15/04/2069	Inflação + taxa pré	1.533.765	2.189.581
Notas subordinadas - US\$	800.000	28/09/2012	15/09/2022	5,75%	2.273.823	1.616.839
Notas subordinadas elegíveis a capital - R\$	15.253	23/12/2014	09/03/2022	IPCA + 7.9%	908.222	914.267
Notas subordinadas elegíveis a capital - US\$ (ii)	600.000	15/02/2019	15/02/2029	7,75%	3.331.776	2.426.488
Total					8.047.586	7.147.175

- (i) Letras financeiras possuem vencimentos, taxas e valor principal distintos, com amortizações semestrais a partir de 2016.
- (ii) Em 12 de fevereiro de 2019, o Banco comunicou aos seus acionistas e ao mercado, a emissão de Subordinated Notes por meio de sua filial em Cayman, no montante de US\$600.000, à taxa fixa de 7,750% ao ano, com vencimento máximo em 15 de fevereiro de 2029, sendo resgatáveis em 5 anos.

## 16. Outras obrigações

#### a. Sociais e estatutárias

	30/09/2020	31/12/2019
Dividendos e participações a pagar	504.211	541.000
Participações de funcionários nos lucros	644.000	512.000
Total	1.148.211	1.053.000
Circulante	1.148.211	1.053.000
Não circulante	-	-

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### b. Fiscais e previdenciárias

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Impostos e contribuições a recolher	51.618	44.282
Impostos e contribuições a pagar	55.960	91.354
Total	<u>107.578</u>	<u>135.636</u>
Circulante	107.578	135.636
Não circulante	-	-

#### c. Diversas

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Obrigações por aquisição de bens e direitos (i)	201.383	196.439
Valores a pagar a sociedades ligadas (ii)	1.164.556	-
Provisão para pagamentos a efetuar	64.791	40.354
Obrigações por operações vinculadas a cessão	6.318	6.318
Credores diversos - Brasil	11.287	72.450
Outras	3.369	3.601
Total	<u>1.451.704</u>	<u>319.162</u>
Circulante	926.225	97.860
Não circulante	525.479	221.302

(i) Refere-se a valores a pagar pela aquisição de investimentos (substancialmente Banco Pan S.A.).

(ii) Refere-se a valores recebidos relacionados ao processo de arbitragem, envolvendo a venda do *private banking* BSI, a serem repassados a empresas ligadas.

## 17. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

A Administração do Banco avalia as contingências existentes em função de processos judiciais movidos contra as empresas e constitui provisão, sempre que julgue necessário, para fazer face a perdas prováveis decorrentes dos referidos processos. O julgamento da Administração leva em consideração a opinião de seus advogados externos e internos com relação à expectativa de êxito em cada processo.

#### a. Ativos contingentes

No período findo em 30 de setembro de 2020, o Banco registrou ganhos provenientes de dois processos de arbitragem, conforme destacados abaixo:

O Banco registrou um ganho de R\$ 216,5 milhões em decorrência de acordo definitivo celebrado em processo de arbitragem, já devidamente homologado pelo respectivo tribunal arbitral. A arbitragem e o acordo estão sujeitos a obrigação de confidencialidade.

Houve um desfecho favorável ao Banco no montante de R\$204,6 milhões referente a uma arbitragem envolvendo a aquisição do Banco BSI em decorrência de implicações legais no prazo em que o BSI pertencia a Assicurazioni Generali S.P.A. Como consequência, dado a relevância da informação e para melhor apresentação dos fundamentos econômicos nas demonstrações financeiras consolidadas que envolvem este desfecho, o contexto desta negociação e, posteriormente a alienação do BSI ao EFG, o Banco ajustou o ágio de origem desta aquisição que, embora ainda apresente a fundamentação econômica que lhe deu origem ao observamos os resultados de períodos anteriores e as perspectivas futuras, teve sua realização neste período no valor de R\$206,8 milhões.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### b. Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

##### i. Provisões trabalhistas

São compostas por demandas movidas por ex-funcionários principalmente com pedidos de horas extras e equiparação salarial. Os valores das contingências são provisionados de acordo com análise do valor potencial de perda, considerando o estágio atual do processo e o parecer de consultores jurídicos externos e internos.

##### ii. Provisões cíveis

Nas ações cíveis com potencial de perda (danos morais e patrimoniais e outros processos com pedidos condenatórios) os valores das contingências são provisionados com base no parecer de consultores jurídicos externos e internos.

##### iii. Provisões fiscais e previdenciárias

As provisões para processos fiscais e previdenciários são representadas por processos judiciais e administrativos de tributos federais, municipais e estaduais e são compostas por obrigações legais e passivos contingentes. Sua constituição é baseada na opinião de consultores jurídicos externos e internos e na instância em que se encontra cada um dos processos.

#### c. Composição e movimentação das provisões nos períodos

A Administração do Banco está questionando a constitucionalidade de alguns procedimentos fiscais relacionados aos tributos federais, bem como participa em outros processos judiciais, fiscais e cíveis. A Administração do Banco, com base na opinião dos consultores legais, considera, para os processos judiciais em andamento, que as provisões para esses riscos em 30 de setembro de 2020 são adequadas para cobrir eventuais perdas decorrentes desses processos.

As provisões constituídas e as respectivas movimentações podem ser assim demonstradas nos períodos findos em 30 de setembro:

	30/09/2020				30/09/2019
	Tributária	Cível	Trabalhista	Total	Total
Saldo no início do período	1.050.692	7.177	45.996	1.103.865	1.056.418
Constituição	19.370	7	1.769	21.146	45.676
Baixa / reversão	(2.594)	(6.937)	(594)	(10.125)	(2.311)
Saldo no final do período	1.067.468	247	47.171	1.114.886	1.099.783

A natureza das principais provisões estão apresentadas a seguir.

##### i. Tributos com exigibilidade suspensa e outros passivos tributários

O Banco vem discutindo judicialmente a legalidade de alguns impostos e contribuições. Os valores referentes a obrigações legais e contingências avaliadas pelos advogados internos e externos como perda provável estão integralmente provisionados. Dentre referidas discussões judiciais a seguinte merece destaque:

COFINS - Discussão da legalidade da cobrança da COFINS de acordo com as regras estabelecidas na Lei 9.718/98.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 30 de setembro de 2020, o Banco figurava como parte em processos tributários com probabilidade de êxito possível, os quais não estão provisionados. Segue abaixo a descrição dos processos relevantes.

- Processos relativos ao pagamento de Participação nos Lucros e Resultados (PLR), em que se discute suposta incidência de contribuição previdenciária sobre referidos valores e sua dedutibilidade da base de cálculo do IRPJ e CSLL. O valor envolvido é de R\$892 milhões. Parte desse valor conta com garantia por cláusula de indenização, uma vez que se refere a período anterior à aquisição do Banco pelos atuais controladores.
- Processo relativo à desmutualização e IPO da Bovespa e BM&F, em que se discute a tributação de PIS e Cofins sobre receitas auferidas na alienação das ações das referidas sociedades. O valor envolvido é de R\$27 milhões e conta com garantia por cláusula de indenização, uma vez que se refere a período anterior à aquisição do Banco pelos atuais controladores.
- Em dezembro de 2015, foi recebido auto de infração totalizando o valor de R\$ 1.846 bilhões, referente aos anos de 2010 e 2011, em que foi considerado indevido o aproveitamento do ágio gerado nas operações de aquisição do Banco pelo UBS, realizada em 2006, bem como na recompra do Banco pelo BTG, em 2009. Foi apresentada defesa contra este auto de infração no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais, que foi julgada parcialmente favorável para reduzir o valor do auto de infração em R\$ 278 milhões. Contra a parte desfavorável, o Banco apresentou recurso para o mesmo órgão administrativo o qual, em fevereiro de 2019, foi julgado procedente para o aproveitamento do ágio gerado na operação de aquisição do Banco pelo UBS. Contra essa decisão, foram interpostos recursos pela PGFN e pelo Banco. Em dezembro de 2017, foi recebido auto de infração totalizando o valor de R\$ 897 milhões, referente ao ano de 2012, em que foi considerado indevido o aproveitamento do ágio gerado nas operações de aquisição do Banco pelo UBS realizada em 2006, o ágio referente à recompra do Banco pelo BTG em 2009 e o ágio gerado na subscrição privada de ações realizada por investidores através da Companhia Copa Prince, em 2011. Em outubro de 2019, a segunda instância administrativa julgou parcialmente procedente para reconhecer o ágio gerado na subscrição privada de ações realizada por investidores através da Companhia Copa Prince. Contra essa decisão foram interpostos recursos pelo Banco e pela PGFN. Em dezembro de 2018, foi recebido um auto de infração totalizando o valor de R\$ 449 milhões, referente ao período de 2013. Foi apresentada defesa contra essa autuação que aguarda decisão de segunda instância administrativa. Por fim, em fevereiro de 2019, foi recebido auto de infração no valor total de R\$ 271 milhões, referente ao período de 2014. Contra essa atuação foi apresentada defesa, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa. O Banco não espera incorrer em qualquer perda (além das despesas do recurso) relacionada ao tema, e não estabeleceu (e não espera estabelecer) qualquer provisão em suas demonstrações contábeis individuais. Além da avaliação quanto à improcedência dos autos de infração, caso o Banco venha a incorrer em perdas, o mesmo acredita ter o direito de ser indenizado por sua controladora por parte dessas perdas. Dessa forma, em nenhum caso o BTG Pactual espera incorrer em qualquer perda material relacionada a este assunto.
- Em dezembro de 2017, o Banco recebeu auto de infração em que se discute insuficiência de recolhimento de PIS e COFINS e impõe multa isolada, referente ao ano de 2012, no valor de R\$197 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que foi julgado parcialmente procedente para excluir a multa isolada. Contra a parte desfavorável da decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Em dezembro de 2017, na qualidade de responsável solidário do Banco Pan S/A, o Banco recebeu auto de infração de IRRF supostamente devido na alienação de investimento no Brasil por ente estrangeiro, referente ao ano de 2012, no valor de R\$77 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2017, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de Imposto de Renda sobre o suposto ganho de capital na incorporação de sociedades, ocasião em que a One Properties foi incorporada pela BR Properties, no valor de R\$1.121 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2018, o Banco teve ciência da não homologação da compensação de saldo negativo de IRPJ, referente ao ano de 2013, no valor de R\$72 milhões. Em junho de 2019 foi proferida decisão desfavorável na primeira instância administrativa. Contra essa decisão foi apresentado recurso, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa. Em março de 2019, o Banco teve ciência da não homologação da compensação de saldo negativo de CSLL, referente ao mesmo ano, no valor de R\$67 milhões. Em agosto de 2019, foi proferida decisão desfavorável ao Banco em primeira instância administrativa. Contra essa decisão foi apresentado recurso para a segunda instância administrativa.
- Em setembro de 2019, na qualidade de responsável solidário do Banco Sistema, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, totalizando R\$3.498 milhões, referente à aquisição do Banco Bamerindus do Brasil (atual Banco Sistema) em 2014. Em outubro de 2019, foi apresentada defesa em primeira instância administrativa que, em abril de 2020, foi julgada parcialmente procedente reduzindo 98% da autuação. Contra a parte desfavorável da decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa. Em razão do prognóstico atribuído pelos advogados, o Banco não estabeleceu qualquer provisão em suas demonstrações contábeis individuais, além disso, a administração não espera incorrer em qualquer perda relacionada ao tema.
- Em março de 2020, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS sobre o ganho de capital na venda das ações da Rede D'or, em 2015, no valor de R\$ 581 milhões. Em setembro de 2020, foi proferida decisão desfavorável em primeira instância administrativa. Contra essa decisão, foi apresentado recurso para a segunda instância administrativa.

#### **ii. Outros passivos contingentes**

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o Banco figurava como parte em processos cíveis, trabalhistas e outras contingências, com probabilidade de êxito possível, os quais não estão provisionados.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 18. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro com o produto da alíquota fiscal sobre o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social é demonstrada como se segue:

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Base de cálculo	930.804	432.406	(1.001.658)	2.374.722
Resultado antes da tributação e participações	1.224.462	571.934	(389.531)	2.829.019
Participações estatutárias sobre o lucro	(293.658)	(139.528)	(612.127)	(454.297)
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(418.862)	(172.962)	450.746	(949.889)
(Inclusões) / exclusões permanentes no cálculo da tributação	418.862	172.962	(450.746)	949.889
Resultado de equivalência patrimonial	290.192	120.835	1.156.162	409.395
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(10.929)	(72.035)	(77.916)	(175.444)
Dividendos	2.136	5.897	54.066	23.001
Resultado da avaliação a mercado de títulos e instrumentos financeiros derivativos	(72.595)	58.956	(1.671.648)	695.019
Outras despesas indedutíveis líquidas de receitas tributárias	210.058	59.309	88.590	(2.082)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-
Receita / (despesa) de ativos fiscais diferidos	98.589	188.731	2.395.125	(82.258)
Total de receita / (despesa)	98.589	188.731	2.395.125	(82.258)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos estão constituídos e registrados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.059/02, levando em consideração o período de realização.

A movimentação dos ativos fiscais diferidos, podem ser assim demonstrados:

Imposto de renda e contribuição social	31/12/2019	Constituição	Realização (i)	30/09/2020
Prejuízos fiscais de IRE base negativa de CSLL	960.284	-	(169.460)	790.824
Juros sobre capital próprio	243.450	323.291	(483.300)	83.441
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	899.018	969.466	-	1.868.484
Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos	1.681.637	1.749.295	-	3.430.932
Contingências fiscais e provisões para tributos com exatidão suspensa	233.236	6.020	-	239.256
Outras diferenças temporárias	318.359	-	79.209	397.568
Total	4.335.984	3.048.072	(573.551)	6.810.505
Imposto de renda e contribuição social	31/12/2018	Constituição	Realização (i)	30/09/2019
Prejuízos fiscais de IRE base negativa de CSLL	1.068.272	500.170	-	1.568.442
Juros sobre capital próprio	241.800	350.000	(481.800)	110.000
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	648.374	133.118	-	781.492
Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos	2.489.416	-	(704.779)	1.784.637
Contingências fiscais e provisões para tributos com exatidão suspensa	207.139	3.768	-	210.907
Outras diferenças temporárias	133.143	91.169	-	224.312
Total	4.788.144	1.078.225	(1.186.579)	4.679.790

Segue abaixo composição do valor presente dos créditos tributários, tendo em vista a expectativa para realização dos ativos fiscais diferidos:

Descrição	Créditos tributários sobre diferenças temporárias	Prejuízo e base negativa	Total
2020	86.998	340.478	427.476
2021	1.355.880	54.813	1.410.693
2022	1.050.096	58.539	1.108.635
2023	1.132.968	62.680	1.195.648
A partir de 2024	2.393.738	274.315	2.668.053
Total	6.019.680	790.825	6.810.505
Valor presente	4.726.134	675.035	5.401.169

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

A rubrica ativos fiscais diferidos possui créditos tributários, referente a PIS e COFINS diferidos no montante de R\$367.865 (31 de dezembro de 2019 – R\$303.508).

O Banco possui obrigações fiscais diferidas no montante de R\$1.495 (31 de dezembro de 2019 - R\$4.048).

Em 21 de maio de 2015, foi publicada a Medida Provisória nº 675 (MP 675/15) que elevou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos setores financeiro e segurador de 15% para 20% do lucro tributável, a partir de setembro de 2015. Em 6 de outubro de 2015, foi publicada a Lei 13.169, que reduziu a alíquota de 20% para 15% a partir de 2019.

Em 13 de novembro de 2019 foi publicada emenda constitucional nº 103, que dispõe sobre a majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos Bancos de 15% para 20%, a partir de 1ª de março de 2020.

## **19. Patrimônio líquido**

### **a. Capital social e reserva de capital**

Em 30 de setembro de 2020, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é composto de 2.712.706.972 de ações (31 de dezembro de 2019 – 2.637.236.572), sendo 1.756.433.722 ações ordinárias (31 de dezembro de 2019 – 1.731.276.922), 606.916.910 ações preferenciais classe A (31 de dezembro de 2019 – 556.603.310), 349.356.340 ações preferenciais classe B (31 de dezembro de 2019 – 349.356.340), todas nominativas e sem valor nominal.

Conforme descrito na nota 2, em 29 de junho de 2020, o Banco realizou oferta pública primária com esforços restritos de distribuição de 35.625.000 Units, compreendendo 35.625.000 Ações ordinárias e 71.250.000 Ações Preferenciais.

Em 5 de junho de 2019, ocorreu a modificação no capital social do Banco, em razão do pedido de conversão realizado pela BTG Pactual Holding Financeira Ltda. de 100.000.000 ações preferenciais classe B de emissão do Banco em 100.000.000 ações preferenciais classe A.

As ações ordinárias terão, cada uma, direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral, e participarão, em igualdade de condições com as ações preferenciais Classe A e as ações preferenciais Classe B, na distribuição dos lucros.

As ações preferenciais Classe A e B não terão direito a voto, terão prioridade no reembolso de capital sem prêmio e participarão, em igualdade de condições com as ações ordinárias, na distribuição dos lucros.

As ações preferenciais Classe A terão direito de serem incluídas em oferta pública de aquisição em decorrência de alienação de controle do Banco, sendo assegurado aos seus titulares o recebimento de valor por ação no mínimo igual a 80% (oitenta por cento) do valor pago por ação ordinária integrante do bloco de controle.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As ações preferenciais Classe B serão conversíveis em ações ordinárias, mediante simples pedido por escrito de seu titular ou do Banco, sem necessidade de deliberação e reunião de conselho ou acionista, desde que (i) tal conversão ocorra por ocasião da emissão de novas ações pelo Banco, dentro ou não do limite do capital autorizado (salvo se o acionista a converter seja BTG Pactual Holding S.A.) (ii) após a conversão, BTG Pactual Holding S.A. (ou sociedade que venha a lhe suceder a qualquer título, inclusive por força de incorporação, fusão, cisão ou outro tipo de reorganização societária) continue detendo, direta ou indiretamente, mais do que 50% das ações ordinárias de emissão do Banco e (iii) seja sempre observado acordo de acionistas da companhia. Essas ações serão conversíveis em ações preferenciais Classe A, a pedido de seu titular, e desde que (i) o Banco seja uma companhia aberta com suas ações listadas em bolsa de valores e (ii) seja sempre observado o acordo de acionistas da companhia.

#### **b. Ações em tesouraria**

Durante o período em 30 de setembro de 2020, o Banco efetuou recompra de *units*, no valor de R\$92.712, equivalentes a 3.378.900 *units* (31 de dezembro de 2019 - R\$37.240 equivalentes a 730.500 *units*). No mesmo período findo, houve cancelamento de *units* no valor de R\$258.496 equivalentes a 10.468.200 *units* (em 31 de dezembro de 2019, não houve cancelamento de *units*). Em 30 de setembro de 2020, o Banco não dispunha de ações em tesouraria.

#### **c. Reserva legal**

Constituída semestralmente à alíquota de 5% do lucro líquido do exercício/semestre, antes de qualquer outra destinação, limitada a 20% do capital social.

#### **d. Reserva estatutária**

De acordo com o Estatuto, esta reserva tem por finalidade a manutenção de capital de giro, e seu montante está limitado ao saldo do capital social.

#### **e. Reserva de lucros a realizar**

Constituída em função do resultado não distribuído apurado na agência no exterior.

#### **f. Distribuição de lucros**

Os acionistas têm direito a dividendos mínimos de 1% sobre o lucro líquido do exercício ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Em 17 de julho de 2020, o Banco provisionou R\$533.000, referente a juros sobre capital próprio, equivalentes a R\$0,20 por ação, que gerou R\$239.850 de benefício fiscal. Tais montantes foram aprovados em Reunião do Conselho de Administração em 17 de julho de 2020.

Em 27 de dezembro de 2019, o Banco provisionou R\$541.000, referente a juros sobre capital próprio, equivalentes a R\$0,21 por ação, que gerou R\$216.400 de benefício fiscal. Tais montantes foram aprovados em Reunião do Conselho de Administração em 27 de dezembro de 2019 e pagos em 17 de fevereiro de 2020.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 5 de agosto de 2019, o Banco provisionou R\$624.000, referente a juros sobre capital próprio, equivalentes a R\$0,24 por ação, que gerou R\$249.600 de benefício fiscal. Tais montantes foram aprovados em Reunião do Conselho de Administração em 5 de agosto de 2019 e pagos em 15 de agosto de 2019.

## 20.Receitas de prestação de serviços

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Taxa de administração e prêmio de performance de fundos e carteiras de investimentos	67.657	10.604	183.229	88.936
Assessoria técnica	97.365	224.503	271.446	480.993
Comissão de colocação de títulos	340.955	108.021	647.701	208.995
Rendas de garantias prestadas	83.191	76.802	307.232	205.383
Outros serviços	16.299	10.512	44.478	25.220
Total	605.467	430.442	1.454.086	1.009.527

## 21.Outras receitas operacionais

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Atualização monetária de depósitos judiciais e outros	6.089	10.909	15.428	30.911
Reversão de provisões	-	5.862	517	26.532
Varição cambial	15.203	350	22.902	706
Atualização de valores a receber por venda de bens e direitos	-	-	-	537
Outras rendas operacionais	1.839	2.563	2.151	3.056
Total	23.131	19.684	40.998	61.742

## 22.Outras despesas operacionais

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Varição cambial	114.930	92	199.890	521
Despesa com correção monetária	1.131	17.856	4.944	52.250
Provisão para outros créditos sem características de crédito	18.422	13.113	18.422	38.123
Atualização de valores a pagar por aquisição de bens e direitos	-	4.347	-	10.808
Comissões a pagar	1.634	-	2.237	-
Outras	4.293	3.247	15.535	11.088
Total	140.410	38.655	241.028	112.790

## 23.Outras despesas administrativas

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Serviços de terceiros e consultorias	103.490	108.569	269.423	186.733
Telecomunicações e processamento de dados	82.568	50.857	217.224	131.675
Locações e condomínios	17.886	15.158	51.050	43.771
Despesas do sistema financeiro	25.952	21.893	70.904	59.122
Propaganda e relações públicas	21.226	20.549	50.857	50.345
Amortização e depreciação	5.665	7.728	17.158	22.474
Outros	10.175	14.440	22.038	25.753
Total	266.962	239.194	698.654	519.873

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 24.Despesas tributárias

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
PIS/COFINS	47.664	30.284	(94.371)	134.247
ISS	27.755	19.020	63.155	43.330
IOF	231	78	470	256
ICMS	2.591	7.135	12.905	20.265
Outros	(3.053)	9.529	5.124	11.724
Total	75.188	66.046	(12.717)	209.822

## 25.Resultado não operacional

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Ganhos de processo de arbitragem	-	-	204.607	-
Realização de variação cambial sobre investimento no exterior	226.659	-	514.044	-
Variação de participação em controladas	-	-	-	39.972
Prejuízo na alienação de valores e bens	(52.742)	-	(52.742)	-
Outros	(10.034)	(35)	(12.242)	(35)
Total	163.883	(35)	653.667	39.937

## 26.Partes relacionadas

As instituições integrantes do Grupo BTG Pactual investem suas disponibilidades, primordialmente, em produtos de captação do Banco.

Os saldos das operações com partes relacionadas, as quais são efetuadas com base em taxas e condições usuais de mercado, estão refletidos nas seguintes contas:

	Controladores (i)		Controle conjunto e coligadas		Total	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>						
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	3.292.125	2.572.242	3.292.125	2.572.242
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	222.020	-	222.020
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	23.591.021	13.711.528	23.591.021	13.711.528
Operações de crédito	4.272.256	3.319.030	1.326.149	902.405	5.598.405	4.221.435
Carteira de câmbio	-	-	69.774	222.020	69.774	222.020
Rendimentos a receber	-	-	806.893	8.978	806.893	8.978
Negociação e intermediação de valores	-	-	123.345	568.917	123.345	568.917
Diversos	-	-	214.828	1.340	214.828	1.340
<b>Passivo</b>						
Depósitos	(62.296)	(94.681)	(5.583.353)	(5.921.689)	(5.645.649)	(6.016.370)
Captações no mercado aberto	-	-	(2.818.818)	(5.147.196)	(2.818.818)	(5.147.196)
Recursos de aceites e emissão de títulos	(3.654.174)	(2.468.477)	-	-	(3.654.174)	(2.468.477)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(33.446.858)	(9.199.146)	(33.446.858)	(9.199.146)
Carteira de câmbio	-	-	(68.578)	(879.130)	(68.578)	(879.130)
Negociação e intermediação de valores	-	-	(642.050)	(147.492)	(642.050)	(147.492)
Diversos	-	-	(1.166.019)	(282.498)	(1.166.019)	(282.498)
<b>Controladores</b>						
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Resultado do período</b>						
Receitas de intermediação financeira	-	-	115.828	14.332.213	115.828	14.332.213
Despesas de intermediação financeira	(3.037)	(12.960)	(520.352)	(13.645.101)	(523.389)	(13.658.061)
Outras receitas (despesas) operacionais	34.383	-	5.377	(58.096)	39.760	(58.096)

(i) Inclui pessoas físicas.

A remuneração total paga ao pessoal chave da Administração referente ao período foi de R\$12.137 (30 de setembro de 2019 – R\$10.620) a qual é considerada benefício de curto prazo.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 27. Lucro por ação

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Lucro líquido do trimestre / período</b>	<b>1.029.393</b>	<b>621.137</b>	<b>1.393.467</b>	<b>2.292.464</b>
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em aberto no trimestre / período	1.756.434	1.731.277	1.736.584	1.731.277
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em tesouraria	-	6.409	2.549	6.376
<b>Lucro líquido por ação ordinária - básico</b>	<b>0,59</b>	<b>0,36</b>	<b>0,80</b>	<b>1,32</b>
<b>Lucro líquido por ação ordinária - diluído</b>	<b>0,59</b>	<b>0,36</b>	<b>0,80</b>	<b>1,33</b>
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em aberto no trimestre / período	606.917	456.603	567.216	456.603
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em tesouraria	-	12.818	5.098	12.751
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe A - básico</b>	<b>1,70</b>	<b>1,36</b>	<b>2,46</b>	<b>5,02</b>
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe A - diluído</b>	<b>1,70</b>	<b>1,40</b>	<b>2,48</b>	<b>5,16</b>
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe B em aberto no trimestre / período	349.356	449.356	349.356	449.356
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe B - básico e diluído</b>	<b>2,95</b>	<b>1,38</b>	<b>3,99</b>	<b>5,10</b>
Média ponderada por lote de mil ações em aberto no trimestre / período	2.712.707	2.637.237	2.653.156	2.637.237
Média ponderada por lote de mil ações em tesouraria	-	19.226	7.647	19.127
<b>Lucro líquido por ação - Básico</b>	<b>0,38</b>	<b>0,24</b>	<b>0,53</b>	<b>0,87</b>
<b>Lucro líquido por ação - Diluído</b>	<b>0,38</b>	<b>0,24</b>	<b>0,53</b>	<b>0,88</b>

## 28. Outras informações

### Compromissos e responsabilidades

O Banco tem como principais compromissos e responsabilidades o seguinte:

	30/09/2020	31/12/2019
Coobrigações e riscos em garantias prestadas	58.863.402	39.528.558
Responsabilidades por administração de fundos e carteiras de investimentos	23.814.308	17.257.664
Depositários de valores em custódia	361.589.299	253.166.634
Negociação e intermediação de valores	2.666.647.377	5.103.916.918
Valores de crédito contratados a liberar	3.080.292	1.786.924
Compromissos a liberar	115.800	15.400

Na rubrica “Coobrigações e riscos em garantias prestadas”, é composta, basicamente, por fianças corporativas ou ativos destinados à garantia de operações em bolsas.

Na rubrica “Responsabilidades por administração de fundos e carteiras de investimento” os valores estão registrados pelo somatório dos valores patrimoniais dos fundos e carteiras de investimento.

Na rubrica “Depositários de valores em custódia”, estão refletidas as posições de terceiros de títulos públicos e privados, custodiados no SELIC e na B3 S.A.

Na rubrica “Negociação e intermediação de valores”, estão representados os valores dos contratos de compra e venda de instrumentos financeiros derivativos relacionados a operações de terceiros.

Na rubrica “Valores de créditos contratados a liberar”, estão registrados valores a liberar referentes a operações de crédito contratadas com clientes.

Na rubrica “Compromissos a liberar”, estão registrados valores a liberar referentes a compromissos do Banco com suas investidas.

## **BANCO BTG PACTUAL S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## **29.Eventos subsequentes**

Em 26 de outubro de 2020, foram assinados documentos definitivos referentes à aquisição de 100% do capital social da Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Commodities, pelo valor de R\$ 348 milhões. Esta aquisição faz parte da estratégia de expansão do BTG Pactual no segmento de varejo de investimentos. A conclusão e fechamento da operação estão sujeitos à verificação de determinadas condições precedentes, incluindo a obtenção de todas as aprovações regulatórias necessárias, inclusive do Bacen.