



IBOV FUT 101295.000 -0.81 BIT 11849.510 -1.23 VIX 22.100 2.74 BPAC11 84.160 1.80 BPAN4 8.800 1.90

...EVA ANOVA QUARENTENA NO FIM DE 2020 ...FED ATA EM CENARIO PESSIMISTA ...

Apresentação Teleconferência

1º Trimestre 2021

Para informações adicionais, leia atentamente os Avisos Adicionais no final da apresentação



Divulgação de Resultados

Primeiro trimestre de 2021

Teleconferência em português



- 11 de maio de 2021 (terça-feira)
- 11:00 (Brasília) / 10:00 (Nova York)
- Tel: +55 (11) 2188-0155
- Código: BTG Pactual
- Replay: +55 (11) 2188-0400
- Código: BTG Pactual

Teleconferência em inglês



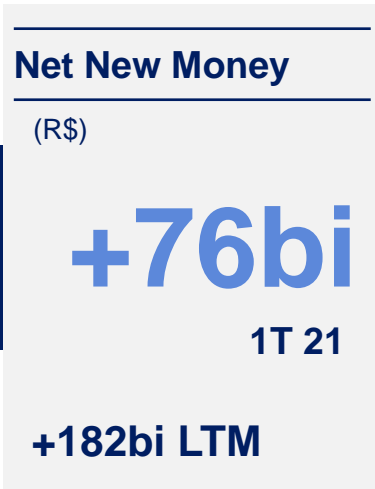
- 11 de maio de 2021 (terça-feira)
- 13:00 (Brasília) / 12:00 (Nova York)
- Tel: +55 (11) 3193-800
- Código: BTG Pactual
- Replay: +55 (11) 2188-0400
- Código: BTG Pactual

Webcast: O áudio da teleconferência será transmitido ao vivo, por meio de um sistema de webcast disponível em nosso website: www.btgpactual.com/ri

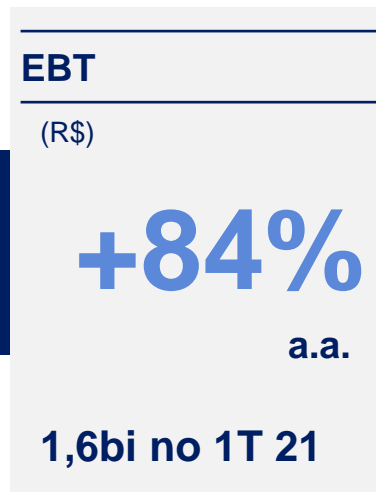
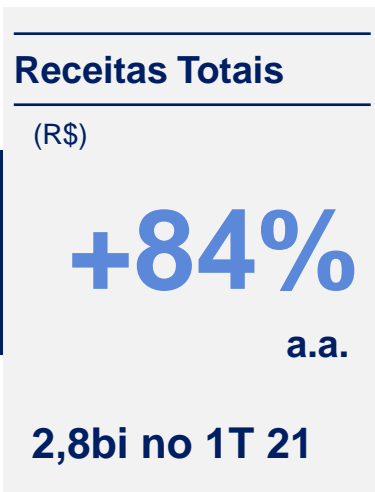
Solicitamos que os participantes se conectem 15 minutos antes do horário marcado para início das teleconferências



Crescimento expressivo nas nossas franquias de cliente...



...com forte rentabilidade em todas as linhas de negócio...



...e um balanço robusto que nos permite manter nosso ritmo de expansão

Portfólio de Crédito

(R\$)

80bi

+69% a.a.

PME: 10,4bi

Unsecured Funding

(R\$)

+98%

a.a.

121bi no 1T 21

Índice de Basiléia

17,7%

1T 21

ROAE ajustado

17%

1T 21

Continuamos implementando nossa agenda seletiva de aquisições

/mosaico

Parceria com a Mosaico, maior plataforma de originação de conteúdo digital e vendas para e-commerce do Brasil. A parceria oferecerá: (i) benefícios de *cashback* aos usuários da Mosaico por meio de uma *e-wallet co-branded* e de contas de pagamento; (ii) produtos financeiros do BTG Pactual para usuários das plataformas da Mosaico.

kinvo

Aquisição da Kinvo por R\$72mm, plataforma digital que permite ao usuário consolidar investimentos de diferentes instituições financeiras em uma única carteira. A aquisição ampliará o ecossistema tecnológico do BTG Pactual, complementando nossa oferta de produtos⁽¹⁾.

kawa

Aquisição de participação minoritária na Kawa Capital, uma gestora americana de ativos com US\$1,4bi sob gestão. A parceria permitirá que os clientes do BTG Pactual tenham acesso a uma gama maior de produtos de investimento sofisticados⁽¹⁾.

fator
CORRETORA

Aquisição da Fator S.A. Corretora de Valores, umas das mais tradicionais corretoras de valores mobiliários do mercado financeiro Brasileiro. A aquisição faz parte da estratégia de expansão do BTG Pactual digital no segmento de assessoria de investimentos⁽¹⁾.

BANCO PAN

Aquisição de 100% da participação ordinária da CaixaPar no Banco Pan por R\$3,7bi (R\$ 11,42 por ação), o que representa 49,2% do capital votante do Banco Pan e 26,8% do capital total⁽¹⁾.

Resumo do Desempenho

1T 2021

1

ROAE ajustado de 16,8%, com boa performance em todas as franquias

Receitas totais e lucro líquido ajustado alcançaram R\$2.796mm e R\$1.197mm. Receitas operacionais⁽¹⁾ atingiram R\$2.409mm

- ROAE⁽²⁾ anualizado: 16,8%
- Lucro Líquido por unit⁽²⁾: R\$1,28
- Lucro Líquido contábil: R\$1.176 milhões

2

Índice de eficiência em linha com a nossa média histórica

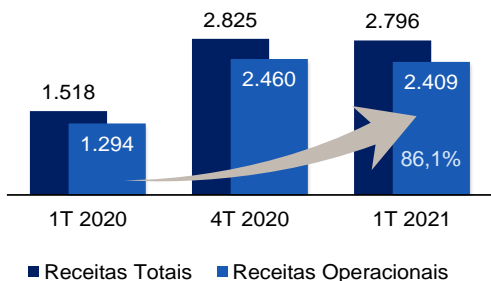
- Índice de eficiência: 42,9%
- Índice de remuneração: 26,0%

3

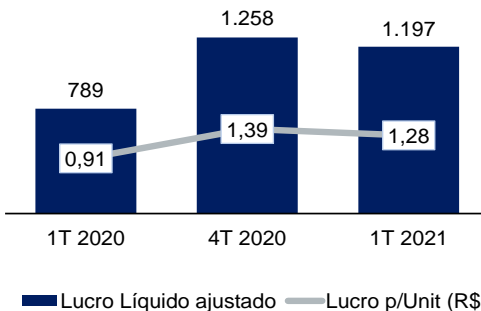
Total de ativos atingiu R\$279,8 bilhões no período. O índice de Basileia fechou o trimestre em 17,7% e o patrimônio líquido em R\$30,4bilhões

- VaR médio foi R\$126,7mm no trimestre ou 0,44% do Patrimônio Líquido médio
- Oferta primária de ações de R\$2,6bi

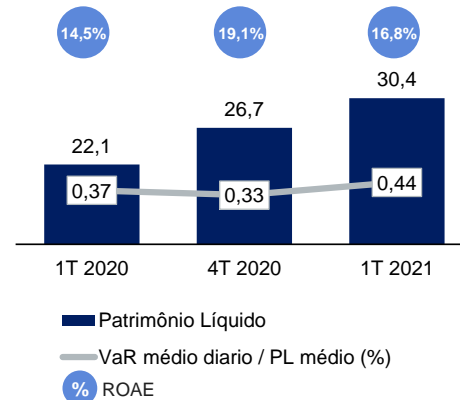
Receitas Totais e Receitas Operacionais (R\$ milhões)



Lucro Líquido (R\$ milhões)



Patrimônio Líquido e ROAE (R\$ bilhões)



Notas:

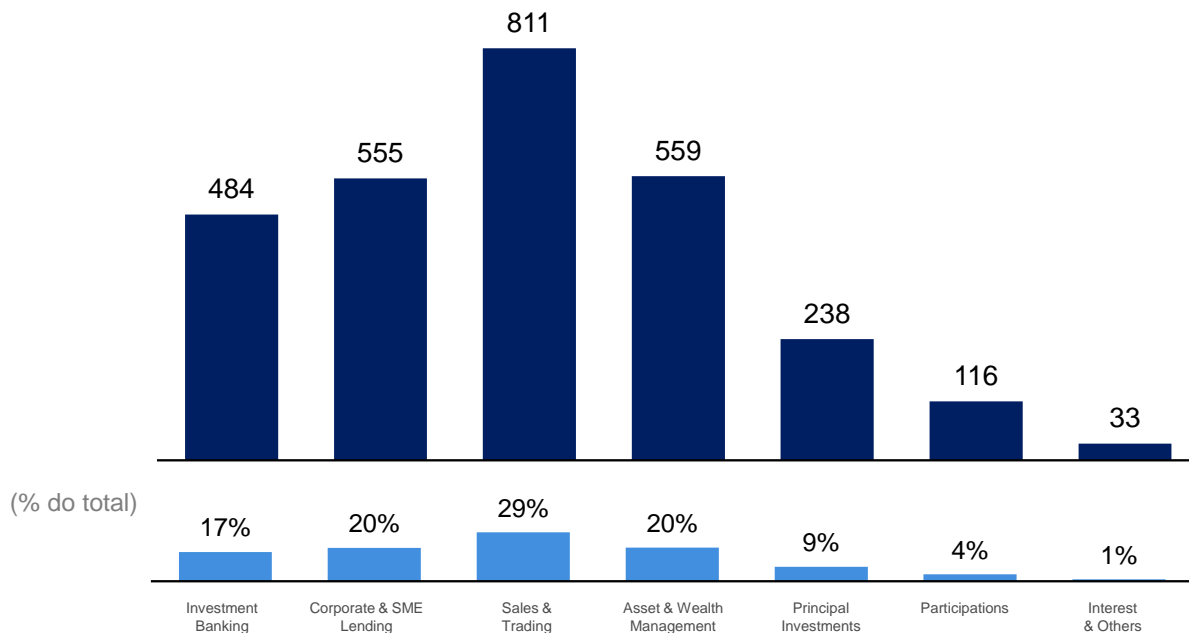
1. Receitas operacionais: total de receitas excluindo interest and other, participations e principal investments.
2. O ROAE anualizado e o lucro líquido por units consideram o lucro líquido ajustado como base para os cálculos.

Breakdown de receita por área de negócio

As receitas operacionais representaram 86% das receitas totais no 1T21, atingindo R\$2.4bi

1T 2021

Receitas totais = R\$2,8 bilhões



ESG & Impact Investing

Destaque 1T 2021



Inventário de GEE e compensação

Contempla as emissões do BTG Pactual e de todos os escritórios de AAIs



R\$6,7bi de portfólio de crédito elegível ao Framework

Volume de operações elegíveis aos setores descritos em nosso Framework de financiamento verde, social e sustentável



Primeira operação de crédito *Sustainability-Linked*

Operação bilateral atreladas aos ODS da ONU concedendo R\$100mm a um grupo de agronegócio



Lançamento do nosso Fundo de Investimento de Impacto

Combinando nossa expertise de *Private Equity* e *Impact Investing*, o fundo investirá em empresas rentáveis que tragam impactos ambientais e sociais positivos na América Latina



Distribuição de US\$2.7bi em dívidas sustentáveis

O BTG Pactual contribuiu para a distribuição de emissões rotuladas ESG nos mercados de capitais de dívida, dobrando o volume feito entre 2016-2020 e atingindo um total acumulado de US\$5,1bi



Créditos de descarbonização (CBIOs)

Lançamento da nossa Plataforma de CBIOs, com habilitação para escriturar, comercializar e aposentar créditos relacionados a biocombustíveis



Divulgação do relatório de Research ESG para nossos clientes



Divulgação do Relatório Anual e de Sustentabilidade 2020



Áreas de Negócio

Seção 1



Investment Banking

Forte desempenho alavancado pela crescente capacidade de distribuição

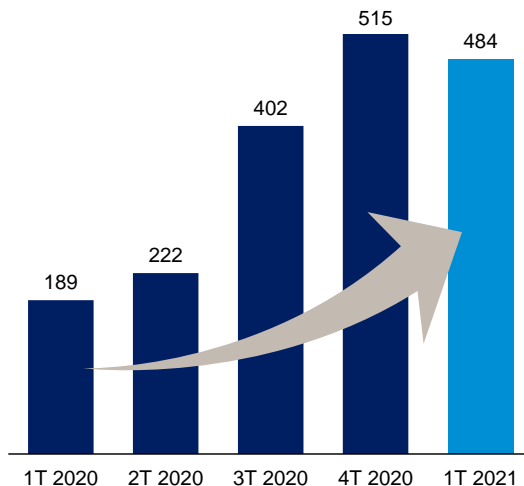
Resumo do 1T 2021

- Performance relevante em DCM, devido a forte atividade no mercado local
- Contribuição relevante de ECM e crescimento de *market share* no número de transações
- *Financial Advisory* teve performance menor do que o trimestre anterior, porém com forte *pipeline* para o ano de 2021

Receita

(R\$ milhões)

Crescimento = 156%
[1T20/1T21]



Posicionamento de Mercado

(1T 2021)

M&A

#1 em número de transações no Brasil e na América Latina

ECM

#1 em número de transações no Brasil e na América Latina

#1 em volume de transações na América Latina e **#2** no Brasil

Corporate & SME Lending

Crescimento do portfólio e das receitas recorrentes

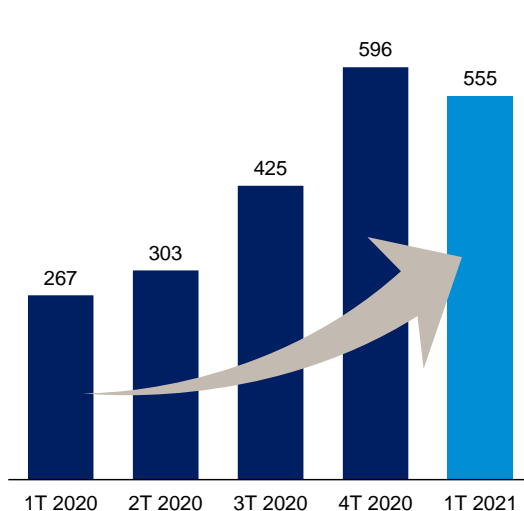
Resumo do 1T 2021

- Crescimento do portfólio de crédito com spreads estáveis e provisões adequadas
- Forte performance mesmo com redução de 7,7% em relação ao 4T20 (trimestre recorde de receitas)
- Portfólio total cresceu 9,2% no trimestre e 68,6% anualmente
- Carteira de PME (via plataforma digital) atingiu R\$10,4bi, representando crescimento trimestral de 9,5%

Receita

(R\$ milhões)

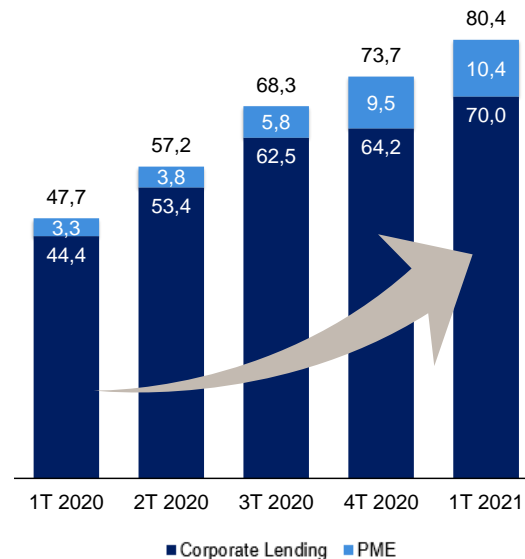
Crescimento = 108%
[1T20/1T21]



Portfólio de Crédito Corporate e PME

(R\$ bilhões)

Crescimento = 69%
[1T20/1T21]



Sales & Trading

Diversificação de resultados com contribuição recorde das atividades de clientes

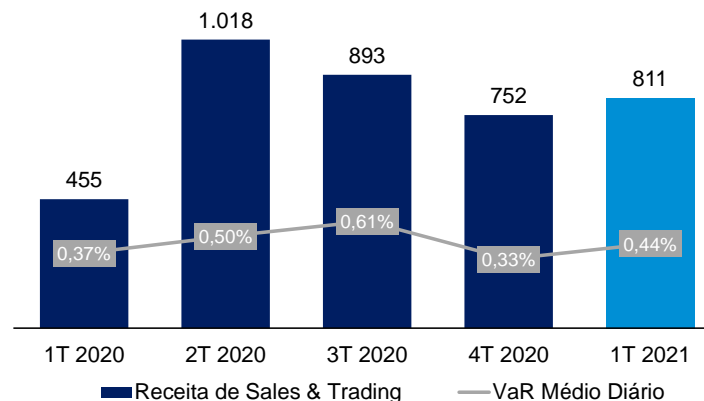
Resumo do 1T 2021

- Receitas de R\$810,9 milhões no trimestre, com maior contribuição das mesas de crédito e ações
- Registramos recorde de receita de corretagem e crescimento de *market share*
- O componente de risco de mercado no RWA continua diminuindo, de 27% no 1T20 para 17% no 1T21

Receita

(R\$ milhões)

Crescimento = 78%
[1T20/1T21]



Asset Management

Recorde de captações e expansão de AuM/AuA

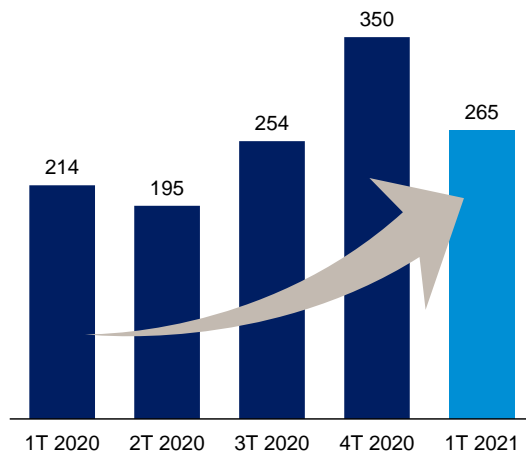
Resumo do 1T 2021

- NNM de R\$42,9 bilhões, nível recorde pelo segundo trimestre consecutivo. Nos últimos 12 meses, atingimos a impressionante marca de R\$97 bilhões em novas captações
- Receitas atingiram R\$265 milhões. A queda em relação ao 4T20 deveu-se à sazonalidade de pagamento dos *fees* de performance apuradas em dezembro

Receita

(R\$ milhões)

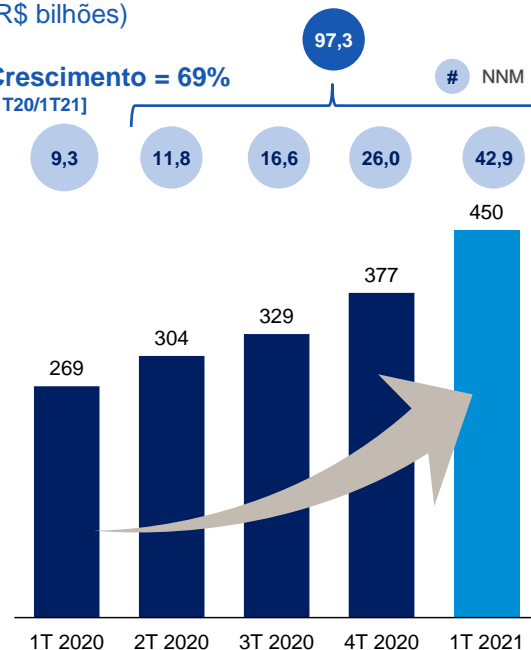
Crescimento = 24%
[1T20/1T21]



AuM e AuA

(R\$ bilhões)

Crescimento = 69%
[1T20/1T21]



Wealth Management & Consumer Banking

Recorde de captações e de receitas, além do lançamento do nosso banco transacional para PFs

Resumo do 1T 2021

WM

- NNM extraordinário de R\$33bi no trimestre e de R\$84,3bi nos últimos 12 meses
- Recorde de receitas no período

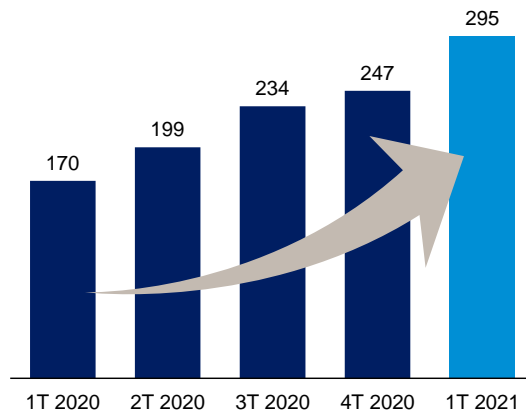
Consumer Banking

- Lançamento de novos produtos: crédito pessoal em fevereiro e *Home Equity* em abril
- Forte crescimento no número de contas, com alto índice de satisfação dos clientes
- Ratings excelentes: 4,8 na Apple Store e 4,7 no Google Play

Receita

(R\$ milhões)

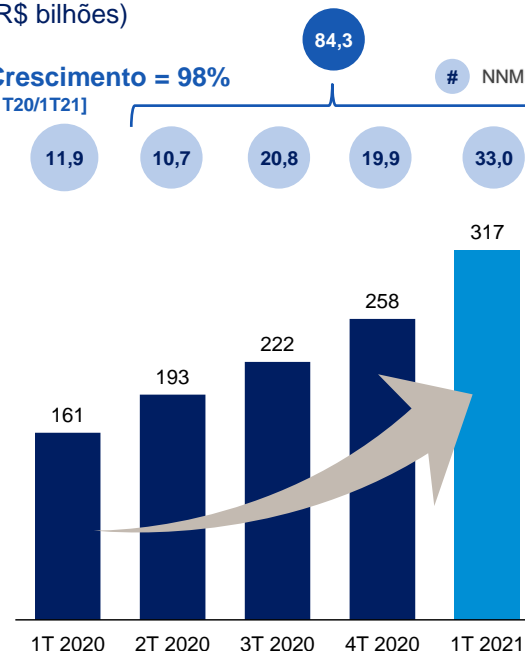
Crescimento = 74%
[1T20/1T21]



WuM

(R\$ bilhões)

Crescimento = 98%
[1T20/1T21]



Principal Investments & Participations

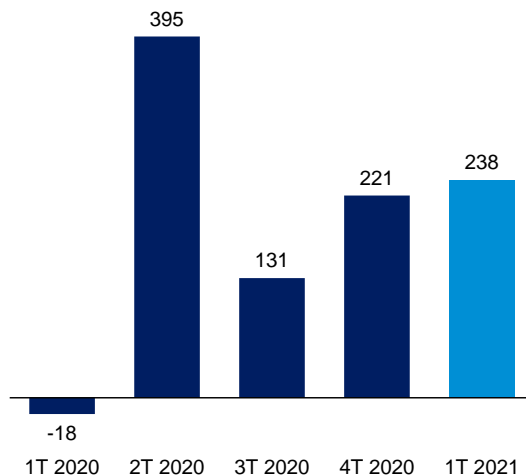
Boa performance em ambos os segmentos

Resumo do 1T 2021

- Receita de R\$238,4 milhões em *Principal Investments* devido à equivalência patrimonial de Prime e Eneva
- Receita de *Participations* à equivalência patrimonial de:
 - Banco Pan: R\$85,3 milhões
 - Too Seguros: R\$17,4 milhões
 - EFG: R\$13,2 milhões

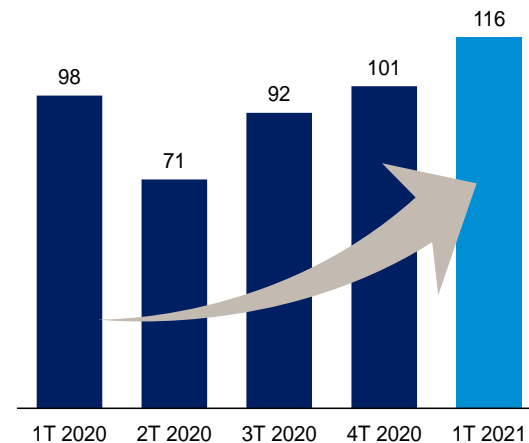
Receita de Principal Investments

(R\$ milhões)



Resultado de Participations

(R\$ milhões)





Despesas
Seção 2



Despesas e Principais Indicadores

Despesas sob controle e em linha com nossa média histórica

Resumo do 1T 2021

- S&B aumentaram 6,9% no trimestre, devido às novas contratações
- A&O permaneceram estáveis em relação ao 4T 20
- Alíquota de imposto de renda beneficiada pela declaração de JCP

Índice de eficiência de 42,9% e índice de remuneração de 26,0%

(R\$ milhões)

(em R\$ milhões, a menos que indicado)	Trimestre			Variação % para 1T 2021	
	1T 2020	4T 2020	1T 2021	1T 2020	4T 2020
Bônus	(89)	(363)	(462)	420%	27%
Salários e benefícios	(205)	(249)	(266)	29%	7%
Administrativas e outras	(273)	(309)	(288)	5%	-7%
Amortização de ágio	(12)	(27)	(31)	156%	15%
Despesas tributárias, exceto imposto de renda	(72)	(84)	(153)	113%	82%
Despesas operacionais totais	(650)	(1.031)	(1.199)	84%	16%
Índice de eficiência	43%	37%	43%		
Índice de remuneração	19%	22%	26%		
Imposto de renda e contribuição social	(99)	(565)	(421)		
Alíquota de imposto de renda efetiva (%)	11,4%	31,5%	26,3%		

A low-angle, upward-looking photograph of a modern skyscraper with a glass facade. The building's lines create a strong sense of height and perspective. The sky is a pale, overcast blue. In the bottom right corner, there is a faint, light blue network diagram consisting of interconnected dots and lines.

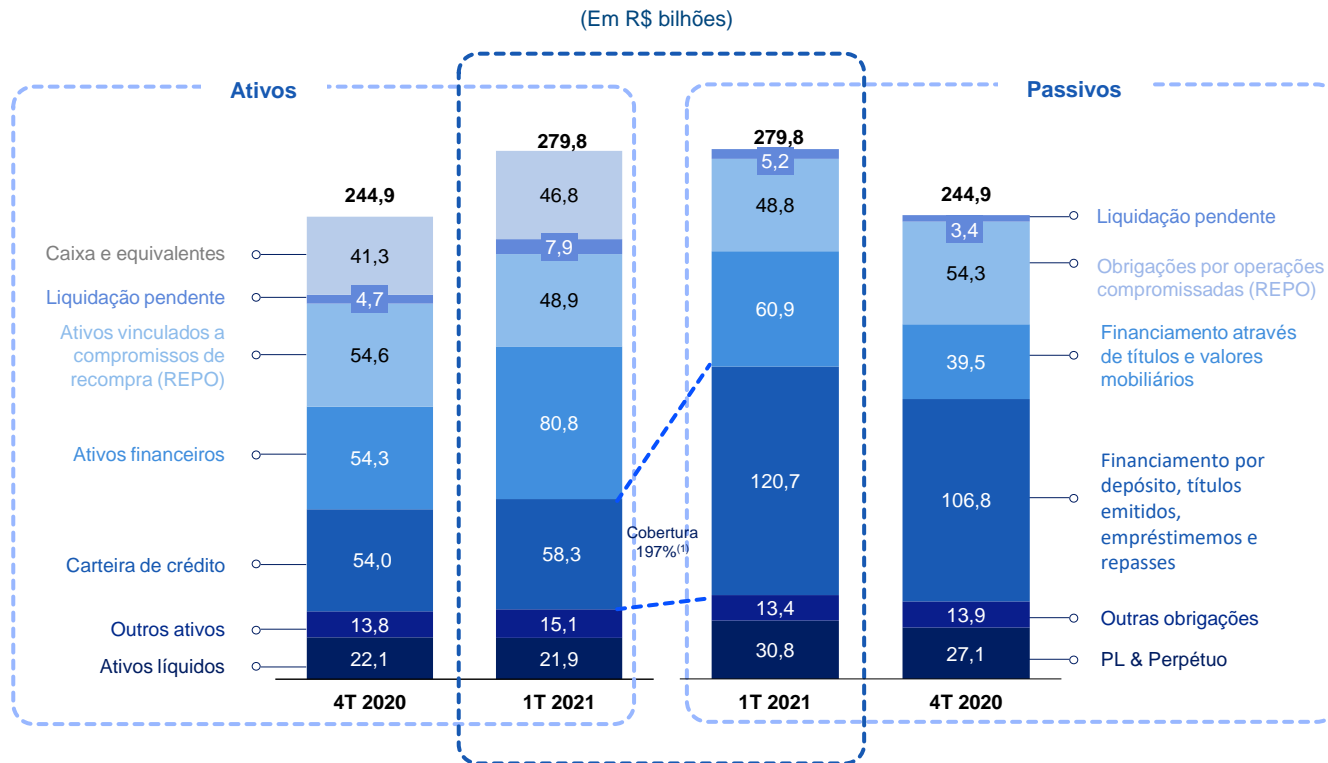
Balanco
Patrimonial
Seção 3



Análise do Balanço Patrimonial

Resumo do 1T 2021

- Liquidez em patamares recordes, com R\$46,8bi de caixa e equivalentes, crescimento de 13% (ou R\$5.5bi) no trimestre
- Total de Ativos (9,2x patrimônio) cresceu 14% no trimestre e 40% nos últimos 12 meses
- Índice de cobertura¹ confortável em 197%, *unsecured funding* aumentou 13,0% enquanto a carteira de crédito *on-balance* expandiu 8,0%
- Portfólio de Corporate Lending representa 2,6x Patrimônio Líquido



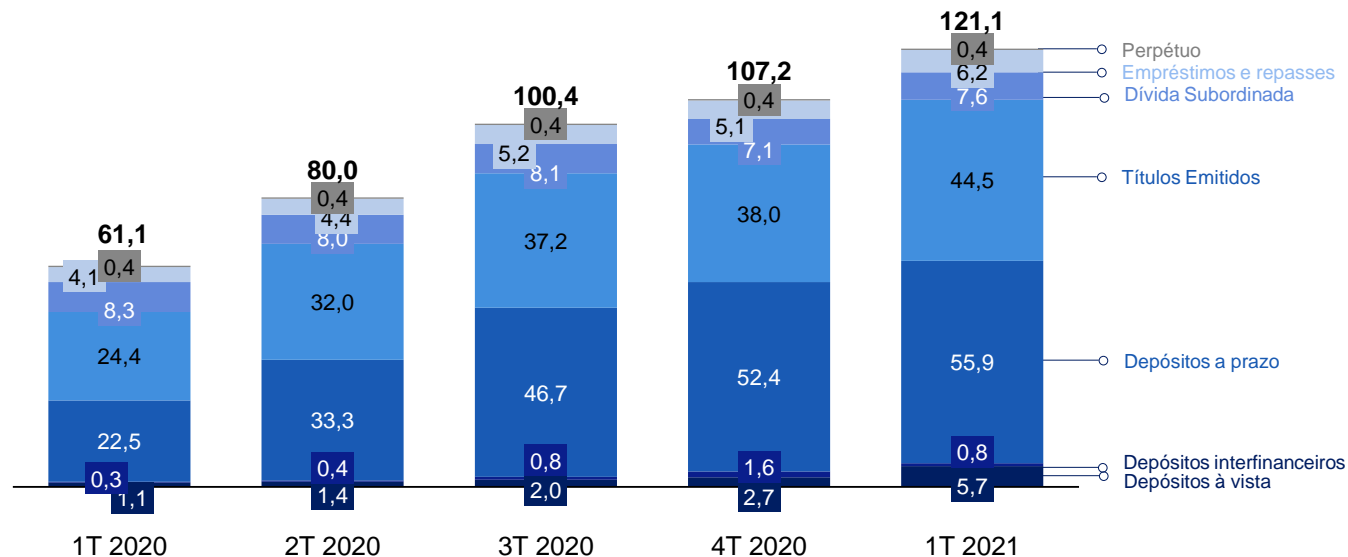
Base de *Unsecured Funding*

Resumo do 1T 2021

- Base de *funding* cresceu 13,0% no trimestre, principalmente em depósitos em moeda local (BRL e CLP)
- Depósitos à vista de clientes de varejo atingiram R\$5,7bi, com crescimento de mais de 4x comparado ao 1T 20
- Participação de *funding* de varejo continua expandindo e atingiu 12% da base total
- LCR de 238%, acima da média da indústria

Base de *unsecured funding* cresceu R\$13,9 bilhões

(R\$ bilhões)

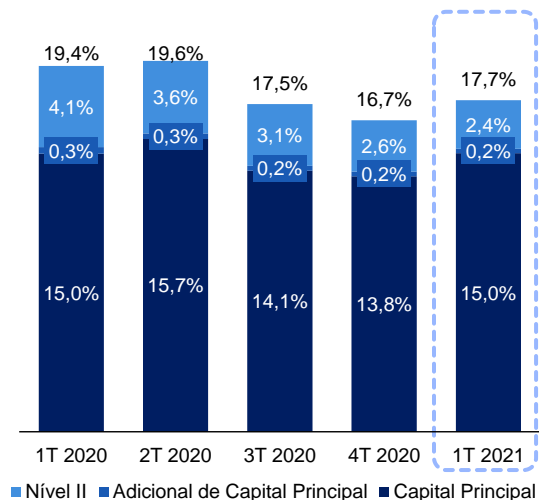


Índice de Basileia e VaR

- Índice de Basileia atingiu 17,7% no trimestre, com 15,0% de capital principal, após a oferta primária de ações
- VaR médio total diário aumentou no período, mas ainda permanece abaixo da média histórica

Índice de Basileia

(%)



VaR Médio Diário

(% do patrimônio líquido médio)

