

APRESENTAÇÃO TELECONFERÊNCIA

2º TRIMESTRE 2020

Divulgação de Resultados

Segundo trimestre de 2020

Teleconferência em português

- 11 de agosto de 2020 (terça-feira)
- 11:00 (Brasília) / 10:00 (Nova York)
- Tel: +55 (11) 3193-8000
- Código: BTG Pactual
- Replay: +55 (11) 2188-0400
- Código: BTG Pactual

Teleconferência em inglês

- 11 de agosto de 2020 (terça-feira)
- 13:00 (Brasília) / 12:00 (Nova York)
- Tel: + 1 (412) 317-6373
- Código: BTG Pactual
- Replay: +1 (412) 317-0088
- Código: 10145941

Webcast: O áudio das teleconferências 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

- 1** Oferta primária de R\$2,65 bilhões (36.6 milhões de *units*) para expandir nossa plataforma digital de varejo, e manter níveis robustos de capital – Índice de Basileia de 19,6%
- 2** Receitas cresceram 64% quando comparadas ao 1T 2020, impulsionadas pela forte performance em todas as nossas franquias de cliente
- 3** Base de *unsecured funding* cresceu R\$18,9 bilhões (ou 31%) no trimestre com captações em todos os segmentos e prazos
- 4** *Net new money* relevante em AM e WM, incluindo captações significativas no Digital, somando R\$22,5 bilhões
- 5** Crescimento de R\$9,5 bilhões no portfólio de Corporate Lending (ou 19,9%) no trimestre e a carteira de PME (antecipação de recebíveis via plataforma digital) alcançou R\$3,8 bilhões
- 6** Forte performance em *Sales and Trading*, impulsionada por receitas recordes de corretagem e de *trading* de clientes

Resumo do Desempenho

2T 2020

ROAE ajustado de 17,5% e, receitas cresceram 64% quando comparadas ao último trimestre

1 Receitas totais e lucro líquido ajustado alcançaram R\$2.482 milhões e R\$987 milhões, respectivamente

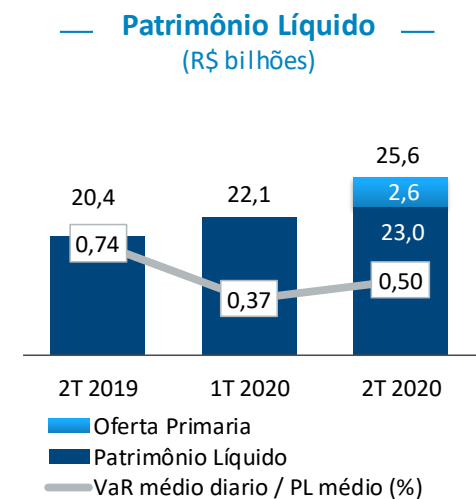
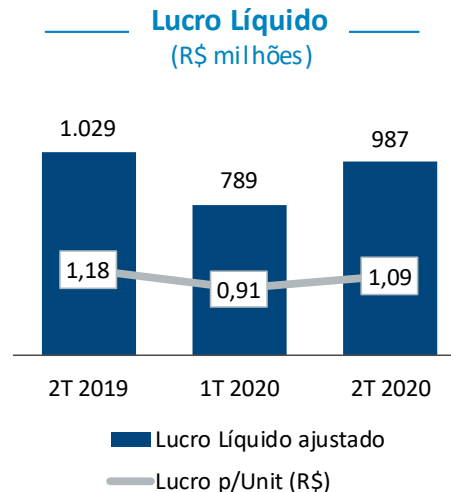
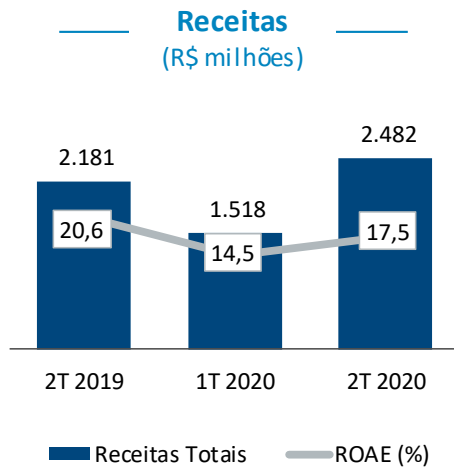
- ROAE⁽¹⁾ anualizado: 17,5%
- Lucro Líquido por *unit*⁽¹⁾: R\$1,09
- Lucro Líquido contábil: R\$977 milhões

2 Índice de eficiência normalizado em linha com a nossa média histórica

- Índice de eficiência: 41,8%
- Índice de remuneração: 26,7%

3 Total de ativos atingiu R\$230,4 bilhões no período. O índice de Basileia fechou o trimestre em 19,6% e o patrimônio líquido em R\$25,6 bilhões

- VaR médio diário foi R\$181,5 milhões no trimestre, ou 0,50% do Patrimônio Líquido médio
- Oferta primária de ações de R\$2,65 bilhões em junho



Nota:

* Itens de balanço representam números do final do período

1. O ROAE anualizado e o lucro líquido por *units* consideram o lucro líquido ajustado e o patrimônio líquido ajustado como base para os cálculos

Resumo do Desempenho

Primeiro semestre

1S 2020 foi marcado por boa performance em todas as franquias, apesar do cenário desafiador de mercado

1 No 1S 2020, receitas totais e lucro líquido ajustado alcançaram R\$4.000 milhões e R\$1.776 milhões, respectivamente

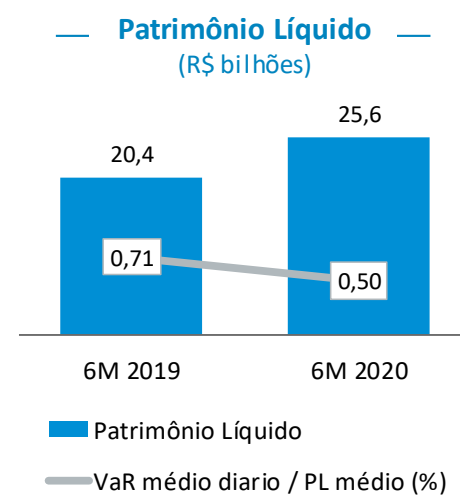
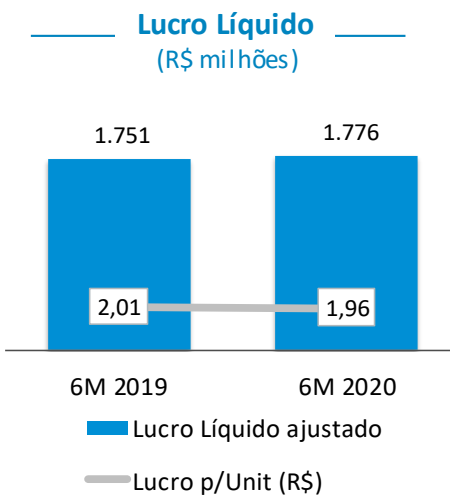
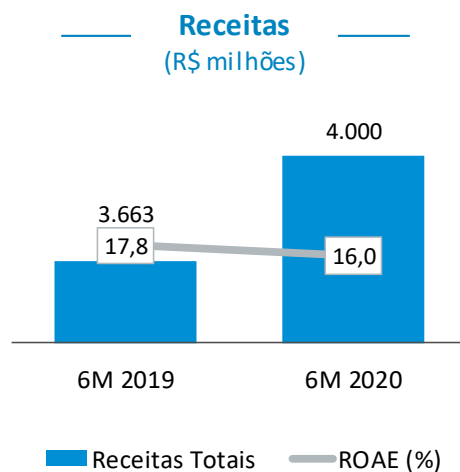
- ROAE⁽¹⁾ anualizado no primeiro semestre de 16,0%
- Lucro Líquido contábil foi R\$1.745 milhões

2 Índices de eficiência em linha com nosso histórico

- Índice de eficiência: 42%
- Índice de remuneração: 24%

3 Patrimônio Líquido cresceu 25,4% e terminou o semestre em R\$25,6 bilhões

- Oferta primária de ações de R\$2,65 bilhões em junho



Nota:

* Itens de balanço representam números do final do período

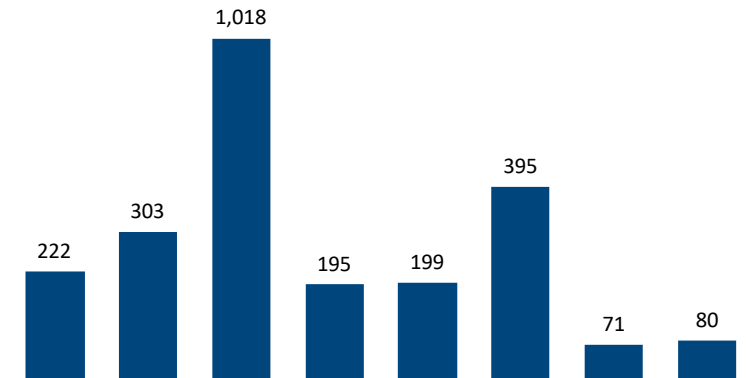
1. O ROAE anualizado e o lucro líquido por *units* consideram o lucro líquido ajustado como base para os cálculos

Performance das Áreas de Negócios

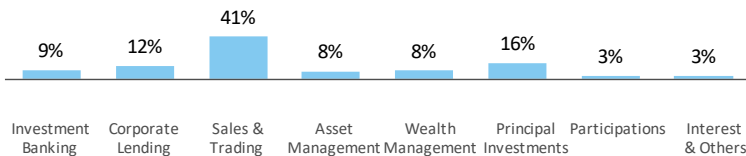
Breakdown de receita por área de negócio

2T 2020

Receitas Totais = R\$2,5 bilhões
(R\$mm)

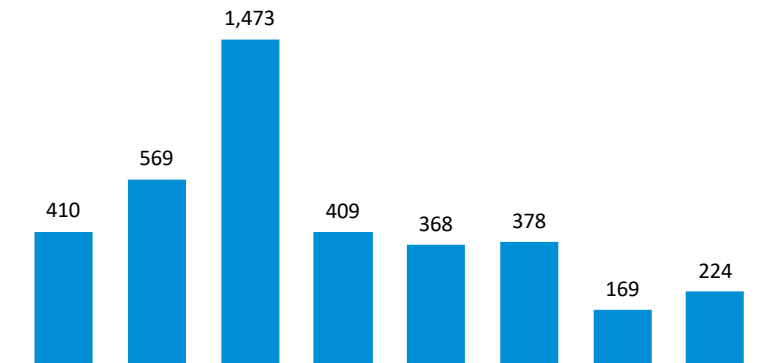


(% do total)

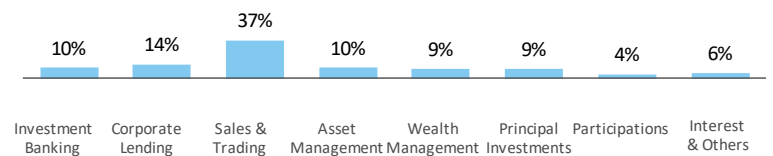


Primeiro Semestre

Receitas Totais = R\$4,0 bilhões
(R\$mm)



(% do total)



Compromissos ESG

✓ Nível Institucional

- Pacto Global da ONU
- *Principles for Responsible Banking*
- Iniciativa Financeira do Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente
- Compensamos nossas emissões de carbono nos últimos dois anos – emissões diretas e indiretas relacionadas ao consumo de energia

✓ Business

- Princípios para um Investimento Responsável
- Investidores pelo Clima
- *Carbon Disclosure Program (CDP)*

Destaques 2Q 2020

✓ Doação de R\$ 50 milhões a projetos para combater a COVID-19

- **2.2 milhões de pessoas** impactadas
- Mais de **155.000 cestas básicas** entregues
- **21 hospitais** apoiados

✓ Carteira de crédito tem exposição de R\$11,5 bilhões em empresas do setor de Economia verde

- ✓ **R\$ 1.02 bilhões** foram desembolsados no trimestre

✓ Portfolio de Timber de US\$ 3,5 bilhões e 2,6 milhões de acres sob gestão (florestas na América Latina e EUA)

- ✓ Divulgamos nosso terceiro Relatório de ESG para ativos florestais atingindo **92% do ativo certificado**

✓ Microcrédito

- Mais de 280 micro empreendedores assistidos em 19 estados
- Mais de 850 empreendedores e funcionários impactados
- R\$2 milhões contratados até hoje

✓ Investimento de Impacto

- Colaboração na distribuição internacional de **um título de dívida verde de US\$500 milhões**, emitido pela maior operadora de ferrovias do Brasil
- Diante da pandemia do corona vírus, estruturamos um seguro de **R\$129 milhões** para o Ministério da Saúde, contribuindo para escalar em 10x a produção do principal produtor nacional de ventiladores pulmonares

BTG PACTUAL

ÁREAS DE NEGÓCIO



SEÇÃO 1

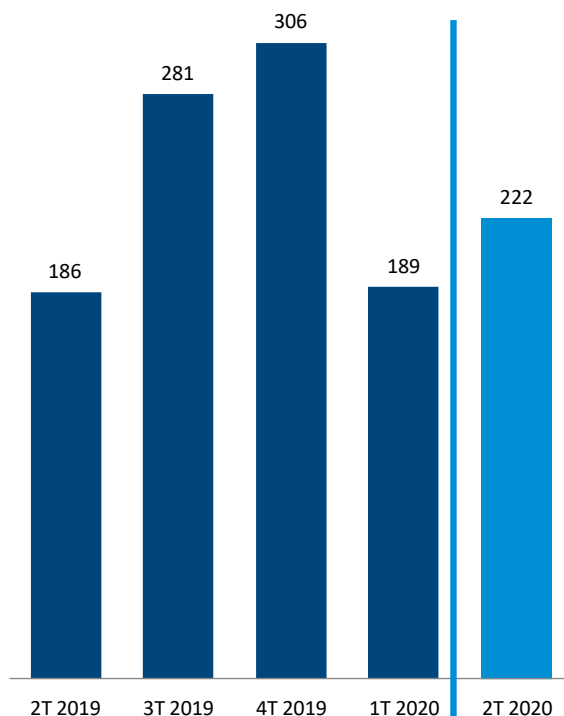
Investment Banking

Sólida performance no período, impulsionada principalmente por receitas de DCM

Resumo do 2T 2020

- DCM teve o melhor trimestre de receitas da nossa historia, a medida que as companhias precisaram se capitalizar durante a crise do Covid-19
- ECM teve fraca contribuição comparado ao 1T 2020, uma vez que as operações do mercado de capitais só voltaram em junho

Receitas (R\$ milhões)



Resumo do Posicionamento de Mercado (2T 2020)

ECM: #1 em nº de transações no Brasil, #2 LatAm e, #1 em volume de transações no Brasil

M&A: #3 em volume de transações no Brasil

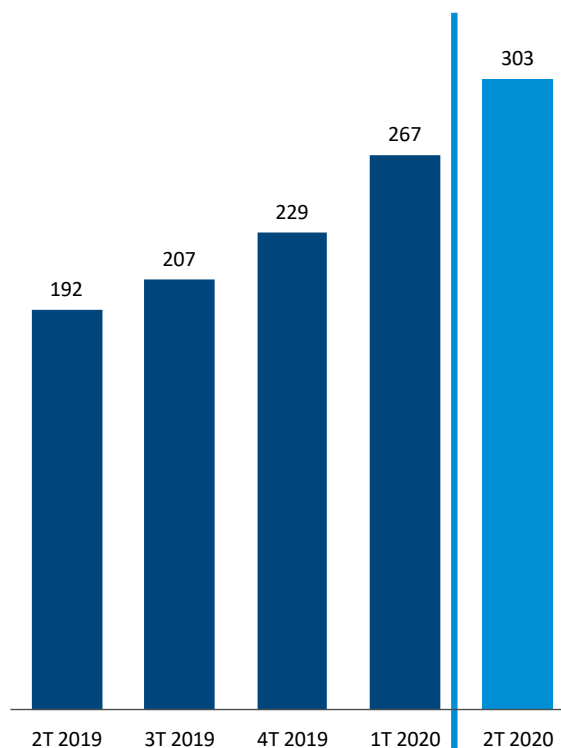
Corporate Lending

Forte crescimento da nossa participação de mercado, principalmente em contrapartes de primeira linha com *spreads* atrativos

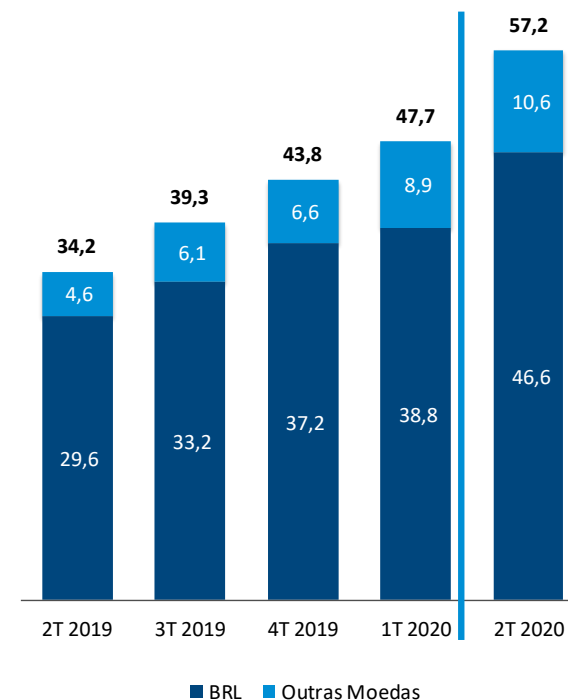
Resumo do 2T 2020

- Receita de *Corporate Lending* cresceu 13,5% no trimestre
- Portfólio de *Corporate Lending* cresceu 19,9% no trimestre e 67,1% anualmente, com alta demanda de empresas de primeira linha decorrente da crise econômica do Covid-19
- Portfólio de PME (antecipação de recebíveis via plataforma digital), alcançou R\$3,8 bilhões

Receitas (R\$ milhões)



Portfólio de *Corporate Lending* (R\$ bilhões)



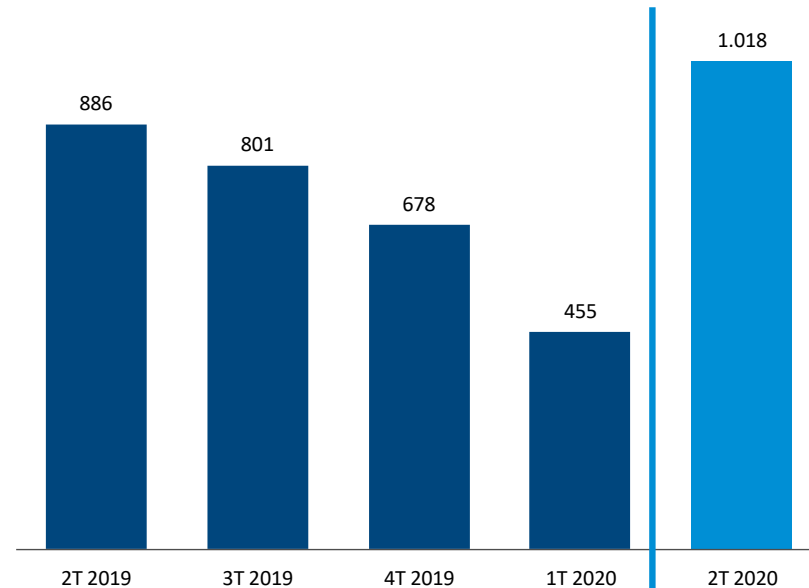
Sales & Trading

Forte performance com receitas recordes de corretagem e de trading de clientes, a medida que aumentamos nossa alocação de balanço

Resumo do 2T 2020

- Receita de *Sales & Trading* atingiu R\$1.017,5 milhões, principalmente pela forte performance das mesas de Ações e Câmbio no período
- Os *fees* de corretagem cresceram 61% comparado ao 2T 2019, atingindo o maior nível reportado

Receitas (R\$ milhões)



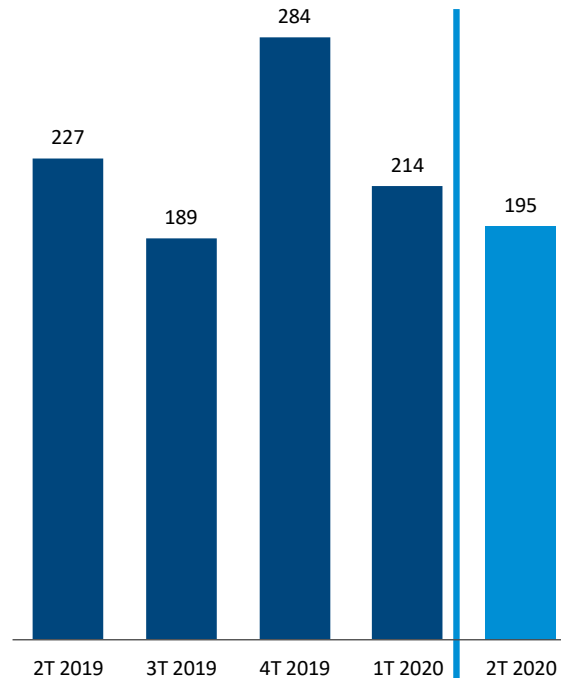
Asset Management

Captações significativas e taxas de administração crescentes suportadas pelo aumento do AuM/AuC

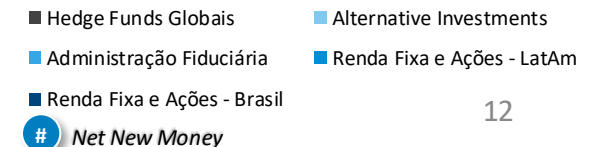
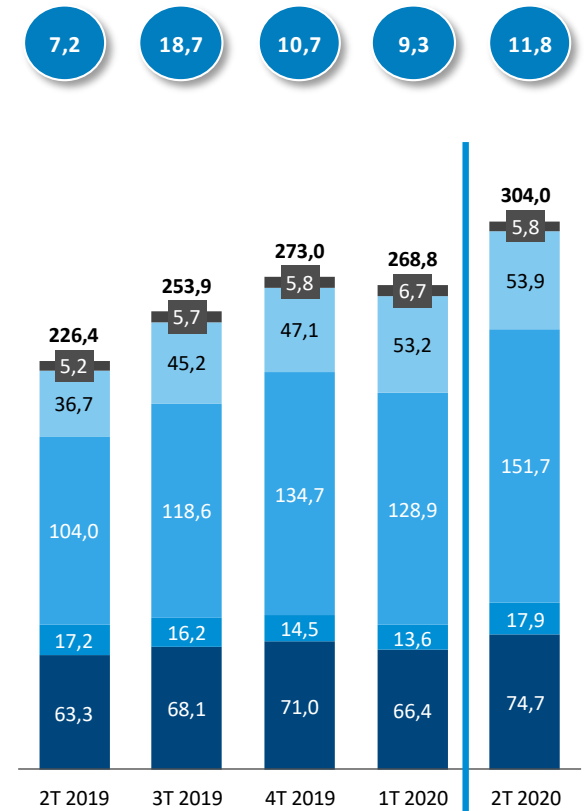
Resumo do 2T 2020

- Receitas consistentes totalizando R\$195,2 milhões, 8,8% abaixo do 1T 2020, compostas majoritariamente por taxas de administração
- *NNM* de R\$11,8 bilhões no período, especialmente nos Fundos de RF e Ações no Brasil e em Administração Fiduciária
- Forte performance dos mercados contribuiu para o aumento do portfolio

Receitas (R\$ milhões)



AuM e AuA (R\$ bilhões)



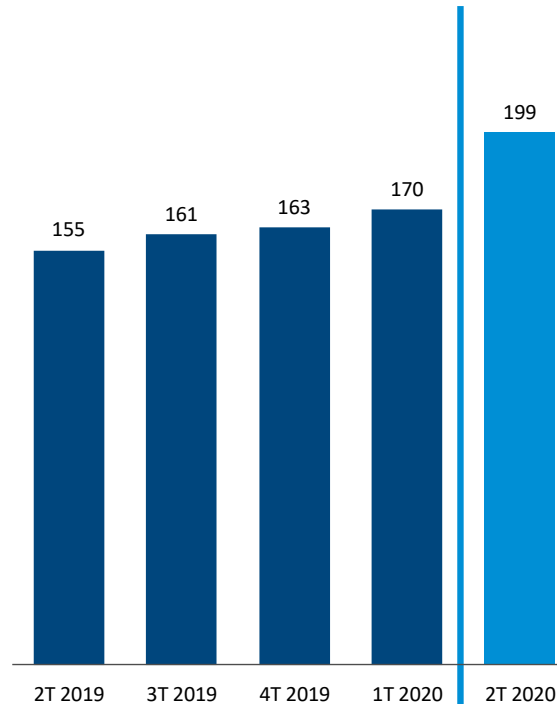
Wealth Management

Recorde de receitas e ativos sob gestão, com crescimento consistente e contribuição positiva da nossa plataforma de varejo

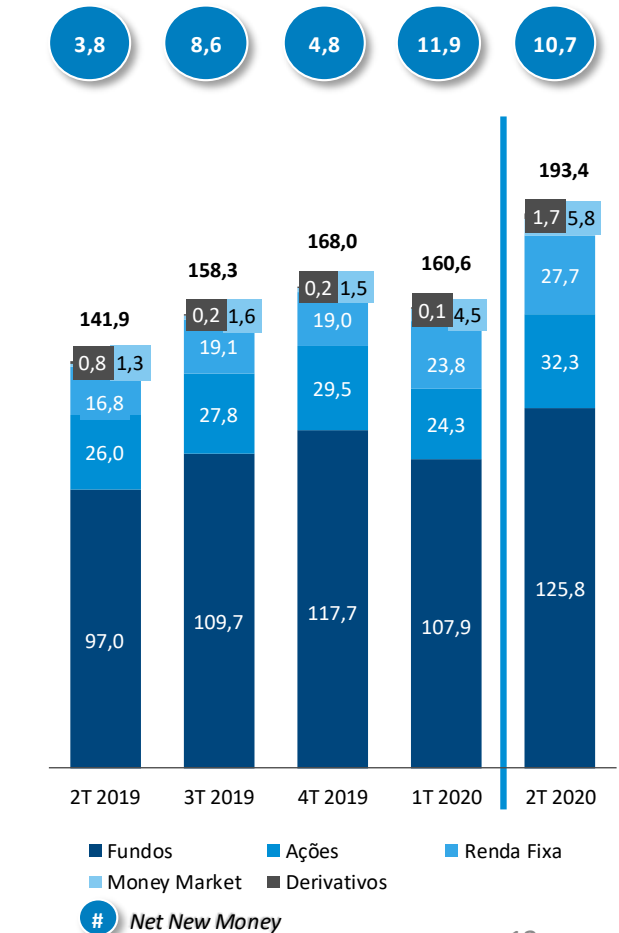
Resumo do 2T 2020

- Receitas cresceram 16,9% no trimestre, alcançando R\$198,6 milhões
- 2T 2020 foi marcado também pelos mais altos níveis de transações e de *fees* de corretagem
- BTG Pactual Digital demonstrou forte capacidade de crescimento e excelência operacional
- Forte performance dos mercados também contribuiu para o crescimento de portfólio

Receitas (R\$ milhões)



WuM (R\$ bilhões)



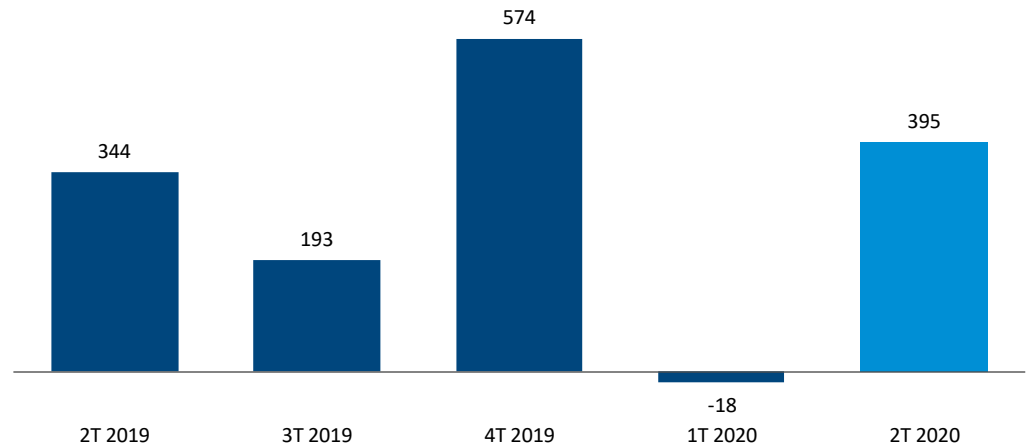
Principal Investments

Boa performance,
principalmente devido a
melhora nos mercados locais
e globais

Resumo do 2T 2020

- Resultado positivo de Eneva no trimestre
- Contribuição positiva dos investimentos em *Global Markets*, parcialmente compensada por perdas em *Real Estate* decorrentes da alocação do custo de financiamento interno

Receitas (R\$ milhões)



DESPESAS



SEÇÃO 2

Despesas e Principais Indicadores

Índice de eficiência de 42% e índice de remuneração de 27% no 2T 2020, ambos sob controle e em linha com a média histórica

(em R\$ milhões, a menos que indicado)	Trimestre			Variação % para 2T 2020		Acumulado no ano		Variação % para 6M 2020
	2T 2019	1T 2020	2T 2020	2T 2019	1T 2020	6M 2019	6M 2020	6M 2019
Bônus	(347)	(89)	(438)	26%	393%	(517)	(526)	2%
Salários e benefícios	(163)	(205)	(225)	38%	10%	(329)	(431)	31%
Administrativas e outras	(228)	(273)	(226)	-1%	-17%	(430)	(498)	16%
Amortização de ágio	(38)	(12)	(15)	-60%	29%	(75)	(27)	-64%
Despesas tributárias, exceto imposto de renda	(106)	(72)	(132)	25%	84%	(172)	(204)	19%
Despesas operacionais totais	(882)	(650)	(1,036)	18%	59%	(1,523)	(1,687)	11%
Índice de eficiência	40%	43%	42%			42%	42%	
Índice de remuneração	23%	19%	27%			23%	24%	
Imposto de renda e contribuição social	(328)	(99)	(469)			(494)	(568)	15%
Alíquota de imposto de renda efetiva (%)	25.2%	11.4%	32.4%			23.1%	24.6%	

Destaques do 2T 2020

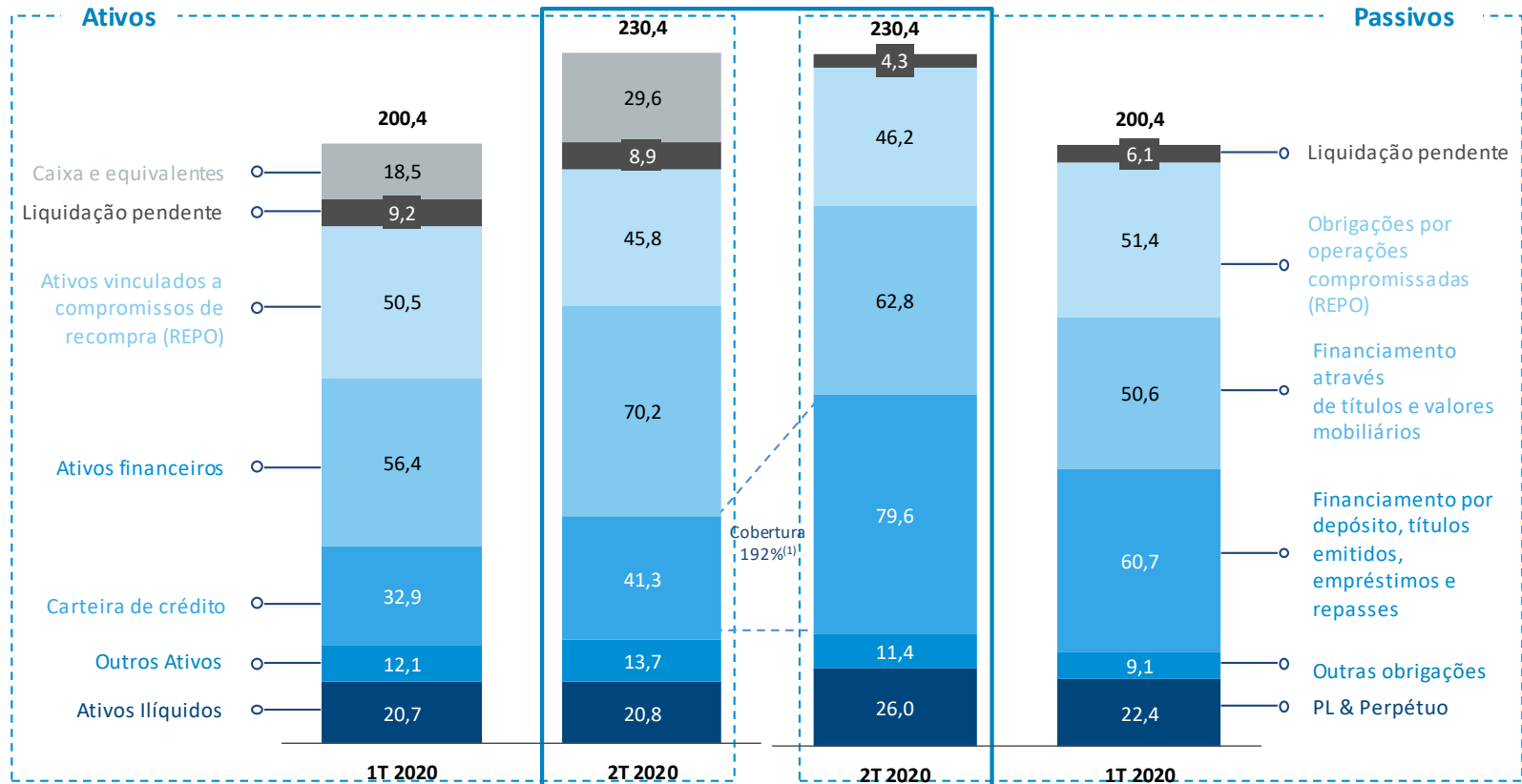
- S&B aumentaram 10% no trimestre, devido a novas contratações e à variação cambial (16% da folha de pagamento é denominada em USD)
- A&O caíram 17% no trimestre devido a redução de despesas jurídicas e com viagens
- Alíquota de imposto de renda anual em linha com a média histórica

BALANÇO PATRIMONIAL

SEÇÃO 3

Análise do Balanço Patrimonial

(Em R\$ bilhões)



Destaques do 2T 2020

- Total de Ativos (9,0x patrimônio) teve crescimento nominal de 15%
- Apesar do crescimento no total de ativos, densidade de risco (RwA/TA) e capital requerido estão em níveis muito confortáveis
- Liquidez em patamares recordes, com R\$ 29,6 bilhões de caixa e equivalentes
- Cobertura adequada, *unsecured funding* aumentou 30,9%, enquanto a carteira de crédito *on-balance* cresceu 25,6%

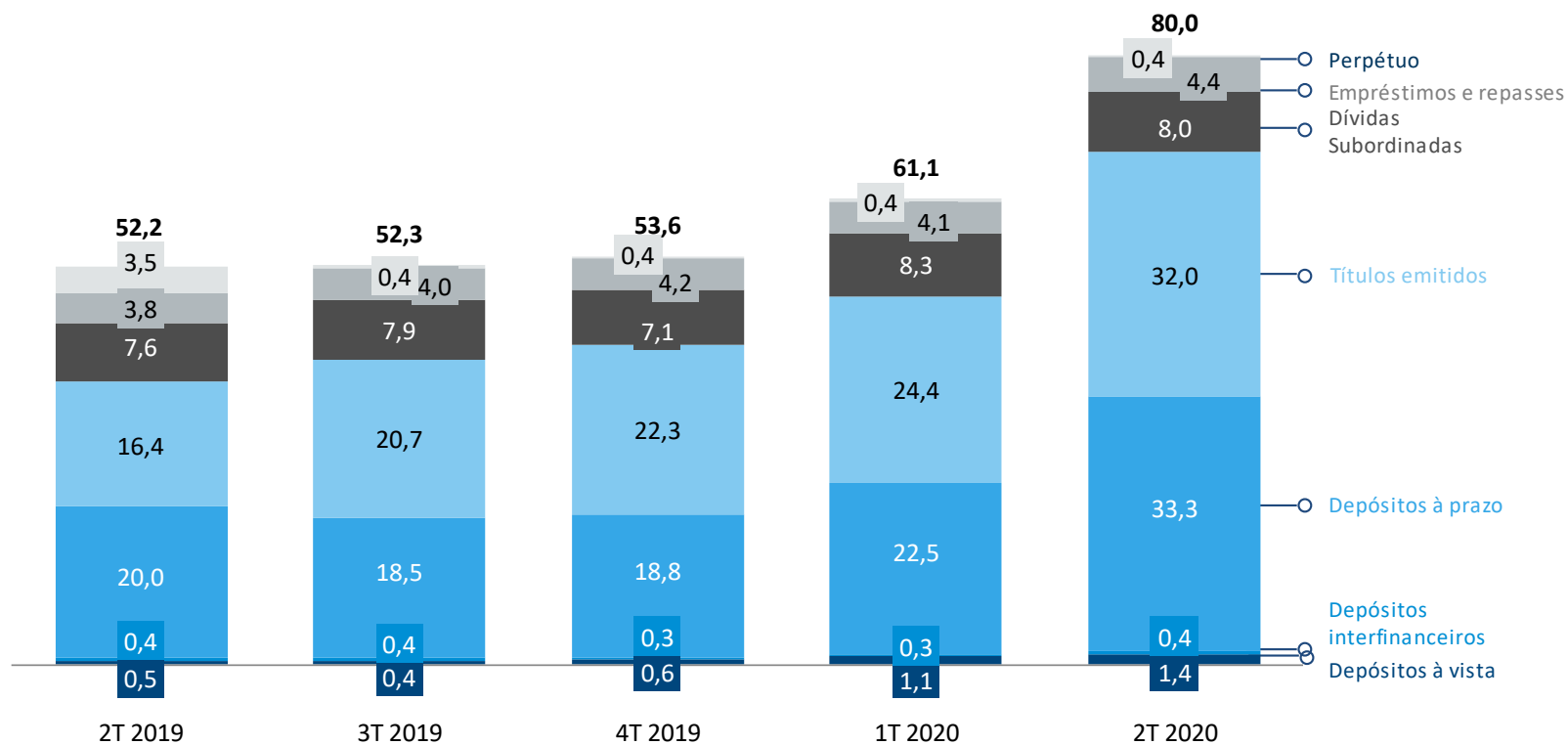
Notes:

1. Exclui depósitos à vista

Base de *Unsecured Funding*

Base de *unsecured funding* cresceu 30,9% (R\$18,9 bi) quando comparada ao trimestre anterior

(Em R\$ bilhões)

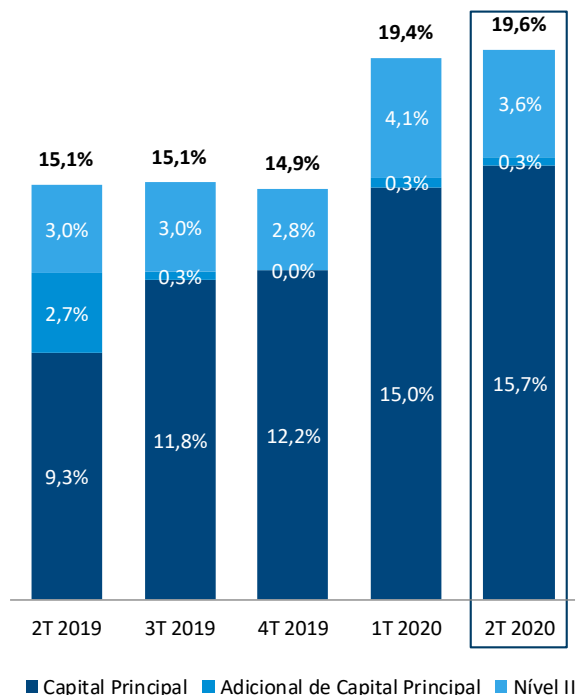


Índice de Basileia e VaR

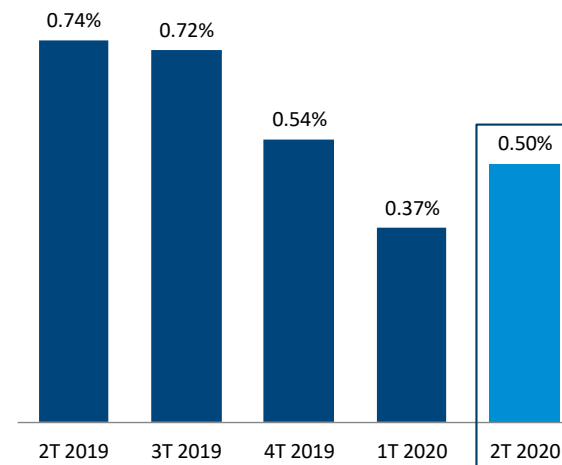
Índice de Basileia atingiu 19,6% no trimestre, com 15,7% de capital principal

VaR médio total diário aumentou para aproveitar as oportunidades de mercado, mas ainda permanece abaixo da média histórica

Índice de Basileia (%)



VaR Médio Diário (% do patrimônio líquido médio)



Disclaimer

Esta apresentação foi preparada pelo Banco BTG Pactual S.A. (“Banco BTG Pactual” ou “Banco”, ou “BTG Pactual”) para uso exclusivo da teleconferência de resultados. Esta apresentação não deve ser considerada um documento completo e deve ser analisada em conjunto com o relatório de resultados e as demonstrações financeiras do período.

Esta apresentação foi preparada apenas para fins informativos e não deve ser entendida como uma solicitação ou uma oferta para comprar ou vender quaisquer títulos ou instrumentos financeiros relacionados. O conteúdo desta apresentação não deve ser considerado como sendo conselhos ou recomendações legais, fiscais, contábeis ou de investimento. Esta apresentação não tem a intenção de ser abrangente ou conter todas as informações que os acionistas da BTG Pactual possam exigir. Nenhuma decisão de investimento, alienação ou outras decisões ou ações financeiras devem ser tomadas exclusivamente com base nas informações contidas nesta apresentação