

**Banco BTG Pactual S.A.**  
**Informações Trimestrais individuais (ITR) em**  
**30 de setembro de 2021**  
**e relatório sobre a revisão de**  
**informações trimestrais**



## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas  
Banco BTG Pactual S.A.

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais do Banco BTG Pactual S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

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

Banco BTG Pactual S.A.

## **Ênfase**

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

Conforme mencionado na Nota 13 às demonstrações contábeis intermediárias individuais, o Banco possui investimento na controlada Banco Pan S.A., a qual, em 30 de setembro de 2021, possuía créditos tributários de imposto de renda e contribuição social, no montante de, aproximadamente, R\$ 3,6 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 Conselho de Administração em 27 de julho de 2021, 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 conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

## **Outros assuntos**

### **Auditoria e revisão das cifras do ano anterior**

As Informações Trimestrais (ITR) mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado e resultado abrangente do trimestre e do período de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e das mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, obtidas das Informações Trimestrais (ITR) daquele trimestre, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020, obtidas das demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 30 de setembro de 2020 e o exame das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 9 de novembro de 2020 e 9 de fevereiro de 2021, respectivamente, sem ressalva.

### **Demonstração do valor adicionado**

As informações trimestrais individuais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias individuais e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais tomadas em conjunto.

São Paulo, 8 de novembro de 2021



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



Edison Arisa Pereira  
Contador CRC 1SP127241/O-0

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Balancos patrimoniais

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante		236.904.721	179.442.683
Disponibilidades	6	998.504	933.799
Instrumentos financeiros		216.569.815	151.665.953
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7	51.068.337	50.210.427
Títulos e valores mobiliários	8	114.680.122	71.292.526
Instrumentos financeiros derivativos	9	18.658.910	5.404.639
Relações interfinanceiras		7.728.055	5.033.708
Operações de crédito	10	24.702.206	20.167.006
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	(267.815)	(442.353)
Outros créditos		18.611.431	26.183.106
Carteira de câmbio	11	11.352.595	18.985.456
Rendas a receber	12	1.381.750	1.683.791
Negociação e intermediação de valores	11	5.008.766	3.706.151
Diversos	12	881.095	1.833.668
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos		(12.775)	(25.960)
Outros valores e bens		724.971	659.825
Outros valores e bens		425.521	541.860
Despesas antecipadas		307.882	126.914
Provisão para desvalorização		(8.432)	(8.949)
Não circulante		82.867.296	54.951.502
Instrumentos financeiros		69.729.695	41.135.813
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7	6.716.197	2.163.992
Títulos e valores mobiliários	8	4.289.263	3.791.810
Instrumentos financeiros derivativos	9	30.359.775	13.761.647
Relações interfinanceiras		131.470	131.742
Operações de crédito	10	28.992.686	22.496.827
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	(759.696)	(1.210.205)
Outros créditos		12.635.993	13.558.049
Créditos por avais e fianças honrados		218.203	224.678
Carteira de câmbio	11	5.493	6.029
Rendas a receber	12	-	9.515
Ativos fiscais diferidos	18	5.161.414	6.514.305
Diversos	12	7.409.095	6.956.672
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos		(158.212)	(153.150)
Outros valores e bens		501.608	257.640
Outros valores e bens		15.690	-
Despesas antecipadas		485.918	257.640
Permanente		20.784.039	18.872.613
Investimentos		20.518.431	18.681.482
Participação em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado - no país	13	19.854.164	17.925.385
Participação em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado - no exterior	13	662.364	754.732
Outros investimentos		4.770	4.232
Provisão para perdas		(2.867)	(2.867)
Imobilizado de uso		120.157	86.749
Imóveis de uso		3.075	2.975
Outras imobilizações de uso		324.093	274.032
Depreciações acumuladas		(207.011)	(190.258)
Intangível	14	145.451	104.382
Outros ativos intangíveis		303.132	222.295
Amortizações acumuladas		(157.681)	(117.913)
Total do ativo		340.556.056	253.266.798

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Passivo			
Circulante		222.902.943	170.078.482
Depósitos e demais instrumentos financeiros		209.500.797	146.355.273
Depósitos	15	93.103.632	54.496.144
Captações no mercado aberto	15	71.666.463	60.665.011
Recursos de aceites e emissão de títulos	15	24.419.099	23.300.233
Obrigações por empréstimos e repasses	15	1.083.533	2.371.740
Instrumentos financeiros derivativos	9	17.360.422	4.759.118
Dívidas subordinadas	15	1.857.976	763.027
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	15	9.672	-
Relações interfinanceiras		468.177	69.110
Recebimentos e pagamentos a liquidar		468.177	69.110
Relações interdependências		142.200	364.016
Recursos em trânsito de terceiros		142.200	364.016
Outras obrigações		12.748.629	23.290.083
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		8.425	2.164
Carteira de câmbio	11	8.197.856	18.707.516
Sociais e estatutárias	16	1.031.000	1.719.211
Fiscais e previdenciárias	16	183.076	264.196
Negociação e intermediação de valores	11	2.530.416	1.328.518
Diversas	16	797.856	1.268.478
Provisões		43.140	-
Provisão de perda para fianças		43.140	-
Não circulante		81.041.306	56.244.218
Depósitos e demais instrumentos financeiros		76.512.988	54.494.926
Depósitos	15	4.066.674	2.137.416
Captações no mercado aberto	15	1.309.609	1.917.977
Recursos de aceites e emissão de títulos	15	24.011.121	17.127.453
Obrigações por empréstimos e repasses	15	6.503.805	3.857.597
Instrumentos financeiros derivativos	9	36.466.245	23.239.687
Dívidas subordinadas	15	67.479	2.188.893
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	15	4.088.055	4.025.903
Provisões	17	1.264.722	1.268.752
Provisão para passivos contingentes		1.137.856	1.110.654
Provisão de perda para fianças		126.866	158.098
Outras obrigações		3.263.596	480.540
Carteira de câmbio	11	3.211.858	85.968
Obrigações fiscais diferidas	18	1.230	1.509
Diversas	16	50.508	393.063
Resultados de exercícios futuros		352.454	263.443
Patrimônio líquido	19	36.259.353	26.680.655
Capital social		15.510.364	10.013.243
Reservas de capital		652.515	652.515
Outros resultados abrangentes		1.789.524	1.665.033
Reservas de lucros		14.508.646	14.349.864
Lucros acumulados		3.798.304	-
Total do passivo e do patrimônio líquido		340.556.056	253.266.798

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração do resultado

Trimestres e período de nove meses findos em 30 de setembro

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

	Nota	Trimestres findos em:		Período de nove meses findos em:	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas / despesa da intermediação financeira		445.473	487.610	3.849.223	(3.003.665)
Operações de crédito		1.167.373	659.170	2.349.265	1.579.301
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		1.303.536	2.680.235	7.492.011	9.243.622
Resultado de operações de câmbio		335.406	(257.556)	942.836	(4.484.221)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		1.569.187	(502.399)	269.041	(2.221.321)
Resultado de aplicações compulsórias		87.473	14.067	163.492	29.602
Operações de captação no mercado		(2.990.183)	(1.536.114)	(6.113.753)	(3.641.496)
Operações de empréstimos e repasses		(1.045.698)	(551.548)	(1.170.728)	(3.377.129)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	18.379	(18.245)	(82.941)	(132.023)
Outras receitas / (despesas) operacionais		698.922	568.391	2.198.783	2.005.518
Receitas de prestação de serviços	20	992.925	605.467	2.549.122	1.454.086
Despesas de pessoal		(153.629)	(105.628)	(438.985)	(305.014)
Outras despesas administrativas	23	(550.547)	(266.962)	(1.417.997)	(698.654)
Despesas tributárias	24	(118.875)	(75.188)	(436.630)	12.717
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	13	583.598	527.981	2.004.229	1.742.413
Outras receitas operacionais	21	98.479	23.131	419.501	40.998
Outras despesas operacionais	22	(153.029)	(140.410)	(480.457)	(241.028)
Despesas de provisões		(28.084)	4.578	(44.438)	(45.051)
Provisão para passivos contingentes		(5.566)	5.680	(27.202)	(11.021)
Garantias prestadas		(22.518)	(1.102)	(17.236)	(34.030)
Resultado operacional		1.116.311	1.060.579	6.003.568	(1.043.198)
Resultado não operacional	25	793.333	163.883	859.958	653.667
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		1.909.644	1.224.462	6.863.526	(389.531)
Imposto de renda e contribuição social	18	(66.998)	98.589	(1.238.977)	2.395.125
Provisão para imposto de renda		9.296	-	9.296	-
Ativo fiscal diferido		(76.294)	98.589	(1.248.273)	2.395.125
Participações estatutárias no lucro		(411.190)	(293.658)	(1.017.463)	(612.127)
Lucro líquido do trimestre / período		1.431.456	1.029.393	4.607.086	1.393.467
Lucro líquido por ação - Básico	27	0,12	0,09	0,40	0,12
Lucro líquido por ação - Diluído	27	0,12	0,09	0,40	0,12

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração do resultado abrangente

Trimestres e período de nove meses findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais)

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido do trimestre / período	1.431.456	1.029.393	4.607.086	1.393.467
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda	45.618	(52.794)	163.592	(171.580)
IR/CSLL diferidos sobre marcação a mercado de ativos financeiros disponíveis para venda	(3.636)	26.925	(57.000)	81.493
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto	70.249	(135.180)	52.742	(19.160)
Variação cambial sobre investimentos	322.101	85.872	(34.843)	1.397.982
<b>Total do resultado abrangente</b>	<b>1.865.788</b>	<b>954.216</b>	<b>4.731.577</b>	<b>2.682.202</b>

Os itens apresentados na demonstração do resultado abrangente podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de nove meses findos em 30 de setembro

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

	Nota	Capital social	Reservas de capital	Reserva de lucros				Outros resultados abrangentes	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Total	
				Reservas especiais de lucros	Legal	A realizar	Estatutária					Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		7.392.092	652.515	-	1.433.056	3.365.078	7.329.133	12.127.267	1.310.648	(165.784)	-	21.316.738
Aumento de capital	19	2.650.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.650.500
Custos de oferta pública primária		(29.349)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.349)
Aquisição de ações em tesouraria	19	-	-	-	-	-	-	-	-	(92.712)	-	(92.712)
Cancelamento de ações em tesouraria		-	-	-	-	-	(258.496)	(258.496)	-	258.496	-	-
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		-	-	-	-	-	-	-	(90.087)	-	-	(90.087)
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto		-	-	-	-	-	-	-	(19.160)	-	-	(19.160)
Variação cambial sobre investimentos		-	-	-	-	-	-	-	1.397.982	-	-	1.397.982
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,20 por ação)		-	-	266.500	-	-	(266.500)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.393.467	1.393.467
Destinação do lucro líquido		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros		-	-	-	18.205	-	-	18.205	-	-	(18.205)	-
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,20 por ação)	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(533.000)	(533.000)
Saldos em 30 de setembro de 2020		<u>10.013.243</u>	<u>652.515</u>	<u>266.500</u>	<u>1.451.261</u>	<u>3.365.078</u>	<u>6.804.137</u>	<u>11.886.976</u>	<u>2.599.383</u>	<u>-</u>	<u>842.262</u>	<u>25.994.379</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020		10.013.243	652.515	-	1.597.062	1.980.484	10.772.318	14.349.864	1.665.033	-	-	26.680.655
Aumento de capital	19	5.547.288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.547.288
Custos de oferta pública primária		(50.167)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.167)
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		-	-	-	-	-	-	-	106.592	-	-	106.592
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto		-	-	-	-	-	-	-	52.742	-	-	52.742
Variação cambial sobre investimentos		-	-	-	-	-	-	-	(34.843)	-	-	(34.843)
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,06 por ação)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(650.000)	(650.000)
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.607.086	4.607.086
Destinação do lucro líquido		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros		-	-	-	158.782	-	-	158.782	-	-	(158.782)	-
Saldos em 30 de setembro de 2021		<u>15.510.364</u>	<u>652.515</u>	<u>-</u>	<u>1.755.844</u>	<u>1.980.484</u>	<u>10.772.318</u>	<u>14.508.646</u>	<u>1.789.524</u>	<u>-</u>	<u>3.798.304</u>	<u>36.259.353</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.



# BANCO BTG PACTUAL S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa

Período de nove meses findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2021	30/09/2020
Atividades operacionais			
Lucro líquido do período		4.607.086	1.393.467
Ajustes ao lucro líquido		861.411	(3.009.938)
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	13	(2.004.229)	(1.766.259)
Despesas de juros com dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital		1.470.205	934.567
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	82.941	132.023
Provisão de perda para fianças		17.236	34.030
Provisão para passivos contingentes	17	27.202	11.021
Variação cambial do permanente		(45)	(682)
Reversão de provisões	21	-	(517)
Ativo fiscal diferido	18	1.248.273	(2.395.125)
Depreciações e amortizações	23	19.828	41.004
Resultado ajustado do período		5.468.497	(1.616.471)
Atividades operacionais			
Aplicações interfinanceiras de liquidez		(7.752.331)	(7.886.521)
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		(47.601.924)	(11.995.534)
Operações de créditos		(11.723.466)	(15.242.242)
Outros créditos e outros valores e bens		6.900.294	(803.880)
Relações interfinanceiras		(2.295.008)	(2.647.830)
Relações interdependências		(221.816)	25.921
Outras obrigações		(6.647.256)	1.597.386
Resultados de exercícios futuros		89.011	144.545
Depósitos		40.536.746	26.420.170
Captações no mercado aberto		10.393.084	20.738.054
Obrigações por empréstimos e repasses		1.358.001	775.780
Caixa (utilizado) / proveniente das atividades operacionais		(11.496.168)	9.509.378
Atividades de investimento			
(Aquisição) / alienação de investimentos e aumento de capital	13	(261.447)	(452.266)
(Aquisição) / alienação de outros investimentos		(538)	-
(Aquisição) / alienação de imobilizado e diferido		(47.935)	(46.154)
(Aquisição) / alienação de intangível	14	(46.325)	(46.388)
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	13	246.093	1.043.193
Caixa (utilizado) / proveniente nas atividades de investimento		(110.152)	498.385
Atividades de financiamento			
Aquisição de ações em tesouraria	19	-	(92.712)
Recursos de aceites e emissão de títulos		8.002.534	17.330.848
Dívida subordinada e instrumentos de dívida elegíveis a capital		(2.424.846)	(34.156)
Juros sobre capital próprio	19	(1.746.000)	(541.000)
Custos de oferta pública primária		(50.167)	(29.349)
Aumento de capital	2	5.547.288	2.650.500
Caixa proveniente das atividades de financiamento		9.328.809	19.284.131
(Redução) / Aumento de caixa e equivalentes de caixa	28	(2.277.511)	29.291.894
Saldo de caixa e equivalentes de caixa			
No início do período		41.493.426	20.404.149
No final do período		39.215.915	49.696.043
(Redução) / Aumento de caixa e equivalentes de caixa		(2.277.511)	29.291.894
Transações não monetárias		106.592	168.409
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		106.592	(90.087)
Cancelamento de ações em tesouraria		-	258.496

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração do valor adicionado

Período de nove meses findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2021	30/09/2020
Receitas		14.520.331	12.715.197
Intermediação financeira		11.216.645	10.852.525
Prestação de serviços	20	2.549.122	1.454.086
Outras		754.564	408.586
Despesas		(7.367.422)	(13.856.190)
Intermediação financeira		(7.284.481)	(13.724.167)
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10	(82.941)	(132.023)
Insumos adquiridos de terceiros		(1.350.100)	(643.592)
Materiais, energia e outros		(28.267)	(21.045)
Serviços de terceiros		(1.321.833)	(622.547)
Valor adicionado bruto		5.802.809	(1.784.585)
Depreciação e amortização	23	(19.828)	(17.158)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade		5.782.981	(1.801.743)
Valor adicionado recebido em transferência		2.004.229	1.742.413
Resultado de participações em controladas, coligadas e controle compartilhado	13	2.004.229	1.742.413
Valor adicionado a distribuir		7.787.210	(59.330)
Distribuição do valor adicionado		7.787.210	(59.330)
Pessoal		1.456.448	917.141
Proventos		1.297.852	810.884
Benefícios		139.201	92.086
FGTS		19.395	14.171
Impostos, taxas e contribuições		1.675.607	(2.407.842)
Federais		1.529.411	(2.476.591)
Municipais		146.196	68.749
Remuneração de capitais de terceiros		48.069	37.904
Aluguéis		48.069	37.904
Remuneração de capitais próprios		4.607.086	1.393.467
Lucros retidos		3.957.086	860.467
Juros sobre capital próprio	19	650.000	533.000

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

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

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

30 de setembro de 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 a 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 o escritório situado 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 algumas 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. por meio da BTG Pactual Holding S.A. (“Holding”).

O BTG Pactual possui *units* listadas na B3 S.A. em São Paulo. Cada *unit* 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 o modelo operacional para preservar 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 3º trimestre de 2021, descrevermos algumas iniciativas importantes tomadas (e que continuaremos a tomar) com relação ao modelo operacional e ao papel que desempenhamos nas sociedades dos países que atuamos:

- Apesar da pandemia, preservamos as bases operacionais do Banco com avanços e diversificação nos serviços, por meio de novas funcionalidades operacionais e de novos canais de comunicação disponibilizados aos 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 dedicação às atividades do Banco;

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Desde as primeiras semanas da crise, os times de clientes e de 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 integral aos nossos clientes; e
- Utilizando tecnologias de ponta, nos mantemos próximos e disponíveis aos 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 e ofertas**

### **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\$ 1,0 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 de *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.

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **Ofertas públicas primárias**

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 16 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., Vitro Holding Financeira S.A., Vitreo Holding S.A., Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., suas subsidiárias e seus respectivos cotistas/acionistas (vendedores) com o intuito de realizar a aquisição dessas empresas e de firmar parcerias de longo prazo com os vendedores. A operação esta sujeita a aprovações regulatórias e societárias aplicáveis.

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **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 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.

#### **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 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.

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **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 individuais**

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

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

A Resolução Bacen nº 2/2020, com vigência a partir de janeiro/2021, consolidou os critérios gerais e os procedimentos para divulgação das demonstrações contábeis individuais, incluindo: a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente; o Lucro por Ação; e as alterações efetuadas na apresentação dos balanços patrimoniais. As cifras de 2020 estão sendo apresentadas nas mesmas bases contábeis para fins de comparabilidade.

As demonstrações contábeis individuais foram aprovadas pela Administração em 8 de novembro de 2021, e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução financeira, patrimonial e de resultados do Banco. A Administração avaliou a habilidade e a capacidade do Banco e de suas controladas de continuarem operando normalmente e está convencida de que o Banco e as suas controladas possuem condições operacionais e recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de qualquer incerteza material que possa gerar dúvidas sobre a capacidade de continuarem operando normalmente. As demonstrações contábeis individuais foram elaboradas com base nesse princípio e nessas premissas.

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **Moeda funcional**

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

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

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

## **4. Principais políticas contábeis**

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

### **a. Caixa e equivalentes de caixa**

Para fins da demonstração do fluxo de caixa, estão incluídos, dinheiro em caixa, depósitos 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 com remuneração, depósitos remunerados, captações no mercado aberto, recursos de aceites e emissão de títulos, obrigações por empréstimos e repasses, dívidas subordinadas e demais operações ativas e passivas.**

As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculados "*pro-rata dia*" 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, de 08 de novembro de 2001, nas seguintes categorias:



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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **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 3.068/2001, os títulos e os valores mobiliários, classificados como títulos para negociação, são apresentados, no balanço patrimonial, no ativo circulante, independente de suas datas de vencimento.

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

Aqueles não enquadrados nem 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 a capacidade financeira para manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

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

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

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

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

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

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Nível 3: Modelos de precificação nos quais transações de mercado atual ou dados observáveis não estão disponíveis e que exigem alto grau de julgamento e estimativa. Instrumentos nessa categoria foram precificados usando técnicas 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.

#### e. 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 as perdas, realizados e não realizados, reconhecidos diretamente no resultado do período.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 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 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 nessa 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 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.

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

O valor justo dos títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e demais direitos e obrigações, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado, modelos de avaliação de preços, ou ainda com base no preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes. Assim, quando da liquidação financeira dessas 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 passivo. As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o prazo de fluência dos contratos.

Os ativos e 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 nominal dos contratos é registrado em contas de compensação.

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

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

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

Ativos financeiros permanecem no balanço da entidade que transferiu seus ativos quando ela 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, calculado "*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 associadas 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 previstos na Resolução nº 2.682.

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **k. Investimentos**

As participações em controladas, em controladas em conjunto 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.

#### **l. Conversão de Moedas Estrangeiras**

Vide nota 3.

#### **m. 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 controladas em conjunto e no resultado de exercícios futuros, para controladas.

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

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

#### **o. Intangíveis**

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução CMN nº 4.534. 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 do Banco, e (ii) por direitos na aquisição de contratos de gestão de ativos e (iii) softwares e benfeitorias. A amortização é calculada pelo método linear com base no período em que os direitos geram benefícios.

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **p. Cripto-ativos**

Corresponde aos direitos adquiridos e controlados pelo Banco 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 realizadas pelo Banco, por meio de sua unidade em Cayman, no trimestre findo em 30 setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro 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.

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

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

Os ativos sujeitos à avaliação da redução do valor recuperável são deduzidos, quando aplicável, de provisão para desvalorização, que é calculada de acordo com o maior valor entre o valor em uso e o 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; e liquidez, entre outras.

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

As provisões para imposto de renda e contribuição social, quando devidos, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. O imposto de renda e a contribuição social diferidas são calculadas sobre o valor das diferenças temporárias, sempre que a realização desses montantes for julgada provável. Para o imposto de renda a alíquota utilizada é de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$240 e de 25% para contribuição social das companhias financeiras.

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

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

São efetuados de acordo com os critérios descritos abaixo:

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **i. Contingências ativas**

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

#### **ii. Contingências passivas**

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

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

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

#### **t. Lucro por ação**

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

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

O resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

#### **v. Resultado recorrente e não recorrente**

Conforme disposto na Resolução BCB Nº 2, de 08/2020, o BTG Pactual divulga o resultado não recorrente em nota explicativa (28b.), apresentando eventos não recorrentes que ocorreram e contribuíram 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 a 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.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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; (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, pelas 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, tendo sido 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 a riscos por meio de uma variedade de sistemas internos distintos, porém complementares, de crédito, financeiro, operacional, *compliance*, tributos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês e 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 por membros seniores das unidades de negócios e por membros superiores dos departamentos de controle, os quais são independentes das áreas de negócio. Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site <https://ri.btgpactual.com/>, na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

#### a. Limites operacionais

	30/09/2021	31/12/2020
Patrimônio Líquido	36.259.353	26.680.655
Nível I	32.539.244	22.087.705
Capital Principal	32.157.332	21.710.355
Capital Complementar	381.912	377.350
Nível II	3.709.987	4.045.185
Patrimônio de Referência (PR) - (a)	36.249.231	26.132.890
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	18.060.885	12.553.154
Exposição total ponderada pelo risco (RWA) – (b)	225.761.063	156.914.431
Risco de Crédito	183.477.557	120.955.912
Risco Operacional	17.193.881	7.025.255
Risco de Mercado	25.089.625	28.933.264
Índice de Basileia - (a/b)	16,1%	16,7%
Capital de Nível I	14,4%	14,1%
Capital de Nível II	1,7%	2,6%
Índice de consumo de Imobilização	62,0%	99,6%
Limite para imobilização (LI)	18.117.485	13.057.529
Situação para o limite de imobilização	11.230.622	13.004.047
Valor da margem ou insuficiência	6.886.863	53.482



## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As Resoluções nº 4.192/2013 e nº 4.278/2013 do CMN dispõem sobre os critérios de apuração dos Requerimentos Mínimos de Patrimônio de Referência, de nível I e de Capital Principal e a resolução nº 4.193/2013 instituiu o Adicional de Capital Principal. Para os cálculos das parcelas de risco, foram observados os procedimentos das Circulares Bacen nºs 3.644/13, 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.

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

No período findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 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 a correlação entre os ativos, não fazendo uso de aproximações (*Greek approximations*) e de 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 testada por meio de testes (*back-testing*) diários que comparam a aderência entre as estimativas de VaR e os ganhos realizados e as perdas incorridas.

O VaR, apresentado abaixo, foi calculado para o período de um dia, nível de confiança de 95% e um ano de dado histórico. Nível de confiança de 95% significa que existe uma possibilidade de um em vinte ocorrências de que as receitas líquidas de negociação serão abaixo do VaR estimado. Dessa forma, déficits nas receitas líquidas de negociação em um único dia de negociação maior 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 por *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 com exposição a riscos.

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

Em R\$ milhões	Setembro de 2021	Dezembro de 2020	Setembro de 2020
Média diária do VaR	101,4	87,6	157,4

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **c. Risco de crédito**

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

#### **d. Risco de liquidez**

O Banco e as suas controladas gerenciam o risco de liquidez concentrando sua carteira em ativos de alta qualidade de crédito e de grande liquidez, utilizando recursos obtidos por meio 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 de reduzir alavancagem. As garantias nas operações são também monitoradas periodicamente.

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

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

A política consiste num conjunto de princípios, de procedimentos e de instrumentos que proporcionam a permanente adequação do gerenciamento do risco ao porte, à natureza e à 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 do risco operacional, que se baseia na avaliação, no monitoramento, na simulação e na validação do risco e está fundamentada em consistentes controles internos. Há um constante aprimoramento dos mecanismos de gestão e de controle do risco operacional, visando o cumprimento das exigências normativas e das diretrizes dos órgãos reguladores, à adaptação rápida a mudanças e antecipação às tendências, entre as quais podemos destacar as novas propostas de revisão da Basileia.

#### **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 produtos e de serviços financeiros.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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 o comprometimento incondicional com o desenvolvimento responsável e sustentável. Operamos com foco consistente nas implicações e nos resultados de longa duração de nossas ações, priorizando benefícios de longo prazo em vez de ganhos em curto prazo, sempre observando os riscos e as oportunidades de ESG.

Acreditamos que práticas comerciais sólidas e responsabilidade empresarial são condutores de longo prazo que devem ser aplicados diariamente para gerar valor para os acionistas por meio de crescimento sustentável do Banco e dos fluxos de receitas e de negócios recorrentes.

## 6. Disponibilidades

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

## 7. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	30/09/2021					31/12/2020
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Aplicações no mercado aberto	51.454.053	49.288.692	607.977	-	1.557.384	50.777.127
Posição bancada	7.511.397	7.423.156	-	-	88.241	24.146.547
Títulos públicos federais	1.421.368	1.333.127	-	-	88.241	24.124.935
Títulos corporativos	-	-	-	-	-	3.560
Títulos privados no exterior	6.090.029	6.090.029	-	-	-	18.052
Posição financiada	29.958.001	29.025.686	607.977	-	324.338	21.111.426
Títulos públicos federais	29.652.409	29.020.052	308.019	-	324.338	21.106.178
Títulos corporativos	305.592	5.634	299.958	-	-	5.248
Posição vendida	13.984.655	12.839.850	-	-	1.144.805	5.519.154
Títulos públicos federais	13.984.655	12.839.850	-	-	1.144.805	5.519.154
Aplicações em depósitos interfinanceiros (*)	6.330.481	984.648	187.020	4.073.621	1.085.192	1.597.292
Certificado de Depósito Interbancário	5.683.020	337.187	187.020	4.073.621	1.085.192	889.230
Aplicações em moeda estrangeira - <i>overnight</i>	647.461	647.461	-	-	-	708.062
Total	57.784.534	50.273.340	794.997	4.073.621	2.642.576	52.374.419

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

Em 30 de setembro de 2021, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas montavam a R\$51.717.955 (31 de dezembro de 2020 - R\$52.515.281).

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 8. Títulos e valores mobiliários

### a. Resumo por tipo de carteira

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

	30/09/2021						31/12/2020	
	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	59.838.263	61.935.635	42.113.495	1.188.721	4.104.607	1.278.280	13.250.532	28.068.608
Títulos públicos federais	14.502.096	14.498.494	14.495.065	-	-	-	3.429	3.506.534
Debêntures	5.227.173	5.094.168	570	621.280	741.430	880.083	2.850.805	3.240.561
Certificado de recebíveis imobiliários	640.311	623.512	12.018	757	2.609	4.162	603.966	24.085
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	15.252.156	15.285.421	15.050.588	-	-	-	234.833	13.395.252
Ações	126.088	230.363	213.745	-	-	-	16.618	143.677
Fundos de Investimento em Direitos								
Creditórios (FIDC)	5.573.339	6.759.930	222.375	-	933.157	125.333	5.479.065	2.514.286
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	1.836.311	2.310.513	-	-	-	-	2.310.513	2.562.464
Fundos de Investimento Imobiliário (FII)	258.937	537.203	-	-	-	-	537.203	128.390
Ações	2.230.124	2.388.101	1.151.500	-	1.088.655	-	147.946	1.207.356
Certificado de recebíveis do agronegócio	1.396.379	1.378.882	237	331	550.975	4.404	822.935	846.118
Outros	1.484.794	1.478.947	11.801	553.319	787.094	126.687	46	213.314
Títulos privados no exterior	404.666	426.005	41.639	13.034	586	137.611	233.135	261.816
Títulos emitidos por governos de outros países	10.905.889	10.924.096	10.913.957	-	101	-	10.038	24.755
Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação	305.008	303.913	-	257.158	37.611	9.144	-	31.169
Títulos públicos federais	305.008	303.913	-	257.158	37.611	9.144	-	31.169
Vinculados a compromissos de recompra	30.075.686	29.008.581	-	16.768.678	9.708.831	609.808	1.921.264	35.420.708
Títulos públicos federais	27.309.386	26.246.689	-	15.994.958	9.682.154	460.332	109.245	33.447.157
Debêntures	2.641.749	2.645.002	-	773.720	26.677	149.476	1.695.129	1.572.199
Certificado de recebíveis do agronegócio	20.594	19.035	-	-	-	-	19.035	217.352
Certificado de recebíveis imobiliários	103.957	97.855	-	-	-	-	97.855	91.639
Outros	-	-	-	-	-	-	-	92.361
Vinculados à prestação de garantias	27.954.696	27.721.256	13.914.614	1.957.279	2.079.999	5.218.293	4.551.071	11.563.851
Títulos públicos federais	2.087.233	2.023.042	-	1.470.447	552.595	-	-	1.217.124
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	30.322	35.927	35.927	-	-	-	-	35.004
Certificado de recebíveis imobiliários	456.834	458.958	-	-	-	25.798	433.160	300.864
Debêntures	10.911.887	10.691.720	-	147.882	1.316.202	5.109.725	4.117.911	9.430.578
Certificado de recebíveis do agronegócio	302.808	293.972	-	-	211.202	82.770	-	257.381
Títulos emitidos por governos de outros países	13.598.500	13.597.854	13.597.854	-	-	-	-	-
Ações	206.977	262.775	262.775	-	-	-	-	322.900
Outros	360.135	357.008	18.058	338.950	-	-	-	-
Títulos para negociação	112.676.335	113.188.642	55.965.604	18.742.861	14.099.238	5.328.218	19.052.721	71.065.472
Títulos disponíveis para venda	5.497.318	5.780.743	62.505	1.428.975	1.831.810	1.787.307	670.146	4.018.864
<b>Total</b>	<b>118.173.653</b>	<b>118.969.385</b>	<b>56.028.109</b>	<b>20.171.836</b>	<b>15.931.048</b>	<b>7.115.525</b>	<b>19.722.867</b>	<b>75.084.336</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### b. Títulos para negociação

	30/09/2021							31/12/2020
	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	56.684.754	58.536.922	42.104.975	213.025	3.033.902	565.034	12.619.986	26.491.610
Títulos públicos federais	14.502.096	14.498.494	14.495.065	-	-	-	3.429	3.506.534
Debêntures	3.229.495	3.113.243	570	68.510	80.902	227.045	2.736.216	2.268.071
Certificado de recebíveis imobiliários	637.164	621.972	12.018	49	2.441	4.162	603.302	23.152
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	15.252.156	15.285.421	15.050.588	-	-	-	234.833	13.395.252
Ações	126.088	230.363	213.745	-	-	-	16.618	143.677
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)	5.573.339	6.759.930	222.375	-	933.157	125.333	5.479.065	2.514.286
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	1.609.580	1.824.012	-	-	-	-	1.824.012	2.135.553
Fundos de Investimento Imobiliário (FII)	258.937	537.203	-	-	-	-	537.203	128.390
Ações	1.980.669	2.138.646	1.151.500	-	839.200	-	147.946	1.081.079
Certificado de recebíveis do agronegócio	1.396.379	1.378.882	237	331	550.975	4.404	822.935	846.118
Outros	831.266	827.447	3.281	131.101	626.540	66.479	46	184.872
Títulos privados no exterior	381.696	397.213	41.639	13.034	586	137.611	204.343	239.871
Títulos emitidos por governos de outros países	10.905.889	10.924.096	10.913.957	-	101	-	10.038	24.755
Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação	305.008	303.913	-	257.158	37.611	9.144	-	31.169
Títulos públicos federais	305.008	303.913	-	257.158	37.611	9.144	-	31.169
Vinculados a compromissos de recompra	29.947.181	28.880.843	-	16.665.735	9.684.036	609.808	1.921.264	34.838.162
Títulos públicos federais	27.309.386	26.246.689	-	15.994.958	9.682.154	460.332	109.245	33.447.157
Debêntures	2.513.244	2.517.264	-	670.777	1.882	149.476	1.695.129	1.083.058
Certificado de recebíveis do agronegócio	20.594	19.035	-	-	-	-	19.035	217.352
Certificado de recebíveis imobiliários	103.957	97.855	-	-	-	-	97.855	90.595
Vinculados à prestação de garantias	25.739.392	25.466.964	13.860.629	1.606.943	1.343.689	4.144.232	4.511.471	9.704.531
Títulos públicos federais	2.087.233	2.023.042	-	1.470.447	552.595	-	-	1.217.124
Certificado de recebíveis imobiliários	456.834	458.958	-	-	-	25.798	433.160	-
Debêntures	9.087.040	8.830.363	-	136.496	579.892	4.035.664	4.078.311	7.907.126
Certificado de recebíveis do agronegócio	302.808	293.972	-	-	211.202	82.770	-	257.381
Títulos emitidos por governos de outros países	13.598.500	13.597.854	13.597.854	-	-	-	-	-
Ações	206.977	262.775	262.775	-	-	-	-	322.900
<b>Total</b>	<b>112.676.335</b>	<b>113.188.642</b>	<b>55.965.604</b>	<b>18.742.861</b>	<b>14.099.238</b>	<b>5.328.218</b>	<b>19.052.721</b>	<b>71.065.472</b>

#### c. Títulos disponíveis para venda

	30/09/2021							31/12/2020
	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	3.153.509	3.398.713	8.520	975.696	1.070.705	713.246	630.546	1.576.998
Certificado de recebíveis imobiliários	3.147	1.540	-	708	168	-	664	933
Títulos privados no exterior	22.970	28.792	-	-	-	-	28.792	21.945
Outros	653.528	651.500	8.520	422.218	160.554	60.208	-	28.442
Quotas de fundos de investimento								
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	226.731	486.501	-	-	-	-	486.501	426.911
Debêntures	1.997.678	1.980.925	-	552.770	660.528	653.038	114.589	972.490
Ações	249.455	249.455	-	-	249.455	-	-	126.277
Vinculados a compromissos de recompra	128.505	127.738	-	102.943	24.795	-	-	582.546
Debêntures	128.505	127.738	-	102.943	24.795	-	-	489.141
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	-	-	-	1.044
Outros	-	-	-	-	-	-	-	92.361
Vinculados à prestação de garantias	2.215.304	2.254.292	53.985	350.336	736.310	1.074.061	39.600	1.859.320
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	30.322	35.927	35.927	-	-	-	-	35.004
Debêntures	1.824.847	1.861.357	-	11.386	736.310	1.074.061	39.600	1.523.452
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	-	-	-	300.864
Outros	360.135	357.008	18.058	338.950	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.497.318</b>	<b>5.780.743</b>	<b>62.505</b>	<b>1.428.975</b>	<b>1.831.810</b>	<b>1.787.307</b>	<b>670.146</b>	<b>4.018.864</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Com o objetivo de refletir a atual estratégia, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o Banco alterou a classificação Títulos e Valores Mobiliários, de Títulos Disponíveis para Venda, para Títulos para Negociação, no valor de R\$167.963 e resultado positivo de R\$49.810, líquido dos efeitos tributários. No trimestre findo em 30 de setembro de 2021, não foram realizadas reclassificações ou alterações nas intenções por parte da Administração.

## 9. Instrumentos financeiros derivativos

O Banco participa ativamente de operações de intermediação de risco envolvendo instrumentos financeiros derivativos, atendendo a necessidades próprias e de seus clientes, no intuito de reduzir a exposição aos 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.

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

As operações no Brasil são negociadas e registradas ou custodiadas na B3 S.A. Quando são 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 ajustes periódicos. 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 considerem necessários.

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

Os valores nominais 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 3.641/2013, que prevê a exclusão dos contratos em moeda, em ouro e em outros ativos vinculados à exposição cambial, vencidos no primeiro dia útil subsequente à data da apuração da exposição cambial. As contas a receber e a pagar são apresentadas separadamente para os derivativos de *Swap*, *Non-Deliverable Forward* (NDF) e *Deliverable Forward* (DF) no quadro abaixo.

	30/09/2021				31/12/2020
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total
Mercado futuro					
Posição comprada	8.641.907	10.912.279	14.544.535	34.098.721	46.259.616
Moeda	24.619	-	12.009	36.628	2.967.155
Taxa de juros	8.595.913	10.912.279	13.396.709	32.904.901	42.436.104
Índices	21.375	-	1.135.817	1.157.192	856.357
Posição vendida	42.460.720	4.276.531	4.657.987	51.395.238	29.327.151
Moeda	22.198.381	-	-	22.198.381	7.202.404
Taxa de juros	20.233.095	4.160.756	3.821.225	28.215.076	22.041.879
Índices	29.244	115.775	836.762	981.781	82.868

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	30/09/2021				31/12/2020
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total
<i>Swap</i>					
Posição ativa	28.704.623	8.717.228	526.720.538	564.142.389	509.010.400
Moeda	13.220.829	-	262.528.321	275.749.150	222.427.424
Taxa de juros	13.549.807	7.485.108	262.189.959	283.224.874	280.964.632
Commodities	125.537	66.781	-	192.318	70.654
Índices	640.228	751.922	1.548.490	2.940.640	262.708
Ação	904.738	413.417	453.768	1.771.923	4.581.842
Outros	263.484	-	-	263.484	703.140
Posição passiva	28.704.623	8.717.228	526.720.538	564.142.389	509.010.400
Moeda	1.837.526	11.573	219.951.364	221.800.463	199.611.006
Taxa de juros	22.136.116	6.006.600	303.649.242	331.791.958	304.729.417
Índices	418.192	809.715	2.676.809	3.904.716	1.023.134
Commodities	431.918	66.781	-	498.699	2.659.110
Ação	3.495.510	1.565.532	443.123	5.504.165	596.074
Outros	385.361	257.027	-	642.388	391.659
<i>Derivativos de crédito</i>					
Posição ativa	27.197	2.720	737.539	767.456	245.380
Soberano	-	-	61.193	61.193	14.811
Corporativo	27.197	2.720	676.346	706.263	230.569
Posição passiva	27.197	2.720	309.622	339.539	531.197
Soberano	-	-	13.517	13.517	26.295
Corporativo	27.197	2.720	296.105	326.022	504.902
<i>Contratos a termo - NDF</i>					
Posição ativa	80.135.994	17.420.836	17.919.300	115.476.130	111.529.822
Moeda	75.486.613	14.481.367	2.604.905	92.572.885	103.012.402
Commodities	4.649.381	2.939.469	15.314.395	22.903.245	8.517.420
Posição passiva	80.135.994	17.420.836	17.919.300	115.476.130	111.529.822
Moeda	75.486.613	14.481.367	2.604.905	92.572.885	103.012.402
Commodities	4.649.381	2.939.469	15.314.395	22.903.245	8.517.420
<i>Operações a termo</i>					
Posição ativa	13.789.437	-	-	13.789.437	503.190
Taxa de juros	7.874.114	-	-	7.874.114	493.825
Títulos Públicos	5.915.323	-	-	5.915.323	9.365
Posição passiva	13.789.437	-	-	13.789.437	503.190
Taxa de juros	5.915.323	-	-	5.915.323	9.365
Títulos Públicos	7.874.114	-	-	7.874.114	493.825
<i>Opções</i>					
<i>Posição ativa</i>					
Compra de opção de compra	18.815.151	273.290	854.550	19.942.991	13.227.709
Ação	298.044	47.274	55.657	400.975	878.014
Commodities	64.057	14.463	-	78.520	52.903
Índices	14.950.000	-	-	14.950.000	119.752
Moeda	3.503.050	211.553	798.893	4.513.496	12.177.040
Compra de opção de venda	194.197.050	112.302	682.189	194.991.541	274.795.366
Ação	586.047	6.307	1.265	593.619	184.716
Commodities	1.526	-	-	1.526	182.976
Índices	189.621.960	-	-	189.621.960	257.294.489
Moeda	3.987.517	105.995	680.924	4.774.436	17.133.185
<i>Posição passiva</i>					
Venda de opção de compra	16.171.240	53.804	203.671	16.428.715	9.895.186
Ação	293.421	16.851	1.398	311.670	637.213
Commodities	67.457	11.565	-	79.022	151.097
Índices	14.955.000	-	-	14.955.000	113.028
Moeda	855.362	25.388	202.273	1.083.023	8.993.848
Venda de opção de venda	190.659.726	153.807	43.517	190.857.050	271.375.176
Ação	561.477	6.307	1.265	569.049	222.639
Commodities	5.579	-	-	5.579	486.359
Índices	189.611.960	-	-	189.611.960	257.260.966
Moeda	480.710	147.500	42.252	670.462	13.405.212

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### b. Por valor de custo e mercado

	30/09/2021					31/12/2020
	Custo	Mercado	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total
Swaps						
Posição ativa	1.549.191	29.323.515	590.115	541.933	28.191.467	13.974.598
Posição passiva	2.131.102	36.906.976	456.129	647.412	35.803.435	23.841.304
Derivativos de crédito						
Posição ativa	-	29.790	-	107	29.683	16.307
Posição passiva	19.835	32.138	2.888	107	29.143	4.958
Contratos a termo - NDF						
Posição ativa	3.179.678	3.560.556	1.512.818	661.300	1.386.438	2.479.522
Posição passiva	2.225.070	2.749.832	1.746.700	486.342	516.790	2.731.852
Operações a termo						
Posição ativa	13.827.246	13.816.996	13.816.996	-	-	503.155
Posição passiva	13.826.277	13.816.312	13.816.312	-	-	503.152
Mercado de opções						
Posição ativa	2.031.078	2.287.828	1.491.525	44.116	752.187	2.192.704
Posição passiva	274.546	321.409	191.332	13.200	116.877	917.539
<b>Posição ativa</b>	<b>20.587.193</b>	<b>49.018.685</b>	<b>17.411.454</b>	<b>1.247.456</b>	<b>30.359.775</b>	<b>19.166.286</b>
<b>Posição passiva</b>	<b>18.476.830</b>	<b>53.826.667</b>	<b>16.213.361</b>	<b>1.147.061</b>	<b>36.466.245</b>	<b>27.998.805</b>

#### c. Valor nocional por contraparte

	30/09/2021					31/12/2020
	Câmara de liquidação / bolsa de valores	Instituições Financeiras (i)	Empresas	Pessoas Físicas	Total	Total
Mercado futuro						
Posição comprada	33.825.192	273.529	-	-	34.098.721	46.259.616
Posição vendida	51.116.247	278.991	-	-	51.395.238	29.327.151
Swap						
Posição ativa	2.283.899	555.975.702	5.627.664	255.124	564.142.389	509.010.400
Posição passiva	2.283.899	555.975.702	5.627.664	255.124	564.142.389	509.010.400
Derivativos de crédito						
Posição ativa	-	767.456	-	-	767.456	245.380
Posição passiva	-	339.539	-	-	339.539	531.197
Contratos a termo - NDF						
Posição ativa	-	75.465.708	39.706.972	303.450	115.476.130	111.529.822
Posição passiva	-	75.465.708	39.706.972	303.450	115.476.130	111.529.822
Operações a Termo						
Posição ativa	-	13.786.120	2.324	993	13.789.437	503.190
Posição passiva	-	13.786.120	2.324	993	13.789.437	503.190
Mercado de opções						
Posição ativa	-	214.221.397	332.082	381.053	214.934.532	288.023.075
Posição passiva	-	206.661.587	301.342	322.836	207.285.765	281.270.362
<b>Posição ativa</b>	<b>36.109.091</b>	<b>860.489.912</b>	<b>45.669.042</b>	<b>940.620</b>	<b>943.208.665</b>	<b>955.571.483</b>
<b>Posição passiva</b>	<b>53.400.146</b>	<b>852.507.647</b>	<b>45.638.302</b>	<b>882.403</b>	<b>952.428.498</b>	<b>932.172.122</b>

(i) Incluem fundos de investimento.



## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### d. Derivativos de crédito

	30/09/2021	31/12/2020
Swap de crédito		
Risco transferido		
Soberano	61.193	14.811
Corporativo	706.263	230.569
Risco recebido		
Soberano	(13.517)	(26.295)
Corporativo	(326.022)	(504.902)
Total	427.917	(285.817)

No período findo em 30 de setembro de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não houve a 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 principalmente por títulos públicos federais, títulos emitidos por governos de outros países, debêntures e outros, perfazendo o montante de R\$26.146.308 (31 de dezembro de 2020 – R\$10.114.688), e ações no montante de R\$262.755 (31 de dezembro de 2020 – R\$322.900).

#### 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 de rentabilidade podem ser utilizadas para obter o valor justo de *swaps* de moeda, de *swaps* de taxas de juros e *swaps* com base em outros fatores de risco (*commodities*, índices de bolsas etc).
- Futuros e Termos: valor justo apurado com base em cotações em bolsas ou utilizando critérios idênticos aos acima descritos para *swaps*.
- Opções: os valores justos desses 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 esses dados são obtidos de 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 no 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*).

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- 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 do Banco dispõem. As ações são calculadas com base nos preços divulgados pela B3 S.A. As cotas de fundos são valorizadas considerando os preços das cotas divulgadas pelos administradores.
- Ativos financeiros avaliados a valor justo no resultado: estimamos os valores justos dos instrumentos financeiros efetuando o desconto dos fluxos de caixa a valor presente com base em curvas de rentabilidade que refletem os fatores apropriados de risco.

## 10. Operações de crédito

As operações de crédito são classificadas em níveis de risco de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/1999. Essa classificação leva em consideração, entre outros fatores, uma análise periódica das operações, dos atrasos, do histórico do cliente e das garantias das operações.

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

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

### a. Operações de crédito

#### i. Por modalidade de crédito

Modalidade de crédito	30/09/2021		31/12/2020	
	Saldo	Provisão	Saldo	Provisão
Empréstimos	37.194.885	(874.966)	33.102.968	(1.461.448)
Financiamentos	7.020.349	(108.871)	3.379.242	(102.709)
FINAME/BNDES	4.284.312	(24.202)	4.015.395	(23.458)
Recebíveis (ii)	452.336	(2.473)	90.350	(28.391)
Adiantamento de contratos de câmbio (ii)	4.771.471	(16.999)	2.074.406	(36.552)
Créditos cedidos com coobrigação (i)	-	-	1.472	-
Total	53.723.353	(1.027.511)	42.663.833	(1.652.558)
Ajuste ao valor de mercado (iii)	(28.461)	-	-	-
Total	53.694.892	(1.027.511)	42.663.833	(1.652.558)

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

(ii) No exercício findo 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.

(iii) Contemplam contratos que são objeto de *hedge* contábil.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Nível de risco	30/09/2021					31/12/2020		
	Vencidas	A vencer			Total	Provisão	Total	Provisão
		Em até 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses				
AA	66.127	14.926.356	2.157.419	9.901.768	27.051.670	-	18.102.552	-
A	37.424	2.311.468	884.986	10.331.077	13.564.955	(67.375)	10.868.092	(54.334)
B	24.245	2.128.996	1.260.112	6.470.515	9.883.868	(98.854)	9.891.996	(100.026)
C	7.206	287.304	278.666	815.983	1.389.159	(60.705)	868.182	(44.336)
D	8.217	6.852	1.285	682.110	698.464	(113.598)	1.144.051	(192.475)
E	13.862	1.792	81.810	235.802	333.266	(100.743)	454.805	(169.053)
F	13.412	145.353	208	358.961	517.934	(312.683)	216.876	(116.484)
G	44.030	15.081	81	20.753	79.945	(69.461)	778.055	(636.626)
H	11.643	16.077	655	175.717	204.092	(204.092)	339.224	(339.224)
Total	226.166	19.839.279	4.665.222	28.992.686	53.723.353	(1.027.511)	42.663.833	(1.652.558)

#### iii. Por setor de atividade

Setor	30/09/2021	31/12/2020
Comércio	109.194	77.004
Indústria	15.925.323	13.584.743
Serviços	33.204.281	26.894.568
Rural	521.891	525.643
Pessoas físicas	3.962.664	1.581.875
Total	53.723.353	42.663.833

#### b. Concentração de risco de crédito

	30/09/2021	%	31/12/2020	%
Maiores devedores				
10 maiores devedores	12.027.766	23%	10.059.645	24%
20 seguintes maiores devedores	8.097.198	15%	6.772.121	16%
50 seguintes maiores devedores	10.340.987	19%	8.307.784	19%
100 seguintes maiores devedores	8.682.108	16%	7.666.953	18%
200 seguintes maiores devedores	7.504.402	14%	5.502.747	13%
500 seguintes maiores devedores	2.864.476	5%	3.117.463	7%
Acima de 500 maiores devedores	4.206.416	8%	1.237.120	3%
Total	53.723.353	100%	42.663.833	100%

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

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

	30/09/2021	30/09/2020
Saldos iniciais do período	(1.652.558)	(1.076.063)
Reversão/(constituição) de provisão	(82.941)	(132.023)
Transferência de carteira	-	(316.551)
Renegociação de crédito	585.225	-
Outros	122.763	(45.935)
Saldos finais	(1.027.511)	(1.570.572)
Composição dos saldos finais		
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(1.027.511)	(1.570.572)

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Na carteira de crédito houve R\$4.925.915 referente a renegociações no período findo em 30 de setembro de 2021 (31 de dezembro de 2020 – R\$3.915.098). No mesmo período, houve R\$85.363 referente à recuperação de créditos baixados para prejuízo (31 de dezembro de 2020 – R\$14.345).

## 11. Outros créditos/outras obrigações

### a. Carteira de câmbio

	30/09/2021		31/12/2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Câmbio comprado/vendido a liquidar	3.206.367	3.669.805	5.437.396	11.329.285
Direitos sobre venda de câmbio	8.174.529	-	13.556.591	-
(-) Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos	(15.362)	-	(2.182)	-
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(7.446)	-	(320)	-
Obrigações por compra de câmbio	-	7.739.909	-	7.464.199
Total	11.358.088	11.409.714	18.991.485	18.793.484
Circulante	11.352.595	8.197.856	18.985.456	18.707.516
Não circulante	5.493	3.211.858	6.029	85.968

As garantias oferecidas em operações de câmbio realizadas com intermediação da B3 S.A. estão representadas por títulos públicos federais no montante de R\$1.312.173 (31 de dezembro de 2020 - R\$1.126.263).

### b. Negociação e intermediação de valores

	30/09/2021		31/12/2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixas de registros e liquidação	283.616	135.953	399.997	190.417
Corretagens e comissões a pagar	-	147.222	-	125.486
Devedores/credores - conta liquidações pendentes	4.310.265	873.229	3.224.683	285.750
Aplicações interfinanceiras de terceiros a liquidar	-	-	-	52.286
Credores por empréstimos de ações	-	-	-	135
Outras obrigações por negociação e intermediação de valores	414.885	1.374.012	81.471	674.444
Total	5.008.766	2.530.416	3.706.151	1.328.518
Circulante	5.008.766	2.530.416	3.706.151	1.328.518
Não circulante	-	-	-	-

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

A rubrica “Outras Obrigações por Negociação e Intermediação de Valores” representa, basicamente, operações de vendas de títulos emitidos por governos de outros países, a serem liquidadas nos prazos regulamentares.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 12.Outros créditos

### a. Rendas a receber

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Dividendos e bonificações	972.105	911.059
Serviços prestados a receber	20.251	16.654
Direitos sobre venda de energia	317.366	684.384
Taxa de administração e performance de fundos e carteiras de investimento	40.431	14.219
Taxa de distribuição	10.613	8.668
Comissões de fianças	20.984	58.322
Total	<u>1.381.750</u>	<u>1.693.306</u>
Circulante	1.381.750	1.683.791
Não circulante	-	9.515

### b. Diversos

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Devedores diversos - país (ii)	6.390.882	6.861.382
Valores a receber de processo de arbitragem (i)	-	83.162
Depósitos judiciais	1.116.464	1.105.238
Impostos a compensar	288.965	232.529
Títulos e créditos a receber		
Sem característica de concessão de crédito	437.317	425.463
Outros	56.562	82.566
Total	<u>8.290.190</u>	<u>8.790.340</u>
Circulante	881.095	1.833.668
Não circulante	7.409.095	6.956.672

(i) Vide nota 17a.

(ii) Refere-se majoritariamente a valores a receber de controladas.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

	Controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado					
	Patrimônio líquido		Lucro líquido / (Prejuízo)		Participação direta	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>No país</b>						
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	460.518	259.344	26.177	77.947	99,99%	99,99%
BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	950.328	536.959	188.338	144.768	99,99%	99,99%
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	118.590	69.738	48.851	41.408	99,99%	99,99%
BTG Pactual Holding Participações S.A.	13.696	14.079	422	773	99,99%	99,99%
BTG Pactual Holding Internacional S.A.	10.122.037	9.150.585	796.911	1.250.961	99,99%	99,99%
BW Properties S.A.	474.453	478.442	377	18.766	42,72%	42,72%
BTG Pactual Holding de Seguros Ltda.	713.354	734.666	52.398	56.947	99,99%	99,99%
Pan Corretora S.A.	58.747	42.309	36.954	25.431	51,00%	51,00%
Banco Sistema S.A.	971.238	686.494	284.394	52.708	99,91%	99,91%
Eneva S.A.	13.731.878	7.278.859	321.099	-	21,54%	22,93%
BTGP Corretora de Seguros S.A.	23.566	28.563	22.810	16.887	99,99%	99,99%
BTG Pactual Corretora de Resseguros Ltda.	17.146	25.573	17.046	14.756	99,99%	99,99%
<b>Controle compartilhado no país</b>						
Banco Pan S.A. (ii)	5.676.188	5.317.468	584.128	484.628	44,30%	44,85%
<b>No exterior</b>						
BTG Pactual Internacional Holding Ltd.	662.361	11.425	(1.171.470)	(370)	100,00%	100,00%
BSI Limited (i)	-	321.973	-	(103.502)	100,00%	100,00%

(i) O resultado de equivalência patrimonial referente ao investimento no EFG International ("EFG") reconhecido durante o período findo em 30 de setembro de 2021, compreende o resultado gerado pela investida no segundo semestre de 2020, em decorrência da divulgação tardia de suas informações financeiras.

(ii) O Banco Pan S.A. possui um saldo de crédito tributário de R\$3,6 bilhões, reconhecidos substancialmente com base em estudo do cenário atual e futuro aprovado por sua Administração.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Movimentação dos investimentos							
	31/12/2020	Aquisição / Aporte / Transferência / (Vendas)	Dividendos / Juros sobre capital próprio	Resultado de Participação	Varição Cambial	Ajuste de avaliação patrimonial	30/09/2021	Resultado de Participação de 30/09/2020
<b>Controladas e coligadas - no país</b>								
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	259.341	175.000	-	26.177	-	-	460.518	77.947
BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	536.958	225.000	-	188.338	-	32	950.328	144.768
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	69.739	-	-	48.851	-	-	118.590	41.408
BTG Pactual Holding Participações S.A.	14.078	-	-	422	(805)	-	13.695	773
BTG Pactual Holding Internacional S.A.	9.150.584	452.000	-	796.911	(257.041)	(20.417)	10.122.037	1.250.961
BW Properties S.A.	204.394	-	(1.865)	161	-	-	202.690	8.017
Ágio – BW Properties S.A.	2.322	(2.322)	-	-	-	-	-	-
BTG Pactual Holding de Seguros Ltda.	734.666	-	(78.000)	52.398	-	4.290	713.354	56.947
BTGP Corretora de Seguros S.A.	28.562	656	(28.463)	22.810	-	-	23.565	16.887
Pan Corretora S.A.	21.577	-	(10.464)	18.846	-	-	29.959	12.970
Banco Sistema S.A.	685.857	-	-	284.131	-	351	970.339	52.659
BTG Pactual Corretora de Resseguros Ltda.	25.573	-	(25.473)	17.046	-	-	17.146	14.756
Eneva S.A.	3.756.636	(224.123)	-	150.036	-	735	3.683.284	-
Banco Pan S.A. (i)	2.385.034	(30.428)	(101.768)	260.158	-	1.376	2.514.372	200.826
Deságio - Pan S.A.	(3.272)	3.272	-	-	-	-	-	-
Outros (iii)	53.336	(19.697)	(60)	708	-	-	34.287	(8.788)
<b>Total</b>	<b>17.925.385</b>	<b>579.358</b>	<b>(246.093)</b>	<b>1.866.993</b>	<b>(257.846)</b>	<b>(13.633)</b>	<b>19.854.164</b>	<b>1.870.131</b>
<b>No exterior</b>								
BTG Pactual Internacional Holding Ltd. (ii)	11.426	1.790.786	-	(1.171.394)	2.384	29.162	662.364	(370)
BSI Limited (ii)	321.972	(1.677.371)	-	1.308.630	7.854	38.915	-	(103.502)
Ágio - BSI Limited (ii)	421.334	(431.326)	-	-	9.992	-	-	(23.846)
<b>Total</b>	<b>754.732</b>	<b>(317.911)</b>	<b>-</b>	<b>137.236</b>	<b>20.230</b>	<b>68.077</b>	<b>662.364</b>	<b>(127.718)</b>
<b>Total</b>	<b>18.680.117</b>	<b>261.447</b>	<b>(246.093)</b>	<b>2.004.229</b>	<b>(237.616)</b>	<b>54.444</b>	<b>20.516.528</b>	<b>1.742.413</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- (i) Vide nota 2.
- (ii) A diferença entre o resultado de participação do Banco na controlada e o lucro líquido da controlada é referente à variação cambial.
- (iii) As ações da Eneva foram recebidas em uma renegociação de dívida e estavam registradas na rubrica de Títulos e Valores Mobiliários em 2020. Na data-base de 31 de dezembro de 2020, a administração reavaliou sua intenção e classificação contábil sobre o investimento na companhia e tomou a decisão de reclassificar a participação como um investimento na rubrica do Permanente. A transferência entre rubricas contábeis foi realizada pelo valor de mercado (prática contábil antes da reclassificação). Após a reclassificação, de acordo com as práticas contábeis aplicáveis para instituições financeiras, a mensuração desse ativo será feita pelo método de equivalência patrimonial e será base de revisões periódicas para atender ao conceito de valor recuperável, no mínimo semestralmente ou quando houver indícios objetivos de imparidade capturados pela Administração por meio de fontes externas e internas.

## 14. Ativo Intangível

	Movimentação do Intangível				30/09/2021
	31/12/2020	Aquisições / transferência	Amortizações	Variação cambial	
<b>Ativos Intangíveis</b>					
Custo	222.295	80.025	-	812	303.132
Amortização acumulada	(117.913)	(33.700)	(5.301)	(767)	(157.681)
<b>Total</b>	<b>104.382</b>	<b>46.325</b>	<b>(5.301)</b>	<b>45</b>	<b>145.451</b>

O prazo de amortização do intangível é de 5 anos.

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

### a. Resumo

	30/09/2021					31/12/2020	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Depósitos	97.170.306	59.759.251	33.344.381	3.864.824	201.850	-	56.633.560
Captações no mercado aberto	72.976.072	70.889.602	776.861	5	-	1.309.604	62.582.988
Recursos de aceites e emissão de títulos	48.430.220	16.129.573	8.289.526	11.977.479	10.689.262	1.344.380	40.427.686
Obrigações por empréstimos e repasses	7.587.338	928.870	154.663	348.873	408.896	5.746.036	6.229.337
Dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital	6.023.182	-	1.867.648	130.979	26.249	3.998.306	6.977.823
<b>Total</b>	<b>232.187.118</b>	<b>147.707.296</b>	<b>44.433.079</b>	<b>16.322.160</b>	<b>11.326.257</b>	<b>12.398.326</b>	<b>172.851.394</b>

### b. Depósitos

	30/09/2021					31/12/2020	
	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	9.319.184	9.319.184	-	-	-	-	2.474.628
Depósitos interfinanceiros	2.127.648	116.932	430.297	1.431.881	148.538	-	1.341.915
Depósitos à prazo	85.723.474	50.323.135	32.914.084	2.432.943	53.312	-	52.817.017
<b>Total</b>	<b>97.170.306</b>	<b>59.759.251</b>	<b>33.344.381</b>	<b>3.864.824</b>	<b>201.850</b>	<b>-</b>	<b>56.633.560</b>



## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto têm lastro nos seguintes títulos:

	30/09/2021					31/12/2020	
	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	29.026.269	28.504.922	521.342	5	-	-	35.310.369
Títulos públicos federais	26.204.479	26.204.479	-	-	-	-	33.335.969
Títulos corporativos	1.617.298	1.182.842	434.451	5	-	-	1.974.400
Títulos emitidos por governos de outros países	1.204.492	1.117.601	86.891	-	-	-	-
Carteira de terceiros	29.455.540	29.455.540	-	-	-	-	20.602.090
Títulos públicos federais	10.778.924	10.778.924	-	-	-	-	20.597.485
Títulos corporativos	5.494	5.494	-	-	-	-	4.605
Títulos emitidos por governos de outros países	18.671.122	18.671.122	-	-	-	-	-
Carteira livre movimentação (i)	14.494.263	12.929.140	255.519	-	-	1.309.604	6.670.529
Títulos públicos federais	13.400.602	11.835.479	255.519	-	-	1.309.604	6.670.529
Títulos emitidos por governos de outros países	1.093.661	1.093.661	-	-	-	-	-
Total	72.976.072	70.889.602	776.861	5	-	1.309.604	62.582.988

- (i) Da carteira de livre movimentação, R\$13.953.899 (31 de dezembro de 2020 – R\$5.886.127) refere-se a posição vendida, e R\$540.364 (31 de dezembro de 2020 – R\$784.402) a posição financiada.

Em 30 de setembro de 2021, o valor de lastro cedidos nas operações compromissadas montavam a R\$73.229.720 (31 de dezembro de 2020 - R\$62.795.958).

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

	30/09/2021					31/12/2020	
	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	36.094.311	16.105.476	5.577.646	11.441.562	1.824.602	1.145.025	29.308.667
Letras financeiras	23.725.802	14.145.370	1.705.651	6.749.555	556.999	568.227	23.718.572
Letras de crédito imobiliários/agronegócio	11.904.660	1.943.158	3.833.600	4.566.968	1.005.528	555.406	5.358.334
Certificados de operações estruturadas	463.849	16.948	38.395	125.039	262.075	21.392	231.761
Títulos e valores mobiliários – exterior	12.335.909	24.097	2.711.880	535.917	8.864.660	199.355	11.119.019
Medium term notes	10.916.438	-	2.664.564	-	8.251.874	-	6.429.586
Fixed rate notes e outros	1.419.471	24.097	47.316	535.917	612.786	199.355	4.689.433
Total	48.430.220	16.129.573	8.289.526	11.977.479	10.689.262	1.344.380	40.427.686

Em 30 de setembro de 2021, as obrigações por títulos e valores mobiliários no país são basicamente indexadas a percentuais de taxa referencial de juros (CDI) entre 90% e 127% ou índices de preço (IPCA e IGPM) mais taxa pré-fixada entre 0,43% a.a. e 7,55% a.a. (31 de dezembro de 2020 - taxa referencial de juros (CDI) entre 60% e 127% ou índices de preço (IPCA e IGPM) mais taxa pré-fixada entre 1,2% a.a. e 7,55% a.a.).

Em 30 de setembro de 2021, as obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior possuíam taxas entre 2,5% a.a. e 13,7% 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 individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### e. Obrigações por empréstimos e repasses

	30/09/2021					31/12/2020	
	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	3.466.753	928.349	139.898	-	-	2.398.506	2.413.513
Obrigações em moedas estrangeiras	3.356.067	817.663	139.898	-	-	2.398.506	876.813
Obrigações por empréstimos no exterior	110.686	110.686	-	-	-	-	1.536.700
Obrigações por repasses no país	4.120.585	521	14.765	348.873	408.896	3.347.530	3.815.824
FINAME/BNDES	4.120.585	521	14.765	348.873	408.896	3.347.530	3.815.824
Total	7.587.338	928.870	154.663	348.873	408.896	5.746.036	6.229.337

Em 30 de setembro de 2021, obrigações por empréstimos e repasses possuíam taxas entre 1,1% a.a. e 8,00% a.a. (31 de dezembro de 2020 - entre 1,35% a.a. e 8,00% a.a.).

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

Nome do papel - moeda original	30/09/2021					31/12/2020
	Valor Principal (moeda original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	Saldo contábil	Saldo contábil
Letras financeiras - R\$ (i)	4.161.000	15/04/2011	17/06/2031	Inflação + taxa pré	98.838	829.378
Notas subordinadas - US\$	800.000	28/09/2012	15/09/2022	5,75%	1.826.617	2.122.541
Notas subordinadas elegíveis a capital - R\$	874.369	23/12/2014	15/04/2069	IPCA + 7.9%	884.852	897.482
Notas subordinadas elegíveis a capital - US\$	600.000	15/02/2019	15/02/2029	7,75%	3.212.875	3.128.422
Total					6.023.182	6.977.823

(i) Letras financeiras possuem vencimentos, taxas e valor principal distintos, com amortizações semestrais a partir de 2016.

## 16. Outras obrigações

#### a. Sociais e estatutárias

	30/09/2021	31/12/2020
Dividendos e participações a pagar	-	1.067.211
Participações de funcionários nos lucros	1.031.000	652.000
Total	1.031.000	1.719.211
Circulante	1.031.000	1.719.211
Não circulante	-	-

#### b. Fiscais e previdenciárias

	30/09/2021	31/12/2020
Impostos e contribuições a recolher	77.470	65.671
Impostos e contribuições a pagar	105.606	198.525
Total	183.076	264.196
Circulante	183.076	264.196
Não circulante	-	-

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Diversas

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Obrigações por aquisição de bens e direitos (i)	208.017	202.428
Valores a pagar a sociedades ligadas (ii)	-	1.021.597
Provisão para pagamentos a efetuar	128.958	89.730
Obrigações por operações vinculadas a cessão	-	6.318
Credores diversos - Brasil	508.401	337.944
Outras	2.988	3.524
Total	<u>848.364</u>	<u>1.661.541</u>
Circulante	797.856	1.268.478
Não circulante	50.508	393.063

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

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

## 17. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

A Administração do Banco avalia as contingências existentes em função de processos judiciais movidos contra as empresas do Grupo BTG Pactual e constitui provisão, sempre que considera devida, 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 2020, o Banco registrou ganhos provenientes de dois processos de arbitragem, conforme mencionado a seguir:

O Banco registrou o 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 à obrigação de confidencialidade.

Houve também 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, dada a relevância da informação e para a melhor apresentação dos fundamentos econômicos nas demonstrações financeiras consolidadas que envolvem o desfecho, o contexto dessa negociação e, posteriormente a alienação do BSI ao EFG, o Banco ajustou em 2020 o ágio de origem dessa aquisição que, embora ainda apresente a fundamentação econômica que lhe deu origem ao observamos os resultados de períodos anteriores e as perspectivas futuras, teve sua realização neste período no valor de R\$206,8 milhões.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### 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 de 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 supostas obrigações legais e passivos contingentes. Sua constituição é baseada na opinião de consultores jurídicos externos e internos, considerando a instância em que se encontra cada um dos processos.

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

A Administração do Banco está questionando a constitucionalidade de alguns procedimentos fiscais relacionados aos tributos federais, bem como participa de 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 o risco de perdas em 30 de setembro de 2021 são adequadas para cobrir eventuais pagamentos.

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

	30/09/2021				30/09/2020
	Tributária (i)	Cível	Trabalhista	Total	Total
Saldo no início do período	1.065.779	247	44.628	1.110.654	1.103.865
Constituição	22.466	25.115	-	47.581	5.180
Baixa / reversão	(10.489)	(25)	(9.865)	(20.379)	(26)
Saldo no final do período	1.077.756	25.337	34.763	1.137.856	1.109.019

(i) 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 provisionados no montante que a administração julga adequados para cobrir perdas futuras.

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

O Banco vem discutindo judicialmente a legalidade de alguns impostos e contribuições. Os valores referentes a obrigações legais e contingências avaliadas pelos advogados internos e externos, como perda provável estão integralmente provisionados. E dentre as referidas discussões judiciais, destacamos o processo que envolve a legalidade da cobrança da COFINS de acordo com as regras estabelecidas na Lei 9.718/98.

Em 30 de setembro 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\$519 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\$28 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\$ 1.876 bilhões, 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\$914 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\$458 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\$277 milhões, referente a 2014. Contra essa autuação 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.**

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

30 de setembro 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\$201 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 pelo 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\$79 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\$1.142 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\$68 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\$3.574 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\$593 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\$349 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.

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

Em 30 de setembro 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.

**Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**18. Imposto de renda e contribuição social**

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

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Base de cálculo	1.498.454	930.804	5.846.063	(1.001.658)
Resultado antes da tributação e participações	1.909.644	1.224.462	6.863.526	(389.531)
Participações estatutárias sobre o lucro	(411.190)	(293.658)	(1.017.463)	(612.127)
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(674.303)	(418.862)	(2.630.728)	450.746
(Inclusões) / exclusões no cálculo da tributação	683.599	418.862	2.640.024	(450.746)
Resultado de equivalência patrimonial	267.161	290.192	855.132	1.156.162
Ganho/(Perda) cambial sobre investimentos no exterior	(69.569)	-	4.638	-
Juros sobre capital próprio	292.500	-	545.850	-
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(128.872)	(10.929)	126.493	(77.916)
Dividendos	11.424	2.136	23.924	54.066
Resultado da avaliação a mercado de títulos e instrumentos financeiros derivativos	90.554	(72.595)	1.254.326	(1.671.648)
Outras despesas indedutíveis líquidas de receitas tributárias	220.401	210.058	(170.339)	88.590
Receita / (despesa) de imposto de renda e contribuição social	9.296	-	9.296	-
Receita / (despesa) de ativos fiscais diferidos	(76.294)	98.589	(1.248.273)	2.395.125
Total de receita / (despesa)	(66.998)	98.589	(1.238.977)	2.395.125

O imposto de renda e a contribuição social diferidos estão constituídos e registrados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular Bacen nº 4.842/2020, levando em consideração o período de realização.

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

Imposto de renda e contribuição social	31/12/2020	Constituição	Realização	30/09/2021
Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL	495.539	159.788	-	655.327
Juros sobre capital próprio	253.350	425.414	(545.850)	132.914
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.857.954	-	(189.176)	1.668.778
Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos	2.835.181	-	(1.283.584)	1.551.597
Contingências fiscais e provisões para tributos com exibibilidade suspensa	237.255	-	(1.271)	235.984
Outras diferenças temporárias	397.607	233.264	-	630.871
Total	6.076.886	818.466	(2.019.881)	4.875.471
Imposto de renda e contribuição social	31/12/2019	Constituição	Realização	30/09/2020
Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL	960.284	-	(169.460)	790.824
Juros sobre capital próprio	243.450	323.291	(483.300)	83.441
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	899.018	969.466	-	1.868.484
Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos	1.681.637	1.749.295	-	3.430.932
Contingências fiscais e provisões para tributos com exibibilidade suspensa	233.236	6.020	-	239.256
Outras diferenças temporárias	318.359	79.209	-	397.568
Total	4.335.984	3.127.281	(652.760)	6.810.505

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

A seguir, é apresentada a composição do valor presente dos créditos tributários, tendo em vista a expectativa para a realização dos ativos fiscais diferidos:

Descrição	Créditos tributários sobre diferenças temporárias	Prejuízo e base negativa	Total
2021	220.187	182.535	402.722
2022	1.225.776	21.325	1.247.101
2023	566.472	21.272	587.744
2024	910.160	24.403	934.563
A partir de 2025	1.297.548	405.793	1.703.341
Total	4.220.143	655.328	4.875.471
Valor presente	3.137.565	406.982	3.544.547

A rubrica ativos fiscais diferidos possui créditos tributários, que se referem a PIS e COFINS diferidos no montante de R\$285.943 (31 de dezembro de 2020 – R\$437.419).

O Banco possui obrigações fiscais diferidas no montante de R\$1.230 (31 de dezembro de 2020 - R\$1.509).

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

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 desta majoração nas demonstrações contábeis do 1º semestre de 2021 foram irrelevantes.

## 19. Patrimônio líquido

### a. Capital social e reserva de capital

Em 30 de setembro 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.

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.

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



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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As ações ordinárias propiciam aos respectivos detentores o direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral e participação, 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 participação, 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 de 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 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 trimestre findo em 30 de setembro 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 trimestre, houve cancelamento de *units* (em 31 de dezembro de 2020 – R\$258.496 equivalentes a 10.468.200 *units* ). Em 31 de dezembro de 2020, o Banco não dispunha de ações em tesouraria.

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

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

#### **d. Reserva estatutária**

De acordo com o Estatuto, 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.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(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.

Em 2 de agosto de 2021, o Banco provisionou R\$650.000, referentes a juros sobre capital próprio, equivalentes a R\$0,06 por ação, que geraram R\$292.500 em benefício fiscal. O primeiro valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 2 de agosto de 2021.

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\$0,42 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

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Taxa de administração e prêmio de performance de fundos e carteiras de investimentos	114.639	67.657	300.880	183.229
Assessoria técnica	259.061	97.365	629.361	271.446
Comissão de colocação de títulos	466.276	340.955	1.200.564	647.701
Rendas de garantias prestadas	107.568	83.191	308.690	307.232
Outros serviços	45.381	16.299	109.627	44.478
Total	992.925	605.467	2.549.122	1.454.086

## 21.Outras receitas operacionais

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Atualização monetária de depósitos judiciais e outros	6.530	6.089	14.059	15.428
Variação cambial	49.999	15.203	199.313	22.902
Atualização de valores a receber por venda de bens e direitos	42.106	-	196.867	-
Outras rendas operacionais	(156)	1.839	9.262	2.668
Total	98.479	23.131	419.501	40.998

## 22.Outras despesas operacionais

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Variação cambial	3.699	114.930	282.459	199.890
Despesa com correção monetária	3.324	1.131	6.246	4.944
Provisão para outros créditos sem características de crédito	104.481	18.422	147.144	18.422
Outras	41.525	5.927	44.608	17.772
Total	153.029	140.410	480.457	241.028



# BANCO BTG PACTUAL S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 27. Lucro por ação

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findos em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Lucro líquido do trimestre / período</b>	<b>1.431.456</b>	<b>1.029.393</b>	<b>4.607.086</b>	<b>1.393.467</b>
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em aberto no trimestre / semestre	7.234.454	7.234.454	7.234.454	7.234.454
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em tesouraria	-	-	-	2.549
<b>Lucro líquido por ação ordinária - básico</b>	<b>0,20</b>	<b>0,14</b>	<b>0,64</b>	<b>0,19</b>
<b>Lucro líquido por ação ordinária - diluído</b>	<b>0,20</b>	<b>0,14</b>	<b>0,64</b>	<b>0,19</b>
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em aberto no trimestre / semestre	2.845.106	2.845.106	2.845.106	2.845.106
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em tesouraria	-	-	-	5.098
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe A - básico</b>	<b>0,50</b>	<b>0,36</b>	<b>1,62</b>	<b>0,49</b>
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe A - diluído</b>	<b>0,50</b>	<b>0,36</b>	<b>1,62</b>	<b>0,49</b>
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe B em aberto no trimestre / semestre	1.397.425	1.397.425	1.397.425	1.397.425
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe B - básico e diluído</b>	<b>1,02</b>	<b>0,74</b>	<b>3,30</b>	<b>1,00</b>
Média ponderada por lote de mil ações em aberto no trimestre / semestre	11.476.985	11.476.985	11.476.985	11.476.985
Média ponderada por lote de mil ações em tesouraria	-	-	-	7.647
<b>Lucro líquido por ação - Básico</b>	<b>0,12</b>	<b>0,09</b>	<b>0,40</b>	<b>0,12</b>
<b>Lucro líquido por ação - Diluído</b>	<b>0,12</b>	<b>0,09</b>	<b>0,40</b>	<b>0,12</b>

### 28. Outras informações

#### a. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Saldos no início do período</b>		
Disponibilidades	933.799	640.048
Aplicações no mercado aberto	39.349.280	18.508.555
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.210.347	1.255.546
<b>Total</b>	<b>41.493.426</b>	<b>20.404.149</b>
	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
<b>Saldos no fim do período</b>		
Disponibilidades	998.504	607.179
Aplicações no mercado aberto	37.294.806	47.141.633
Aplicações em depósitos interfinanceiros	922.605	1.947.231
<b>Total</b>	<b>39.215.915</b>	<b>49.696.043</b>

#### b. Compromissos e responsabilidades

O Banco tem como principais compromissos e responsabilidades o seguinte:

	30/09/2021	31/12/2020
Coobrigações e riscos em garantias prestadas	99.045.121	65.576.431
Responsabilidades por administração de fundos e carteiras de investimentos	20.090.137	18.377.748
Depositários de valores em custódia	352.390.317	332.426.893
Negociação e intermediação de valores	1.800.707.029	3.876.036.704
Valores de crédito contratados a liberar	2.847.589	2.469.412
Compromissos a liberar	143.786	115.800

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

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

Na rubrica “Depositários de valores em custódia”, estão refletidas as posições de terceiros em títulos públicos e privados, custodiados respectivamente na SELIC e na B3 S.A.

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

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

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

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

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

#### **c. Resultado não recorrente**

De acordo com a Resolução BCB nº 2/2020, apresentamos abaixo os resultados não recorrentes do período findo em 30 de setembro de 2021 reconhecidos na rubrica outras despesas administrativas:

- R\$186.4 milhões relacionados a amortização de ágio e distribuição de produtos bancários.
- R\$11.3 milhões referentes a doações para o combate ao Covid-19.
- R\$0.5 milhão em despesas administrativas.