



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

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

Apresentação Teleconferência

1º Trimestre 2022

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



Divulgação de Resultados

Primeiro trimestre de 2022

Teleconferência em português



- 9 de maio de 2022 (segunda-feira)
- 11:00 (Brasília) / 10:00 (Nova York)
- Telefone 1: +55 (11) 4210-1803
- Telefone 2: +55 (11) 4090-1621
- Código: BTG

Teleconferência em inglês



- 9 de maio de 2022 (segunda-feira)
- 13:00 (Brasília) / 12:00 (Nova York)
- Telefone 1: +55 (11) 4210-1803
- Telefone 2: +55 (11) 4090-1621
- Código: BTG

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

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



Forte performance independente do cenário macro: reportamos o trimestre mais lucrativo da nossa história

Receitas Totais

(R\$)

56%

crescimento anual

| | |
|----------|--------|
| 1T 22 | 4,4bi |
| 4T 21 | 3,5bi |
| 1T 21 | 2,8bi |
| LTM 1T22 | 15,4bi |

Lucro Líquido ajustado¹

(R\$)

72%

crescimento anual

| | |
|----------|-------|
| 1T 22 | 2,1bi |
| 4T 21 | 1,8bi |
| 1T 21 | 1,2bi |
| LTM 1T22 | 7,4bi |

ROAE ajustado

21,5%

1T 22

| | |
|----------|-------|
| 4T 21 | 19,4% |
| 1T 21 | 16,8% |
| LTM 1T22 | 21,1% |

Recorde de receitas em WM, superando ainda a marca de R\$1 trilhão de AuM/WuM

Net New Money

(R\$)

52bi

1T 22

4T 21 64bi

1T 21 76bi

LTM 1T22 302bi

WuM

(R\$)

44%

crescimento a.a.

1T 22 458bi

4T 21 428bi

1T 21 317bi

AuM / AuA

(R\$)

30%

crescimento a.a.

1T 22 586bi

4T 21 553bi

1T 21 450bi

Crescimento consistente da nossa base de *funding* e das receitas e portfólio de crédito, mantendo métricas robustas de capital

Unsecured Funding

(R\$)

28%

crescimento a.a.

| | |
|-------|-------|
| 1T 22 | 155bi |
| 4T 21 | 154bi |
| 1T 21 | 121bi |

Portfólio de Crédito e PME (R\$)

39%

crescimento a.a.

| | Total | PME |
|-------|-------|------|
| 1T 22 | 111bi | 19bi |
| 4T 21 | 107bi | 17bi |
| 1T 21 | 80bi | 10bi |

Índice de Basileia

(R\$)

15,0%

1T 22

Patrimônio Líquido

| | |
|-------|------|
| 1T 22 | 39bi |
| 4T 21 | 37bi |
| 1T 21 | 30bi |

Resumo do Desempenho

1T 2022

Recorde de receitas e lucro no trimestre, com ROAE ajustado de 21,5%

1

Receitas totais e lucro líquido ajustado de R\$4.351mm e R\$2.062mm, respectivamente

- ROAE^{1,2} anualizado: 21,5%
- Lucro Líquido por unit¹: R\$0,54
- Lucro Líquido contábil: R\$1.943mm

2

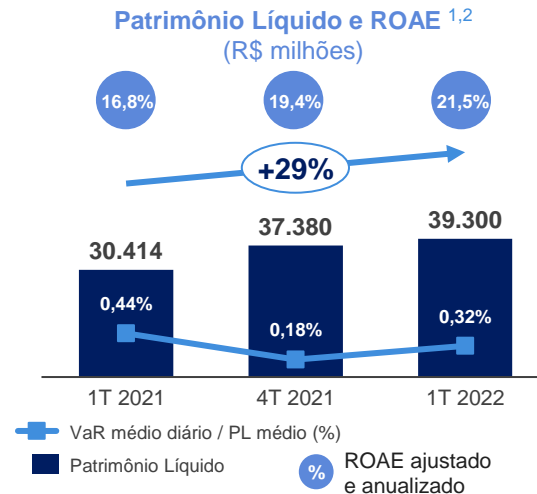
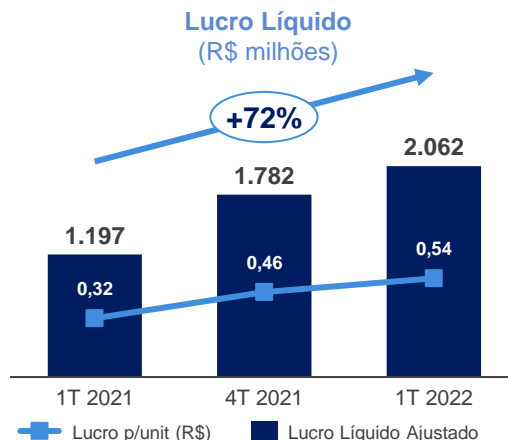
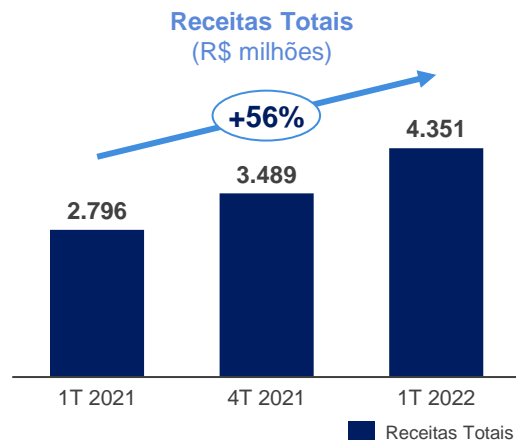
Índice de eficiência ajustado³ abaixo da nossa média histórica

- Índice de eficiência ajustado³: 39,0%
- Índice de remuneração: 22,6%

3

Total de ativos de R\$391,3bi, índice de Basileia de 15,0% e patrimônio líquido de R\$39,3bi

- VaR médio foi 0,32% do patrimônio líquido médio

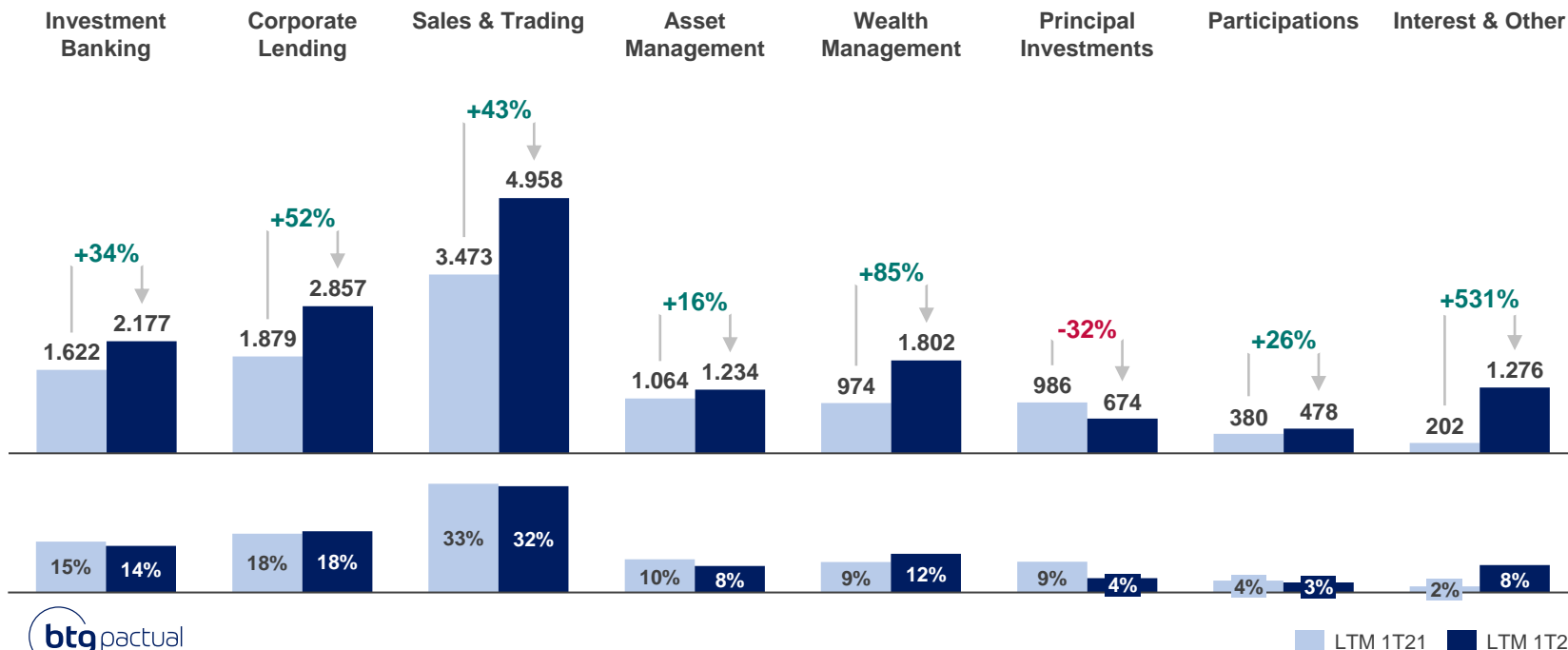


Breakdown de receita por área de negócio

Nosso modelo de negócios integrado aliado a expansão para novos segmentos de clientes impulsionaram o forte crescimento em todas as linhas

LTM 1T22 x LTM 1T21

Receitas Totais LTM 1T22 = R\$15,5 bilhões



Destaques de ESG & Impact Investing

1T 2022

Depósitos sustentáveis

Captamos mais de R\$780 milhões na segunda fase da nossa iniciativa de depósitos sustentáveis

Forte trimestre para emissões de debentures sustentáveis

O BTG Pactual estruturou e distribuiu quatro novas emissões no trimestre, totalizando US\$940mm. Também nos tornamos membro do *Green e Social Bonds Principles* da ICMA, o padrão do mercado



Lançamento do Fundo Venture Debt no Chile

O fundo tem como objetivo promover impacto social e ambiental positivo em PMEs. O processo de investimento vai seguir o nosso framework de *ESG & Impact Investing*

Índice de Resiliência Climática (I-CDPR70)

Pelo 3º ano consecutivo o BTG Pactual integra a carteira do Índice de Resiliência Climática, referência em relatórios ambientais



Relatório Anual 2021¹

Áreas de Negócio

Seção 1



Investment Banking

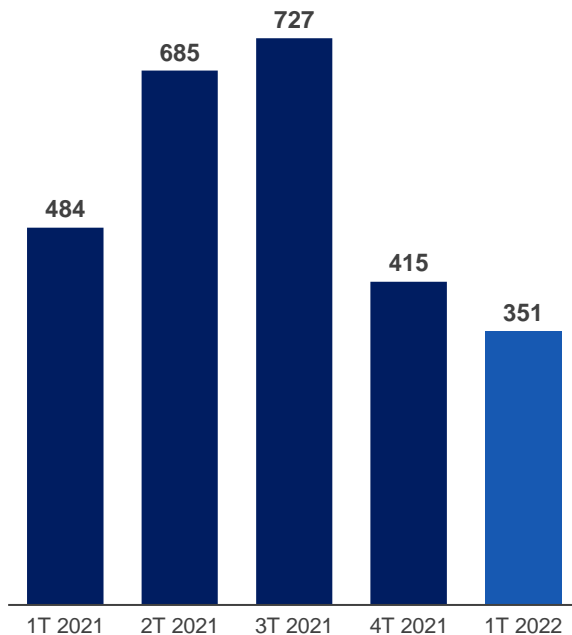
Nos mantivemos na liderança dos rankings da indústria, apesar da atividade de mercado mais fraca

Resumo do 1T 2022

- *Financial Advisory* teve performance melhor durante o trimestre e seguimos com pipeline forte
- ECM foi impactado pela ciclicidade esperada de mercado – ainda sim, ficamos em #1 em todos os rankings de mercado
- Contribuição menor de DCM no trimestre em linha com a atividade de mercado – já enxergamos retomada e esperamos forte pipeline para o ano

Receitas

(R\$ milhões)



Rankings de Mercado

(1T 2022)

ECM

- #1 em número de transações no Brasil
- #1 em volume de transações no Brasil

M&A

- #1 em número de transações no Brasil e LatAm
- #2 em volume de transações no Brasil e LatAm

Corporate & SME Lending

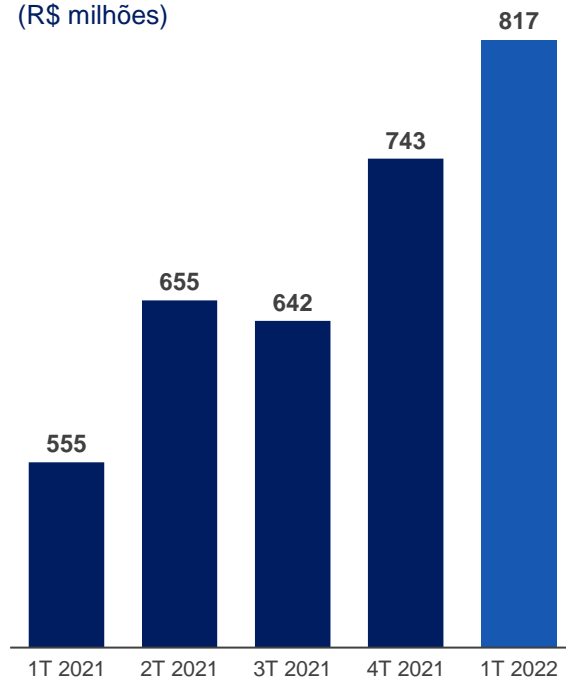
Mais um trimestre de recorde de receitas e expansão do portfólio com alta qualidade

Resumo do 1T 2022

- Receitas de Corporate & SME Lending cresceram 9,9% no trimestre e 47,2% em comparação com o 1T21 a medida que continuamos expandindo nosso portfólio
- O portfólio de Corporate & SME Lending cresceu 4,6% no trimestre e 38,5% no ano, com spreads estáveis e níveis adequados de provisão
- O portfólio de PME cresceu 10,4% no trimestre e 81,6% no ano

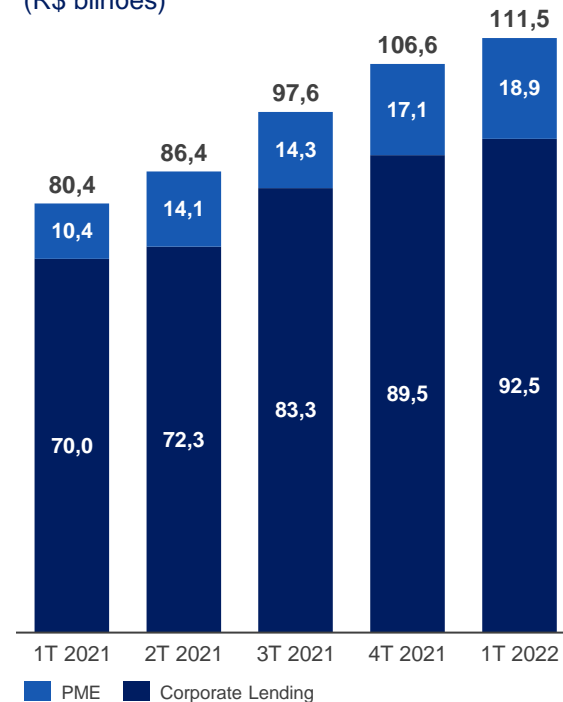
Receitas

(R\$ milhões)



Portfólio de Crédito Corporate e PME

(R\$ bilhões)



Sales & Trading

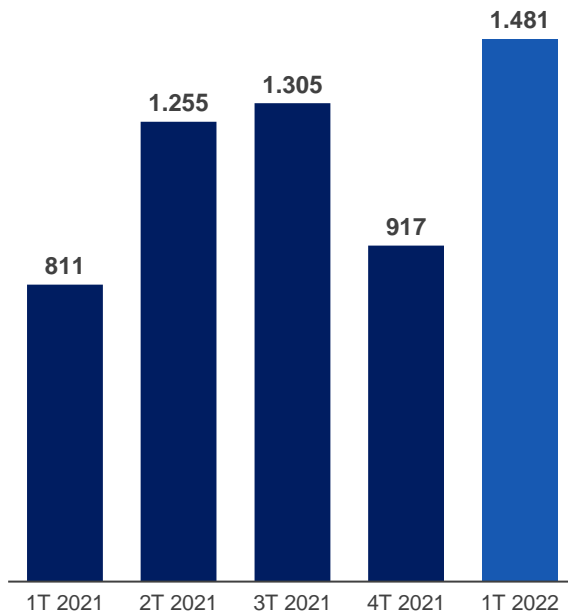
Contribuição recorde das atividades de clientes, maior volatilidade de mercado e alocação eficiente de capital

Resumo do 1T 2022

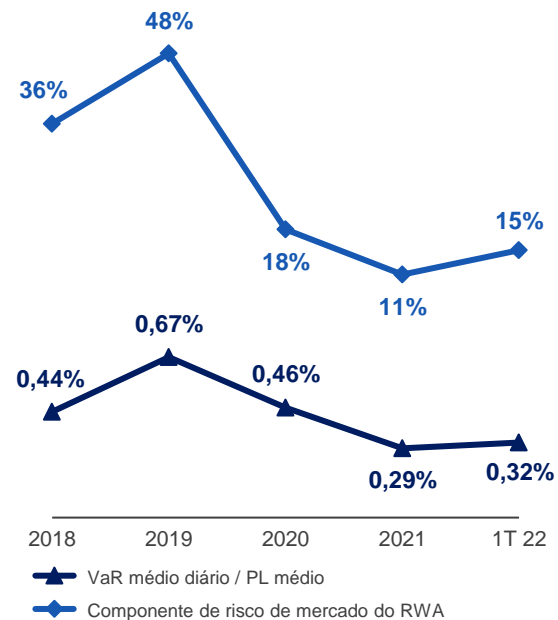
- Contribuição recorde de receitas de corretagem e fluxo de clientes
- VaR médio de 0,32%, um pouco acima do trimestre anterior, mas ainda abaixo da nossa média histórica
- Receitas adicionais da recém-incorporada mesa de commodities G&O

Receitas

(R\$ milhões)



VaR e Risco de Mercado



Asset Management

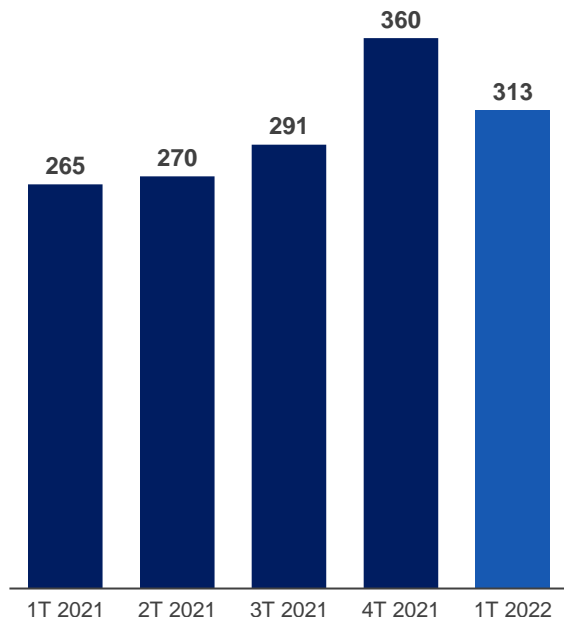
Forte captação e crescimento das receitas provenientes de taxas de administração

Resumo do 1T 2022

- Receitas atingiram R\$313,1 milhões. A queda de 13,1% em relação ao 4T21 deveu-se à sazonalidade de pagamento dos *fees* de performance apurados no último trimestre do ano
- Receitas subiram 18,3% no ano em linha com a expansão de 10,9% do AuM e 47,6% do AuA
- NNM de R\$23,6 bilhões no trimestre e R\$140,7 bilhões nos últimos 12 meses
- Nossos fundos continuam atraindo fluxos de clientes, especialmente nas estratégias de Renda Fixa Brasil e Investimentos Alternativos

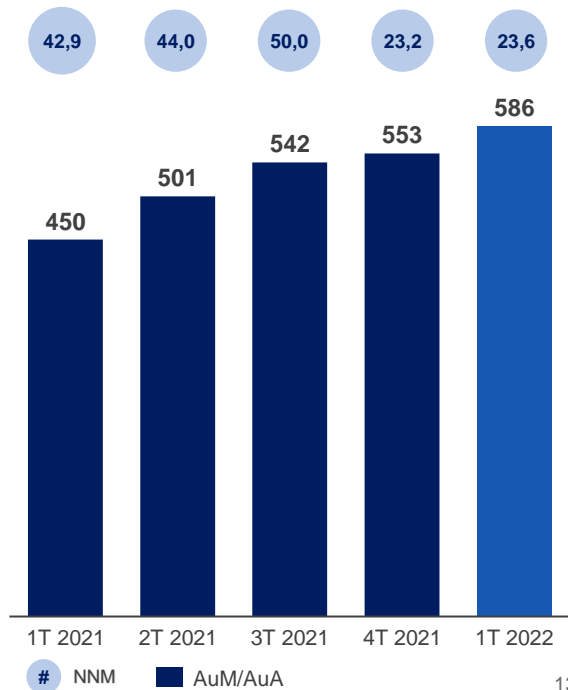
Receitas

(R\$ milhões)



AuM, AuA e NNM

(R\$ bilhões)



Wealth Management & Consumer Banking

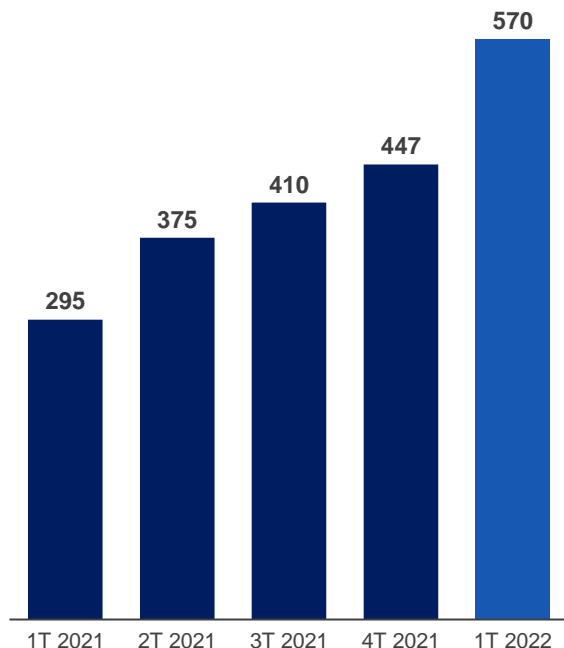
Mais um trimestre com recorde de receitas devido à mudanças no mix de clientes e ao aumento da oferta de produtos

Resumo do 1T 2022

- Receita recorde de R\$570,4 milhões, crescimento de 27,6% no trimestre e 93,5% no ano, devido ao crescimento consistente da nossa plataforma de varejo, incluindo os impactos positivos da consolidação de Empiricus
- Captação líquida de R\$28,3 bilhões, totalizando a impressionante marca de R\$161,2 bilhões nos últimos doze meses
- Consolidação bem sucedida das marcas, com foco na integração das nossas plataformas digitais e na melhor experiência dos nossos clientes

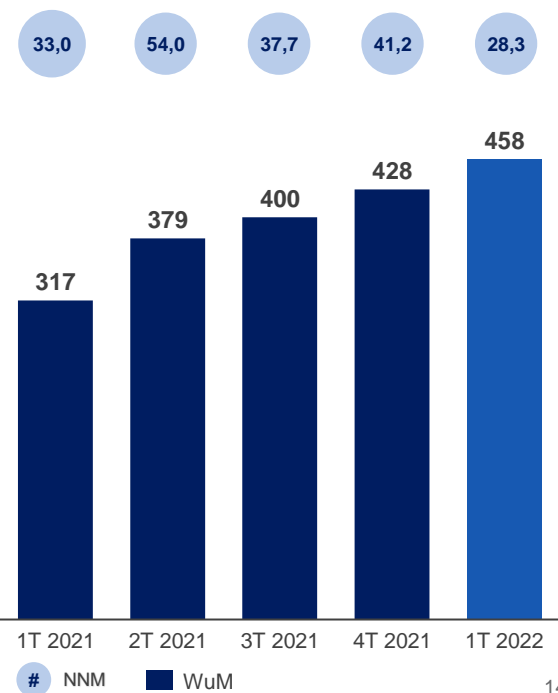
Receitas

(R\$ milhões)



WuM e NNM

(R\$ bilhões)



Principal Investments & Participations

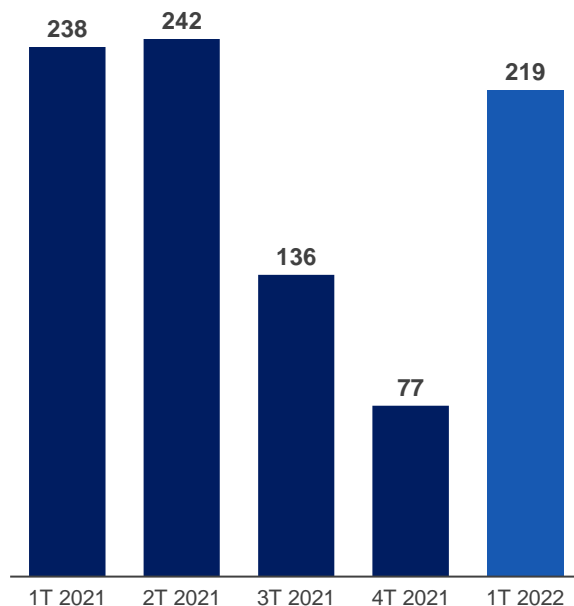
Performance consistente em ambos os segmentos

Resumo do 1T 2022

- Principal Investments reportou receitas de R\$218,8 milhões, com contribuição maior da nossa estratégia de Global Markets (*seed money*)
- Resultado de Participations consiste na equivalência patrimonial de:
 - Banco Pan: R\$81,5mm, incluindo R\$57mm de despesa de amortização de ágio
 - Too Seguros: R\$20,2mm
 - EFG: R\$20,8mm

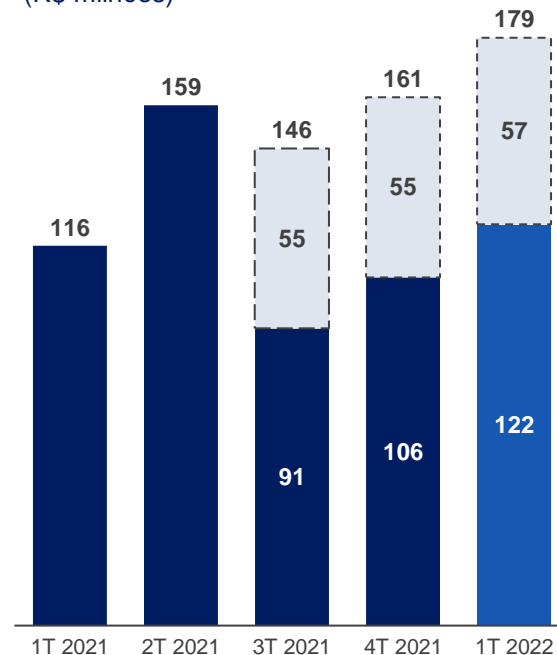
Receita de Principal Investments

(R\$ milhões)



Resultado de Participations¹

(R\$ milhões)



Amortização de ágio do Banco Pan



Despesas
Seção 2



Despesas e Principais Indicadores

Despesas sob controle e índice de eficiência abaixo da nossa média histórica

Resumo do 1T 2022

- S&B aumentaram 24,0% no trimestre devido ao crescimento orgânico e inorgânico do número de funcionários e das promoções de fim de ano
- Amortização de ágio aumentou à medida que começamos a amortizar a aquisição da Empiricus
- Alíquota efetiva de imposto de renda ficou em 20,4%, impactada positivamente pelo aumento na declaração de JCP

Índice de eficiência ajustado¹ de 39,0% e índice de remuneração de 22,6%

(R\$ milhões)

| (em R\$ milhões, a menos que indicado) | Trimestre | | | Variação % para 1T 2022 | |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------------|------------|
| | 1T 2021 | 4T 2021 | 1T 2022 | 1T 2021 | 4T 2021 |
| Bônus | (462) | (258) | (546) | 18% | 111% |
| Salários e benefícios | (266) | (353) | (437) | 65% | 24% |
| Administrativas e outras | (288) | (485) | (476) | 65% | -2% |
| Amortização de ágio | (31) | (67) | (213) | 598% | 219% |
| Despesas tributárias, exceto imposto de renda | (153) | (177) | (239) | 56% | 35% |
| Despesas operacionais totais | (1,199) | (1,340) | (1,911) | 59% | 43% |
| Índice de eficiência ajustado | 42% | 36% | 39% | | |
| Índice de remuneração | 26% | 18% | 23% | | |
| Imposto de renda e contribuição social | (421) | (405) | (498) | | |
| Alíquota de imposto de renda efetiva (%) | 26.3% | 18.8% | 20.4% | | |



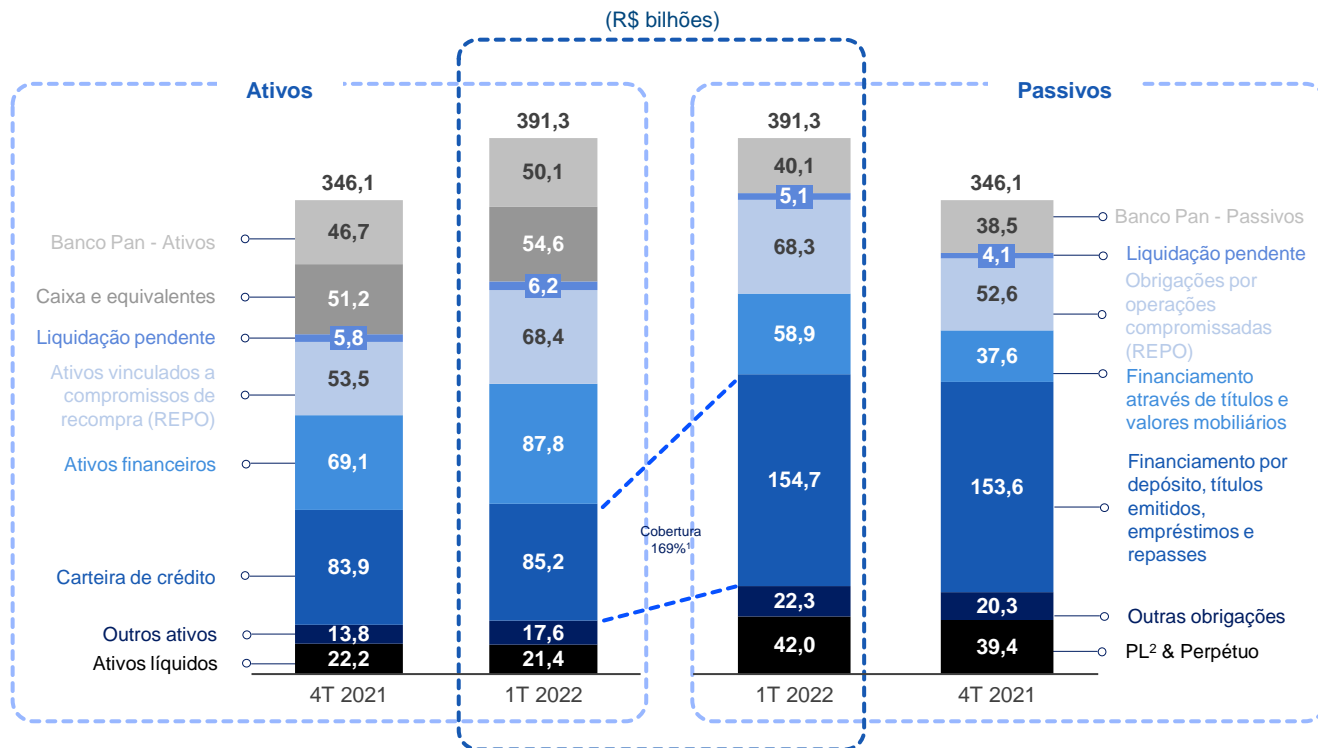
Balanco
Patrimonial
Seção 3



Análise do Balanço Patrimonial

Resumo do 1T 2022

- Total de ativos (10,0x) PL aumentou 13% no trimestre
- Níveis robustos de liquidez, com R\$54,6bi de caixa e equivalentes (1,4x PL), resultando em um LCR de 166%
- O portfólio de crédito *on-balance* cresceu em linha com a base de *unsecured funding*, resultando em um índice de cobertura confortável de 169%
- Portfólio de *Corporate Lending* representa 2,8x Patrimônio Líquido



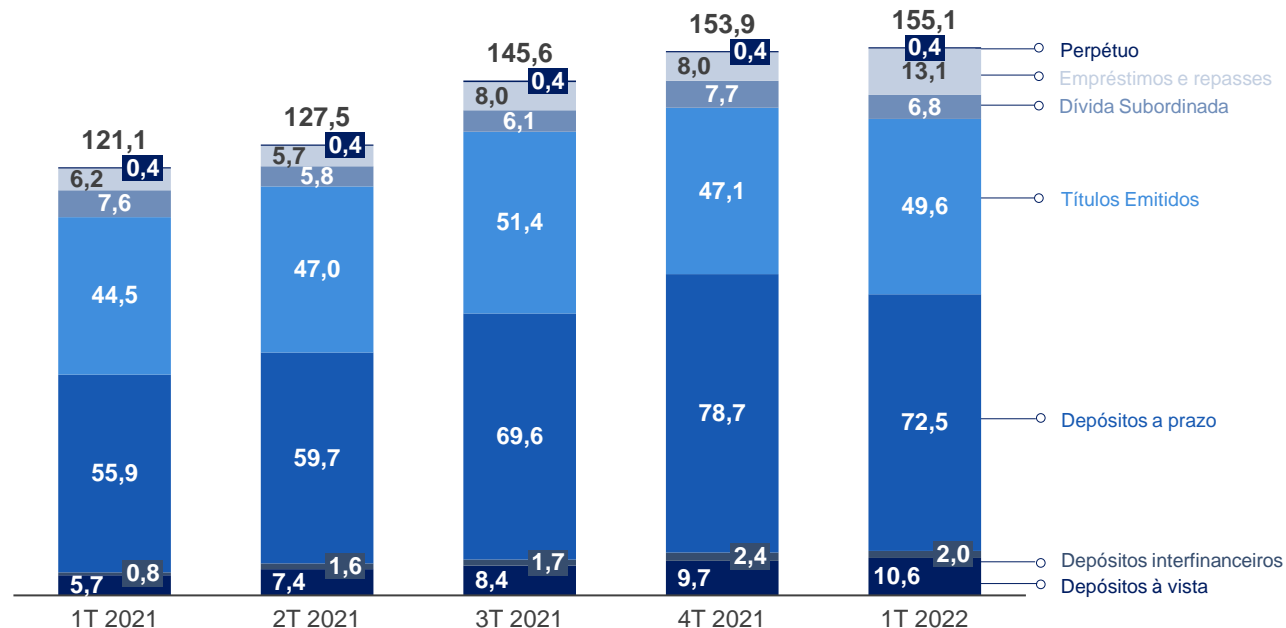
Base de *Unsecured Funding*

Resumo do 1T 2022

- Participação de *funding* de varejo continua expandindo, atingindo 23% da base total e 28% considerando a base de *funding* do Banco Pan
- Crescimento trimestral consistente apesar da forte depreciação do dólar americano (16,3% no trimestre)
- Depósitos a vista de clientes atingiram R\$10,6bi (ou 6,8% da base total), crescimento trimestral de 8,5%

Base de *unsecured funding* cresceu R\$34bi no ano (+28,1%)

(R\$ milhões)



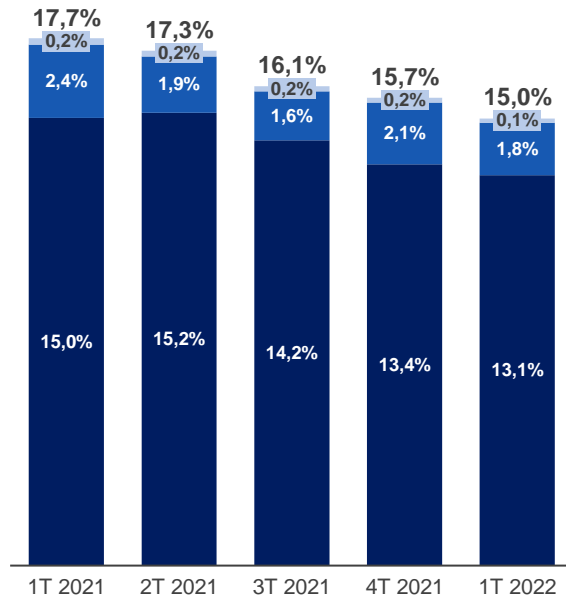
Índice de Basileia e VaR

Resumo do 1T 2022

- Índice de Basileia atingiu 15,0% no trimestre com 13,1% de capital principal
- VaR médio diário como percentual do patrimônio líquido médio do período foi de 0,32%, apesar do crescimento no trimestre, continuamos abaixo da nossa média histórica

Índice de Basileia

(%)



Adicional de Capital Principal Capital Principal

Nível II

VaR Médio Diário

(% do patrimônio líquido médio)

