

---

***Banco BTG Pactual S.A.  
Conglomerado  
Prudencial***

***Demonstrações contábeis consolidadas  
do Conglomerado Prudencial em  
31 de dezembro de 2021  
e relatório do auditor independente***



## **Relatório do auditor independentes sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Aos Administradores  
Banco BTG Pactual S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco BTG Pactual S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Essas demonstrações contábeis de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN), descritos na Nota 3 - "Apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial".

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidadas do Banco BTG Pactual S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280 do CMN e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas de propósito especial, conforme descrito na Nota 3 - "Apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial".

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Ênfases**

#### **Base de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota 3 - "Apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial" que divulga que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração da Instituição para cumprir com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN. Conseqüentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

Banco BTG Pactual S.A.

### **Créditos tributários diferidos em controlada consolidada**

Conforme mencionado na Nota 13, o Banco possui investimento na controlada consolidada Banco Pan S.A., a qual, em 31 de dezembro de 2021, possuía créditos tributários de imposto de renda e contribuição social, no montante de aproximadamente R\$ 3,5 bilhões, reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração do Banco Pan S.A. com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo seu Conselho de Administração, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como aprovados pelos órgãos da administração. Nossa opinião não está modificada em função deste assunto.

### **Outros assuntos**

---

#### **Demonstrações contábeis individuais e consolidadas para fins gerais**

O Banco BTG Pactual S.A. elaborou um conjunto de demonstrações contábeis individuais e consolidadas para fins gerais referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, sobre o qual emitimos relatórios de auditoria sem modificações, em 16 de fevereiro de 2022.

#### **Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior**

---

O exame das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria em 31 de março de 2021, sem modificação.

#### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial**

---

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial.



Banco BTG Pactual S.A.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações contábeis das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da Instituição. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria da Instituição.



Banco BTG Pactual S.A.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial do período corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 31 de março de 2022

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'PricewaterhouseCoopers', is written over the printed name of the firm.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Edison Arisa Pereira', is written over the printed name of the auditor.

Edison Arisa Pereira  
Contador CRC 1SP127241/O-0

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Balancos patrimoniais consolidados do conglomerado prudencial

Em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Nota	2021	2020
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>322.291.018</b>	<b>225.879.622</b>
Disponibilidades	6	3.153.643	1.710.626
Instrumentos financeiros		<b>267.822.179</b>	<b>183.386.280</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7	54.128.422	51.679.358
Títulos e valores mobiliários	8	93.430.475	71.575.362
Instrumentos financeiros derivativos	9	9.263.060	6.939.741
Relações interfinanceiras		12.737.217	5.188.885
Operações de crédito	10	101.577.636	49.878.261
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	(3.314.630)	(1.875.327)
Outros créditos		<b>49.899.990</b>	<b>39.710.465</b>
Créditos por Avais e Fianças Honrados		204.793	
Carteira de câmbio	11a	22.041.184	19.379.285
Rendas a receber	12a	850.155	1.301.344
Negociação e intermediação de valores	11b	6.183.700	5.002.733
Diversos	12b	11.693.584	7.101.143
Ativo fiscal diferido		9.424.147	7.183.223
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos		(497.573)	(257.263)
Outros valores e bens		<b>1.415.206</b>	<b>1.072.251</b>
Outros valores e bens		342.133	701.469
Despesas antecipadas		1.091.740	398.456
Provisão para desvalorização		(18.668)	(27.674)
<b>Permanente</b>		<b>16.018.799</b>	<b>15.785.249</b>
Investimentos		<b>12.668.652</b>	<b>15.477.994</b>
Participações em coligadas e empresas com controle compartilhado - no país	13	4.869.030	7.624.398
Participações em coligadas e empresas com controle compartilhado - no exterior	13	7.779.531	7.867.315
Outros investimentos		25.054	23.920
Provisão para perdas		(4.963)	(37.639)
Imobilizado de uso		<b>300.398</b>	<b>128.099</b>
Imóveis de uso		5.105	2.993
Outras imobilizações de uso		654.929	418.570
Depreciações acumuladas		(359.635)	(293.464)
Intangível	14	<b>3.049.748</b>	<b>179.156</b>
Outros ativos intangíveis		3.659.675	340.448
Amortizações acumuladas		(609.927)	(161.292)
<b>Total do ativo</b>		<b>338.309.817</b>	<b>241.664.871</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Balancos patrimoniais consolidados do conglomerado prudencial

Em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Nota	2021	2020
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>295.480.416</b>	<b>214.664.629</b>
Depósitos e demais instrumentos financeiros		245.894.745	177.659.422
Depósitos	15	111.273.555	57.715.905
Captações no mercado aberto	15	60.387.265	60.230.175
Recursos de aceites e emissão de títulos	15	56.983.314	41.910.583
Obrigações por empréstimos e repasses	15	9.131.278	6.643.207
Instrumentos financeiros derivativos	9	8.119.333	7.728.899
Dívidas subordinadas	15	-	3.430.653
Relações interfinanceiras		3.137.740	69.110
Recebimentos e pagamentos a liquidar		3.058.949	69.110
Relações com correspondentes		78.791	-
Relações interdependências		647.773	364.016
Recursos em trânsito de terceiros		647.773	364.016
Outras obrigações		45.800.158	34.362.226
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		46.199	2.431
Carteira de câmbio	11a	21.886.385	19.141.554
Sociais e estatutárias	16a	2.876.238	2.238.803
Fiscais e previdenciárias	16b	1.789.584	678.162
Obrigações fiscais diferidas	18	134.532	26.508
Negociação e intermediação de valores	11b	6.493.051	5.170.546
Diversas	16c	4.877.758	3.078.319
Dívidas subordinadas	15	2.153.710	-
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	15	5.542.700	4.025.903
Provisões		2.057.663	1.945.266
Provisão para passivos contingentes	17c	1.857.300	1.770.305
Provisão de perda para fianças		200.363	174.961
Resultados de exercícios futuros		355.354	264.589
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>19</b>		
Capital social		15.760.364	19.250.287
Reservas de capital		652.515	652.515
Reservas de lucros		20.969.625	16.102.470
Outros resultados abrangentes		(2.757)	(87.573)
Total do patrimônio líquido de acionistas controladores		37.379.747	26.680.655
Participação de não-controladores		3.036.637	319.587
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>40.416.384</b>	<b>27.000.242</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>338.309.817</b>	<b>241.664.871</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Demonstração do resultado consolidado do conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial.

Nota	2021		2020
	2º semestre	Exercício	Exercício
Receitas da intermediação financeira	19.182.429	29.143.164	17.450.705
Operações de crédito	10.932.232	15.749.180	4.835.051
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	3.615.609	8.461.940	6.613.117
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	3.958.245	3.578.129	9.696.167
Resultado de operações de câmbio	354.294	953.161	(3.741.847)
Resultado de aplicações compulsórias	322.050	400.755	48.217
Despesas da intermediação financeira	(13.407.089)	(18.982.351)	(9.653.170)
Operações de captação no mercado	(8.349.494)	(11.703.539)	(4.828.629)
Operações de empréstimos e repasses	(4.507.832)	(6.452.540)	(4.462.893)
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10 (549.764)	(826.273)	(361.648)
Resultado bruto da intermediação financeira	5.775.339	10.160.812	7.797.535
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.334.913)	(834.438)	565.311
Receitas de prestação de serviços	20 3.061.438	5.730.202	3.727.513
Despesas de pessoal	(1.196.547)	(1.825.344)	(923.520)
Outras despesas administrativas	23 (3.505.324)	(5.109.381)	(1.618.971)
Despesas tributárias	(586.902)	(985.879)	(662.725)
Resultado de participações em coligadas e empresas com controle compartilhado	13 894.692	1.499.981	72.838
Outros resultados operacionais	21 (2.271)	(144.018)	(29.824)
Despesas de provisões	(225.921)	(384.236)	(181.339)
Provisão para passivos contingentes	(189.480)	(196.332)	(89.679)
Outras provisões	(36.441)	(187.904)	(91.660)
Resultado operacional	4.214.505	8.942.138	8.181.508
Resultado não operacional	815.726	920.195	290.341
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	5.030.231	9.862.333	8.471.849
Imposto de renda e contribuição social	18 (769.665)	(1.766.071)	(3.419.171)
Provisão para imposto de renda	(166.950)	11.324	(3.031.955)
Provisão para contribuição social	(439.763)	(555.888)	(2.161.680)
Ativo fiscal diferido	(162.952)	(1.221.507)	1.774.464
	-	-	-
Participações estatutárias no lucro	(754.077)	(1.754.108)	(1.148.340)
	-	-	-
Participações de acionistas não controladores	(19.232)	-	72.044
<b>Lucro líquido do semestre / exercício</b>	<b>3.487.258</b>	<b>6.342.155</b>	<b>3.976.382</b>



## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Demonstração do resultado abrangente consolidado do conglomerado prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	2021		2020
	2º semestre	Exercício	Exercício
Lucro líquido do semestre / exercício	3.487.257	6.342.154	3.976.382
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda	(48.016)	69.958	(189.165)
IR/CSLL diferidos sobre marcação a mercado de ativos financeiros disponíveis para venda	40.270	(13.094)	90.029
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto	(186.229)	(203.736)	16.450
Ajustes acumulados de conversão	21.856	7.898	(9.009)
Variação cambial sobre investimentos	366.307	23.321	749.521
Hedge de investimentos no exterior	(343.094)	(25.600)	(754.593)
<b>Total do resultado abrangente</b>	<b>3.338.351</b>	<b>6.200.901</b>	<b>3.879.615</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial.

**BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas**

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido do conglomerado prudencial**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**(Em milhares de reais, exceto o valor de dividendos e juros sobre capital próprio por ação)**

Nota	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucros				Outros resultados abrangentes	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Total de acionistas controladores	Total de acionistas não controladores	Total	
			Reservas especiais de lucros	Legal	A realizar	Estabulário							Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>7.392.062</b>	<b>652.515</b>	-	<b>1.433.056</b>	<b>1.980.478</b>	<b>10.030.611</b>	<b>13.444.155</b>	<b>9.194</b>	<b>(165.794)</b>	<b>-</b>	<b>21.932.172</b>	<b>235.291</b>	<b>21.967.463,00</b>
Aumento de capital	19 2.650.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.650.500	-	2.650.500
Custos de oferta pública primária	(29.349)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.349)	-	(29.349)
Aquisição de ações em tesouraria	19 -	-	-	-	-	-	-	-	(92.712)	-	(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	-	-	-	-	-	-	-	(99.136)	-	-	(99.136)	-	(99.136)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de controlada em conjunto	-	-	-	-	-	-	-	16.450	-	-	16.450	-	16.450
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	(9.009)	-	-	(9.009)	-	(9.009)
Varição cambial sobre investimentos	-	-	-	-	-	-	-	749.521	-	-	749.521	-	749.521
Hedge de investimentos no exterior	-	-	-	-	-	-	-	(754.593)	-	-	(754.593)	-	(754.593)
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de resultado de participação em controladas	-	-	-	-	-	36.429	36.429	-	-	-	36.429	-	36.429
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.976.382	3.976.382	72.044	4.048.426
Destinações do lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas de lucros	-	-	-	198.819	-	2.681.563	2.880.382	-	-	(2.880.382)	-	-	-
Juros sobre capital próprio (R\$0,42 por ação)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.096.000)	(1.096.000)	-	(1.096.000)
Adição de não controladores	19 -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.252	12.252
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>10.013.243</b>	<b>652.515</b>	-	<b>1.631.875</b>	<b>1.980.478</b>	<b>12.490.117</b>	<b>16.102.470</b>	<b>(87.573)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.680.655</b>	<b>319.587</b>	<b>27.000.242</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>10.013.243</b>	<b>652.515</b>	-	<b>1.631.875</b>	<b>1.980.478</b>	<b>12.490.117</b>	<b>16.102.470</b>	<b>(87.573)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.680.655</b>	<b>319.587</b>	<b>27.000.242</b>
Aumento de capital	19 5.797.288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.797.288	-	5.797.288
Custos de oferta pública primária	(50.167)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.167)	-	(50.167)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	-	56.864	-	-	56.864	-	56.864
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas	-	-	-	-	-	226.070	226.070	-	-	-	22.334	-	22.334
Varição cambial sobre investimentos	-	-	-	-	-	-	-	23.321	-	-	23.321	-	23.321
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	7.898	-	-	7.898	-	7.898
Hedge de investimentos no exterior	-	-	-	-	-	-	-	(25.600)	-	-	(25.600)	-	(25.600)
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,06 por ação)	-	-	-	-	-	(650.000)	(650.000)	-	-	-	(650.000)	-	(650.000)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.342.154	6.342.154	23.767	6.365.921
Destinações do lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	(825.000)	-	(825.000)
Reserva de lucros	-	-	-	317.108	-	5.200.046	5.517.154	-	-	(5.517.154)	-	-	(825.000)
Juros sobre capital próprio (R\$0,07 por ação)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(825.000)	-	-	(825.000)
Adição/ (Baixa) de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.693.283	2.693.283
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>15.760.364</b>	<b>652.515</b>	-	<b>1.948.983</b>	<b>1.980.478</b>	<b>17.266.233</b>	<b>21.195.694</b>	<b>(228.824)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.379.747</b>	<b>3.086.637</b>	<b>40.416.384</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>	<b>15.510.364</b>	<b>652.515</b>	<b>650.000</b>	<b>1.790.657</b>	<b>1.980.478</b>	<b>13.140.117</b>	<b>17.561.252</b>	<b>668.962</b>	<b>-</b>	<b>3.013.679</b>	<b>35.889.562</b>	<b>2.149.556</b>	<b>38.039.118</b>
Aumento de capital	19 250.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250.000	-	250.000
Custos de oferta pública primária	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.334)	-	(100.334)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	-	(7.746)	-	-	(7.746)	-	(7.746)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas	-	-	-	-	-	226.070	226.070	(221.248)	-	-	4.827	-	4.827
Varição cambial sobre investimentos	-	-	-	-	-	-	-	9.363	-	-	9.363	-	9.363
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	(335.088)	-	-	(335.088)	-	(335.088)
Hedge de investimentos no exterior	-	-	-	-	-	-	-	(343.094)	-	-	(343.094)	-	(343.094)
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,06 por ação)	-	-	-	-	-	(1.300.000)	(1.300.000)	-	-	-	(650.000)	-	(650.000)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.487.257	3.487.257	4.535	3.491.792
Destinações do lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.675.956)	-	-	(5.675.956)
Juros sobre capital próprio (R\$0,07 por ação)	-	-	(650.000)	317.108	-	5.200.046	5.517.154	-	-	(825.000)	(825.000)	-	(825.000)
Reserva de lucros	-	-	-	(158.762)	-	-	(158.762)	-	-	-	-	-	-
Adição/ (Baixa) de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	882.546	882.546
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>15.760.364</b>	<b>652.515</b>	-	<b>1.948.983</b>	<b>1.980.478</b>	<b>17.266.233</b>	<b>21.195.694</b>	<b>(228.824)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.379.747</b>	<b>3.086.637</b>	<b>40.416.384</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Demonstração consolidada dos fluxos de caixa do conglomerado prudencial

Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Nota	2021		2020
		2º semestre	Exercício	Exercício
Atividades operacionais				
Lucro líquido do semestre / exercício		3.487.258	6.342.155	3.976.382
Ajustes ao lucro líquido				
Resultado de participações em coligadas e empresas com controle compartilhado	13	(894.692)	(1.499.981)	(72.839)
Despesas de juros com dívidas subordinadas		287.445	1.184.594	1.366.379
Ativo fiscal diferido	18	162.952	1.221.507	(1.774.464)
Reversão de provisão	21	229.043	266.088	83.894
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10	549.764	826.273	361.648
Provisão para contingências	17	189.480	196.332	89.679
Variação cambial do permanente		9.056	17.173	(13.294)
Depreciações e amortizações	23	65.688	93.081	41.894
Lucro líquido ajustado do semestre / exercício		4.085.994	8.647.222	4.059.279
Aumento/redução de atividades operacionais				
Aplicações interfinanceiras de liquidez		6.251.013	8.553.998	(2.317.509)
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		1.311.853	(27.609.085)	(37.311.169)
Operações de créditos		(41.245.124)	(50.260.072)	(21.655.106)
Outros créditos e outros valores e bens		(495.254)	(7.744.746)	10.938.937
Relações interfinanceiras		(5.015.029)	(4.558.493)	(3.960.073)
Relações interdependências		544.012	283.757	323.667
Outras obrigações		4.202.001	11.349.523	(10.585.361)
Resultados de exercícios futuros		2.699	-	125.544
Depósitos		31.425.805	53.557.650	34.622.479
Captações no mercado aberto		(1.091.441)	157.090	25.206.900
Obrigações por empréstimos e repasses		859.242	390.434	2.456.218
Caixa (utilizado) / proveniente das atividades operacionais		835.771	(7.232.722)	1.903.806
Atividades de investimento				
Alienação de outros investimentos		(22.262)	(388)	28.506
Alienação de participações societárias		(570.736)	3.515.268	291.648
Dividendos e juros sobre capital recebidos		374.850	852.781	536.346
Aquisição de imobilizado		213.660	172.299	(95.442)
Aquisição de negócios. líquido de caixa		3.887.244	(3.693.571)	-
Aquisição de intangível	14	(1.037.977)	(3.659.675)	(100.609)
Caixa proveniente das atividades de investimento		2.844.779	(2.813.286)	660.449
Atividades de financiamento				
Aquisição de ações em tesouraria	19b	-	-	(92.712)
Recursos de aceites e emissão de títulos		9.680.144	15.149.283	19.601.834
Dívida subordinada e instrumentos de dívida elegíveis a capital		2.811.473	598.233	(1.404.488)
Participação de não controladores no patrimônio		863.314	2.693.283	84.296
Aumento de capital	2	250.000	5.797.288	2.650.500
Juros sobre o capital próprio distribuídos	19f	(650.000)	(1.746.000)	(541.000)
Caixa proveniente das atividades de financiamento		12.954.931	22.492.087	20.298.430
<b>(Redução) / Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>16.635.481</b>	<b>12.446.079</b>	<b>22.862.685</b>
Saldo de caixa e equivalentes de caixa				
No início do semestre / exercício	6	40.122.694	44.312.096	21.449.411
No fim do semestre / exercício		56.758.175	56.758.175	44.312.096
<b>(Redução) / Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>16.635.481</b>	<b>12.446.079</b>	<b>22.862.685</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial.

# BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

## Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 1. Contexto operacional

O Banco BTG Pactual S.A. (“Banco” ou “BTG Pactual”) é constituído sob a forma de banco múltiplo e atua em conjunto com suas controladas (“Grupo BTG Pactual”), oferece produtos e serviços financeiros relativos às carteiras comerciais, inclusive câmbio, de investimentos, crédito, financiamento, arrendamento mercantil, seguros, entre outros, no país e em várias localidades no exterior. O Banco tem sua sede localizada na Praia de Botafogo, 501 – 5º andar – Torre Corcovado, na cidade e estado do Rio de Janeiro. 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. (“G7”) por meio da BTG Pactual Holding S.A. (“Holding”).

O BTG Pactual é uma companhia aberta com ações (*units*) negociadas na B3 S.A. em São Paulo. Cada *unit* emitida corresponde a 1 ação ordinária e 2 ações preferenciais classe A.

#### 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 dos colaboradores e o adequado atendimento aos nossos clientes, que sempre foram o foco da atuação do Banco. Resultou também na necessidade de focar em responsabilidades ainda mais abrangentes com relação às comunidades nas quais atuamos.

Antes de abordarmos o lado patrimonial e financeiro do exercício, descreveremos algumas iniciativas importantes tomadas (e que continuaremos a tomar) com relação ao nosso modelo operacional e ao papel que desempenhamos nas sociedades dos países em que atuamos?

- Apesar da pandemia, preservamos as bases operacionais do Banco, com avanços e diversificação nos serviços, nos canais de comunicação e nas funcionalidades que colocamos à disposição dos nossos clientes;
- Nossas equipes de tecnologia viabilizaram a conectividade e a segurança necessárias para o novo ambiente de trabalho (*home office*), com todas as equipes trabalhando de forma estável, contínua e sem incidentes operacionais - e com um elevado nível de engajamento e de dedicação às atividades do Banco;
- Desde as primeiras semanas da crise, nossos times de clientes e operações têm sido capazes de realizar volumes de operações sem precedentes nos mercados primário e secundário, mantendo a plataforma digital em perfeitas condições operacionais e disponível ininterruptamente e em tempo aos nossos clientes; e

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Utilizando tecnologia de ponta, nos mantemos próximos e disponíveis para os clientes em todos os segmentos, fornecendo diariamente informações de qualidade e aconselhamento especializado, para apoiá-los em suas variadas necessidades em seus negócios, incluindo a gestão de seus portfólios.

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

Em 3 de abril de 2020, o Conselho de Administração do BTG Pactual aprovou novo programa de recompra de ações. Esse novo programa teve como objetivo realizar a aplicação eficiente dos recursos do Banco, de modo a maximizar a alocação de seu capital, contemplando a aquisição de até 15.000.000 units. Na mesma data, as ações, então mantidas em tesouraria, foram canceladas.

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

- **Reorganizações societárias**

#### **Emissão de bônus sênior**

Em 1 de julho de 2021, o BTG Pactual emitiu bônus sênior (BTG 2025 *bond*) sem garantia e com taxa fixa de 4,50%, vencimento em 2025, por US\$ 250 milhões e rendimento para investidores de 3,25% a.a.. Esse bônus tem um valor em aberto de US\$ 1 bilhão. A transação foi liquidada em 12 de julho de 2021.

#### **Desdobramentos de ações**

Mediante aprovação do Conselho de Administração do BTG Pactual, foi apresentado pleito ao Bacen, em 9 de abril de 2021, visando ao desdobramento das ações do Banco. Nos termos definidos no desdobramento, cada *unit* foi dividida em quatro. Uma vez mantidas as mesmas proporções, cada *unit* emitida pelo Banco passou a corresponder a 1 ação ordinária e a 2 ações preferenciais classe A. O desdobramento não alterou os direitos dos acionistas ou a proporção da participação deles no capital do Banco. Todos dividendos que vierem a ser deliberados pelas assembleias refletirão o desdobramento de ações, não tendo o capital social do Banco sido alterado nesse desdobramento. Em 25 de junho de 2021, considerando a obtenção das aprovações regulatórias, foram adotados os procedimentos necessários ao desdobramento, na data base de 30 de junho de 2021.

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

Em 6 de janeiro de 2021, o Banco, por meio de sua filial em Cayman, emitiu *Global Medium Term Notes* com o propósito de realizar financiamentos e refinanciamentos de *green projects* e/ou projetos sociais elegíveis, no montante global nominal de US\$500 milhões à taxa fixa de 2,75% a.a., com data de vencimento em 11 de janeiro de 2026 e juros semestrais em 11 de janeiro e 11 de julho de cada ano.

#### **Ofertas públicas primárias**

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 29 de junho de 2020, o Banco realizou oferta pública primária com esforços também 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, ficando estabelecido o preço por Unit de R\$74,40 e, conseqüentemente, o preço por ação de R\$24,80, o que resultou em um montante ofertado de R\$2.650.500,00, valor que, descontado dos custos de emissão de R\$29.349, corresponde ao montante do aumento de capital do Banco.

Em 13 de janeiro de 2021, o Banco realizou oferta pública primária com esforços restritos de distribuição de 27.777.778 Units, compreendendo 27.777.778 Ações Ordinárias e 55.555.556 Ações Preferenciais. O procedimento de “bookbuilding” foi concluído, ficando estabelecido o preço por Unit de R\$92,52 e, conseqüentemente, o preço por ação de R\$30,84, o que resultou em um montante ofertado de R\$2.570.000, valor que descontado dos custos de emissão de R\$25.370, corresponde ao aumento do capital do Banco.

Em 28 de maio de 2021, o Banco realizou outra oferta pública primária com esforços restritos de distribuição de 24.402.000 Units, compreendendo 24.402.000 Ações Ordinárias e 48.804.000 Ações Preferenciais. O procedimento de “bookbuilding” foi concluído, ficando estabelecido o preço por Unit de R\$122,01 e, conseqüentemente, o preço por ação de R\$40,67. Essa oferta, propiciou a captação de recursos no montante de R\$2.977.288, montante esse que, descontado dos custos de emissão de R\$24.797, correspondeu ao aumento do capital do Banco.

- **Aquisições e vendas**

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

Em 29 de junho de 2021, o Banco vendeu, para a Loft Brasil Tecnologia Ltda., a totalidade das ações que detinha da Credpago Serviços de Cobrança S.A. pelo montante total de R\$ 1.568 milhões, sendo a liquidação acordada em (i) dinheiro (parcialmente à vista e o restante em parcelas a serem pagas em até 24 meses) e (ii) em ações da Loft Holdings Ltd. Em 3 de setembro de 2021, a venda foi aprovada pelos órgãos reguladores e a venda foi concretizada nos dias seguintes.

#### **Empiricus**

Em 31 de maio de 2021, o Banco firmou um contrato com as empresas Empiricus Research Publicações Ltda., Vitreo Holding Financeira S.A., Vitreo Holding S.A., Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., suas subsidiárias e seus respectivos acionistas (vendedores) com o intuito de realizar a aquisição dessas empresas e de firmar parcerias de longo prazo com os vendedores. A compra, que foi realizada por meio de caixa e ações BPAC11, foi aprovada pelos órgãos reguladores e a incorporação da Holding Universa S.A. foi concluída em 01 de dezembro de 2021, de forma que as empresas mencionadas acima se tornaram subsidiárias integrais do BTG Pactual.

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

Em 5 de abril de 2021, foi assinado o contrato de compra e venda entre a CaixaPar e o Banco Sistema (Controlado pelo BTG Pactual), para a aquisição da totalidade das ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão do Banco Pan e de titularidade da CaixaPar, representativas de 49,2% do capital social votante do Banco Pan, equivalente a 26,8% do capital social. Para a conclusão da operação, o Banco Sistema pagou à CaixaPar o valor total de aproximadamente R\$3,7 bilhões, valor que corresponde a R\$11,42 por cada

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

uma das Ações objeto da operação. Em 19 de maio de 2021, tendo sido verificado o cumprimento de todas as condições precedentes, incluindo as aprovações regulatórias aplicáveis, a aquisição foi aprovada. Em 31 de dezembro de 2021 a participação direta e indireta do BTG Pactual no Banco Pan é de 71,69%.

Em 31 de dezembro de 2021, o BTG Pactual, baseado no relatório preliminar de alocação de preço de compra ("PPA"), elaborado por consultoria especializada independente, fez uma alocação inicial dos valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos pelo Banco Pan, na proporção de 26,8% do capital social que contribuiu para a assunção do controle pelo BTG do Banco Pan.

Devido à complexidade das operações e da relevância correspondente, a alocação final pode derivar em alterações de valores até a versão final do PPA, o qual se estima ser concluído em até 12 meses após a data da respectiva aquisição do controle da companhia.

A alocação preliminar em 31 de dezembro de 2021 indica os seguintes valores, considerando as práticas contábeis do Banco:

	<u>R\$ milhões</u>
Montante correspondente as ações ordinárias adquiridas em 31 de maio de 2021 (26,8% do Patrimônio Líquido do Banco Pan) (a)	1.468
Alocação preliminar decorrente do valor justo dos ativos e passivos e/ou Ativos intangíveis identificados (b)	766
Ágio correspondente à aquisição do controle: (a) - (b)	<u>1.460</u>
<b>Preço pago total</b>	<b><u>3.694</u></b>

(a) Refere-se ao percentual adquirido do Patrimônio Líquido do Banco Pan em 31 de maio de 2021.

(b) Correspondente a alocação preliminar referente aos seguintes itens: i) Core deposits; ii) Marca; iii) Carteira de clientes; e iv) Tecnologia.

### Alienação EFG

Em 20 de abril de 2021, a BTG Pactual (Cayman) International Holding Limited alienou, à Holding, a integralidade das quotas de sua titularidade de emissão da BTG Pactual Holding EFG Ltda ("Holding EFG"), no valor de aproximadamente R\$3,8 bilhões. A Holding EFG era detentora de aproximadamente 89,51% da BTGP BSI Ltd, correspondentes a uma parcela de cerca de 22,55% do capital do EFG. Após a transação, o Banco permanecerá com cerca de 2,64% do capital social do EFG. Na mesma data, a *Equity Linked Note* emitida nos termos da Resolução CMN nº 4.192, de 2013, anteriormente registrada no passivo da BTG Pactual Cayman Branch, foi liquidada.

### Kinvo Tecnologia da Informação Ltda

Em 16 de março de 2021, o Banco assinou por meio da BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., documentos definitivos referentes à aquisição da Kinvo Tecnologia da Informação Ltda, pelo valor de R\$72 milhões. Essa aquisição visa ampliar o ecossistema do BTG Digital, complementando a oferta de produtos e de serviços aos nossos clientes. Em 17 de maio de 2021, a aquisição foi aprovada pelo Bacen e a operação concluída na sequência.

### Necton Investimentos S.A.

Em 23 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\$ 342

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

milhões. Essa aquisição faz parte da estratégia de expansão do BTG Pactual no segmento de varejo de investimentos. Em 5 de abril de 2021, tendo sido verificado o cumprimento de todas as condições precedentes, incluindo a aprovação das autoridades reguladoras, foi concluída a aquisição de 100% do capital social da Necton.

#### **EQI Investimentos**

Em 15 de julho de 2020, o Banco firmou acordo com a EQI Investimentos (“EQI”), passando essa firma a atuar como sua prestadora de serviços de agente autônomo de investimentos. O acordo prevê que o Banco apoiará o projeto da EQI de atuar, após a obtenção das aprovações regulatória aplicáveis, como corretora de títulos e valores mobiliários.

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

Em 19 de julho de 2019, o Banco por meio de sua investida BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM, adquiriu 80% de participação na Ourinvest Distribuidora de Títulos de Valores Mobiliários S.A. (“Ourinvest”), sendo essa última empresa mantida como instituição independente do BTG Pactual. O contrato de compra e venda prevê também a opção de compra do restante das ações da Ourinvest até 2022 (a opção de aquisição de 10% já foi exercida em março de 2021 e 10% poderão ser exercidos em março de 2022). Em 31 de março de 2020, as aquisições já realizadas foram aprovadas pelo Bacen.

### **3. Apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

As demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial foram elaboradas com a finalidade específica de atender as determinações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do CMN e Circular nº 3.701, de 13 de março de 2014, do BACEN.

A Resolução Bacen nº 2/2020 consolidou critérios gerais e procedimentos para divulgação das demonstrações contábeis, com vigência a partir de janeiro/2021, incluindo: a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente; Lucro por Ação; e alterações efetuadas na apresentação dos balanços patrimoniais.

Nessa mesma data base, além das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial, a Administração também preparou as demonstrações contábeis individuais e consolidadas do Banco e suas controladas, 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, as quais foram publicadas em 9 fevereiro de 2021.

As demonstrações consolidadas do conglomerado prudencial do Banco compreendem as entidades discriminadas na Resolução nº 4.280/13, sobre os quais o Banco detenha controle direto ou indireto, incluindo: instituições financeiras, instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, administradoras de consórcio, empresas ligadas a operações de commodities por solicitação do Banco ao BACEN, instituições de



## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

pagamento, sociedades que realizem operações de crédito e fundos de investimento nos quais as entidades mencionadas assumam ou retenham substancialmente riscos e benefícios.

A elaboração de demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial, 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 mensuração do valor justo dos 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 e suas controladas revisam essas estimativas e premissas periodicamente.

As demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial foram aprovadas pela Administração em 31 de março de 2022, e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e resultados do Grupo. 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 significantes sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas com base nesse princípio.

#### a. Demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

No processo de consolidação das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial foram eliminadas as participações, os saldos das contas de ativo e passivo, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas e fundos, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido, referentes às participações dos acionistas não controladores.

Os ágios apurados nas aquisições de investimentos em empresas controladas, estão apresentadas em intangível, enquanto os deságios estão apresentados em resultados de exercícios futuros. Os ágios e deságios referentes a empresas de controle compartilhado, estão apresentados em investimentos.

A seguir estão apresentadas as controladas e fundos de investimentos, consolidados nas demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial:

	País	Participação no capital total - %	
		2021	2020
<b>Controladas diretas</b>			
BTG Pactual Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Holding Internacional S.A.	Brasil	99,99	99,99
Banco Sistema S.A.	Brasil	99,91	99,91
Banco Pan S.A. (i)	Brasil	71,69	-
Vitreio Holding Financeira S.A	Brasil	100,00	-
<b>Controladas indiretas</b>			
Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Brasil	90,00	80,00
BTG Pactual Global Asset Management Limited	Bermuda	100,00	100,00
BTG Pactual Asset Management US, LLC	EUA	100,00	100,00
BTG Pactual US Capital, LLC	EUA	100,00	100,00
Banco BTG Pactual Chile S.A.	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile SPA	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile S.A.	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile Capital S.A. Corredores de Bolsa	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile Capital Administradora de Fondos de Inversion de Capital Extranjero S.A.	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile Capital S.A. Administradora General de Fondos	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Peru Capital S.A. Sociedad Agente de Bolsa	Peru	100,00	100,00
BTG Pactual Peru Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos Inversion	Peru	100,00	100,00

# BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

## Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Banco BTG Colômbia S.A.	Colômbia	100,00	-
BTG Pactual S.A. Comisionista de Bolsa	Colômbia	99,97	99,97
BTG Pactual Sociedad Fiduciaria (Colômbia) S.A.	Colômbia	99,97	99,97
BTG Pactual S.S. Soluciones y Servicios S.A.S.	Colômbia	100,00	100,00
BTG Pactual Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	México	100,00	100,00
BTG Pactual Gestora de Fondos SA de CV Operadora de Fondos de Inversion	México	100,00	100,00
BTG Pactual Argentina S.A.	Argentina	100,00	100,00
BTG Pactual (UK) Limited	Reino Unido	100,00	100,00
Pan Arrendamento Mercantil S.A. (i)	Brasil	100,00	-
Pan Adm de Consórcio Ltda (i)	Brasil	100,00	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização (i)	Brasil	100,00	-
Necton S.A. CVMC (i)	Brasil	100,00	-
Fator S/A - Corretora de Valores	Brasil	100,00	-
Vitreo DTVM SA	Brasil	100,00	-
<b>Fundos de investimento</b>			
Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado LS Investimento no Exterior	Brasil	100,00	100,00
BTG Pactual International Portfolio Fund SPC - CLASS C	Cayman	100,00	100,00
BTG Pactual Global Fund LP	Cayman	100,00	100,00
BTG Pactual Oil & Gas FIQ FIP	Brasil	100,00	100,00
BTG Pactual Fundo de Investimento Imobiliário Ametista	Brasil	100,00	100,00
Warehouse Fundo de Investimento em Participação	Brasil	100,00	100,00
BTG Pactual Absolute Return Master Fund	Cayman	100,00	100,00
FIDC NP Alternative Assets I	Brasil	100,00	100,00
BTG Pactual ARF Equities Brasi FIA IE	Brasil	100,00	100,00
BTGP Int Fund II SPC - BTGPH Corp Hedge	Brasil	100,00	100,00
BTG PACTUAL RED FIP - Multimercado Investimento no Exterior	Brasil	98,65	98,65
FIM CP Energy	Brasil	72,56	72,56
FIM CP Vitória Fidelis	Brasil	53,11	53,11
FIDC NP Alternative Assets II	Brasil	100,00	100,00
BTG Pactual SICAV- Latin America Equity Fund	Luxemburgo	54,28	58,88
BTG Pactual Fondo Alfa Concentrado S.A. de C.V.	México	92,21	82,20
BTG Pactual Absoluto Global Equities Inst FIA IE	Brasil	100,00	100,00
Seedling FIP	Brasil	100,00	100,00
FIDC NP Alternative Assets III	Brasil	100,00	100,00
FIDC NP Precatórios Brasil	Brasil	100,00	100,00
FIDC Creditos não-Padronizados I	Brasil	100,00	100,00
Vulcan FIP Multiestrategia	Brasil	100,00	100,00
Exes Credito Direto FIM CP IE	Brasil	92,14	88,73
T.Rowe Global Allocation Fund FIC FIM IE	Brasil	66,77	96,37
FIM CP Proventia	Brasil	70,63	70,63
BTG Pactual Absoluto LS FIC FIM	Brasil	58,63	90,18
BTG Pactual BRAZIL Infrastructure Fund II, LP	Cayman	100,00	100,00
BTG Pactual International Port Fund SPC - SP I	Cayman	100,00	100,00
BTG Pactual PAR SPC Segregated Petro Africa CL B	Cayman	57,33	57,33
BTG Pactual Strategic Capital Fund A, L.P	EUA	100,00	-
FII BTG Pactual AAA Corporate Office Fund	Brasil	100,00	-
BTG Pactual ESG Fundo de Índice S&P/B3 Brazil ESG	Brasil	72,79	-
BTG Pactual Absoluto Global Equities Master Inst FI de ações Investimento no Exterior	Brasil	100,00	-
Invesco Greater China Equity Dolar fundo de investimento em cotas de fundos de investimento multimercado	Brasil	73,64	-
BTG Autoinvest moderado fundo de investimento em cotas de fundos de investimento multimercado	Brasil	91,76	-
BTG Autoinvest Sofisticado fundo de investimento em cotas de fundos de investimento multimercado	Brasil	93,80	-
Produtores Rurais ReceivablesS fundo de investimento em direitos creditorios	Brasil	65,86	-
BTG Pactual Absoluto LS Master Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
Clave Ações Fundo de investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações	Brasil	88,54	-
Clave Ações Institucional Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações	Brasil	94,41	-
Invesco Greater China Equity Fundo de Investimento em Ações Investimento no Exterior	Brasil	100,00	-
Leste Global Multistrategy Plus	Brasil	50,05	-
Master 1112 fundo de investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
T. ROWE Global Allocation Fund Dolar	Brasil	100,00	-
Aurora Midwest LP	EUA	65,00	-
BTG Pactual PAR SPC - Bitcoin Fund	EUA	100,00	-
Clave ações P FC Fundos de Investimento em Ações	Brasil	50,14	-
Clave Master Fundos de Investimento em Ações	Brasil	65,12	-
ACS BR Tech brl Fundos de Investimento em Ações	Brasil	73,26	-
BTG Macro HF Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
V7 FIDC NP SR	Brasil	50,31	-
AQR CA FC Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
AQR CA INS FC Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
Receivables 17 FIDC	Brasil	100,00	-
Clave Cortex Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	99,73	-
BTG REF Semicond Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	56,07	-
ACS RYO LB FC Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	99,79	-
ACS RYO SEL FC Fundos de Investimento em Ações	Brasil	99,96	-
Clave TR FC Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	78,33	-
BTG Consórcios FIDC NP II	Brasil	100,00	-
EXES CRE DIR FIDC NP	Brasil	95,43	-
Fundo de Investimento Imobiliario Rooftop II	Brasil	100,00	-
BTGP Access Vintage Macro II Fundo de Fvestimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	Brasil	58,25	-
Ryo Long Biased Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	Brasil	62,49	-
Ryo Long Biased Master Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
Clave Total Return Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Access	Brasil	80,34	-
Clave Total Return P Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
Clave Acoes Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Acoes Access	Brasil	53,59	-
BTG Pactual Reference Global Tech Fundo de Investimento em Acoes	Brasil	94,43	-

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Fundo de Investimento Multimercado Profit 2435	Brasil	50,05	-
Fundo de Investimento Multimercado Profit 2447	Brasil	100,00	-
Fundo de Investimento Imobiliário - Brick 78	Brasil	100,00	-
BTG Pactual Reference Biotech Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	92,98	-
BTG Pactual Reference Ethereum 20 fundo de Investimento Multimercado	Brasil	92,78	-
Canuma Capital USA Reits Dolar Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Acoes BDR nivel i	Brasil	99,61	-

As seguintes controladas não estão sendo apresentadas de forma consolidada nessas demonstrações contábeis, por não atenderem aos requerimentos de consolidação da Circular nº 4.280/13:

	País	Participação no capital total - %	
		2021	2020
BTG Pactual Holding Participações S.A.	Brasil	99,99	99,99
BW Properties S.A.	Brasil	79,72	72,09
BTG Pactual Holding de Seguros Ltda.	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Cayman International Holding Limited	Cayman	100,00	100,00
BTG Pactual Corretora de Seguros Ltda.	Brasil	100,00	100,00
Enforce Gestão de Ativos S.A.	Brasil	90,00	70,00
BTG Pactual Corretora de Resseguros Ltda.	Brasil	100,00	100,00
ZB Consultoria Ltda	Brasil	99,99	99,99
RESALE Tecnologia e Serviços Ltda	Brasil	65,42	65,42
Empiricus Research Publicações Ltda.	Brasil	100,00	-
Vitreo Holding S.A	Brasil	100,00	-
<b>Controladas indiretas</b>			
BTG Pactual Gestora de Investimentos Alternativos Ltda.	Brasil	99,98	99,98
BTG Pactual WM Gestão de Recursos Ltda.	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Gestora de Recursos Ltda.	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual NY Corporation	EUA	100,00	100,00
BTG Pactual Resseguradora S.A.	Brasil	100,00	100,00
BTG Pactual Vida e Previdência S.A.	Brasil	100,00	100,00
BTG Pactual Chile Servicios Financieros S.A.	Chile	100,00	100,00
Inmobiliaria BTG Pactual Chile Limitada	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile S.A. Administración de Activos	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Perú S.A.C.	Peru	100,00	100,00
BTG Pactual E&P S.a.r.l.	Luxemburgo	100,00	100,00
BTG Pactual Oil & Gas S.a.r.l.	Luxemburgo	100,00	100,00
TTG Brasil Investimentos Florestais Ltda.	Brasil	100,00	100,00
BTG Pactual Timberland Investments Group LLC	EUA	100,00	100,00
Bastec Tecnologia e Serviços Ltda.	Brasil	99,84	99,84
BTG Pactual UK Holdco Limited	Reino Unido	100,00	100,00
TTG Forestry Services LLC	EUA	100,00	100,00
BTG Pactual RE Income S.A.	Colombia	100,00	100,00
BTG Pactual Chile Asesorias Financieras	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Seguros S.A	Brasil	100,00	100,00
BTG Pactual Reinsurance Ltd.	Cayman	100,00	100,00
BP Agencia de Sseguros LTD	Colombia	100,00	100,00
Holding Concordia Spinelli Participações Ltda (i)	Brasil	100,00	-
Santa Catarina Holding Participações Societaria Ltda (i)	Brasil	100,00	-
IJUI Participações Ltda (i)	Brasil	100,00	-
Spinelli Holding Participações Ltda (i)	Brasil	100,00	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (i)	Brasil	100,00	-
BM sua casa promotora de vendas Ltda (i)	Brasil	100,00	-
BTG Pactual Portugal Unipessoal	Portugal	100,00	-

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Kinvo Tecnologia Ltda.	Brasil	100,00	-
Mobiauto Ed Anunc On line	Brasil	80,00	-
MT Publicações Ltda	Brasil	100,00	-
SEU Dinheiro Publicações	Brasil	100,00	-
Agencia Acta Publicidade	Brasil	100,00	-
Real Valor des Programa	Brasil	100,00	-
Vitreo Gestão de Recursos	Brasil	100,00	-
MAG Prev BTG Renda Fixa C	Brasil	99,71	-
ITAÚ MACRO PREV BTG FICFI	Brasil	95,31	-
BTGP Multigestor Macro Previdenciario Fundo de Investimento	Brasil		
Multimercado Credito Privado		98,84	-
FGTS I FIM CP	Brasil	100,00	-
INSS Consignado (pdl) i-b	Brasil	100,00	-
Fundo de Investimento em Direitos Creditorios MI I Receivables	Brasil	100,00	-

#### b. Moeda funcional

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial do Banco são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual o Banco atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial, 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.

Nas demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial, os efeitos da variação cambial sobre os investimentos no exterior estão distribuídos nas linhas de ajuste da avaliação patrimonial.

## 4. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis mais relevantes adotadas pelo Banco e por suas controladas diretas e indiretas são as seguintes:

#### a. Caixa e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração do fluxo de caixa, estão incluídos, dinheiro em caixa, depósito bancários, investimentos de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, que estão sujeitas a um insignificante risco 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

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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 die" com base na taxa efetiva das operações.

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

São avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, 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 vencimentos.

##### **(ii) Títulos disponíveis para venda**

Aqueles não enquadrados como títulos para 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 em contas de 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, serão refletidos no resultado como perdas realizadas.

#### **d. Instrumentos financeiros derivativos**

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando 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. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(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 dos 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;
- *Hedge* de fluxo de caixa: os instrumentos classificados nesta categoria são mensurados a valor justo, sendo a parcela efetiva das valorizações ou das desvalorizações registrada, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo *hedge* é reconhecida diretamente no resultado; e
- *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.

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

O valor justo dos títulos e valores mobiliários, dos instrumentos financeiros derivativos e dos 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 como 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 de passivo. As receitas e as despesas são reconhecidas de acordo com o prazo de fluência dos contratos.

Os ativos e os passivos decorrentes das operações de swap e 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 nocional dos contratos é registrado em contas de compensação.

#### **f. Determinação do valor justo**

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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; e
- 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 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 o *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.

#### 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.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **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)**

São aplicadas as disposições constantes da Resolução CMN Nº 2.682/1999. Em consequência, as operações são registradas a valor presente, calculadas "*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 da efetiva amortização da dívida. 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 ao risco de crédito**

Constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, considerando o risco do cliente e a natureza e as condições da operação, em montante considerado suficiente para a cobertura de eventuais perdas, atendidas às disposições constantes da Resolução CMN nº 2.682/1999, dentre as quais se destacam:

- As provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, considerando a classificação do cliente, nos termos dessa Resolução, e as condições da operação, em função da análise periódica do nível de risco do cliente, das garantias da operação e dos setores de atividade e não apenas quando da inadimplência;
- Considerando exclusivamente a inadimplência, as baixas de operações de crédito contra prejuízo são efetuadas após 360 dias do vencimento do crédito ou após 540 dias do vencimento para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses; e
- A provisão para créditos de liquidação duvidosa 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.

#### **k. Propriedades para investimento**

As propriedades para investimento mantidos pelas subsidiárias do Banco, das quais a principal atividade é o setor imobiliário, são inicialmente mensuradas ao custo delas, incluindo custos da transação. Após o reconhecimento inicial, propriedades para investimento são apresentadas ao valor justo, que reflete as condições de mercado na data do balanço. Os ajustes a valor justo são apurados considerando o valor justo da propriedade menos os custos atribuídos a ele, e reconhecidos no resultado.

O valor justo das propriedades para investimento é determinado no mínimo anualmente, ou quando a Administração julgar necessário e pode ser realizada por avaliadores independentes devidamente capacitados.



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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Propriedades para investimento são baixadas quando forem vendidas ou quando deixam de ser permanentemente utilizadas e não se espera nenhum benefício econômico futuro da sua venda.

#### **I. Investimentos**

As participações em controladas, e em 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.

#### **m. Conversão de Moedas Estrangeiras**

Realizada conforme mencionado na Nota 3 item b.

#### **n. Ágio ou deságio**

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

O ágio ou o 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 no resultado de exercícios futuros, para controladas.

#### **o. 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 ou de locação.

#### **p. 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. 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; (ii) por direitos na aquisição de contratos de gestão de ativos, e (iii) softwares e benfeitoria. A amortização é calculada pelo método linear com base no período em que os direitos geram benefícios.

#### **q. Cripto-ativos**

Corresponde aos direitos adquiridos e controlados pela entidade como resultado de eventos passados, e que tenham por objeto ativos não monetários identificáveis, sem substância física, e capazes de gerar futuros benefícios econômicos. Estão incluídas nesse tópico as transações de compra e venda de cripto-ativos

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

realizadas pelo Banco, por meio de sua unidade em Cayman, no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e de 2020. O Banco mensura os cripto-ativos por meio da apuração do valor justo.

Após a realização de análise de cada uma das opções possíveis, a Administração do Banco entende que a classificação que melhor se adequa a natureza das transações realizadas com cripto-ativos seja de Outros Valores e Bens. Na data de elaboração dessas demonstrações contábeis, o Banco possui operações de baixo valor de cripto-ativos não realizadas reconhecidas em seu balanço patrimonial.

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

É reconhecida como perda no resultado do exercício 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 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.

#### **s. 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 temporária, 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 25% para contribuição social das companhias financeiras.

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

#### **t. 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 demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial, 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 demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial 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.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Os passivos contingentes 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 nas quais estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

#### **u. Lucro por ação**

O lucro básico por ação é calculado através da média ponderada do número de ações ordinárias e preferenciais em circulação durante cada exercício. O lucro diluído por ação, por sua vez, é calculado pelos mesmos indicadores ajustados por instrumentos potencialmente conversíveis em ações e com efeito diluidor.

#### **v. Reconhecimento de receita e despesa**

O resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

#### **w. Resultado recorrente e não recorrente**

Conforme disposto na Resolução BCB Nº 2, de 12/08/2020, o BTG Pactual divulga o resultado não recorrente em nota explicativa (26), apresentando eventos não recorrentes que ocorreram e contribuiram para o resultado, que não são relacionados (ou estejam relacionados incidentalmente) com as atividades típicas do Banco.

## **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 de controles de riscos. Na sequência, há um conjunto de comitês e de 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 formula as políticas, propõe limites globais e é a última instância responsável pela gestão dos nossos riscos; (ii) Comitê de Risco e Capital, composto por maioria de membros independentes que avaliam os resultados da gestão do risco e das estratégias; (iii) Comitê de Novos Produtos, que avalia a viabilidade e supervisiona a implementação de propostas de novos negócios e produtos; (iv) Área de Risco de Crédito, que é responsável pela aprovação de novas operações de crédito de acordo com a diretrizes estabelecidas pelo *Chief Risk Officer* ("CRO"); (v) área de Risco de Mercado, que é responsável pelo monitoramento do risco de mercado, incluindo a utilização dos limites de risco (VaR), e para a aprovação de exceções na forma prevista em normas internas;

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

(vi) área de Risco Operacional, que avalia os principais riscos operacionais frente às políticas internas e aos limites regulatórios; (vii) Comitê de Compliance, que é responsável por estabelecer regras de Anti Money Laundry (“AML”) e por relatar problemas potenciais que envolvem lavagem de dinheiro; (viii) CRO, que é responsável por monitorar o risco de liquidez, incluindo a posição de caixa e o gerenciamento da estrutura de capital; (ix) Comitê de Auditoria, que é responsável pela verificação independente da adequação dos controles internos, avaliações quanto à manutenção dos registros contábeis e da qualidade e da integridade das demonstrações contábeis; (x) área de Risco Socioambiental, que avalia os riscos social, ambiental e climático, de acordo com os princípios da relevância e da proporcionalidade, bem como administra e mitiga impactos sociais, ambientais e climáticos adversos resultantes de nossas operações e atividades; e (xi) Comitê ESG, composto pelos C-levels, foi estabelecido para garantir que a avaliação do risco socioambiental esteja suficientemente incorporada nas práticas de negócio e de identificação das 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*, tributos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês das áreas (incluindo suas subcomissões) com a gestão e o controle contínuos dos riscos promove a cultura de rigoroso e efetivo controle de riscos em todo o Grupo BTG Pactual. As comissões do Banco são compostas de membros seniores das unidades de negócios e membros superiores dos departamentos de controle, os quais são segregados e 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.

#### a. Limites operacionais

	2021	2020
Patrimônio Líquido Consolidado	37.379.747	26.680.655
Nível I	33.657.720	22.087.705
Capital Principal	33.266.891	21.710.355
Capital complementar	390.829	377.350
Nível II	5.135.239	4.045.185
Patrimônio de Referência (PR) - (a)	38.792.959	26.132.890
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	19.799.466	12.553.154
Exposição total ponderada pelo risco - (b)	247.493.322	156.914.431
Risco de Crédito	203.488.396	120.955.912
Risco Operacional	17.193.881	7.025.255
Risco de Mercado	26.811.044	28.933.264
Índice de Basileia - (a/b)	15,7%	16,7%
Capital de Nível I	13,6%	14,1%
Capital de Nível II	2,1%	2,6%
Índice de Imobilização	63,5%	99,6%
Limite para imobilização (LI)	19.389.610	13.057.529
Situação para o limite de imobilização	12.308.874	13.004.047
Valor da margem ou insuficiência	7.080.736	53.482

As Resoluções CMN nº 4.192/2013 e nº 4.278/2013 dispunham, na data-base destas Demonstrações Financeiras, sobre os critérios de apuração dos Requerimentos Mínimos de Patrimônio de Referência, de Capital de Nível I e de Capital Principal e a de nº 4.193/2013 instituiu o Adicional de Capital Principal. Para os cálculos das parcelas de risco, foram observados os procedimentos das Circulares Bacen nºs 3.644/13,

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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, todas 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, todas do Bacen.

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020, todos os limites prudenciais e operacionais estão plenamente 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. O BTG Pactual aplica 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.

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, 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 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	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
Média diária do VaR	65,1	87,6

#### 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.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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 são estabelecidos pela área de Risco de Crédito e são revisados regularmente. A mensuração e o acompanhamento das exposições ao risco de crédito, abrange todos os instrumentos financeiros capazes de gerar risco de contraparte, tais como títulos privados, derivativos, garantias prestadas, eventuais riscos de liquidação das operações, entre outros.

#### **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 as suas controladas mantêm uma forte estrutura de capital e um baixo grau de alavancagem. 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. As garantias nas operações são também monitoradas periodicamente.

#### **e. Risco operacional**

Alinhado às orientações do BACEN e aos conceitos do comitê de Basiléia, 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, dos serviços, das atividades, dos processos e dos sistemas do Banco.

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

#### **f. Risco Socioambiental (ESG)**

A abordagem para sustentabilidade do BTG Pactual é fundamentada na compreensão de nossa responsabilidade com nossos clientes, parceiros, colaboradores, 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, abarcando o risco social, o risco ambiental e o risco climático, 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 aos acionistas através de crescimento sustentável e fluxos de receita e negócios recorrentes.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 6. Disponibilidades

O saldo desta rubrica refere-se basicamente a depósitos no exterior em bancos de primeira linha.

## 7. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	2021					2020
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Aplicações no mercado aberto	50.022.380	49.991.585	30.772	22	-	48.866.043
Posição bancada	13.706.749	13.691.356	15.370	22	-	25.762.614
Títulos públicos federais	13.392.714	13.379.377	13.337	-	-	24.941.535
Títulos emitidos no exterior	75.090	75.090	-	-	-	653.884
Títulos corporativos	227.625	225.570	2.033	22	-	166.945
Títulos dos governos de outros países	11.319	11.319	-	-	-	250
Posição financiada	34.365.975	34.350.573	15.403	-	-	19.099.745
Títulos públicos federais	34.293.480	34.278.078	15.403	-	-	19.074.876
Títulos corporativos	-	-	-	-	-	5.248
Títulos dos governos de outros países	72.495	72.495	-	-	-	19.621
Posição vendida	1.949.656	1.949.656	-	-	-	4.003.684
Títulos públicos federais	1.506.164	1.506.164	-	-	-	3.989.435
Título governo outros países	443.492	443.492	-	-	-	14.249
Aplicações em depósitos interfinanceiros (*)	4.106.042	3.612.947	493.095	-	-	2.813.315
Certificado de Depósito Interbancário	443.909	12.425	431.484	-	-	889.230
Aplicações em moeda estrangeira - overnight	3.662.133	3.600.522	61.610	-	-	1.924.085
<b>Total</b>	<b>54.128.422</b>	<b>53.604.532</b>	<b>523.867</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>51.679.358</b>

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

O valor de lastro recebido nas operações compromissadas montavam a R\$53.388.705 (31 de dezembro de 2020 - R\$50.135.292).

## 8. Títulos e valores mobiliários

### a. Resumo por tipo de carteira

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

	2021							2020
	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	56.197.953	55.206.472	23.729.677	5.592.417	10.207.251	4.285.625	11.391.502	20.463.085
Títulos públicos federais	21.709.753	21.164.454	9.021.352	1.241.884	7.045.008	1.194.089	2.662.121	4.132.404
Debêntures (i)	10.620.266	10.904.614	106.456	3.098.880	1.065.100	1.434.231	5.199.948	3.708.500
Certificado de depósito bancário	9.656	13.061	379	55	2.677	9.301	650	2.840
Quotas de fundos de investimento	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações	729.104	785.133	785.133	-	-	-	-	214.171
Multimercado	5.991.350	4.953.041	4.514.920	246.521	-	-	191.599	1.553.834
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)	397.481	393.854	218.252	46.234	-	1.631	127.738	157.825

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Fundos de Investimento em Imobiliário (FII)	395.526	257.048	124.758	125.403	-	-	6.887	124.901
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	622.569	833.361	241.706	67.221	-	151.980	372.455	560.470
Ações	4.480.104	4.386.634	4.386.634	-	-	-	-	5.665.062
Certificado de recebíveis imobiliários	449.312	428.121	1.098	-	5.828	10.988	410.208	24.085
Certificado de recebíveis de agronegócio	1.479.196	1.464.919	205	33	819.113	105.613	539.956	846.118
Cédula de Produto Rural	1.654.108	1.767.670	125.340	16.483	682.254	593.965	349.628	125.187
Notas promissórias	1.336.637	1.332.611	567.256	539.135	195.372	30.848	-	33.927
Outros	4.256	3.828	33	671	1.578	-	1.546	59.629
Títulos emitidos por governos de outros países	976.083	896.662	523.752	107.558	111.273	786	153.294	2.014.322
Títulos privados no exterior	5.342.552	5.621.461	3.112.405	102.338	279.050	752.194	1.375.473	1.239.810
Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação	969.757	964.993	669.134	88.484	48.273	21.945	137.158	31.169
Títulos públicos federais	969.757	964.993	669.134	88.484	48.273	21.945	137.158	31.169
Vinculados a compromissos de recompra	26.114.562	26.113.971	14.825.622	3.523.535	2.178.995	2.259.289	3.326.529	36.995.651
Títulos públicos federais	19.821.641	19.820.085	14.566.268	3.412.930	1.827.971	12.917	-	34.252.259
Certificado de recebíveis imobiliários	20.473	18.218	-	-	-	1.081	17.137	91.639
Certificado de recebíveis de agronegócio	-	-	-	-	-	-	-	217.352
Outros	27.259	222.531	12.517	44.078	108.911	-	57.025	862.202
Títulos privados no exterior	244.665	246.838	246.838	-	-	-	-	-
Debêntures (i)	6.000.524	5.806.299	-	66.528	242.113	2.245.291	3.252.367	1.572.199
Vinculados à prestação de garantias	11.235.114	11.145.040	6.345.723	820.275	705.883	903.388	2.369.769	14.085.457
Títulos públicos federais	3.744.721	3.735.663	3.141.374	416.286	38.025	46.933	93.044	1.388.683
Quotas de fundos de investimentos								
Multimercado	72.409	81.463	81.463	-	-	-	-	50.172
Ações	45.361	45.939	45.939	-	-	-	-	25
Debêntures (i)	3.368.089	3.258.557	-	9.028	605.896	832.300	1.811.333	9.430.578
Certificado de recebíveis imobiliários	433.812	441.044	-	-	-	-	441.044	300.864
Certificado de recebíveis de agronegócio	9.009	8.174	-	-	-	8.174	-	257.382
Ações	2.347.317	2.369.754	2.369.754	-	-	-	-	2.601.352
Notas promissórias	1.166.601	1.158.286	707.193	390.224	60.868	-	-	-
Outros	1.094	1.094	-	-	1.094	-	-	-
Títulos emitidos por governos de outros países	46.701	45.066	-	4.737	-	15.981	24.348	56.401
Títulos para negociação	84.509.738	83.129.511	44.548.718	7.862.032	10.641.698	4.601.894	15.475.169	66.230.061
Títulos disponíveis para venda	6.750.188	6.853.304	1.021.439	1.431.625	1.430.394	2.039.261	930.585	4.217.043
Títulos mantidos até o vencimento	3.447.660	3.447.660	-	731.054	1.068.311	829.092	819.203	1.128.258
	94.707.585	93.430.475	45.570.157	10.024.711	13.140.403	7.470.247	17.224.957	71.575.362

### b. Títulos para negociação

	2021							2020
	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	47.867.875	46.589.573	22.814.891	3.796.158	7.961.534	2.335.260	9.681.731	17.635.305
Títulos públicos federais	18.455.407	17.720.662	8.918.302	666.582	5.941.318	351.542	1.842.918	3.064.632
Debêntures (i)	8.301.967	8.595.957	106.456	2.449.648	253.337	628.623	5.157.894	2.736.010
Certificado de depósito bancário	9.656	13.061	379	55	2.677	9.301	650	2.840



## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Quotas de fundos de investimento									
Ações	729.104	785.133	785.133	-	-	-	-	-	214.171
Multimercado	5.991.350	4.953.041	4.514.920	246.521	-	-	191.599	-	1.553.834
Fundos de Investimento em									
Direitos Creditórios (FIDC)	397.481	393.854	218.252	46.234	-	1.631	127.738	-	157.825
Fundos de Investimento em									
Imobiliário (FI)	395.526	257.048	124.758	125.403	-	-	6.887	-	124.901
Fundos de Investimento em									
Participações (FIP)	453.983	545.479	241.706	67.221	-	151.980	84.573	-	328.751
Ações	4.235.623	4.142.153	4.142.153	-	-	-	-	-	5.538.785
Notas promissórias	-	-	-	-	-	-	-	-	5.485
Certificado de recebíveis									
imobiliários	216.220	210.116	1.098	-	4.279	10.492	194.248	-	23.152
Certificado de recebíveis de									
agronegócio	1.479.196	1.464.919	205	33	819.113	105.613	539.956	-	846.118
Cédula de Produto Rural	1.654.108	1.767.670	125.340	16.483	682.254	593.965	349.628	-	125.187
Outros	4.256	3.828	33	671	1.578	-	1.546	-	59.629
Títulos emitidos por governos de									
outros países	944.127	864.785	523.752	107.558	79.396	786	153.294	-	2.014.322
Títulos privados no exterior	4.599.870	4.871.867	3.112.405	69.748	177.584	481.328	1.030.801	-	839.663
Títulos objeto de operações									
compromissadas com livre									
movimentação	969.757	964.993	669.134	88.484	48.273	21.945	137.158	-	31.169
Títulos públicos federais	969.757	964.993	669.134	88.484	48.273	21.945	137.158	-	31.169
Vinculados a compromissos de									
recompra	24.931.943	24.934.568	14.825.622	3.502.535	1.938.580	1.341.301	3.326.529	-	36.413.104
Títulos públicos federais	19.819.349	19.817.165	14.566.268	3.412.818	1.825.185	12.895	-	-	34.252.259
Certificado de recebíveis									
imobiliários	20.473	18.218	-	-	-	1.081	17.137	-	90.595
Outros	27.259	222.531	12.517	44.078	108.911	-	57.025	-	769.840
Títulos emitidos por governos de									
outros países	-	-	-	-	-	-	-	-	217.352
Títulos privados no exterior	244.665	246.838	246.838	-	-	-	-	-	-
Debêntures (i)	4.820.197	4.629.816	-	45.640	4.484	1.327.325	3.252.367	-	1.083.058
Vinculados à prestação de garantias	10.740.163	10.640.377	6.239.071	474.855	693.310	903.388	2.329.752	-	12.150.483
Títulos públicos federais	3.332.593	3.323.534	3.087.238	70.866	25.452	46.933	93.044	-	1.328.197
Quotas de fundos de investimentos									
Multimercado	28.947	28.947	28.947	-	-	-	-	-	-
Ações	45.361	45.939	45.939	-	-	-	-	-	25
Debêntures (i)	3.368.089	3.258.557	-	9.028	605.896	832.300	1.811.333	-	7.907.126
Certificado de recebíveis									
imobiliários	394.451	401.027	-	-	-	-	401.027	-	-
Certificado de recebíveis de									
agronegócio	9.009	8.174	-	-	-	8.174	-	-	-
Notas promissórias	1.166.601	1.158.286	707.193	390.224	60.868	-	-	-	257.382
Ações	2.347.317	2.369.754	2.369.754	-	-	-	-	-	2.601.352
Outros	1.094	1.094	-	-	1.094	-	-	-	-
Títulos emitidos por governos de									
outros países	46.701	45.066	-	4.737	-	15.981	24.348	-	56.401
<b>Total</b>	<b>84.509.738</b>	<b>83.129.511</b>	<b>44.548.718</b>	<b>7.862.032</b>	<b>10.641.698</b>	<b>4.601.894</b>	<b>15.475.169</b>	-	<b>66.230.061</b>

### c. Títulos disponíveis para venda

	2021							2020
	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	5.265.303	5.362.553	914.787	1.256.227	1.179.698	1.121.273	890.568	1.760.008
Títulos públicos federais	189.570	189.446	103.050	35.270	37.671	13.455	-	-
Ações	244.481	244.481	244.481	-	-	-	-	126.277
Quotas de fundos de investimento								
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	168.586	287.882	-	-	-	-	287.882	231.719
Notas promissórias	1.336.637	1.332.611	567.256	539.135	195.372	30.848	-	28.442
Debêntures	2.318.299	2.308.657	-	649.232	811.763	805.608	42.054	972.490
Certificado de recebíveis imobiliários	233.092	218.005	-	-	1.549	496	215.960	933
Títulos privados no exterior	742.682	749.594	-	32.590	101.466	270.866	344.672	400.147
Títulos emitidos por governos de outros países	31.956	31.877	-	-	31.877	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Vinculados a compromissos de recompra	1.180.956	1.177.111	-	21.000	238.123	917.988	-	582.547
Títulos públicos federais	629	628	-	112	494	22	-	-
Debêntures	1.180.327	1.176.483	-	20.888	237.629	917.966	-	489.141
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	-	-	-	1.044
Outros	-	-	-	-	-	-	-	92.362
Vinculados à prestação de garantias	303.929	313.640	106.652	154.398	12.573	-	40.017	1.874.488
Títulos públicos federais	221.106	221.107	54.136	154.398	12.573	-	-	-
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-	1.523.452
Quotas de fundos de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Multimercado	43.462	52.516	52.516	-	-	-	-	50.172
Certificado de recebíveis imobiliários	39.361	40.017	-	-	-	-	40.017	300.864
<b>Total</b>	<b>6.750.188</b>	<b>6.853.304</b>	<b>1.021.439</b>	<b>1.431.625</b>	<b>1.430.394</b>	<b>2.039.261</b>	<b>930.585</b>	<b>4.217.043</b>

#### d. Títulos mantidos até o vencimento

	2021					2020	
	Valor contábil	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	3.254.346	-	540.032	1.066.019	829.092	819.203	1.067.772
Títulos públicos federais	3.254.346	-	540.032	1.066.019	829.092	819.203	1.067.772
Vinculados a compromissos de recompras	2.292	-	-	2.292	-	-	-
Títulos públicos federais	2.292	-	-	2.292	-	-	-
Vinculados à prestação de garantias	191.022	-	191.022	-	-	-	60.486
Títulos públicos federais	191.022	-	191.022	-	-	-	60.486
<b>Total</b>	<b>3.447.660</b>	<b>-</b>	<b>731.054</b>	<b>1.068.311</b>	<b>829.092</b>	<b>819.203</b>	<b>1.128.258</b>

Os títulos classificados nesta categoria, se avaliados a valor de mercado, apresentariam no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 um ajuste no valor negativo de 46.262 (31 de dezembro de 2020 – R\$121.096 positivo).

O Banco possui intenção e capacidade financeira para manutenção de tais ativos até o vencimento.

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

Com o objetivo de refletir a atual estratégia, durante o exercício de 2020, o Banco alterou a classificação Títulos e Valores Mobiliários, de títulos disponíveis para venda, para títulos para negociação, no montante de R\$167.963, produzindo resultado positivo de R\$49.810, líquido dos efeitos tributários. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram realizadas reclassificações e não houve alteração na intenção de realizar reclassificação por parte da Administração.

## 9. Instrumentos financeiros derivativos

O Banco e suas controladas participam 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. Alguns instrumentos financeiros derivativos podem estar associados a operações com títulos e valores mobiliários ou, ainda, com direitos e obrigações.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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, com base na política de gestão de riscos aprovada pelo Conselho de Administração, e por tipos de instrumento e concentração de contraparte, entre outros.

As operações no Brasil são negociadas e registradas e/ou custodiadas na B3 S.A., quando realizadas no exterior, em corretoras de primeira linha. O Grupo BTG Pactual 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 constituir *hedge* das posições de tesouraria em mercados, visando adequar o nível de risco existente na carteira aos limites de exposição previstos, sempre que os Comitês/áreas de gestão e de monitoramento de riscos julguem necessário.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a estratégia de *hedge* investimento líquido no exterior do Banco, consiste na contratação em um *hedge* de exposição em moeda estrangeira proveniente da moeda funcional da operação no exterior em relação a moeda funcional do Banco (real).

	2021		
	Instrumento de <i>hedge</i>		
	Valor nominal	Mercado (i)	Objeto do <i>hedge</i>
Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	12.548.495	(25.600)	8.038.633
	2020		
	Instrumento de <i>hedge</i>		
	Valor nominal	Mercado (i)	Objeto do <i>hedge</i>
Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	9.169.326	(754.593)	4.852.426

(i) Registrado no patrimônio líquido na rubrica de ajuste de avaliação patrimonial.

Para proteção em relação a alterações dos fluxos de caixa futuros em decorrência de variação cambial sobre os investimentos líquidos, em operações no exterior, o Banco utiliza contratos de futuro, ativos financeiros e contratos de *forward* ou contratos de NDF (*Non Deliverable Forward*) contratados por nossas subsidiárias no exterior.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Banco passou a adotar também a estratégia de hedge de valor justo, que consiste em refletir contabilmente os efeitos econômicos de proteção desejados. A exposição em questão é proveniente da atividade de Financiamentos e Créditos Estruturados que o Banco opera com seus clientes através da área de Corporate Lending, e devido às características e prática do mercado brasileiro, parte relevante do portfólio é indexado a taxas pré fixadas.

Para financiar todas as linhas de negócio do Banco BTG Pactual, são realizadas captações através de instrumentos de dívida indexados principalmente em percentual do CDI e IPCA, consequentemente com exposição intrínseca à taxa pré fixada.

Os principais objetos protegidos por meio desta estratégia são Certificados de Depósito Bancário-CDB, Letras Financeiras-LF, Letras de Crédito Agrário-LCA e Letras de Crédito Imobiliário-LCI. Os instrumentos, por sua vez, são futuros de DI e IPCA (DAP) e Swaps.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	2021		
	Instrumento de hedge		
	Valor nominal	Mercado (i)	Objeto do hedge
Hedge de valor justo	5.764.885	(123.068)	137.422

#### 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, vincendos 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:

	2021				2020
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total
Mercado futuro					
Posição comprada	465.049	1.045	374	466.468	46.405.846
Moeda	46.970	-	-	46.970	3.060.027
Taxa de juros	382.773	1.045	374	384.192	42.437.408
Commodities	15.863	-	-	15.863	30.437
Índices	19.443	-	-	19.443	877.974
Posição vendida	654.118	1.045	606	655.769	29.610.519
Moeda	132.024	-	-	132.024	29.552.860
Taxa de juros	484.783	1.045	606	486.434	15.120
Commodities	37.306	-	-	37.306	32.392
Índices	5	-	-	5	10.147
Swap					
Posição ativa	48.118.149	8.925.193	27.971.615	85.014.956	78.522.128
Moeda	14.518.625	753.439	1.766.009	17.038.073	5.946.869
Taxa de juros	31.796.381	6.865.619	20.776.261	59.438.261	67.386.320
Índices	844.961	582.174	3.655.965	5.083.100	262.708
Ação	662.929	585.720	1.693.235	2.941.883	4.152.437
Commodities	163.942	138.241	-	302.183	70.654
Outros	131.311	-	80.145	211.456	703.140
Posição passiva	48.118.149	8.925.193	27.971.615	85.014.956	78.522.128
Moeda	16.383.865	1.624.472	2.239.609	20.247.947	5.946.869
Taxa de juros	27.310.606	6.585.570	19.813.455	53.709.630	67.386.320
Índices	139.568	198.952	4.394.219	4.732.739	262.708
Ação	3.273.467	402.258	498.946	4.174.671	4.152.437
Commodities	553.941	37.166	-	591.107	70.654
Outros	456.703	76.774	1.025.385	1.558.862	703.140
Derivativos de crédito					
Posição ativa	30.693	-	948.121	978.814	245.380
Soberano	-	-	83.708	83.708	14.811
Corporativo	30.693	-	864.413	895.106	230.569
Posição passiva	30.693	-	292.580	323.272	531.197
Soberano	-	-	13.868	13.868	26.295
Corporativo	30.693	-	278.712	309.405	504.902
Contratos a termo - NDF					
Posição ativa	61.394.421	27.203.340	25.823.713	114.421.474	97.438.482
Moeda	57.879.685	23.283.870	11.361.033	92.524.588	93.263.556
Commodities	3.466.069	3.919.470	14.462.680	21.848.219	4.129.675
Outros	48.668	-	-	48.668	45.251
Posição passiva	61.394.421	27.203.340	25.823.713	114.421.474	97.438.482
Moeda	57.879.685	23.283.870	11.361.033	92.524.588	93.263.556
Commodities	3.466.069	3.919.470	14.462.680	21.848.219	4.129.675
Outros	48.668	-	-	48.668	45.251
Operações a Termo					

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Posição ativa	1.265.918	18.442	180	1.284.321	552.949
Moeda	-	39	180	-	-
Taxa de Juros Índices	156.386	-	-	156.386	493.825
Ação	899.513	18.402	-	917.915	-
Título Público	210.020	-	-	210.020	59.124
Posição passiva	1.265.918	18.442	180	1.284.541	552.949
Moeda	-	39	180	220	-
Taxa de Juros Índices	210.020	-	-	210.020	-
Ação	899.513	18.402	-	917.915	59.124
Título Público	156.386	-	-	156.386	493.825
Mercado de opções					
Compra de opção de compra	5.047.003	601.543	572.232	6.220.778	19.249.788
Ação	438.917	180.103	3.356	622.375	1.220.839
Commodities Índice	306.775	83.796	-	390.571	52.903
Moeda	946.397	-	-	946.397	486.315
Outros	3.354.864	337.644	568.877	4.261.384	17.489.681
Compra de opção de venda	11.676.799	496.657	274.659	12.448.115	275.900.366
Ação	3.492.055	19.293	-	3.511.347	389.432
Commodities Índice	4.218.894	-	-	4.218.894	204.899
Moeda	192.248	-	-	192.248	258.137.551
Outros	3.773.602	477.364	274.659	4.525.625	17.168.434
Venda de opção de compra	5.765.115	225.393	251.846	6.242.353	10.935.136
Ação	697.114	21.050	1.246	719.410	538.427
Commodities Índice	173.319	77.301	-	250.620	-
Moeda	4.417.495	-	-	4.417.495	360.716
Venda de opção de venda	477.187	127.042	250.600	854.828	10.035.993
Ação	1.312.920	74.495	52.008	1.439.423	272.098.722
Commodities Índice	922.476	19.720	-	942.196	234.982
Moeda	47.639	-	-	47.639	-
	28.063	-	-	28.063	283.792
	314.741	54.775	52.008	421.524	271.579.948

### b. Por valor de custo e mercado

	2021					2020
	Custo	Mercado	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total
Futuros						
Posição ativa	14.110	918	918	-	-	2.218
Posição passiva	485	485	485	-	-	2.373
Swaps						
Posição ativa	3.063.062	3.378.262	784.693	518.155	2.075.414	2.537.797
Posição passiva	3.354.944	4.239.445	624.635	1.338.523	2.276.287	3.606.524
Derivativos de crédito						
Posição ativa	-	31.517	85	-	31.432	16.308
Posição passiva	32.138	49.416	2.973	-	46.443	4.958
Contratos a termo - NDF						
Posição ativa	3.692.242	2.704.620	1.466.161	738.445	500.013	1.384.979
Posição passiva	2.949.658	2.535.674	999.955	696.192	839.527	2.377.320
Operação a termo						
Posição ativa	870.622	870.634	815.115	26.746	28.773	552.906
Posição passiva	794.703	796.508	781.143	15.365	-	553.006
Mercado de opções						
Posição ativa	2.028.009	2.277.109	1.389.240	241.531	646.338	2.445.533
Posição passiva	379.473	497.805	260.608	35.347	201.851	1.184.718
<b>Posição ativa</b>	<b>9.668.046</b>	<b>9.263.060</b>	<b>4.456.213</b>	<b>1.524.877</b>	<b>3.281.970</b>	<b>6.939.741</b>
<b>Posição passiva</b>	<b>7.511.401</b>	<b>8.119.333</b>	<b>2.669.799</b>	<b>2.085.427</b>	<b>3.364.107</b>	<b>7.728.899</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Valor do nocional por contraparte

	2021				2020	
	Câmara de liquidação / bolsa de valores	Instituições Financeiras (*)	Empresas	Pessoas Físicas	Total	Total
Mercado futuro						
Posição ativa	466.468	-	-	-	466.468	46.405.846
Posição passiva	655.769	-	-	-	655.769	29.610.519
Swap						
Posição ativa	15.597.752	58.406.719	10.739.670	270.816	85.014.956	78.522.128
Posição passiva	15.597.752	58.406.719	10.739.670	270.816	85.014.956	78.522.128
Derivativos de crédito						
Posição ativa	-	978.814	-	-	978.814	245.380
Posição passiva	-	323.272	-	-	323.272	531.197
Contratos a termo - NDF						
Posição ativa	-	55.428.563	57.363.566	1.629.345	114.421.474	97.438.482
Posição passiva	-	55.428.563	57.363.566	1.629.345	114.421.474	97.438.482
Operações a termo						
Posição ativa	917.915	366.625	-	-	1.284.541	552.949
Posição passiva	917.915	366.625	-	-	1.284.541	552.949
Mercado de opções						
Posição ativa	578.294	17.621.685	147.497	321.416	18.668.892	295.150.104
Posição passiva	1.086.432	6.174.362	137.033	283.950	7.681.776	283.033.858
Posição ativa	<b>17.093.961</b>	<b>133.268.874</b>	<b>68.250.733</b>	<b>2.221.577</b>	<b>220.835.145</b>	<b>518.314.889</b>
Posição passiva	<b>17.602.099</b>	<b>121.355.311</b>	<b>68.240.268</b>	<b>2.184.111</b>	<b>209.381.789</b>	<b>489.689.133</b>

#### d. Derivativos de crédito

	2021	2020
Swap de crédito		
Risco transferido		
Soberano	83.708	14.811
Corporativo	895.106	230.569
Risco recebido		
Soberano	(13.868)	(26.295)
Corporativo	(309.405)	(504.902)
<b>Total</b>	<b>655.541</b>	<b>(285.817)</b>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não houve ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

#### 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, títulos emitidos por governos de outros países, debêntures, perfazendo o montante de R\$5.975.783 (31 de dezembro de 2020 – R\$13.029.606) e ações no montante de R\$2.370.783 (31 de dezembro de 2020 – R\$2.601.35).

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### 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 negociados no mercado secundário ou de derivativos e títulos e valores mobiliários negociados no exterior. Essas curvas 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 – valor justo apurados com base em 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 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 de 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 pelo 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.

## 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.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

A provisão para perdas em operações 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	2021		2020	
	Saldo	Provisão	Saldo	Provisão
Adiantamento de contratos de câmbio	3.833.270	-	2.074.406	(36.552)
Créditos cedidos com coobrigação	365.240	(4.663)	1.472	-
Empréstimos	66.922.250	(2.216.391)	40.107.447	(1.672.335)
FINAME/BNDES	4.258.754	(23.088)	4.015.395	(23.458)
Financiamentos de títulos e valores mobiliários	586.926	(95.547.27)	823.810	(5.823)
Financiamentos	22.376.198	(859.048)	2.765.734	(108.768)
OPERAÇÕES COM CARACTERÍSTICAS DE CONCESSÃO DE CRÉDITO	3.234.998	(115.892)	89.997	(28.391)
<b>Total</b>	<b>101.577.636</b>	<b>(3.314.630)</b>	<b>49.878.261</b>	<b>(1.875.327)</b>

- (i) Refere-se a créditos cedidos como lastro, vinculadas a operações compromissadas.  
(ii) Em 31 de dezembro 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	2021					2020		
	Vencidas	A vencer			Total	Provisão	Total	Provisão
		Em até 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses				
AA	54.719	18.468.552	6.251.075	10.499.929	43.156.808	(7.581)	21.796.311	(12.169)
A	194.683	12.524.543	5.256.222	25.181.359	35.074.276	(218.917)	10.985.055	(55.300)
B	314.262	2.819.818	2.213.855	8.915.494	14.263.429	(161.504)	11.773.945	(132.497)
C	234.136	806.789	851.265	1.628.543	3.520.732	(138.295)	1.932.766	(92.371)
D	315.979	179.874	98.070	910.525	1.504.448	(235.853)	1.368.470	(223.614)
E	211.370	163.197	57.897	460.620	893.085	(267.846)	649.107	(239.126)
F	199.165	50.207	141.344	648.348	1.113.591	(523.299)	243.008	(133.470)
G	146.967	35.330	24.428	83.291	290.017	(200.085)	779.785	(636.836)
H	848.315	134.908	94.364	483.663	1.561.250	(1.561.250)	349.814	(349.944)
<b>Total</b>	<b>2.519.596</b>	<b>35.183.220</b>	<b>14.988.520</b>	<b>48.811.773</b>	<b>101.577.636</b>	<b>(3.314.630)</b>	<b>49.878.261</b>	<b>(1.875.327)</b>

##### iii. Por setor de atividade

SETORES	2021	2020
Comércio	9.853.647	8.260.119
Indústria	17.239.060	13.620.149
Pessoas Físicas	37.265.068	1.635.104
Rural	697.684	527.425
Serviços	36.522.177	25.835.464
<b>Total</b>	<b>101.577.636</b>	<b>49.878.261</b>



## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### b. Concentração de risco de crédito

Maiores devedores	2021	%	2020	2020
10 Maiores Devedores	14.304.873	14%	9.592.355	19%
20 Maiores Devedores	5.072.903	5%	6.930.391	14%
50 Maiores Devedores	8.752.897	9%	9.444.525	19%
100 Maiores Devedores	8.864.436	9%	9.893.011	20%
200 Maiores Devedores	9.709.188	10%	7.807.677	16%
500 Maiores Devedores	11.925.036	12%	4.501.402	9%
Maior que 500 Devedores	42.948.303	42%	1.708.900	3%
<b>Total</b>	<b>101.577.636</b>	<b>100%</b>	<b>49.878.261</b>	<b>100%</b>

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

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

	2021	2020
Saldos iniciais dos exercícios	(1.875.327)	(1.173.251)
Reversão/(constituição) de provisão	(826.271)	(361.648)
Transferência de provisão para carteira de crédito	-	(316.551)
Aquisição de carteira de crédito	(1.850.911)	-
Baixa contra provisão	1.180.817	-
Outros	57.062	(23.877)
Saldos finais dos exercícios	<u>(3.314.630)</u>	<u>(1.875.327)</u>

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

Na carteira de crédito houve R\$5.250.697 referentes a renegociações no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (31 de dezembro de 2020 – R\$3.974.087). No mesmo período, houve a recuperação de créditos baixados para prejuízo de R\$686.194 (31 de dezembro de 2020 – R\$27.971).

## 11. Outros créditos/outras obrigações

#### a. Carteira de câmbio

	2021		2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Câmbio comprado/vendido a liquidar	6.951.861	14.803.353	5.514.014	11.467.368
Direitos sobre venda de câmbio	15.095.281	-	13.867.773	-
(-) Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos	-	(3.601.485)	(2.182)	-
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos	-	-	(320)	-
Obrigações por compra de câmbio	(5.957)	10.684.517	-	7.674.186
<b>Total</b>	<b>22.041.184</b>	<b>21.886.385</b>	<b>19.379.285</b>	<b>19.141.554</b>
Circulante	22.034.327	21.879.576	19.373.256	19.127.129
Não circulante	6.857	6.809	6.029	14.425

As garantias oferecidas em operações de câmbio realizadas com intermediação da B3 S.A., estão representadas por títulos públicos federais no montante de R\$1.671.014 (31 de dezembro de 2020 - R\$1.126.263).

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### b. Negociação e intermediação de valores

	2021		2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixas de registros e liquidação	123.629	639.856	422.002	216.490
Ativos / passivos financeiros a liquidar	254.124	109.993	53.026	668.755
Devedores/credores - conta liquidações pendentes	5.104.488	3.525.277	4.445.651	2.752.699
Cretores por empréstimos de ações	-	-	-	51.005
Outras obrigações por negociação e intermediação de valores	511.570	2.096.982	82.054	1.355.672
Corretagens e comissões a pagar	189.889	120.944	-	125.925
Total	<u>6.183.700</u>	<u>6.493.051</u>	<u>5.002.733</u>	<u>5.170.546</u>
Circulante	6.183.700	6.493.051	5.002.733	5.170.546
Não circulante	-	-	-	-

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 por 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.

## 12. Outros créditos

#### a. Rendas a receber

	2021	2020
Dividendos e bonificações	200.344	127.718
Serviços prestados a receber	90.726	84.300
Direitos sobre venda de energia	224.208	684.384
Taxa de administração e performance de fundos e carteiras de investimento	313.694	335.634
Taxa de distribuição	2.366	8.668
Comissões de fianças	18.816	60.640
Total	<u>850.155</u>	<u>1.301.344</u>
Circulante	843.939	1.291.829
Não circulante	6.216	9.515

#### b. Diversos

	2021	2020
Devedores diversos	2.132.868	566.864
Depósitos judiciais	1.568.896	1.618.234
Impostos a compensar	1.606.873	546.319
Títulos e créditos a receber		
Sem característica de concessão de crédito	5.677.233	3.974.461
Adiantamentos e antecipações salariais	102.380	44.992
Outros	605.335	350.273

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Total	<u>11.693.584</u>	<u>7.101.143</u>
Circulante	3.565.337	2.165.116
Não circulante	8.128.247	4.936.027

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 13. Participações em coligadas e empresas com controle compartilhado

	Coligadas e empresas com controle compartilhado					
	Patrimônio líquido		Lucro Líquido / (Prejuízo)		Participação	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Banco Pan S.A.	5.834.261	5.317.468	774.576	655.569	71,69%	44,85%
Too Seguros S.A.	325.143	332.791	81.843	86.697	51,00%	51,00%
Pan Corretora S.A.	49.168	42.309	47.890	41.029	51,00%	51,00%
BTG Pactual Holding S.A.R.L.	6.513.954	5.482.135	860.269	(607.687)	41,03%	41,03%
EFG International	-	9.397.958	-	278.870	0,00%	29,39%

	Movimentação dos investimentos							
	2020	Aquisição / Aporte / (Vendas)	Dividendos / Juros sobre capital próprio	Resultado de Participação de 2021	Variação Cambial	Ajuste de avaliação patrimonial	2021	Resultado de Participação de 2020
Banco Pan S.A. (i)	2.381.762	(2.464.479)	(33.385)	115.728	-	374	-	277.497
BTG Pactual Holding de Seguros Ltda	734.666	-	(43.364)	67.333	-	4.391	763.026	74.271
BSI Limited	1.597.237	(1.325.945)	-	201.037	1.088	-	473.417	(180.390)
Ágio - BSI Limited	421.334	(421.334)	-	-	-	-	-	(23.846)
BTG Pactual Holding S.A.R.L.	5.327.324	-	(609.801)	860.269	141.715	(151.285)	5.568.222	(139.290)
Outros (ii)	5.029.390	564.490	-	255.614	(7.299)	1.702	5.843.897	73.870
	15.491.713	(3.647.268)	(686.550)	1.499.981	135.504	(144.818)	12.648.562	72.838

# BANCO BTG PACTUAL S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis - Continuação  
31 de março de 2011 e 31 de dezembro de 2010  
(Em milhares de reais)

- (i) Conforme apresentado na Nota 2, a partir de maio de 2021 o Banco Pan passou a ser consolidado na estrutura do banco. O resultado de participação apresentado é referente ao resultado de equivalência patrimonial de janeiro a abril de 2021. O Banco Pan S.A. possui um saldo de crédito tributário de R\$3,5 bilhões, reconhecidos substancialmente com base em estudo do cenário atual e futuro aprovado por sua Administração.
- (ii) A rubrica de Outros contempla saldos referentes às seguintes participações: Eneva: 6,67%, Pan Corretora: 51%, Galgo S.A: 50,00% e Visum: 50%..

## 14. Intangível

	Movimentação do intangível				2021
	2020	Aquisições / Transferência / Baixas	Depreciação / Amortização	Varição cambial	
Outros Ativos Intangíveis	179.156	2.927.176	(62.277)	5.693	3.049.748
Custo	340.448	3.310.241	-	8.986	3.659.675
Amortização acumulada	(161.292)	(383.065)	(62.277)	(3.293)	(609.927)
<b>Total</b>	<b>179.156</b>	<b>2.927.176</b>	<b>(62.277)</b>	<b>5.693</b>	<b>3.049.748</b>

O prazo de amortização do intangível é de 5 anos.

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

### a. Resumo

	2021					2020	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Depósitos	111.273.555	51.669.402	46.248.850	8.940.295	3.649.720	765.288	57.715.905
Captações no mercado aberto	60.387.265	58.155.293	879.988	4.381	22	1.347.581	60.230.175
Recursos de aceites e emissão de títulos	56.983.314	3.637.635	14.226.476	22.666.092	14.309.620	2.143.491	41.910.583
Obrigações por empréstimos e repasses	9.131.278	215.697	1.164.638	791.795	1.117.390	5.841.758	6.643.207
Dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegível a capital	7.696.410	10.968	776.604	2.179.982	159.650	4.569.206	7.456.556
<b>Total</b>	<b>240.980.743</b>	<b>113.688.995</b>	<b>62.321.635</b>	<b>33.997.656</b>	<b>19.373.492</b>	<b>11.598.965</b>	<b>173.956.426</b>

### b. Depósitos

	2021					2020	
	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	10.392.794	10.392.794	-	-	-	-	2.730.625
Depósitos interfinanceiros	3.521.405	1.219.371	319.406	1.982.628	-	-	1.569.295
Depósitos à prazo	97.359.356	40.057.237	45.929.444	6.957.667	3.649.720	765.288	53.415.985
<b>Total</b>	<b>111.273.555</b>	<b>51.985.361</b>	<b>46.248.850</b>	<b>8.940.295</b>	<b>3.649.720</b>	<b>765.288</b>	<b>57.715.905</b>

### c. Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto têm lastro nos seguintes títulos:

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	2021						2020
	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	25.281.877	24.474.899	802.575	4.381	22	-	36.682.332
Títulos públicos federais	19.047.711	19.041.849	1.459	4.381	22	-	34.137.699
Títulos corporativos	5.878.683	5.218.170	660.513	-	-	-	2.254.815
Títulos emitidos no exterior	38.723	38.723	-	-	-	-	247.357
Títulos de governos de outros países	316.760	176.157	140.603	-	-	-	42.461
Carteira de terceiros	32.889.479	32.889.479	-	-	-	-	18.590.387
Títulos públicos federais	32.811.337	32.811.337	-	-	-	-	18.566.182
Títulos corporativos	5.648	5.648	-	-	-	-	4.605
Títulos emitidos no exterior	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de governos de outros países	72.495	72.495	-	-	-	-	19.600
Carteira livre movimentação (i)	2.215.910	790.916	77.413	-	-	1.347.581	4.957.456
Títulos públicos federais	2.152.116	727.122	77.413	-	-	1.347.581	4.943.108
Títulos emitidos no exterior	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de governos de outros países	63.794	63.794	-	-	-	-	14.348
Total	60.387.265	58.155.293	879.988	4.381	22	1.347.581	60.230.175

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

	2021						2020
	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	41.076.152	2.312.466	13.779.022	18.763.849	5.007.731	1.213.084	29.312.145
Letras financeiras	24.135.806	210.686	7.581.708	12.255.313	3.464.857	623.242	23.718.572
Letras de crédito imobiliários/agronegócio	16.300.140	2.086.923	6.166.101	6.301.624	1.155.650	589.842	4.153.084
Certificados de operações estruturadas	640.206	14.857	31.213	206.912	387.224	-	176.404
Títulos e valores mobiliários – exterior	15.907.162	1.325.169	447.454	3.902.243	9.301.889	930.407	8.986.967
Medium term notes	13.096.191	-	423.953	3.253.214	8.762.655	656.369	7.909.008
Fixed rate notes e outros	2.810.971	1.325.169	23.501	649.029	539.234	274.038	4.689.430
Total	56.983.314	3.637.635	14.226.476	22.666.092	14.309.620	2.143.491	41.910.583

Em 31 de dezembro de 2021, as obrigações por títulos e valores mobiliários no país são basicamente indexadas a percentuais de taxa referencial de juros (CDI) entre 84% e 127% ou a índices de preço (IPCA ou IGPM) mais taxa pré-fixada entre 0,49% a.a. e 7,85% a.a. (31 de dezembro de 2020 - taxa referencial de juros (CDI) entre 60% e 127% ou índices de preço (IPCA ou IGPM) mais taxa pré-fixada entre 1,2% a.a. e 7,55% a.a.).

Em 31 de dezembro de 2021, as obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior possuíam taxas, equivalentes em dólar, entre 2,5% a.a. e 7,4% a.a. (31 de dezembro de 2020 - entre 3,0% a.a. e 7,39% a.a.).

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis - Continuação  
31 de março de 2011 e 31 de dezembro de 2010  
(Em milhares de reais)

### e. Obrigações por empréstimos e repasses

	2021					2020	
	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	4.979.477	182.172	1.133.456	439.289	766.725	2.457.836	2.801.086
Obrigações em moedas estrangeiras	3.591.291	-	1.133.456	-	-	2.457.836	876.813
Obrigações por empréstimos no exterior	1.388.186	182.172	-	439.289	766.725	-	1.924.273
Empréstimos no país	85.806	33.524	990	51.292	-	-	3.458
Obrigações por empréstimos no país	85.806	33.524	990	51.292	-	-	3.458
Obrigações por repasses no país	4.065.994	1	30.192	301.214	350.665	3.383.922	3.838.663
FINAME/BNDES	4.065.994	1	30.192	301.214	350.665	3.383.922	3.838.663
Total	<u>9.131.278</u>	<u>215.697</u>	<u>1.164.638</u>	<u>791.795</u>	<u>1.117.390</u>	<u>5.841.758</u>	<u>6.643.207</u>

Em 31 de dezembro de 2021, as obrigações por empréstimos e repasses possuíam taxas entre 1,54% a.a. e 13,00% a.a. (31 de dezembro de 2020 - entre 1,35% a.a. e 8,00% a.a.).

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Nome do papel - moeda	2021					2020	
	Valor Principal (moeda original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	Saldo contábil	Saldo contábil	
Letras financeiras - R\$	168.616	18/04/2019	16/04/2027	100% a 140% CDI	173.225	769.159	
Notas subordinadas - US\$	1.761.690	15/02/2019	15/02/2029	7.75%	1.466.123	2.122.542	
Notas subordinadas - CLP	391.410	01/01/2018	01/01/2028	2.40%	514.362	538.951	
Notas subordinadas elegíveis a capital - R\$	2.130.424	23/12/2014	Perpétuo	100% a 126% CDI	2.183.231	897.482	
Notas subordinadas elegíveis a capital - US\$	3.252.126	15/02/2019	15/02/2029	5.75% a 7.75%	3.359.469	3.128.422	
Total					7.696.410	7.456.556	

## 16. Outras obrigações

### a. Sociais e estatutárias

	2021	2020
Dividendos e bonificações a pagar	1.043.293	1.071.130
Participações de funcionários nos lucros	1.832.944	1.167.673
<b>Total</b>	<b>2.876.238</b>	<b>2.238.803</b>
Circulante	2.876.238	2.238.803
Não circulante	-	-

### b. Fiscais e previdenciárias

	2021	2020
Impostos e contribuições a recolher	373.421	128.953
Impostos e contribuições a pagar	1.416.163	549.209
<b>Total</b>	<b>1.789.584</b>	<b>678.162</b>
Circulante	1.789.584	678.162
Não circulante	-	-

### c. Diversas

	2021	2020
Obrigações por aquisição de bens e direitos (i)	212.486	202.549
Provisão para pagamentos a efetuar	2.795.666	381.369
Credores diversos - país	1.186.064	469.083
Credores diversos - exterior	76.631	977.634
Valores a pagar a sociedades ligadas	21.471	1.021.748
Obrigações por operações vinculadas a cessão	483.373	6.318
Outras	102.068	19.618
<b>Total</b>	<b>4.877.758</b>	<b>3.078.319</b>
Circulante	4.167.142	2.629.854
Não circulante	710.716	448.465

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



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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## **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 do Grupo BTG Pactual 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**

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Banco registrou ganhos provenientes de dois processos de arbitragem, conforme mencionado a seguir:

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 período em que a participação acionária adquirida pertencia à 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 o 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.

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

#### **i. Provisões trabalhistas**

São compostas por demandas judiciais de ex-colaboradores, constituídas principalmente por 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 decorrentes de processos judiciais e administrativos de tributos federais, estaduais e municipais 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.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Composição e movimentação das provisões no período

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 31 de dezembro de 2021 são adequadas para cobrir eventuais perdas decorrentes desses processos.

As provisões constituídas e as respectivas movimentações podem ser assim demonstradas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020:

	2021				2020
	Tributária	Cível	Trabalhista	Total	Total
Saldo no início do exercício	1.552.869	170.846	46.590	1.770.305	1.680.626
Constituição	255.611	488.147	200.091	943.849	183.671
Baixa	(485.495)	(273.662)	(97.697)	(856.853)	(93.992)
Saldo no final do exercício	<u>1.322.985</u>	<u>385.332</u>	<u>148.984</u>	<u>1.857.300</u>	<u>1.770.305</u>

A natureza das principais provisões estão apresentadas a seguir.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **i. Tributos com exigibilidade suspensa e outros passivos contingentes**

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. Entre as referidas discussões judiciais, a seguinte merece ser citada:

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

Em 31 de dezembro de 2021, o Banco figurava como parte em processos tributários com probabilidade de êxito possível, os quais não estão provisionados. A seguir 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 os valores referentes à participação e a sua dedutibilidade da base de cálculo do IRPJ e CSLL. O valor envolvido é de R\$1.061 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 ao IPO da Bovespa e da 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\$68 milhões e conta também 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 no valor de R\$ 1.893 milhões, referente aos anos de 2010 e 2011, no qual a repartição fiscal considerou 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 esse auto no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais da Receita Federal do Brasil (CARF), que foi julgada parcialmente favorável para reduzir o valor autuado em R\$ 278 milhões. Contra a parte desfavorável, o Banco apresentou recurso, também ao CARF, 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 no valor de R\$923 milhões, referente a 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 por meio 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 no valor de R\$463 milhões, referente a 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 de R\$279 milhões, referente a 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 aos autos de infração, e não constituiu (e não espera ter de constituir) qualquer provisão em suas demonstrações contábeis. Além da avaliação quanto à improcedência dos autos de infração, caso o Banco venha a incorrer em perdas, a Administração 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 esse assunto.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Em dezembro de 2017, o Banco recebeu auto de infração em que se discute uma suposta insuficiência de recolhimento de PIS e COFINS e impõe multa isolada, referente a 2012, no valor de R\$204 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.
- 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\$80 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\$1.155 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 a 2013, no valor de R\$73 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\$69 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 condição de responsável solidário do Banco Sistema, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, totalizando R\$3.617 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 em 98% o valor 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 constituiu 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\$600 milhões. Em setembro de 2020, foi proferida decisão desfavorável em primeira instância administrativa. Contra essa decisão, foi apresentado recurso para a segunda instância administrativa.
- Em julho de 2021, na condição de responsável solidário, o Banco recebeu auto de infração de IRRF supostamente devido sobre os rendimentos distribuídos a cotistas de fundo de investimento, no valor de R\$353 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.
- Em dezembro de 2021, o Banco recebeu auto de infração que visa a cobrança de IRPJ/CSLL, no valor de 96 milhões, decorrente de suposto erro formal no preenchimento de sua ECF no ano de 2016. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Em dezembro de 2021, o Banco Sistema recebeu auto de infração de PIS/COFINS, no valor de 128 milhões, supostamente incidente sobre receitas operacionais referente ao período de 2007 a 2009. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.
- Em dezembro de 2018, a Gestora de Recursos recebeu auto de infração totalizando o valor de R\$100 milhões, referente aos anos de 2013 e 2014, acerca do ágio amortizado gerado na aquisição da BFRE em 2012. Em setembro de 2019, foi proferida decisão de primeira instância desfavorável. Contra essa decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa; IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2016. Em dezembro de 2021, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 869.565;
- PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente ao ano calendário de 2017. Em dezembro de 2021, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 217.972;
- INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT) – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, 2013, 2016 e 2017. Em dezembro de 2021, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 124.424;
- Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em dezembro de 2021, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 235.849.

#### ii. Outros passivos contingentes

Em 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, o Banco figurava como parte em processos cíveis, trabalhistas e outras contingências, com probabilidade de êxito possível, razão pela qual não estão provisionados.

## 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:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Base de cálculo	8.108.225	7.395.553
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(3.648.701)	(3.327.999)
(Inclusões) / exclusões permanentes no cálculo da tributação	<u>3.104.138</u>	<u>(1.865.635)</u>
Resultado de equivalência patrimonial	598.858	(1.498.100)
Ganho/(Perda) cambial sobre investimentos no exterior	(8.575)	-
Juros sobre capital próprio	578.625	433.628
Dividendos	61.206	60.426
Resultado da avaliação a mercado de títulos e instrumentos financeiros derivativos	1.537.635	(1.067.769)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(147.657)	(81.740)
Outras despesas indedutíveis liquidas de receitas não tributáveis	484.046	287.920
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(544.564)</u>	<u>(5.193.634)</u>

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Receita / (Despesa) de tributos diferidos	(1.221.507)	1.774.464
Total de receita / (despesa)	<u>(1.766.071)</u>	<u>(3.419.170)</u>

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:

<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>2020</b>	<b>Constituição</b>	<b>Realização</b>	<b>2021</b>
Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL	1.001.088	946.695	-	1.947.783
Juros sobre capital próprio	253.350	254.250	(253.350)	254.250
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.882.334	1.736.805	-	3.619.139
Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos	2.835.071	-	(1.299.568)	1.535.503
Contingências fiscais e provisões para tributos com exibibilidade suspensa	235.854	65.775	-	301.629
Outras diferenças temporárias	538.121	938.717	-	1.476.838
	<u>6.745.818</u>	<u>3.942.243</u>	<u>(1.552.918)</u>	<u>9.135.143</u>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>2019</b>	<b>Constituição</b>	<b>Realização</b>	<b>2020</b>
Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL	1.064.853	-	(63.765)	1.001.088
Juros sobre capital próprio	243.450	493.200	(483.300)	253.350
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	923.160	959.174	-	1.882.334
Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos	1.720.522	1.114.549	-	2.835.071
Contingências fiscais e provisões para tributos com exibibilidade suspensa	431.933	-	(196.079)	235.854
Outras diferenças temporárias	447.213	90.908	-	538.121
	<u>4.831.131</u>	<u>2.657.831</u>	<u>(743.144)</u>	<u>6.745.818</u>

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

<b>Descrição</b>	<b>Créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	<b>Prejuízo e base negativa</b>	<b>Total</b>
2022	2.948.174	594.212	3.542.386
2023	1.367.878	465.279	1.833.157
2024	1.016.390	422.483	1.438.872
2025	692.598	73.144	765.742
A partir de 2026	1.162.419	392.665	1.555.084
Total	<u>7.187.458</u>	<u>1.947.783</u>	<u>9.135.241</u>
<b>Valor presente</b>	<u>5.453.258</u>	<u>1.400.645</u>	<u>6.853.903</u>

A rubrica ativos fiscais diferidos possui créditos tributários, referente a PIS e COFINS diferidos no montante de R\$289.004 (31 de dezembro de 2020 – R\$437.405).

O Banco possui obrigações fiscais diferidas no montante de R\$134.532 (31 de dezembro de 2020 - R\$26.508).

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

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 1º de março de 2021, foi aprovada a Medida Provisória nº 1.034 pela qual passam a vigorar novas alíquotas de CSLL. Nessa MP, foi definida a alíquota de 25% até 31 de dezembro de 2021 e 20% a partir do dia 1º de janeiro de 2022. Os efeitos dessa majoração nas demonstrações contábeis do exercício de 2021 foram irrelevantes.

## **19. Patrimônio líquido**

### **a. Capital social**

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é composto por 11.476.985.224 ações (31 de dezembro de 2020 – 2.712.706.972), sendo 7.234.454.000 ações ordinárias (31 de dezembro de 2020 – 1.756.433.722), 2.845.105.864 ações preferenciais classe A (31 de dezembro de 2020 – 606.916.910) e 1.397.425.360 ações preferenciais classe B (31 de dezembro de 2020 – 349.356.340), todas nominativas e sem valor nominal.

Conforme descrito na nota 2, em 28 de maio de 2021, o Banco realizou oferta pública primária com esforços restritos de distribuição de 24.402.000 *Units*, compreendendo 24.402.000 ações ordinárias e 48.804.000 ações preferenciais.

Também conforme descrito na nota 2, em 13 de janeiro de 2021, o Banco realizou oferta pública primária com esforços restritos de distribuição de 27.777.778 *Units*, compreendendo 27.777.778 ações ordinárias e 55.555.556 ações preferenciais.

Ainda conforme descrito na nota 2, em 29 de junho de 2020, o Banco realizou oferta pública primária também com esforços restritos de distribuição de 35.625.000 *Units*, compreendendo 35.625.000 ações ordinárias e 71.250.000 ações preferenciais.

As ações ordinárias propiciam aos respectivos detentores o 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.

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

As ações preferenciais Classe A conferem aos respectivos titulares direito de serem incluídos em oferta pública de aquisição em decorrência de eventual alienação do controle do Banco, sendo a eles também assegurado 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.

As ações preferenciais Classe B serão conversíveis em ações ordinárias, mediante simples pedido por escrito de seu titular ou do Banco, sem a necessidade de deliberação e reunião de conselho ou de acionistas, 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 a 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 que 50% das ações ordinárias de emissão do Banco; e (iii) seja sempre observado acordo

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

de acionistas do Banco. 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 do Banco.

#### **b. Ações em tesouraria**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Banco não realizou recompra de *units* (31 de dezembro de 2020 - R\$92.712 equivalentes a 3.378.900 *units* ). Tampouco, nesse exercício, houve cancelamento de *units* (em 31 de dezembro de 2020 – R\$258.496 equivalentes a 10.468.200 *units* ). Em 31 de dezembro de 2021, o Banco não dispunha de ações em tesouraria.

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

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

#### **d. Reserva estatutária**

De acordo com o Estatuto, essa 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 em agência no exterior.



## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### f. Distribuição de lucros

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

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Banco deliberou os seguintes montantes referentes à juros sobre capital próprio:

(i) R\$650.000, equivalentes a R\$0,06 por ação. O referido valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 2 de agosto de 2021, e foram pagos em 12 de agosto de 2021.

(ii) R\$260.000, equivalentes a R\$0,02 por ação. O referido valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 15 de dezembro de 2021, e serão pagos em 06 de janeiro de 2022.

(iii) R\$565.000, equivalentes a R\$0,05 por ação. O referido valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 30 de dezembro de 2021, e serão pagos em 15 de fevereiro de 2022.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o Banco provisionou R\$1.096.000, referentes a juros sobre capital próprio, equivalentes a R\$0,11 por ação. O primeiro valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 17 de julho de 2020 e pago em 5 de fevereiro de 2021.

## 20. Receitas de prestação de serviços

	2021		2020
	2º semestre	Exercício	Exercício
Taxa de administração e prêmio de performance de fundos e carteiras de investimentos	671.096	1.235.227	970.982
Corretagem	522.580	924.775	555.432
Assessoria técnica	897.580	1.718.937	1.025.721
Comissão de colocação de títulos / intermediação	677.309	1.303.015	777.396
Rendas de garantias prestadas	223.292	424.414	387.934
Outros serviços	69.581	123.834	10.048
<b>Total</b>	<b>3.061.438</b>	<b>5.730.202</b>	<b>3.727.513</b>

## 21. Outras receitas e despesas operacionais

	2021		2020
	2º semestre	Exercício	Exercício
Atualização de valores a receber/pagar por venda de bens e direitos	26.414	4.507	271.749
Resultado de variação cambial	171.932	(35.558)	(142.333)
Reversão de provisões	229.043	266.088	83.894

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Atualização monetária de depósitos judiciais e outros	11.265	25.293	(199.209)
Recuperação de encargos e despesas	126.345	145.750	16.991
Amortização de ágio	15.110	(32.831)	(32.170)
Resultado na alienação de operações de crédito	(826.271)	(826.271)	-
Outros resultados operacionais	243.891	309.004	(28.745)
<b>Total</b>	<b>(2.271)</b>	<b>(144.018)</b>	<b>(29.823)</b>

## 22. Outras despesas administrativas

	2021		2020
	2º semestre	Exercício	Exercício
Serviços de terceiros e consultorias	980.581	1.465.603	503.410
Telecomunicações e processamento de dados	757.946	1.142.854	502.664
Locações e condomínios	146.387	221.850	104.948
Viagens e hospedagens	17.336	25.105	18.869
Despesas do sistema financeiro	1.284.664	1.784.543	290.717
Propaganda e relações públicas	222.746	321.071	106.497
Amortização e depreciação	65.688	93.081	41.894
Outros	29.976	55.274	49.972
<b>Total</b>	<b>3.505.324</b>	<b>5.109.381</b>	<b>1.618.971</b>

## 23. Partes relacionadas

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

	Controladores (i)		Controle conjunto e coligadas		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Ativo</b>						
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	125.521	502.285	125.521	502.285
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	-	974.577	367.878	974.577	367.878
Operações de crédito	4.427.603	4.144.544	473.904	-	4.901.507	4.144.544
Diversas	-	-	-	1.789.106	-	1.789.106
<b>Passivo</b>						
Depósitos	(53.075)	(31.098)	(1.905.796)	(844.636)	(1.958.871)	(875.734)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(546.378)	(185.111)	(546.378)	(185.111)
Captação no mercado aberto	-	-	(1.070.851)	(1.500.927)	(1.070.851)	(1.500.927)
Recursos de aceites e emissão de títulos	-	(3.514.229)	-	-	-	(3.514.229)
Diversas	-	-	(7.255)	(1.232.605)	(7.255)	(1.232.605)
<b>Resultado do exercício</b>						
Receitas de intermediação financeira	15	-	3.429	634.842	3.444	634.842
Despesas de intermediação financeira	(642)	(3.129)	(153.860)	(1.084.884)	(154.502)	(1.088.013)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	40.435	1.058.019	593.572	1.058.019	634.007

(i) Inclui pessoas físicas.

A remuneração total paga ao pessoal chave da Administração referente ao exercício foi de R\$18.615 (31 de dezembro de 2020 – R\$18.808), a qual é considerada benefício de curto prazo.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 24. Lucro por ação

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
<b>Lucro líquido do semestre / exercício</b>	<b>6.342.154</b>	<b>3.976.382</b>
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em aberto no semestre / exercício	7.235.997	6.966.293
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em tesouraria	-	7.633
<b>Lucro líquido por ação ordinária - básico</b>	<b>0,88</b>	<b>0,57</b>
<b>Lucro líquido por ação ordinária - diluído</b>	<b>0,88</b>	<b>0,57</b>
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em aberto no semestre / exercício	2.848.192	2.309.009
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em tesouraria	-	15.267
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe A - básico</b>	<b>2,23</b>	<b>1,72</b>
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe A - diluído</b>	<b>2,23</b>	<b>1,71</b>
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe B em aberto no semestre / exercício	1.397.425	1.397.425
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe B - básico e diluído</b>	<b>4,54</b>	<b>2,58</b>
Média ponderada por lote de mil ações em aberto no semestre / exercício	11.481.615	10.672.501
Média ponderada por lote de mil ações em tesouraria	-	22.900
<b>Lucro líquido por ação - básico - em R\$</b>	<b>0,55</b>	<b>0,37</b>
<b>Lucro líquido por ação - diluído - em R\$</b>	<b>0,55</b>	<b>0,37</b>

## 25. Outras informações

### Caixa e equivalente de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Saldos no início do exercício</b>		
Disponibilidades	1.710.626	1.264.638
Aplicações no mercado aberto	40.175.098	18.651.392
Aplicações em depósitos interfinanceiros	2.426.372	1.533.506
	<b>44.312.096</b>	<b>21.449.411</b>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Saldos no fim do exercício</b>		
Disponibilidades	3.153.643	1.710.626
Aplicações no mercado aberto	49.991.585	40.175.098
Aplicações em depósitos interfinanceiros	3.612.947	2.426.372
	<b>56.758.175</b>	<b>44.312.096</b>

### Compromissos e responsabilidades

O Banco e suas controladas têm como principais compromissos e responsabilidades o seguinte:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Coobrigações e riscos em garantias prestadas	26.802.936	62.645
Responsabilidades por administração de futuros e carteiras de investimentos (i)	686.718.210	349.600
Títulos e valores mobiliários	188.863.696	161.998
Depositários de valores em custódia	1.452.235.226	1.249.696
Negociação e intermediação de valores	869.673.603	3.390.390
Valores de crédito contratados a liberar	10.525.881	2.469
Compromissos a liberar	143.786	115.800

(i) Registradas pelo somatório dos valores patrimoniais dos fundos e carteiras de investimento.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

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 referente a compromissos financeiros do Banco com suas investidas.

### **Resultado não recorrente**

De acordo com a Resolução BCB nº 2/2020, apresentamos abaixo os resultados não recorrentes do exercício:

- R\$253 milhões relacionados a amortização de ágio e distribuição de produtos bancários.
- R\$12 milhões relacionados a doações para o combate ao Covid-19.

## **26. Eventos subsequentes**

### **Aprovação do programa de recompra de ações**

Em 11 de janeiro de 2022, o Banco comunicou aos acionistas e ao mercado em geral que o Conselho de Administração do Banco, em reunião ocorrida em 10 de janeiro de 2022, aprovou programa de recompra de ações, sob as seguintes condições (“Programa de Recompra”):

- 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;
- O Programa de Recompra contemplará a aquisição de até R\$ 1.000.000.000,00, observado em qualquer caso os limites previstos na Instrução CVM 567;
- O Banco não possui units BPAC11 ou ações em tesouraria na presente data;
- As units BPAC11 adquiridas no âmbito do Programa de Recompra serão mantidas em tesouraria;
- O prazo do Programa de Recompra será de até 18 meses, cabendo à Diretoria definir o melhor momento para a aquisição das ações; e
- As operações de aquisição serão realizadas com a intermediação da BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e deverão ser realizadas de acordo com a regulamentação vigente na data da operação.

O Banco manterá os reguladores e o mercado em geral informados acerca do Programa de Recompra.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial**

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **Aquisição de participação societária minoritária na CSD Central de Serviços de Registro e Depósito aos Mercados Financeiro e de Capitais S.A.**

Em 24 de janeiro de 2022, o Banco comunicou aos acionistas e ao mercado em geral que assinou, conjuntamente com Santander Corretora de Seguros, Investimentos e Serviços S.A. e CBOE III, LLC, contratos vinculantes para a aquisição de uma participação societária minoritária na CSD Central de Serviços de Registro e Depósito aos Mercados Financeiro e de Capitais S.A. ("CSD BR").

A conclusão e o fechamento da Transação estão sujeitos à verificação de determinadas condições precedentes, incluindo a obtenção de todas as aprovações regulatórias necessárias, inclusive do Banco Central do Brasil.

#### **Aquisição da Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.**

Em 1 de fevereiro de 2022, o Banco comunicou aos acionistas e ao mercado em geral a assinatura de documentos definitivos referentes à aquisição de 100% (cem por cento) do capital social da Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.

Esta aquisição faz parte da estratégia de expansão do BTG Pactual Digital no segmento de assessoria de investimentos. A conclusão e fechamento da Transação estão sujeitos à verificação de determinadas condições precedentes, incluindo a obtenção de todas as aprovações regulatórias necessárias, inclusive do Banco Central do Brasil e do Conselho Administrativo de Defesa Econômica.