

# **Demonstrações Contábeis Individuais**

**Banco BTG Pactual S.A.**

31 de dezembro de 2020  
com Relatório do Auditor Independente.

# BANCO BTG PACTUAL S.A.

Demonstrações contábeis Individuais

31 de dezembro de 2020

## Índice

Relatório do Auditor Independente.....	1
Balanços patrimoniais.....	8
Demonstração do resultado.....	10
Demonstração do resultado abrangente.....	11
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	12
Demonstração dos fluxos de caixa .....	13
Demonstração do valor adicionado.....	14
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais .....	15

## **RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Aos  
Administradores e Acionistas do  
**Banco BTG Pactual S.A.**

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco BTG Pactual S.A. (Banco) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco BTG Pactual S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, incluindo a Resolução nº 4.818/20 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Resolução nº 2/20 do Banco Central do Brasil (BACEN).

### **Base para opinião**

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

### **Ênfases**

#### **Equivalência patrimonial de empresa investida no exterior**

Conforme mencionado na nota explicativa 13 às demonstrações contábeis, o Banco possui investimento no EFG International (“EFG” ou “investida”), porém não possui acesso tempestivo às informações contábeis e financeiras antes da divulgação das demonstrações contábeis dessa investida. Assim, o reconhecimento da equivalência patrimonial é efetuado em prazo superior ao permitido pelo Banco Central do Brasil, bem como eventuais ajustes reconhecidos pelo EFG podem vir a serem reconhecidos pelo Banco em períodos posteriores ao registro na investida. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### **Créditos tributários em controlada em conjunto**

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº13 às demonstrações contábeis, que descreve que o Banco possui investimento na controlada em conjunto Banco Pan S.A., a qual, em 31 de dezembro de 2020, possuía créditos tributários de imposto de renda e contribuição social, no montante de R\$ 3,5 bilhões, reconhecidos substancialmente com base em estudo do cenário atual e futuro aprovado pelo Conselho de Administração, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos divulgados no mercado. A realização desses créditos tributários depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como aprovados pelos órgãos da administração do Banco Pan S.A. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### **Reapresentação dos saldos comparativos**

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 3 às demonstrações contábeis, a qual descreve que, em decorrência de retificação de erro relacionado com a realização de variação cambial de investimentos no exterior e resultado de participação em controladas, os valores correspondentes a 31 de dezembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23, ou CPC 23 (Práticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro). Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis do Banco.

### Mensuração de valor justo de instrumentos financeiros e derivativos complexos e ilíquidos

O Banco possui em seu portfólio de investimentos, instrumentos financeiros e derivativos complexos e ilíquidos, os quais são precificados e registrados ao seu valor justo. A mensuração desses instrumentos financeiros a valor justo requer da administração a utilização de modelos de precificação e premissas subjetivas, como a utilização de *inputs* de informações tais como fluxo de caixa esperado, taxa livre de risco e *spread* de risco de crédito, dentre outros. Devido à natureza desses instrumentos financeiros, e considerando a complexidade e subjetividade em suas metodologias de precificação, consideramos a mensuração dos instrumentos financeiros e derivativos complexos e ilíquidos como um dos principais assuntos de auditoria.

#### *Como nossa auditoria conduziu o assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o envolvimento de especialistas em precificação de instrumentos financeiros e derivativos complexos e ilíquidos para nos auxiliar e suportar a avaliação das metodologias de precificação e premissas consideradas pela administração na mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros. Também avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pelo Banco nas notas explicativas 8 e 9 às demonstrações contábeis.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros e derivativos complexos e ilíquidos, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros e derivativos complexos e ilíquidos são aceitáveis no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

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

O Banco possui um portfólio de crédito corporativo para o qual a administração exerce julgamento para fins da determinação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito de acordo com o determinado pela Resolução do CMN 2.682/99. Em função da subjetividade na determinação do valor recuperável dos créditos, e conseqüente determinação do valor da provisão, por tomador ou grupo econômico, a qual envolve, entre outros fatores, a análise econômico-financeira da contraparte, avaliação das garantias subjacentes e renegociações de crédito, consideramos essa área como um dos principais assuntos de auditoria.

#### *Como nossa auditoria conduziu o assunto*

Nossos procedimentos de auditoria, incluíram entre outros, o entendimento do processo estabelecido pela administração, bem como a realização de testes de detalhes relacionados com: (i) a totalidade e integridade dos dados; (ii) a atribuição de níveis de provisão por devedor (e conseqüente determinação de *rating*), por meio de modelos e premissas adotadas pela administração com base em dados e premissas de mercado, quando disponíveis; (iii) mensuração das garantias e (iv) monitoramento das transações renegociadas. Também avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pelo Banco na nota explicativa 10 às demonstrações contábeis.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para a apuração e registro contábil são aceitáveis no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

#### Transações com partes relacionadas

O Banco é parte integrante de uma estrutura organizacional com diversos veículos legais, no Brasil e no exterior, e realiza, dentro do âmbito de suas operações, transações com essas partes relacionadas. Devido ao grande número de partes relacionadas, ao volume transacionado e ao risco inerente associado a estas transações, consideramos as transações com partes relacionadas como um dos principais assuntos de auditoria.

#### *Como nossa auditoria conduziu o assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a obtenção do entendimento das políticas e procedimentos que o Banco possui para identificar e mapear as transações com partes relacionadas, além da obtenção de representação formal, por parte da administração, a respeito da identificação de todas as partes relacionadas ao Banco. Testamos, de forma amostral, as transações com partes relacionadas, bem como a eliminação de seus efeitos, quando aplicáveis, nas demonstrações contábeis do Banco. Também avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pelo Banco na nota explicativa 26 às demonstrações contábeis.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a avaliação das transações com partes relacionadas, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que as políticas e critérios adotados pela administração, na identificação e reconhecimento das transações com partes relacionadas são aceitáveis no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

#### Ambiente de tecnologia da informação

As operações do Banco, em razão do volume e complexidade, são altamente dependentes do funcionamento adequado da estrutura de tecnologia da informação e seus sistemas. Desta forma, consideramos o ambiente de tecnologia da informação como um dos principais assuntos de auditoria.

#### *Como nossa auditoria conduziu o assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o envolvimento de especialistas nos testes dos controles gerais de tecnologia para os processos de gestão de mudanças e acessos referentes aos sistemas considerados relevantes para a elaboração das demonstrações contábeis.

Nossos testes sobre o desenho e operação dos controles gerais de tecnologia da informação considerados relevantes para os procedimentos de auditoria efetuados forneceram base para que pudéssemos continuar com a natureza, época e extensão planejadas de nossos procedimentos substantivos de auditoria.

## **Outros assuntos**

### *Apresentação de demonstrações contábeis consolidadas*

O Banco elaborou um conjunto completo de demonstrações contábeis consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, incluindo a Resolução nº 4.818/20 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Resolução nº 2/20 do Banco Central do Brasil (BACEN), apresentadas separadamente, sobre as quais emitimos relatório de auditoria independente separado, sem modificação e contendo as mesmas ênfases acima descritas, datado de 09 de fevereiro de 2021. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### *Demonstração do valor adicionado*

A demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentada como informação suplementar pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

## **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

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

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

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.



- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

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

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

São Paulo, 09 de fevereiro de 2021.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6

  
Renata Zanotta Calçada  
Contadora  
CRC – 1RS 062.793/O-8

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019 (Reapresentado)
Ativo			
Circulante		179.516.384	132.373.813
Disponibilidades	6	933.799	640.049
Instrumentos financeiros		151.665.953	89.455.758
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7	50.210.427	30.038.863
Títulos e valores mobiliários	8	71.292.526	44.326.583
Instrumentos financeiros derivativos	9	5.404.639	4.124.449
Relações interfinanceiras		5.033.708	1.004.946
Operações de crédito	10	20.167.006	10.113.431
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	(442.353)	(152.514)
Outros créditos		26.256.807	42.144.118
Créditos por avais e fianças honrados		224.678	252.285
Carteira de câmbio	11	18.985.456	37.791.139
Rendas a receber	12	1.683.791	783.755
Negociação e intermediação de valores	11	3.706.151	2.870.372
Diversos	12	1.833.668	638.980
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos		(176.937)	(192.413)
Outros valores e bens		659.825	133.888
Outros valores e bens		541.860	94.195
Despesas antecipadas		126.914	101.384
Provisão para desvalorização		(8.949)	(61.691)
Não circulante		54.877.801	29.359.970
Instrumentos financeiros		41.135.813	23.296.762
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7	2.163.992	658.125
Títulos e valores mobiliários	8	3.791.810	811.379
Instrumentos financeiros derivativos	9	13.761.647	8.100.922
Relações interfinanceiras		131.742	131.470
Operações de crédito	10	22.496.827	14.518.415
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	(1.210.205)	(923.549)
Outros créditos		13.484.348	6.049.877
Carteira de câmbio	11	6.029	86.484
Rendas a receber	12	9.515	9.583
Ativos fiscais diferidos	18	6.514.305	4.522.348
Diversos	12	6.956.672	1.431.462
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos		(2.173)	-
Outros valores e bens		257.640	13.331
Despesas antecipadas		257.640	13.331
Permanente		18.872.613	14.344.574
Investimentos		18.681.482	14.235.984
Participação em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado - no país	13	17.925.385	12.439.202
Participação em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado - no exterior	13	754.732	1.795.417
Outros investimentos		4.232	4.232
Provisão para perdas		(2.867)	(2.867)
Imobilizado de uso		86.749	41.571
Imóveis de uso		2.975	-
Outras imobilizações de uso		274.032	156.800
Depreciações acumuladas		(190.258)	(115.229)
Intangível	14	104.382	67.019
Outros ativos intangíveis		222.295	230.286
Amortizações acumuladas		(117.913)	(163.267)
Total do ativo		253.266.798	176.078.357

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

# BANCO BTG PACTUAL S.A.

## Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019 (Reapresentado)
Passivo			
Circulante		170.078.482	113.518.693
Depósitos e demais instrumentos financeiros		146.355.273	72.579.984
Depósitos	15	54.496.144	22.229.660
Captações no mercado aberto	15	60.665.011	36.676.030
Recursos de aceites e emissão de títulos	15	23.300.233	5.323.907
Obrigações por empréstimos e repasses	15	2.371.740	1.014.539
Instrumentos financeiros derivativos	9	4.759.118	5.901.619
Dívidas subordinadas	15	763.027	1.434.229
Relações interfinanceiras		69.110	155
Recebimentos e pagamentos a liquidar		69.110	155
Relações interdependências		364.016	40.349
Recursos em trânsito de terceiros		364.016	40.349
Outras obrigações		23.290.083	40.898.205
Cobrança e arrecadação de tributos e semelhantes		2.164	20.573
Carteira de câmbio	11	18.707.516	37.457.455
Sociais e estatutárias	16	1.719.211	1.053.000
Fiscais e previdenciárias	16	264.196	135.636
Negociação e intermediação de valores	11	1.328.518	2.133.681
Diversas	16	1.268.478	97.860
Não circulante		56.244.218	41.055.898
Depósitos e demais instrumentos financeiros		54.494.926	39.522.285
Depósitos	15	2.137.416	2.281.986
Captações no mercado aberto	15	1.917.977	567.013
Recursos de aceites e emissão de títulos	15	17.127.453	16.510.769
Obrigações por empréstimos e repasses	15	3.857.597	2.875.518
Instrumentos financeiros derivativos	9	23.239.687	11.574.053
Dívidas subordinadas	15	2.188.893	2.372.191
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	15	4.025.903	3.340.755
Provisões	17	1.268.752	1.221.143
Provisão para passivos contingentes		1.110.654	1.103.865
Provisão de perda para fianças		158.098	117.278
Outras obrigações		480.540	312.470
Carteira de câmbio	11	85.968	87.121
Obrigações fiscais diferidas	18	1.509	4.048
Diversas	16	393.063	221.301
Resultados de exercícios futuros		263.443	137.605
Patrimônio líquido	19	26.680.655	21.366.161
Capital social		10.013.243	7.392.092
Reservas de capital		652.515	652.515
Outros resultados abrangentes		1.665.033	1.063.103
Reservas de lucros		14.349.864	12.424.235
Ações em tesouraria		-	(165.784)
Total do passivo e do patrimônio líquido		253.266.798	176.078.357

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

# BANCO BTG PACTUAL S.A.

## Demonstração do resultado

Semestres e exercícios findos em 31 de dezembro

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

	Nota	2020		2019 (Reapresentado)
		2º semestre	Exercício	Exercício
Receitas da intermediação financeira		5.697.262	13.196.315	11.127.402
Operações de crédito		1.571.627	2.491.758	1.480.378
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		4.092.953	10.656.340	9.165.386
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		-	-	402.904
Resultado de aplicações compulsórias		32.682	48.217	78.734
Despesas da intermediação financeira		(3.177.120)	(14.167.448)	(7.711.561)
Operações de captação no mercado		(2.906.405)	(5.011.787)	(6.006.409)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(1.012.444)	(2.731.366)	-
Resultado de operações de câmbio		472.117	(3.754.548)	(48.862)
Operações de empréstimos e repasses		366.608	(2.458.973)	(1.308.223)
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10	(96.996)	(210.774)	(348.067)
Resultado bruto da intermediação financeira		2.520.142	(971.133)	3.415.841
Outras receitas / (despesas) operacionais		593.018	2.030.145	1.423.256
Receitas de prestação de serviços	20	1.357.985	2.206.604	1.429.449
Despesas de pessoal		(227.897)	(427.283)	(301.692)
Outras despesas administrativas	23	(683.698)	(1.115.390)	(750.207)
Despesas tributárias	24	(128.713)	(40.808)	(343.016)
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	13	360.194	1.574.626	1.460.055
Outras receitas operacionais	21	341.172	359.039	67.194
Outras despesas operacionais	22	(426.025)	(526.643)	(138.527)
Despesas de provisões		9.638	(39.991)	59
Provisão para passivos contingentes		9.912	(6.789)	(47.447)
Garantias prestadas		(274)	(33.202)	47.506
Resultado operacional		3.122.798	1.019.021	4.839.156
Resultado não operacional	25	879.315	1.369.099	235.813
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		4.002.113	2.388.120	5.074.969
Imposto de renda e contribuição social	18	(784.404)	1.512.132	(507.129)
Provisão para imposto de renda		(48.613)	(48.613)	(41.471)
Provisão para contribuição social		(95.180)	(95.180)	(30.889)
Ativo fiscal diferido		(640.611)	1.655.925	(434.769)
Participações estatutárias no lucro		(301.658)	(620.127)	(640.223)
Lucro líquido do semestre / exercício		2.916.051	3.280.125	3.927.617
Lucro líquido por ação - Básico	27	1,09	1,23	1,49
Lucro líquido por ação - Diluído	27	1,09	1,23	1,50

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis Individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração do resultado abrangente

Semestres e exercícios findos em 31 de dezembro  
(Em milhares de reais)

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
Lucro líquido do semestre / exercício	2.916.051	3.280.125	3.927.617
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda	(70.379)	(189.165)	13.723
IR/CSLL diferidos sobre marcação a mercado de ativos financeiros disponíveis para venda	35.461	90.029	(11.356)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto	(157.906)	(41.886)	(60.445)
Varição cambial sobre investimentos	(569.148)	742.952	(155.692)
<b>Total do resultado abrangente</b>	<b>2.154.079</b>	<b>3.882.055</b>	<b>3.713.847</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

Semestres e exercícios findos em 31 de dezembro

(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 2018		7.392.092	652.515	-	1.245.462	2.672.781	5.457.160	9.375.393	1.499.011	(128.544)	-	18.790.467
Ajuste de reapresentação		-	-	-	-	222.138	54.463	276.601	(222.138)	-	-	54.463
Saldos em 1 de janeiro de 2019		7.392.092	652.515	-	1.245.462	2.894.919	5.511.623	9.651.994	1.276.873	(128.544)	-	18.844.980
Aquisição de ações em tesouraria		-	-	-	-	-	-	-	(60.445)	(37.240)	-	(37.240)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.445)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		-	-	-	-	-	-	-	2.367	-	-	2.367
Varição cambial sobre investimentos		-	-	-	-	-	-	-	(155.692)	-	-	(155.692)
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,24 por ação)	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(624.000)	(624.000)
Ajuste de exercícios anteriores		-	-	-	-	-	9.624	9.624	-	-	-	9.624
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.927.617	3.927.617
Destinação do lucro líquido		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros		-	-	-	187.604	(516.760)	3.091.773	2.762.617	-	-	(2.762.617)	-
Juros sobre capital próprio (R\$0,21 por ação)	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(541.000)	(541.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)		<u>7.392.092</u>	<u>652.515</u>	<u>-</u>	<u>1.433.066</u>	<u>2.378.159</u>	<u>8.613.020</u>	<u>12.424.235</u>	<u>1.063.103</u>	<u>(165.784)</u>	<u>-</u>	<u>21.366.361</u>
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	19	-	-	-	-	-	(258.496)	(258.496)	-	258.496	-	-
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		-	-	-	-	-	-	-	(99.136)	-	-	(99.136)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto		-	-	-	-	-	-	-	(41.886)	-	-	(41.886)
Varição cambial sobre investimentos		-	-	-	-	-	-	-	742.952	-	-	742.952
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.280.125	3.280.125
Destinação do lucro líquido		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros		-	-	-	164.006	-	2.020.119	2.184.125	-	-	(2.184.125)	-
Juros sobre capital próprio (R\$0,42 por ação)	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.096.000)	(1.096.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<u>10.013.248</u>	<u>652.515</u>	<u>-</u>	<u>1.597.072</u>	<u>2.378.159</u>	<u>10.374.643</u>	<u>14.349.864</u>	<u>1.665.033</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26.680.655</u>
Saldos em 30 de junho de 2019		10.013.248	652.515	533.000	1.451.261	2.378.159	7.821.524	12.183.944	2.427.015	-	345.869	25.622.986
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		-	-	-	-	-	-	-	(34.918)	-	-	(34.918)
Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto		-	-	-	-	-	-	-	(157.906)	-	-	(157.906)
Varição cambial sobre investimentos		-	-	-	-	-	-	-	(569.158)	-	-	(569.158)
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.916.051	2.916.051
Juros sobre capital próprio intermediários		-	-	-	-	-	533.000	-	-	-	-	-
Destinações do lucro líquido		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas de lucros		-	-	-	145.801	-	2.020.119	2.165.920	-	-	(2.165.920)	-
Juros sobre capital próprio (R\$0,42 por ação)	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.096.000)	(1.096.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<u>10.013.248</u>	<u>652.515</u>	<u>-</u>	<u>1.597.072</u>	<u>2.378.159</u>	<u>10.374.643</u>	<u>14.349.864</u>	<u>1.665.033</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26.680.655</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

# BANCO BTG PACTUAL S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa

Semestres e exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Nota	2020		2019
		2º semestre	Exercício	Exercício
Atividades operacionais				
Lucro líquido do semestre / exercício		2.916.051	3.280.125	3.927.617
Ajustes ao lucro líquido		1.164.960	(1.602.634)	684.064
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	13	(360.194)	(1.598.472)	(1.504.249)
Despesas de juros com dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital		800.739	1.366.379	1.372.634
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10	96.996	210.774	348.067
Provisão de perda para fianças		(7.475)	33.202	(47.506)
Provisão para passivos contingentes	17	(9.912)	6.789	47.447
Provisão para outros créditos sem características de crédito	22	(7.625)	(11.905)	(41.653)
Variação cambial do permanente	14	83	(552)	(110)
Amortização do ágio	13	-	23.846	44.194
Ativo fiscal diferido	18	640.611	(1.655.925)	434.769
Depreciações e amortizações	23	11.737	23.230	30.471
Lucro líquido ajustado do semestre / exercício		4.081.011	1.677.491	4.611.681
Atividades operacionais				
Aplicações interfinanceiras de liquidez		880.195	(881.905)	11.520.225
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		(37.176.887)	(30.956.989)	(19.395.664)
Operações de créditos		(8.589.238)	(17.702.317)	(6.892.488)
Outros créditos e outros valores e bens		18.280.102	11.086.018	(17.633.811)
Relações interfinanceiras		(2.831.306)	(3.960.079)	469.133
Relações interdependências		3.925	323.667	(34.577)
Outras obrigações		(24.899.515)	(18.016.784)	15.918.186
Resultados de exercícios futuros		(6.521)	125.838	30.824
Depósitos		19.606.648	32.121.914	83.344
Captações no mercado aberto		10.441.552	25.339.945	24.347
Obrigações por empréstimos e repasses		2.286.175	2.339.280	(1.044.359)
Caixa proveniente / (utilizado) das atividades operacionais		(17.923.859)	1.496.079	(12.343.159)
Atividades de investimento				
(Aquisição) / alienação de investimentos e aumento de capital	13	(349.755)	(453.417)	1.018.594
(Aquisição) / de imobilizado e diferido		(20.576)	(59.209)	(17.237)
(Aquisição) / alienação de intangível	14	27.015	(46.009)	(3.661)
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	13	940.766	1.077.766	1.257.193
Caixa proveniente das atividades de investimento		597.450	519.131	2.254.889
Atividades de financiamento				
Aquisição de ações em tesouraria	19	-	(92.712)	(37.240)
Recursos de aceites e emissão de títulos		6.661.597	18.593.010	8.264.038
Dívida subordinada e instrumentos de dívida elegíveis a capital		(1.804.580)	(1.535.731)	(3.116.466)
Juros sobre capital próprio	19	-	(541.000)	(624.000)
Aumento de capital	2	-	2.650.500	-
Caixa proveniente das atividades de financiamento		4.857.017	19.074.067	4.486.332
(Redução) / Aumento de caixa e equivalentes de caixa	28	(12.469.392)	21.089.277	(5.601.938)
Saldo de caixa e equivalentes de caixa				
No início do semestre / exercício		53.962.818	20.404.149	26.006.088
No final do semestre / exercício		41.493.426	41.493.426	20.404.150
(Redução) / Aumento de caixa e equivalentes de caixa		(12.469.392)	21.089.277	(5.601.938)
Transações não monetárias				
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		(34.918)	(99.136)	2.367
Juros sobre o capital próprio a pagar	19	(1.096.000)	(1.096.000)	(541.000)
Cancelamento de ações em tesouraria	19	-	258.496	-
Custos de oferta pública primária		-	(29.349)	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração do valor adicionado

Semestres e exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Nota	2020		2019
		2º semestre	Exercício	Exercício
Receitas		7.859.350	16.564.424	12.725.513
Intermediação financeira		5.697.262	13.196.315	11.127.402
Prestação de serviços	20	1.357.985	2.206.604	1.429.449
Outras		804.103	1.161.505	168.662
Despesas		(3.177.120)	(14.167.448)	(7.711.561)
Intermediação financeira		(3.080.124)	(13.956.674)	(7.363.494)
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10	(96.996)	(210.774)	(348.067)
Insumos adquiridos de terceiros		(644.858)	(1.040.716)	(676.563)
Materiais, energia e outros		(18.739)	(27.299)	(7.462)
Serviços de terceiros		(626.119)	(1.013.417)	(669.101)
Valor adicionado bruto		4.037.372	1.356.260	4.337.389
Depreciação e amortização	23	(11.737)	(23.230)	(30.471)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade		4.025.635	1.333.030	4.306.918
Valor adicionado recebido em transferência		360.194	1.574.626	1.460.055
Resultado de participações em controladas, coligadas e controle compartilhado	13	360.194	1.574.626	1.460.055
Valor adicionado a distribuir		4.385.829	2.907.656	5.766.973
Distribuição do valor adicionado		4.385.829	2.907.656	5.766.973
Pessoal		529.553	1.047.409	941.915
Proventos		446.125	894.612	838.197
Benefícios		74.419	134.152	90.847
FGTS		9.009	18.645	12.871
Impostos, taxas e contribuições		913.115	(1.471.326)	854.269
Federais		844.239	(1.578.791)	786.044
Municipais		68.876	107.465	68.225
Remuneração de capitais de terceiros		27.110	51.448	43.172
Aluguéis		27.110	51.448	43.172
Remuneração de capitais próprios		2.916.051	3.280.125	3.927.617
Lucros retidos		1.820.051	2.184.125	2.762.617
Juros sobre capital próprio		1.096.000	1.096.000	1.165.000

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais.



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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## **1. Contexto operacional**

O Banco BTG Pactual S.A. (“Banco” ou “BTG Pactual”) está constituído sob a forma de banco múltiplo, atuando em conjunto com suas controladas (“Grupo”), oferecendo produtos e serviços financeiros relativos às carteiras comerciais, inclusive câmbio, de investimentos, crédito, financiamento, arrendamento mercantil e seguros. O Banco está sediado na Praia de Botafogo, 501 – 5º andar – Torre Corcovado, na cidade e estado do Rio de Janeiro, e possui como local principal de seus negócios na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477 – 14º andar (parte), na cidade e estado de São Paulo.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de sociedades que atuam integradamente no mercado financeiro, e certas operações têm a intermediação de outras sociedades integrantes do Grupo BTG Pactual. O Banco tem como controlador a BTG Pactual Holding Financeira Ltda. (“Holding Financeira”), que é controlado pela BTG Pactual G7 Holding S.A através da BTG Pactual Holding S.A. (“Holding”).

O Banco possui *units* listadas na B3 S.A. em São Paulo. Cada *unit* emitida corresponde a 1 ação ordinária e 2 ações preferenciais classe A do Banco.

### **Pedido de adesão ao Nível 2:**

De modo a reafirmar o seu compromisso com a contínua melhoria de sua governança e alinhamento às melhores práticas do mercado, o Banco voluntariamente solicitou à B3 adesão ao segmento especial de listagem Nível 2 de Governança Corporativa da B3, condicionada: (i) à conclusão da oferta pública, descrita na nota 2; (ii) à manutenção, em livre circulação de no mínimo 21% de seu capital social; e (iii) à recomposição do *free float*, conforme seja necessária, em até 18 meses, a contar de 28 de maio de 2019.

### **Pandemia de Covid-19 | Contexto, Iniciativas e Impactos**

A pandemia da Covid-19 alterou drasticamente o cenário global e criou enormes desafios em todos os aspectos da sociedade - da saúde e segurança à economia, aos amigos e às famílias.

Para empresas como o BTG Pactual, isso resultou na necessidade de ajustar nosso modelo operacional para garantir a saúde e a segurança de nossos funcionários sem sacrificar o atendimento ao cliente, que sempre foi a base de nossas operações, e com a necessidade de focar em nossa responsabilidade mais abrangente como membros das comunidades nas quais atuamos.

Antes de abordarmos o lado financeiro do período, vamos descrever algumas iniciativas importantes tomadas (e que continuaremos a tomar) com relação ao nosso modelo operacional e nosso papel na sociedade. E queremos também expressar nossa sincera esperança de que todos vocês estejam bem de saúde nesses tempos difíceis.

- Mantemos o Banco operacional, com todos os serviços, canais de comunicação e funcionalidades disponíveis para nossos clientes.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Nossas equipes de tecnologia viabilizaram a conectividade e a segurança necessárias para este novo ambiente de trabalho, com todas as nossas equipes trabalhando de forma estável, contínua e sem incidentes operacionais - e com um elevado nível de engajamento e dedicação;
- Nas primeiras semanas da crise, nossos times de clientes e operações foram capazes de liquidar um volume sem precedentes de transações em mercados secundários - nos últimos dois meses executamos 2 vezes o volume quando comparado ao mesmo período do ano passado - mantendo nossa plataforma operacional e disponível em tempo integral e trabalhando intensamente em conjunto com as nossas contrapartes; e
- Utilizando a tecnologia, nos mantemos próximos e disponíveis para os clientes em todos os segmentos, fornecendo diariamente informações de qualidade e aconselhamento especializado, para apoiá-los em diversas necessidades em seus negócios ou na gestão de seus portfólios.

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

Em 3 de abril de 2020, o Conselho de Administração do Banco aprovou novo programa de recompra de ações. O objetivo do programa de recompra é realizar a aplicação eficiente dos recursos disponíveis em caixa, de modo a maximizar a alocação de capital da empresa e contemplará a aquisição de até 15.000.000 *units*. Na mesma data as ações detidas em tesourarias foram canceladas.

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

- **Reorganizações societárias**

### **Oferta pública primária**

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. O procedimento de “bookbuilding” foi concluído estabelecendo um preço por *Unit* de R\$74,40 e, conseqüentemente, o preço por ação de R\$24,80, resultando em um montante total da oferta de R\$2.650.500,00, valor que corresponderá ao montante do aumento de capital do Banco.

### **Incorporação Novaportfolio Participações S.A.**

Em 20 de dezembro de 2019, o Banco realizou Assembleia Feral Extraordinária, que aprovou a incorporação da Novaportfolio Participações S.A. (“Novaportfolio”). O intuito da incorporação é simplificar a atual estrutura organizacional do BTG Pactual através da consolidação de certas atividades, com a conseqüente redução de custos financeiros e operacionais. Em 17 de abril de 2020, a incorporação da Novaportfolio foi aprovada pelo Bacen.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### **Ingresso do Sr. André Santos Esteves**

Em 18 de dezembro de 2019, o Banco recebeu aprovação do Bacen para o ingresso do Sr. André Santos Esteves no grupo de controle do BTG Pactual, restando apenas a conclusão da análise pelas autoridades regulatórias competentes no exterior.

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

Em 4 de dezembro de 2019, o Banco, por meio da sua filial em Cayman, emitiu *Global Medium Term Notes*, no montante global nominal de US\$500 milhões à taxa fixa de 4,5% a.a., com data de vencimento em 10 de janeiro de 2025 e juros semestrais.

### **Emissão *Equity Linked Note***

Em 30 de setembro de 2019, o Banco por meio de sua agência nas ilhas Cayman, realizou a emissão de uma *Equity Linked Note* à BTG Pactual Holding S.A. (“Holding”), sua controladora indireta, com prazo de 10 anos, no valor de CHF599 milhões, correspondente à participação econômica de aproximadamente 25% do capital social do EFG International (“EFG”). A *Equity Linked Note* refere-se exclusivamente à transferência pelo Banco à Holding dos direitos econômicos relativos ao EFG, incluindo proventos tal como dividendos. O Banco e a Holding têm a intenção de transferir aproximadamente 25% do capital social do EFG, detidos pelo Banco para a Holding. Após a transferência de participação, o Banco permanecerá com cerca de 5% do capital social do EFG. A operação para a efetiva transferência da participação do EFG para a Holding segue em análise pelos reguladores aplicáveis.

### **Oferta pública secundária**

Em 4 de junho de 2019, o Banco realizou uma oferta pública secundária de 55.2 milhões de certificados de depósitos de ações, nominativos, escriturais e sem valor nominal, representativos cada um de 1 ação ordinária e 2 ações preferenciais classe A de emissão do Banco e de titularidade da BTG Pactual Holding S.A. (“Holding”). Em junho de 2019, foi concluído o procedimento de *Bookbuilding*, com o estabelecimento de um preço por *unit* de R\$46,00, resultando em um montante total da oferta restrita de R\$2,5 bilhão (incluindo *green shoe*).

Em 17 de junho de 2019, a Holding realizou operações em *Units* representativas de ações de emissão do Banco, passando a deter: (i) 34.598.868 ações ordinárias de emissão do Banco, correspondente a 2% das ações ordinárias do Banco; e (ii) 69.197.736 ações preferencias Classe A do Banco e correspondente a 12,43% das ações preferencias Classe A de emissão do Banco e correspondente a 7,64% das ações preferencias de emissão do Banco. A referida participação da Holding representa aproximadamente 3,94% do total de ações de emissão do Banco. Na mesma data, a BTG Pactual Holding Financeira Ltda. (“Holding Financeira”) realizou operações em ações de emissão do Banco, passando a deter posição equivalente a: (i) 89,93% de ações ordinárias do Banco; e (ii) 100% das ações preferencias Classe B do Banco e 38,56% das ações preferencias de emissão do Banco. A referida participação da Holding Financeira representa aproximadamente 68,34% do total de ações de emissão do Banco.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Em 13 de março de 2019, a CaixaPar notificou o exercício do direito de aquisição de 50% das ações subscritas pelo Banco em novembro de 2017, de forma que a composição do capital total do Banco Pan S.A. (“Banco Pan”) passou a ser de: (i) 41,7% para a CAIXAPAR; (ii) 41,7% para o BTG Pactual; e (iii) 16,6% para os acionistas minoritários. Em 31 de dezembro de 2020, o Banco a passou a deter 44,85% de participação no Banco Pan, em decorrência da oferta pública de distribuição primária e secundária de ações realizado pelo Banco Pan e a aquisição de ações em livre circulação.

- **Aquisições e vendas**

#### **Necton Investimentos S.A.**

Em 26 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\$ 348 milhões. Esta aquisição faz parte da estratégia de expansão do BTG Pactual no segmento de varejo de investimentos. A conclusão e fechamento da operação estão sujeitos à verificação de determinadas condições precedentes, incluindo a obtenção de todas as aprovações regulatórias necessárias, inclusive do Bacen.

#### **EQI Investimentos**

Em 15 de julho de 2020, o Banco realizou uma proposta aceita pela EQI Investimentos (“EQI”), para que esta passe a ser sua contratada como agente autônomo. A proposta prevê que o Banco apoiará o projeto da EQI de atuar, após a obtenção das aprovações regulatória aplicáveis, como uma corretora de títulos e valores mobiliários.

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

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o Grupo por meio do Seedling FIP passou a deter 49% na CredPago Serviços de Cobrança S.A., observada a obtenção de aprovação regulatória aplicável, adquirida em duas tranches; (i) aquisição de 20% em 31 de janeiro de 2020, no valor de R\$42 milhões e (ii) aquisição de uma parcela adicional de 29% em 27 de julho de 2020, no valor de R\$116 milhões. A operação ocorre no curso normal dos negócios, sendo complementar à atual estratégia no ramo de seguros e de varejo digital, conforme divulgado ao mercado.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **Transferência Neoport Participações S.A.**

Em 30 de setembro de 2019, o Banco e a BTG Pactual Holding S.A. (“Holding”) celebraram contrato de compra e venda de ações, para transferir à Holding a participação societária detida pelo Banco da Neoport Participações S.A. (“Neoport”), no valor de aproximadamente R\$73,2 milhões. A Neoport é uma sociedade holding, que detém os seguintes ativos e passivos: (i) o investimento detido indiretamente pelo Banco na Engelhart CTP Group S.A., no âmbito da segregação de suas atividades de trading de commodities da estrutura operacional do BTG Pactual; (ii) determinados ativos de natureza creditória; e (iii) a transferência, por parte do Banco, de uma parcela de cerca de R\$874 milhões das suas obrigações de pagamento devidas ao Fundo Garantidor de Crédito no âmbito da aquisição de participação do Banco Pan S.A., na qual o Banco permanecerá devedor solidário no pagamento do preço de aquisição relativo ao Banco Pan S.A.

#### **BTG Pactual Chile S.A. Companhia de Seguros de Vida**

Em 3 de setembro de 2019, a BTG Pactual Chile SpA. firmou contrato de compra e venda com DT Rigel S.A. e Vitacura Dos S.A. para a venda de sua participação na BTG Pactual Chile S.A. Companhia de Seguros de Vida por UF1.8 milhões. Em 17 de janeiro de 2020, a venda da participação na BTG Pactual Chile S.A. Companhia de Seguros de Vida foi aprovada.

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

Em 19 de julho de 2019, o Banco adquiriu 80% de participação na Ourinvest Distribuidora de Títulos de Valores Mobiliários S.A. (“Ourinvest”), que será mantida como plataforma independente do BTG Pactual. O contrato de compra e venda prevê ainda a opção de compra do restante das ações da Ourinvest até 2021, sendo 10% em março de 2021 e 10% em março de 2022. Em 31 de março de 2020, a aquisição foi aprovada 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), quando aplicável.

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 use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, ao imposto de renda diferido ativo e passivo, à provisão para operações de créditos e outros créditos de liquidação duvidosa, à provisão para tributos e contribuições com exigibilidade suspensa, à provisão para passivos contingentes e 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.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

As demonstrações contábeis individuais foram aprovadas pela Administração em 8 de fevereiro de 2021, e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e resultados do Banco. A Administração avaliou a habilidade do Banco e suas controladas em continuarem operando normalmente e está convencida de que o Banco e suas controladas possuem recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis individuais foram preparadas com base nesse princípio.

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

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

### Reapresentação das demonstrações contábeis individuais

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o Banco efetuou ajustes nas demonstrações contábeis individuais comparativas, oriundos de retificações sobre realização de variação cambial de investimentos no exterior e resultado de participação em controladas. Tais ajustes foram aplicados de forma retrospectiva, produzindo efeitos nos Balanços patrimoniais, Demonstrações das mutações do patrimônio líquido e Demonstração do resultado, conforme apresentado a seguir:

	01/01/2019	Ajustes	01/01/2019
	Original	Ajustes	Reapresentado
Patrimônio líquido	18.790.467	54.463	18.844.930
Capital social	7.392.092	-	7.392.092
Reservas de capital	652.515	-	652.515
Outros resultados abrangentes	1.499.011	(222.138)	1.276.873
Reservas de lucros	9.375.393	276.601	9.651.994
Ações em tesouraria	(128.544)	-	(128.544)
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>160.744.461</b>	<b>54.463</b>	<b>160.798.924</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	<u>31/12/2019</u>		<u>31/12/2019</u>
	<u>Original</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reapresentado</u>
Ativo			
Títulos e valores mobiliários	45.147.123	(9.161)	45.137.962
Ativos fiscais diferidos	4.518.227	4.121	4.522.348
Permanente	14.305.543	39.031	14.344.574
Investimentos	14.196.953	39.031	14.235.984
Participação em controlada/coligadas - no país	12.400.171	39.031	12.439.202
Participação em controladas, coligadas - no exterior	1.795.417	-	1.795.417
Outros investimentos	4.232	-	4.232
Provisão para perdas	(2.867)	-	(2.867)
Imobilizado de uso e intangível	108.590	-	108.590
<b>Total do ativo</b>	<b>176.044.366</b>	<b>33.991</b>	<b>176.078.357</b>
Patrimônio líquido	21.332.170	33.991	21.366.161
Capital social	7.392.092	-	7.392.092
Reservas de capital	652.515	-	652.515
Outros resultados abrangentes	1.481.250	(418.147)	1.063.103
Reservas de lucros	11.972.097	452.138	12.424.235
Ações em tesouraria	(165.784)	-	(165.784)
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>176.044.366</b>	<b>33.991</b>	<b>176.078.357</b>
	<u>31/12/2019</u>		<u>31/12/2019</u>
	<u>Original</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reapresentado</u>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	9.174.547	(9.161)	9.165.386
Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto	1.475.487	(15.432)	1.460.055
Resultado não operacional	39.806	196.007	235.813
Ativo fiscal diferido	(438.892)	4.123	(434.769)
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>3.752.080</b>	<b>175.537</b>	<b>3.927.617</b>

- Ajuste de variação cambial sobre os investimentos no exterior liquidados

O Banco identificou efeitos referentes a variação cambial de investimentos no exterior, anteriormente classificados em ajuste de avaliação patrimonial, que devido a sua realização foram reciclados e passaram a ser reconhecidos na reserva de lucros com um aumento no montante de R\$418.147, sendo R\$222.138, referentes ao exercício de 2018.

- Ajuste de resultado de participação em controladas

Foram identificados obrigações fiscais diferidas em empresas controladas, resultando em uma redução no investimento e reserva de lucros, no montante de R\$15.432. Adicionalmente, foi identificado um aumento no investimento, referente a lucros não realizados oriundos das operações de cessões de crédito do Banco Pan para os seus FIDCs, eliminados no reconhecimento do investimento do Banco Pan, no montante de 54.463.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## **4. Principais práticas 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, inclui, conforme Resolução CMN nº 3.604/08, dinheiro em caixa, depósito bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento, na data de aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

### **b. Aplicações interfinanceiras de liquidez, depósitos no Bacen remunerados, depósitos remunerados, captações no mercado aberto, recursos de aceites e emissão de títulos, obrigações por empréstimos e repasses, dívidas subordinadas e demais operações ativas e passivas.**

As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas "*pro-rata 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:

#### **i. Títulos para negociação**

Adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado, em contrapartida ao resultado do período.

Segundo a Circular Bacen nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários, classificados como títulos para negociação, são apresentados, no balanço patrimonial, no ativo circulante, independente de suas datas de vencimento.

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

Não se enquadram como 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 no resultado quando da efetiva realização.



## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### iii. Títulos mantidos até o vencimento

Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

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

#### 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.

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 de precificação 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 a entrada do 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.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não.

As operações que utilizam instrumentos financeiros efetuadas por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor justo, com os ganhos e perdas, realizados e não realizados, reconhecidos diretamente no resultado do período.

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 nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, são mensurados a valor justo e têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados no resultado; e
- *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.
- *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.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **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 destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro são registrados como receita ou 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 swape e de termo de moedas – dos contratos a termo sem entrega física (NDF) – são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustado ao valor de mercado, em contrapartida do resultado.

O valor nocional dos contratos é registrado em contas de compensação.

#### **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 transferência de ativos financeiros com retenção substancial de riscos e benefícios**

Ativos financeiros permanecem no balanço da entidade que transferiu seus ativos quando a mesma mantém os riscos e benefícios relacionados a esse ativo. Nesse caso um passivo financeiro é reconhecido.

#### **i. Operações de crédito e outros créditos (operações com característica de concessão de crédito)**

Registradas a valor presente, calculados "*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 do efetivo recebimento das prestações. 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.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **j. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito**

Constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas atendidas às normas estabelecidas pela Resolução CMN nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999, dentre as quais se destacam:

- As provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas na classificação de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência.
- Considerando-se exclusivamente a inadimplência, as baixas de operações de crédito contra prejuízo são efetuadas após 360 dias do vencimento do crédito ou após 540 dias para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses.
- A provisão para perdas associadas ao risco de crédito e de outros créditos é estimada com base em análise das operações e dos riscos específicos apresentados em cada carteira, de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99.

#### **k. Investimentos**

As participações em controladas, controladas em conjunto e 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 deságio são apurados com base na diferença entre o valor pago na data de aquisição e o valor contábil líquido.

O ágio ou 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.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **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 e/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 3.642, de 26 de novembro de 2008. Está composto por (i) ágio pago na aquisição de sociedades, transferido para o ativo intangível em razão da incorporação do patrimônio da adquirente pela adquirida ou pela consolidação da companhia, 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.

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

Corresponde aos direitos adquiridos e controlados pela entidade como resultado de eventos passados, e que tenham por objeto ativos não monetários identificáveis, sem substância física, e capazes de gerar futuros benefícios econômicos. Estão incluídas nesse tópico as transações de compra e venda de cripto-ativos realizadas pela Companhia durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020. A Companhia 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 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. Este procedimento é realizado no mínimo ao final de cada exercício.

Os ativos sujeitos a avaliação da redução do valor recuperável são deduzidos, quando aplicável, de provisão para desvalorização que é calculada de acordo com o maior valor entre o valor em uso e valor justo menos custos para venda dos ativos. As principais estimativas utilizadas na determinação da provisão são: expectativa de fluxos de caixa futuros; taxas de descontos; iliquidez, entre outros.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **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 20% 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:

##### **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 onde 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.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## **5. Gerenciamento de risco**

O Gerenciamento de Riscos no BTG Pactual é realizado mediante o envolvimento de todas instâncias de gestão e de controle da Instituição. O Conselho de Administração do Banco, nos termos da Resolução CMN 4.557/2017, é a instância responsável por fixar os níveis de apetite por riscos, aprovar e revisar as políticas, as estratégias e os limites de riscos, as políticas e as estratégias de gestão de capital, o programa de testes de estresse, a gestão da política de gestão da continuidade dos negócios, entre outras atividades. À Diretoria Executiva cabe formular políticas, definir diretrizes de riscos e supervisionar os processos de gestão e controles de riscos. Na sequência, há um conjunto de comitês e áreas de riscos, encarregados da execução de atividades de gestão e de controles de riscos.

Os principais comitês/áreas envolvidas em atividades de gestão de risco são: (i) Reunião de Diretoria, que aprova as políticas, define limites globais e é o último responsável pela gestão dos nossos riscos; (ii) Comitê de risco, que avalia políticas, limites e monitoramento de risco; (iii) Comitê de risco e capital, composto por membros independentes que avaliam os resultados da gestão do risco e estratégias; (iv) Comitê de Novos Produtos, que avalia a viabilidade e supervisiona a implementação de propostas de novos negócios e produtos; (v) Área de Risco de Crédito, que é responsável pela aprovação de novas operações de crédito de acordo com a diretrizes estabelecidas pelo nosso Chief Risk Officer (“CRO”); (vi) área de Risco de Mercado, que é responsável pelo monitoramento do risco de mercado, incluindo a utilização de nossos limites de risco (VaR), e para a aprovação de exceções; (vii) área de Risco Operacional, que avalia os principais riscos operacionais frente às políticas internas estabelecidas e limites regulatórios; (viii) Comitê de Compliance, que é responsável por estabelecer regras de Anti Money Laundry (“AML”) e relatar problemas potenciais que envolvem lavagem de dinheiro; (ix) CRO, que são responsáveis por monitorar o risco de liquidez, incluindo a posição de caixa e o gerenciamento da estrutura de capital; (x) Comitê de Auditoria, que é responsável pela verificação independente da adequação dos controles internos e avaliação quanto à manutenção dos registros contábeis; (xi) área de Risco Socioambiental que avalia riscos socioambientais, de acordo com os princípios da relevância e da proporcionalidade, bem como administra e reduz impactos sociais e ambientais adversos resultantes de nossas operações e atividades; e (xii) Comitê ESG, composto pelos C-levels, foi estabelecido para garantir que a avaliação de risco socioambiental está suficientemente incorporada nas práticas de negócio e de identificar as oportunidades de negócios ESG.

O Banco monitora e controla a exposição ao risco através de uma variedade de sistemas internos distintos, porém complementares, de crédito, financeiro, operacional, compliance, impostos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês/áreas (incluindo suas subcomissões) com a gestão e o controle contínuos dos riscos promove a cultura de controle de risco rigoroso em toda a organização. As comissões do Banco são compostas de membros seniores das unidades de negócios e 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 [www.btgpactual.com.br/ri](http://www.btgpactual.com.br/ri), na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### a. Limites operacionais

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Patrimônio Líquido	26.680.655	21.332.170
Nível I	22.087.705	17.819.468
Capital Principal	21.710.355	17.431.374
Capital Complementar	377.350	388.094
Nível II	4.045.185	4.047.788
Patrimônio de Referência (PR) - (a)	26.132.890	21.867.256
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	12.553.154	11.707.521
Exposição total ponderada pelo risco (RWA) - (b)	156.914.431	146.344.007
Risco de Crédito	120.955.912	70.166.108
Risco Operacional	7.025.255	5.938.507
Risco de Mercado	28.933.264	70.239.392
Índice de Basileia - (a/b)	16,7%	14,9%
Capital de Nível I	14,1%	12,1%
Capital de Nível II	2,6%	2,8%
Índice de consumo de Imobilização	99,6%	86,0%
Limite para imobilização (LI)	13.057.529	10.926.576
Situação para o limite de imobilização	13.004.047	9.397.233
Valor da margem ou insuficiência	53.482	1.529.343

As Resoluções nº 4.192/13 e nº 4.278/13 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 4.193/13 institui o Adicional de Capital Principal. Para os cálculos das parcelas de risco, foram observados os procedimentos das Circulares Bacen nº 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, 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.

Nos exercícios findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, todos os limites operacionais foram devidamente 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. Nós usamos simulação histórica com total remensuração dos instrumentos para o cálculo do VaR, preservando as distribuições reais e correlação entre os ativos, não fazendo uso de aproximações (*Greek approximations*) e distribuições normais. Nosso VaR pode ser medido e indicado de acordo com diferentes períodos, dados históricos e níveis de confiança. A precisão da metodologia de risco de mercado é testado através de testes (*back-testing*) diários que comparam a aderência entre as estimativas de VaR e os ganhos e perdas realizados.



## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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 do que o VaR apresentados são esperados e previstos de ocorrer, em média, cerca de uma vez por mês. Deficiências em um único dia podem exceder o VaR apresentado por montantes significantes; e também podem ocorrer com mais frequência ou acumular ao longo de um período maior, como um número de dias consecutivos de negociação. Dada a sua dependência dos dados históricos, a precisão do VaR é limitada em sua capacidade de prever mudanças de mercado sem precedentes, como distribuições históricas nos fatores de risco de mercado não podem produzir estimativas precisas de risco de mercado futuro. Diferentes metodologias de VaR e estimativas de distribuição estatística podem produzir VaR substancialmente diferente. Além disso, o VaR calculado para um período de um dia não captura o risco de mercado das posições que não podem ser liquidadas ou compensadas com hedges no prazo de um dia. Como foi referido anteriormente, nós usamos modelos nos teste de estresse como um complemento do VaR em nossas atividades diárias de risco.

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

Em R\$ milhões	Dezembro de 2020	Dezembro de 2019	Dezembro de 2018
Média diária do VaR	87,6	135,7	82,7

#### c. Risco de crédito

Todas as contrapartes do Banco e suas controladas são submetidas a um rigoroso processo de análise de crédito, cujo foco principal é a avaliação da capacidade de pagamento, tomando-se por base simulações do fluxo de caixa, alavancagem e cronograma da dívida, qualidade dos ativos, cobertura de juros e capital de giro. 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 do Banco e suas controladas são estabelecidos pelo área de Risco de Crédito e são revisados regularmente. A mensuração e o acompanhamento da exposição total do Banco e suas controladas 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 outras.

#### d. Risco de liquidez

O Banco e suas controladas gerenciam o risco de liquidez concentrando sua carteira em ativos de alta qualidade de crédito e de grande liquidez, utilizando recursos obtidos através de contrapartes de primeira linha a taxas competitivas. O Banco e suas controladas mantêm uma forte estrutura de capital e um baixo grau de alavancagem. Além disso, eventuais descasamentos entre ativos e passivos são monitorados, considerando o impacto de condições extremas de mercado, a fim de avaliar a sua capacidade de realizar ativos ou reduzir alavancagem.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

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

A política constitui um conjunto de princípios, procedimentos e instrumentos que proporcionam uma permanente adequação do gerenciamento do risco à natureza e complexidade dos produtos, serviços, atividades, processos e sistemas.

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

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

A abordagem para sustentabilidade do BTG Pactual é fundamentada na compreensão de nossa responsabilidade com nossos parceiros, colaboradores, a sociedade e o ambiente como fornecedor de serviços financeiros.

Totalmente alinhada com nossos Princípios Comerciais, a Política Socioambiental e de Governança Corporativa do BTG Pactual reflete nossa ambição de longo prazo e comprometimento incondicional com o desenvolvimento responsável e sustentável. Operamos com um foco consistente nas implicações e resultados de longa duração de nossas ações, priorizando benefícios de longo prazo ao invés de ganhos em curto prazo, sempre observando os riscos e oportunidades de ESG.

Acreditamos que práticas comerciais sólidas e responsabilidade empresarial são condutores de longo prazo que devem ser aplicados diariamente para gerar valor a acionistas através de crescimento sustentável e fluxos de receita e negócios recorrentes.

## **6. Disponibilidades**

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

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 7. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	2020					2019
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Aplicações no mercado aberto	50.777.127	47.805.095	874.135	438.871	1.659.026	29.399.925
Posição bancada	24.146.547	23.820.962	187.189	-	138.396	1.484.882
Títulos públicos federais	24.124.935	23.799.350	187.189	-	138.396	1.334.668
Títulos corporativos	3.560	3.560	-	-	-	103.943
Títulos emitidos no exterior	18.052	18.052	-	-	-	-
Títulos emitidos por governos de outros países	-	-	-	-	-	46.271
Posição financiada	21.111.426	20.002.620	679.024	331.731	98.051	23.708.091
Títulos públicos federais	21.106.178	19.997.372	679.024	331.731	98.051	23.691.945
Títulos corporativos	5.248	5.248	-	-	-	16.146
Posição vendida	5.519.154	3.981.513	7.922	107.140	1.422.579	4.206.952
Títulos públicos federais	5.519.154	3.981.513	7.922	107.140	1.422.579	4.206.952
Aplicações em depósitos interfinanceiros (*)	1.597.292	1.339.591	191.606	-	66.095	1.297.063
Certificado de Depósito Interbancário	889.230	631.529	191.606	-	66.095	231.517
Aplicações em moeda estrangeira - <i>overnight</i>	708.062	708.062	-	-	-	1.065.546
<b>Total</b>	<b>52.374.419</b>	<b>49.144.686</b>	<b>1.065.741</b>	<b>438.871</b>	<b>1.725.121</b>	<b>30.696.988</b>

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

Em 31 de dezembro de 2020, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas montavam a R\$11.877.810 (31 de dezembro de 2019 - R\$31.071.010), e os lastros cedidos montavam a R\$62.795.958 (31 de dezembro de 2019 - R\$37.012.573).

## 8. Títulos e valores mobiliários

### a. Resumo por tipo de carteira

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

	2020							2019
	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	26.024.393	28.068.608	14.502.910	2.930.486	1.906.659	1.536.723	7.191.830	34.703.167
Títulos públicos federais	3.537.977	3.506.534	15.099	2.678.633	310.600	20.512	481.690	10.103.415
Debêntures	3.208.909	3.240.561	2.206	14.319	631.297	1.042.049	1.550.690	2.329.344
Certificado de recebíveis imobiliários	24.834	24.085	1.808	11.730	3.936	3.046	3.565	29.163
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	13.368.933	13.395.252	13.206.044	-	-	-	189.208	13.977.640
Ações	98.009	143.677	121.041	-	-	-	22.636	327.838
Fundos de Investimento em Direitos								
Creditórios (FIDC)	2.035.222	2.514.286	122.014	-	427.507	-	1.964.765	1.873.057
Fundos de Investimento em Participações								
(FIP)	1.184.966	2.562.464	-	-	70.493	-	2.491.971	876.971
Fundos de Investimento Imobiliário (FII)	156.614	128.390	-	-	-	-	128.390	162.736
Ações	1.060.910	1.207.356	993.699	-	170.838	-	42.819	3.778.535
Certificado de recebíveis do agronegócio	846.028	846.118	-	72.774	210.302	384.934	178.108	-
Outros	219.413	213.314	30.607	112.866	69.354	346	141	879.211
Títulos privados no exterior	263.903	261.816	-	40.164	12.332	85.836	123.484	307.192
Títulos emitidos por governos de outros países	18.675	24.755	10.392	-	-	-	14.363	58.065
Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação	30.963	31.169	-	7.150	5.982	-	18.037	442.381
Títulos públicos federais	30.963	31.169	-	7.150	5.982	-	18.037	442.381
Vinculados a compromissos de recompra	36.401.397	35.420.708	3.692.543	25.090.384	3.460.149	2.287.759	889.873	7.821.946
Títulos públicos federais	34.265.113	33.447.157	3.689.163	25.015.925	2.625.900	2.087.208	28.961	6.377.186
Debêntures	1.734.684	1.572.199	499	74.459	653.008	184.228	660.005	1.408.375
Certificado de recebíveis do agronegócio	217.369	217.352	-	-	9.024	14.089	194.239	-

# BANCO BTG PACTUAL S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	2020							2019
	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
Certificado de recebíveis imobiliários	91.793	91.639	2.881	-	79.856	2.234	6.668	-
Títulos privados no exterior	-	-	-	-	-	-	-	14.436
Outros	92.438	92.361	-	-	92.361	-	-	21.949
Vinculados à prestação de garantias	11.633.324	11.563.851	438.173	1.216.908	2.007.535	4.631.512	3.269.723	2.170.468
Títulos públicos federais	1.222.989	1.217.124	80.269	1.136.855	-	-	-	1.760.217
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	30.322	35.004	35.004	-	-	-	-	34.192
Certificado de recebíveis imobiliários	388.149	300.864	-	-	-	-	300.864	330.714
Debêntures	9.414.730	9.430.578	-	80.053	1.803.468	4.578.198	2.968.859	-
Certificado de recebíveis do agronegócio	261.621	257.381	-	-	204.067	53.314	-	-
Ações	315.513	322.900	322.900	-	-	-	-	45.345
Títulos para negociação	70.075.225	71.065.472	18.566.972	29.084.528	5.860.608	6.933.721	10.619.643	44.292.391
Títulos disponíveis para venda	4.014.852	4.018.864	66.654	160.400	1.519.717	1.522.273	749.820	845.571
<b>Total</b>	<b>74.090.077</b>	<b>75.084.336</b>	<b>18.633.626</b>	<b>29.244.928</b>	<b>7.380.325</b>	<b>8.455.994</b>	<b>11.369.463</b>	<b>45.137.962</b>

### b. Títulos para negociação

	2020							2019
	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	24.697.335	26.491.610	14.472.803	2.924.598	1.202.453	1.148.782	6.742.974	34.258.269
Títulos públicos federais	3.537.977	3.506.534	15.099	2.678.633	310.600	20.512	481.690	10.103.415
Debêntures	2.230.089	2.268.071	1.208	8.431	53.634	654.108	1.550.690	2.329.344
Certificado de recebíveis imobiliários	22.838	23.152	1.141	11.730	3.670	3.046	3.565	29.163
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	13.368.933	13.395.252	13.206.044	-	-	-	189.208	13.977.640
Ações	98.009	143.677	121.041	-	-	-	22.636	327.838
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)	2.035.222	2.514.286	122.014	-	427.507	-	1.964.765	1.873.057
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	1.016.235	2.135.553	-	-	70.493	-	2.065.600	708.316
Fundos de Investimento Imobiliário (FII)	156.614	128.390	-	-	-	-	128.390	162.736
Ações	934.633	1.081.079	993.699	-	44.561	-	42.819	3.711.075
Certificado de recebíveis do agronegócio	846.028	846.118	-	72.774	210.302	384.934	178.108	-
Outros	190.124	184.872	2.165	112.866	69.354	346	141	878.952
Títulos privados no exterior	241.958	239.871	-	40.164	12.332	85.836	101.539	98.668
Títulos emitidos por governos de outros países	18.675	24.755	10.392	-	-	-	14.363	58.065
Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação	30.963	31.169	-	7.150	5.982	-	18.037	442.381
Títulos públicos federais	30.963	31.169	-	7.150	5.982	-	18.037	442.381
Vinculados a compromissos de recompra	35.628.821	34.838.162	3.691.000	25.015.925	3.029.873	2.211.491	889.873	7.786.179
Títulos públicos federais	34.265.113	33.447.157	3.689.163	25.015.925	2.625.900	2.087.208	28.961	6.377.186
Debêntures	1.055.584	1.083.058	-	-	315.093	107.960	660.005	1.372.608
Certificado de recebíveis do agronegócio	217.369	217.352	-	-	9.024	14.089	194.239	-
Certificado de recebíveis imobiliários	90.755	90.595	1.837	-	79.856	2.234	6.668	-
Títulos privados no exterior	-	-	-	-	-	-	-	14.436
Outros	-	-	-	-	-	-	-	21.949
Vinculados à prestação de garantias	9.718.106	9.704.531	403.169	1.136.855	1.622.300	3.573.448	2.968.759	1.805.562
Títulos públicos federais	1.222.989	1.217.124	80.269	1.136.855	-	-	-	1.760.217
Debêntures	7.917.983	7.907.126	-	-	1.418.233	3.520.134	2.968.759	-
Certificado de recebíveis do agronegócio	261.621	257.381	-	-	204.067	53.314	-	-
Ações	315.513	322.900	322.900	-	-	-	-	45.345
<b>Total</b>	<b>70.075.225</b>	<b>71.065.472</b>	<b>18.566.972</b>	<b>29.084.528</b>	<b>5.860.608</b>	<b>6.933.721</b>	<b>10.619.643</b>	<b>44.292.391</b>

### c. Títulos disponíveis para venda

	2020							2019
	Custo	Mercado	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor contábil
Carteira própria	1.327.058	1.576.998	30.107	5.888	704.206	387.941	448.856	444.898
Certificado de recebíveis imobiliários	1.996	933	667	-	266	-	-	-
Títulos privados no exterior	21.945	21.945	-	-	-	-	21.945	208.524
Outros	29.289	28.442	28.442	-	-	-	-	259
Quotas de fundos de investimento								
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	168.731	426.911	-	-	-	-	426.911	168.655
Debêntures	978.820	972.490	998	5.888	577.663	387.941	-	-
Ações	126.277	126.277	-	-	126.277	-	-	67.460
Vinculados a compromissos de recompra	772.576	582.546	1.543	74.459	430.276	76.268	-	35.767
Debêntures (*)	679.100	489.141	499	74.459	337.915	76.268	-	35.767
Certificado de recebíveis imobiliários	1.038	1.044	1.044	-	-	-	-	-
Outros	92.438	92.361	-	-	92.361	-	-	-
Vinculados à prestação de garantias	1.915.218	1.859.320	35.004	80.053	385.235	1.058.064	300.964	364.906
Quotas de fundos de investimento								
Multimercado	30.322	35.004	35.004	-	-	-	-	34.192
Debêntures	1.496.747	1.523.452	-	80.053	385.235	1.058.064	100	-
Certificado de recebíveis imobiliários	388.149	300.864	-	-	-	-	300.864	330.714
<b>Total</b>	<b>4.014.852</b>	<b>4.018.864</b>	<b>66.654</b>	<b>160.400</b>	<b>1.519.717</b>	<b>1.522.273</b>	<b>749.820</b>	<b>845.571</b>

(\*) Em 30 de setembro de 2020, foram reclassificadas debêntures para a rubrica de títulos disponíveis para venda, que anteriormente haviam sido classificadas em títulos para negociação. A reclassificação ocorreu devido as características das transações e da liquidez dos ativos.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Com o objetivo de refletir a atual estratégia, no primeiro trimestre 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2019, 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 necessidades próprias e de seus clientes, no intuito de reduzir a exposição a riscos de mercado, de moeda e de taxa de juros. Certos instrumentos financeiros derivativos podem estar associados a operações com títulos e valores mobiliários ou, ainda, com direitos e obrigações.

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

As operações no Brasil são negociadas, registradas ou custodiadas na B3 S.A., quando realizadas no exterior, em corretoras de primeira linha. O Grupo utiliza diferentes instrumentos financeiros para *hedge* econômico tais como opção, termo, futuro e *swap* com ajuste periódico. A utilização desses instrumentos tem o objetivo de *hedge* das posições da tesouraria em mercados, visando adequar o nível de risco existente na carteira, sempre que os Comitês/áreas de monitoramento de riscos julguem necessário.

#### 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 3.641/13, que determina a exclusão dos contratos em moeda, ouro e outros ativos vinculados à exposição cambial, vencidos no primeiro dia útil subsequente à data da apuração da exposição cambial. As pontas a receber e a pagar são apresentadas separadamente para os derivativos de *Swap*, *Non-Deliverable Forward* (NDF) e *Deliverable Forward* (DF) no quadro abaixo.

	2020				2019
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total
Mercado futuro					
Posição comprada	39.111.579	2.156.374	4.991.663	46.259.616	169.793.212
Moeda	2.882.787	55.426	28.942	2.967.155	78.834
Taxa de juros	36.079.854	2.100.948	4.255.302	42.436.104	168.668.913
Índices	148.938	-	707.419	856.357	1.045.465
Posição vendida	15.553.922	6.915.478	6.857.751	29.327.151	28.711.866
Moeda	7.202.404	-	-	7.202.404	13.589.580
Taxa de juros	8.292.389	6.915.478	6.834.012	22.041.879	14.020.098
Índices	59.129	-	23.739	82.868	1.102.188

# BANCO BTG PACTUAL S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	2020				2019
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total
Mercado futuro					
Swap					
Posição ativa	20.869.281	30.440.086	457.701.033	509.010.400	276.290.616
Moeda	5.559.815	119.572	216.748.037	222.427.424	404.172
Taxa de juros	11.930.504	29.054.147	239.979.981	280.964.632	274.990.321
Commodities	32.455	38.199	-	70.654	25.203
Índices	24.847	40.000	197.861	262.708	308.822
Ação	2.631.692	1.174.996	775.154	4.581.842	309.409
Outros	689.968	13.172	-	703.140	252.689
Posição passiva	20.869.280	30.440.086	457.701.034	509.010.400	276.290.616
Moeda	4.276.879	11.776	195.322.351	199.611.006	1.326.027
Taxa de juros	14.770.967	29.789.905	260.168.545	304.729.417	269.794.363
Índices	40.000	-	983.134	1.023.134	3.557.906
Commodities	1.085.837	586.433	986.840	2.659.110	19.191
Ação	557.875	38.199	-	596.074	1.126.779
Outros	137.722	13.773	240.164	391.659	466.350
Derivativos de crédito					
Posição ativa	-	-	245.380	245.380	403.837
Soberano	-	-	14.811	14.811	25.031
Corporativo	-	-	230.569	230.569	378.806
Posição passiva	-	-	531.197	531.197	176.202
Soberano	-	-	26.295	26.295	-
Corporativo	-	-	504.902	504.902	176.202
Contratos a termo - NDF					
Posição ativa	92.882.763	13.536.152	5.110.907	111.529.822	94.668.855
Moeda	89.834.709	11.535.822	1.641.871	103.012.402	89.331.282
Commodities	3.048.054	2.000.330	3.469.036	8.517.420	5.337.573
Posição passiva	92.882.763	13.536.152	5.110.907	111.529.822	94.668.855
Moeda	89.834.709	11.535.822	1.641.871	103.012.402	89.331.282
Commodities	3.048.054	2.000.330	3.469.036	8.517.420	5.337.573
Operações a termo					
Posição ativa	503.190	-	-	503.190	319.533
Taxa de juros	493.825	-	-	493.825	271.754
Títulos Públicos	9.365	-	-	9.365	47.779
Posição passiva	503.190	-	-	503.190	319.533
Taxa de juros	9.365	-	-	9.365	47.779
Títulos Públicos	493.825	-	-	493.825	271.754
Opções					
Posição ativa					
Compra de opção de compra	11.283.244	1.358.009	586.456	13.227.709	62.992.747
Ação	554.516	186.576	136.922	878.014	310.686
Commodities	49.865	3.038	-	52.903	15.544.354
Índices	119.752	-	-	119.752	2.088.948
Moeda	10.559.111	1.168.395	449.534	12.177.040	45.048.759
Compra de opção de venda	84.193.015	188.639.285	1.963.066	274.795.366	148.581.157
Ação	184.716	-	-	184.716	5.284.796
Commodities	182.976	-	-	182.976	407.101
Índices	69.408.029	185.952.000	1.934.460	257.294.489	56.086.097
Moeda	14.417.294	2.687.285	28.606	17.133.185	86.803.163
Posição passiva					
Venda de opção de compra	9.637.737	229.667	27.782	9.895.186	97.630.790
Ação	555.087	82.126	-	637.213	227.131
Commodities	144.997	6.100	-	151.097	15.632.834
Índices	113.028	-	-	113.028	-
Moeda	8.824.625	141.441	27.782	8.993.848	81.770.825
Venda de opção de venda	82.022.057	187.398.602	1.954.517	271.375.176	101.107.289
Ação	220.211	2.428	-	222.639	325.700
Commodities	486.359	-	-	486.359	388.963
Índices	69.374.506	185.952.000	1.934.460	257.260.966	56.145.502
Moeda	11.940.981	1.444.174	20.057	13.405.212	44.247.124

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

	2020					2019
	Custo	Mercado	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total
Swaps						
Posição ativa	1.968.260	13.974.598	756.547	247.948	12.970.103	3.833.833
Posição passiva	2.916.621	23.841.304	320.853	505.055	23.015.396	5.626.646
Derivativos de crédito						
Posição ativa	-	16.307	-	-	16.307	19.757
Posição passiva	4.959	4.958	3.213	-	1.745	4.620
Contratos a termo - NDF						
Posição ativa	2.493.893	2.479.522	1.511.284	418.340	549.898	3.336.445
Posição passiva	2.718.284	2.731.852	1.865.730	666.680	199.442	3.434.873
Operações a termo						
Posição ativa	503.189	503.155	503.155	-	-	159.950
Posição passiva	503.153	503.152	503.152	-	-	159.834
Mercado de opções						
Posição ativa	1.519.519	2.192.704	1.266.984	700.381	225.339	4.875.386
Posição passiva	294.322	917.539	544.677	349.758	23.104	8.249.699
<b>Posição ativa</b>	<b>6.484.861</b>	<b>19.166.286</b>	<b>4.037.970</b>	<b>1.366.669</b>	<b>13.761.647</b>	<b>12.225.371</b>
<b>Posição passiva</b>	<b>6.437.339</b>	<b>27.998.805</b>	<b>3.237.625</b>	<b>1.521.493</b>	<b>23.239.687</b>	<b>17.475.672</b>

#### c. Valor nocional por contraparte

	2020					2019
	Câmara de liquidação / bolsa de valores	Instituições Financeiras (i)	Empresas	Pessoas Físicas	Total	Total
Mercado futuro						
Posição comprada	46.212.050	47.566	-	-	46.259.616	169.793.212
Posição vendida	29.312.031	15.120	-	-	29.327.151	28.711.866
Swap						
Posição ativa	6.812.820	498.075.683	3.962.338	159.559	509.010.400	276.290.616
Posição passiva	6.812.820	498.075.683	3.962.338	159.559	509.010.400	276.290.616
Derivativos de crédito						
Posição ativa	-	245.380	-	-	245.380	403.837
Posição passiva	-	531.197	-	-	531.197	176.202
Contratos a termo - NDF						
Posição ativa	-	74.575.799	36.851.896	102.127	111.529.822	94.668.855
Posição passiva	-	74.575.799	36.851.896	102.127	111.529.822	94.668.855
Operações a Termo						
Posição ativa	-	503.190	-	-	503.190	319.533
Posição passiva	-	503.190	-	-	503.190	319.533
Mercado de opções						
Posição ativa	-	287.560.036	160.720	302.319	288.023.075	211.573.904
Posição passiva	-	280.883.688	184.098	202.576	281.270.362	198.738.079
<b>Posição ativa</b>	<b>53.024.870</b>	<b>861.007.654</b>	<b>40.974.954</b>	<b>564.005</b>	<b>955.571.483</b>	<b>753.049.957</b>
<b>Posição passiva</b>	<b>36.124.851</b>	<b>854.584.677</b>	<b>40.998.332</b>	<b>464.262</b>	<b>932.172.122</b>	<b>598.905.151</b>

(i) Incluem fundos de investimento.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### d. Derivativos de crédito

	2020	2019
Swap de crédito		
Risco transferido		
Soberano	14.811	25.031
Corporativo	230.569	378.805
Risco recebido		
Soberano	(26.295)	-
Corporativo	(504.902)	(176.202)
	<u>(285.817)</u>	<u>227.634</u>

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não houve ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

#### e. Margens dadas em garantia

A margem de garantia dada em operações negociadas na B3 S.A. e em outras bolsas de valores com instrumentos financeiros derivativos é composta por títulos públicos federais, outros no montante de R\$10.114.688 (31 de dezembro de 2019 – R\$1.023.015), e ações no montante de R\$322.900 (31 de dezembro de 2019 – R\$45.345).

#### 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 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, *swaps* de taxas de juros e *swaps* com base em outros fatores de risco (*commodities*, índices de bolsas, etc).
- Futuros e Termos: cotações em bolsas ou utilizando critérios idênticos ao acima descritos para *swaps*.
- Opções: os valores justos de tais instrumentos são apurados com base em modelos matemáticos (como *Black & Scholes*) que são alimentados com dados de volatilidade implícita, curva de rentabilidade da taxa de juros e o valor justo do ativo subjacente. Todos estes dados são obtidos utilizando-se diferentes fontes (normalmente preços de *brokers* e corretoras, *Bloomberg*, *Reuters*).
- Derivativos de crédito: os valores justos de tais instrumentos são apurados com base em modelos matemáticos consagrados de mercado que são alimentados com dados de spread de crédito do emissor e curva de rentabilidade da taxa de juros. Tais dados são obtidos utilizando-se diferentes fontes (normalmente preços de mercado, *Bloomberg*, *Reuters*).



## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

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

## 10. Operações de crédito

As operações de crédito são classificadas em níveis de risco de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99. Essa classificação leva em consideração entre outras, uma análise periódica da operação, dos atrasos, do histórico do cliente e das garantias obtidas, quando aplicável.

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

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

### a. Operações de crédito

#### i. Por modalidade de crédito

Modalidade de crédito	2020		2019	
	Saldo	Provisão	Saldo	Provisão
Empréstimos	33.102.968	(1.461.448)	15.726.076	(956.819)
Financiamentos	3.379.242	(102.709)	4.774.515	(78.318)
FINAME/BNDES	4.015.395	(23.458)	2.871.239	(13.694)
Recebíveis (ii)	90.350	(28.391)	52.562	(13.834)
Adiantamento de contratos de câmbio (ii)	2.074.406	(36.552)	1.205.230	(13.398)
Créditos cedidos com coobrigação (i)	1.472	-	2.224	-
Total	42.663.833	(1.652.558)	24.631.846	(1.076.063)

(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.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Nível de risco	2020					2019		
	Vencidas	A vencer			Total	Provisão	Total	Provisão
		Em até 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses				
AA	40.500	8.875.711	1.630.998	7.555.343	18.102.552	-	9.795.721	-
A	6.462	3.746.934	636.142	6.478.554	10.868.092	(54.334)	7.487.477	(38.805)
B	21.412	2.517.484	1.739.873	5.613.227	9.891.996	(100.026)	4.087.925	(40.831)
C	7.229	85.750	76.563	698.640	868.182	(44.336)	1.112.726	(34.517)
D	9.631	261.119	11.999	861.302	1.144.051	(192.475)	710.360	(160.083)
E	40.199	101.589	-	313.017	454.805	(169.053)	393.790	(140.825)
F	-	11	128.403	88.462	216.876	(116.484)	882.604	(514.725)
G	35.756	-	19.517	722.782	778.055	(636.626)	66.213	(51.247)
H	152.271	216	21.237	165.500	339.224	(339.224)	95.030	(95.030)
Total	313.460	15.588.814	4.264.732	22.496.827	42.663.833	(1.652.558)	24.631.846	(1.076.063)

#### iii. Por setor de atividade

Setor	2020	2019
Comércio	77.004	101.821
Indústria	13.584.743	4.921.784
Serviços	26.894.568	17.618.639
Rural	525.643	1.747.237
Pessoas físicas	1.581.875	242.365
Total	42.663.833	24.631.846

#### b. Concentração de risco de crédito

	2020	%	2019	%
Maiores devedores				
10 maiores devedores	10.059.645	24%	10.637.555	43%
20 seguintes maiores devedores	6.772.121	16%	5.001.292	20%
50 seguintes maiores devedores	8.307.784	19%	3.618.375	15%
100 seguintes maiores devedores	7.666.953	18%	3.277.527	13%
200 seguintes maiores devedores	5.502.747	13%	1.853.526	8%
500 seguintes maiores devedores	3.117.463	7%	243.571	1%
Acima de 500 maiores devedores	1.237.120	3%	-	0%
Total	42.663.833	100%	24.631.846	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 trimestres e períodos foi a seguinte:

	2020	2019
Saldos iniciais do ano	(1.076.063)	(599.260)
Reversão/(constituição) de provisão	(210.774)	(348.067)
Transferência de carteira (i)	(316.551)	(140.628)
Outros	(49.170)	11.892
Saldos finais	(1.652.558)	(1.076.063)
Composição dos saldos finais		
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(1.652.558)	(1.076.063)

(i) Saldo proveniente da incorporação da carteira da Novaportfólio. Vide Nota 2.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Na carteira de crédito houve R\$3.915.098 referente a renegociações no período findo em 31 de dezembro de 2020 (31 de dezembro de 2019 – R\$1.015.342). No mesmo período, houve R\$14.345 referente à recuperação de créditos baixados para prejuízo (31 de dezembro de 2019 – R\$29.122).

## 11. Outros créditos/outras obrigações

### a. Carteira de câmbio

	2020		2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Câmbio comprado/vendido a liquidar	5.437.396	11.329.285	12.685.285	23.729.236
Direitos sobre venda de câmbio	13.556.591	-	25.193.993	-
(-) Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos	(2.182)	-	-	-
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(320)	-	(1.655)	-
Obrigações por compra de câmbio	-	7.464.199	-	13.815.340
Total	<u>18.991.485</u>	<u>18.793.484</u>	<u>37.877.623</u>	<u>37.544.576</u>
Circulante	18.985.456	18.707.516	37.791.139	37.457.455
Não circulante	6.029	85.968	86.484	87.121

As garantias oferecidas em operações de câmbio realizadas com intermediação da B3 S.A., estão representadas por títulos públicos federais no montante de R\$1.126.263 (31 de dezembro de 2019 - R\$1.102.108).

### b. Negociação e intermediação de valores

	2020		2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixas de registros e liquidação	399.997	190.417	261.767	181.108
Corretagens e comissões a pagar	-	125.486	-	22.117
Devedores/credores - conta liquidações pendentes	3.224.683	285.750	2.506.156	982.025
Aplicações interfinanceiras de terceiros a liquidar	-	52.286	-	18.631
Credores por empréstimos de ações	-	135	-	18.585
Outras créditos/obrigações por negociação e intermediação de valores	81.471	674.444	102.449	911.215
Total	<u>3.706.151</u>	<u>1.328.518</u>	<u>2.870.372</u>	<u>2.133.681</u>
Circulante	3.706.151	1.328.518	2.870.372	2.133.681
Não circulante	-	-	-	-

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

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

A rubrica “Outros créditos e Outras obrigações para negociação e intermediação de valores” representa, basicamente, no ativo por valores a receber decorrentes da liquidação de ativos financeiros a prazo, e no passivo, representados por obrigações por operações de vendas de títulos emitidos por governos de outros países, a serem liquidadas dentro do prazo regulamentar.

## 12.Outros créditos

### a. Rendas a receber

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dividendos e bonificações	911.059	519.956
Serviços prestados a receber	16.654	34.961
Direitos sobre venda de energia	684.384	198.669
Taxa de administração e performance de fundos e carteiras de investimento	14.219	12.073
Taxa de distribuição	8.668	7.085
Comissões de fianças	58.322	20.594
Total	<u>1.693.306</u>	<u>793.338</u>
Circulante	1.683.791	783.755
Não circulante	9.515	9.583

### b. Diversos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Devedores diversos - país	6.861.382	67.791
Valores a receber de processo de arbitragem (i)	83.162	-
Depósitos judiciais	1.105.238	1.095.859
Impostos a compensar	232.529	203.273
Títulos e créditos a receber		
Sem característica de concessão de crédito	425.463	692.500
Outros	82.566	11.019
Total	<u>8.790.340</u>	<u>2.070.442</u>
Circulante	1.833.668	638.980
Não circulante	6.956.672	1.431.462

(i) Vide nota 17a.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(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	
	2020	2019 (Reapresentado)	2020	2019 (Reapresentado)	2020	2019
<b>No país</b>						
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	259.344	318.893	79.344	93.362	99,99%	99,99%
BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	536.959	401.804	185.155	109.983	99,99%	99,99%
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	69.738	87.809	31.264	32.124	99,99%	99,99%
BTG Pactual Holding Participações S.A.	14.079	11.059	794	522	99,99%	99,99%
BTG Pactual Holding Internacional S.A.	9.150.585	7.802.725	988.259	804.559	99,99%	99,99%
BW Properties S.A.	478.442	460.354	18.280	1.243	42,72%	42,72%
BTG Pactual Holding de Seguros Ltda.	734.666	717.603	80.795	102.486	99,99%	99,99%
Pan Corretora S.A.	42.309	55.432	41.030	54.093	51,00%	51,00%
Banco Sistema S.A.	686.494	1.038.249	7.959	111.262	99,91%	99,91%
Eneva S.A.	7.278.859	-	-	-	22,93%	0,00%
BTGP Corretora de Seguros S.A.	28.563	4.373	24.190	12.873	99,99%	99,99%
BTG Pactual Corretora de Resseguros Ltda.	25.573	5.738	19.835	19.138	99,99%	99,99%
<b>Controle compartilhado no país</b>						
Banco Pan S.A. (ii)	5.317.468	4.926.168	655.569	836.053	44,85%	39,50%
<b>No exterior</b>						
BTG Pactual Internacional Holding Ltd.	11.425	8.909	(274)	1.637	99,99%	99,99%
BSI Limited (i)	321.973	1.469.002	(122.054)	(147.374)	100,00%	100,00%

(i) Refere-se ao veículo utilizado pelo Banco para investir no EFG. O resultado de equivalência patrimonial referente ao investimento no EFG reconhecido durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, compreende o resultado gerado pela investida no primeiro 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\$3,5 bilhões, reconhecidos substancialmente com base em estudo do cenário atual e futuro aprovado pela sua Administração.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Movimentação dos investimentos							
	2019 (Reapresentado)	Aquisição / Aporte / Transferência / (Vendas)	Dividendos / Juros sobre capital próprio	Resultado de Participação	Variação Cambial	Ajuste de avaliação patrimonial	2020	Resultado de Participação de 2019 (Reapresentado)
<b>Controladas e coligadas - no país</b>								
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	318.891	-	(138.893)	79.343	-	-	259.341	## 93.362
BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	401.805	-	(50.000)	185.153	-	-	536.958	109.983
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	87.810	-	(49.335)	31.264	-	-	69.739	32.125
BTG Pactual Holding Participações S.A.	11.058	-	-	794	2.335	(109)	14.078	522
BTG Pactual Holding Internacional S.A.	7.802.724	-	(280.000)	988.259	601.576	38.025	9.150.584	804.559
Eneva S.A. (iii)	-	3.756.636	-	-	-	-	3.756.636	-
BW Properties S.A.	196.668	-	(83)	7.809	-	-	204.394	531
Ágio – BW Properties S.A.	2.322	-	-	-	-	-	2.322	-
Warehouse 1 Empreendimentos Imobiliários S.A.	-	-	-	-	-	-	-	321
BTG Pactual Holding de Seguros Ltda.	717.602	-	(56.711)	80.795	-	(7.020)	734.666	93.157
BTGP Corretora de Seguros S.A.	4.372	-	-	24.190	-	-	28.562	12.873
Pan Corretora S.A.	28.270	-	(27.618)	20.925	-	-	21.577	27.588
Banco Sistema S.A.	1.037.572	-	(359.667)	7.952	-	-	685.857	111.145
BTG Pactual Corretora de Resseguros Ltda.	5.738	-	-	19.835	-	-	25.573	19.138
Outros	54.093	1.164	(1.134)	(3.016)	-	2.229	53.336	9.505
	<b>10.668.925</b>	<b>3.757.800</b>	<b>(963.441)</b>	<b>1.443.303</b>	<b>603.911</b>	<b>33.125</b>	<b>15.543.623</b>	<b>1.314.809</b>
<b>Controle compartilhado no país</b>								
Banco Pan S.A. (i)	1.909.792	316.010	(114.325)	277.497	-	(3.940)	2.385.034	330.241
Deságio - Pan S.A.	(139.515)	136.243	-	-	-	-	(3.272)	-
	<b>1.770.277</b>	<b>452.253</b>	<b>(114.325)</b>	<b>277.497</b>	<b>-</b>	<b>(3.940)</b>	<b>2.381.762</b>	<b>330.241</b>
<b>Total</b>	<b>12.439.202</b>	<b>4.210.053</b>	<b>(1.077.766)</b>	<b>1.720.800</b>	<b>603.911</b>	<b>29.185</b>	<b>17.925.385</b>	<b>1.645.050</b>
<b>No exterior</b>								
Pactual Overseas Corporation (ii)	-	-	-	-	-	-	-	303
BTG Pactual Internacional Holding Ltd. (ii)	8.910	-	-	(274)	2.790	-	11.426	1.637
Banco BTG Pactual Luxembourg S.A. (ii)	-	-	-	-	-	-	-	4.633
BSI Limited (ii)	1.469.002	(1.699.542)	-	(122.054)	745.185	(70.619)	321.972	(147.374)
Ágio - BSI Limited (ii)	317.505	-	-	(23.846)	127.675	-	421.334	(44.194)
	<b>1.795.417</b>	<b>(1.699.542)</b>	<b>-</b>	<b>(146.174)</b>	<b>875.650</b>	<b>(70.619)</b>	<b>754.732</b>	<b>(184.995)</b>
<b>Total</b>	<b>14.234.619</b>	<b>2.510.511</b>	<b>(1.077.766)</b>	<b>1.574.626</b>	<b>1.479.561</b>	<b>(41.434)</b>	<b>18.680.117</b>	<b>1.460.055</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2020

(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. 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 deste ativo será feita pelo método de equivalência patrimonial e será base de revisões periódicas para atender o 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				2020
	2019	Aquisições / transferência	Amortizações	Variação cambial	
<b>Ativos Intangíveis</b>					
Custo	230.286	(11.893)	-	3.902	222.295
Amortização acumulada	(163.267)	57.902	(9.198)	(3.350)	(117.913)
<b>Total</b>	<b>67.019</b>	<b>46.009</b>	<b>(9.198)</b>	<b>552</b>	<b>104.382</b>

O prazo de amortização do intangível é de 5 anos.

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

### a. Resumo

	2020					2019	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Depósitos	56.633.560	23.895.273	30.600.871	1.947.066	190.350	-	24.511.646
Captações no mercado aberto	62.582.988	60.241.897	423.114	311.086	-	1.606.891	37.243.043
Recursos de aceites e emissão de títulos	40.427.686	1.949.879	21.350.354	7.930.728	5.481.138	3.715.587	21.834.676
Obrigações por empréstimos e repasses	6.229.337	2.182.088	189.652	188.205	895.993	2.773.399	3.890.057
Dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital	6.977.823	10.625	752.402	2.172.262	154.675	3.887.859	7.147.175
<b>Total</b>	<b>172.851.394</b>	<b>88.279.762</b>	<b>53.316.393</b>	<b>12.549.347</b>	<b>6.722.156</b>	<b>11.983.736</b>	<b>94.626.597</b>

### b. Depósitos

	2020					2019	
	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	2.474.628	2.474.628	-	-	-	-	597.557
Depósitos interfinanceiros	1.341.915	207.902	982.316	-	151.697	-	938.411
Depósitos à prazo	52.817.017	21.212.743	29.618.555	1.947.066	38.653	-	22.975.678
<b>Total</b>	<b>56.633.560</b>	<b>23.895.273</b>	<b>30.600.871</b>	<b>1.947.066</b>	<b>190.350</b>	<b>-</b>	<b>24.511.646</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto têm lastro nos seguintes títulos:

	2020					2019	
	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	35.310.369	34.925.527	384.842	-	-	-	7.784.727
Títulos públicos federais	33.335.969	33.335.969	-	-	-	-	6.346.110
Títulos corporativos	1.974.400	1.589.558	384.842	-	-	-	1.438.617
Carteira de terceiros	20.602.090	20.575.267	26.823	-	-	-	22.985.715
Títulos públicos federais	20.597.485	20.570.662	26.823	-	-	-	22.963.463
Títulos corporativos	4.605	4.605	-	-	-	-	22.252
Carteira livre movimentação (i)	6.670.529	4.741.103	11.449	311.086	-	1.606.891	6.472.601
Títulos públicos federais	6.670.529	4.741.103	11.449	311.086	-	1.606.891	6.472.601
Total	62.582.988	60.241.897	423.114	311.086	-	1.606.891	37.243.043

(i) Da carteira de livre movimentação, R\$5.886.127 (31 de dezembro de 2019 – R\$4.789.390) refere-se a posição vendida, e R\$ 784.402 (31 de dezembro de 2019 – R\$1.683.211) a posição financiada.

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

	2020					2019	
	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	29.308.667	1.880.805	21.301.841	5.565.282	530.541	30.198	13.316.231
Letras financeiras	23.718.572	800.591	18.840.060	3.677.158	392.583	8.180	8.992.294
Letras de crédito imobiliários/agronegócio	5.358.334	1.065.132	2.408.844	1.793.714	70.079	20.565	4.147.533
Certificados de operações estruturadas	231.761	15.082	52.937	94.410	67.879	1.453	176.404
Títulos e valores mobiliários – exterior	11.119.019	69.074	48.513	2.365.446	4.950.597	3.685.389	8.518.445
Medium term notes	6.429.586	-	-	2.324.023	4.105.563	-	5.112.462
Fixed rate notes e outros	4.689.433	69.074	48.513	41.423	845.034	3.685.389	3.405.983
Total	40.427.686	1.949.879	21.350.354	7.930.728	5.481.138	3.715.587	21.834.676

Em 31 de dezembro de 2020, obrigações por títulos e valores mobiliários no país são basicamente indexadas a percentuais de 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. a 7,55% a.a. (31 de dezembro de 2019 - taxa referencial de juros (CDI) entre 85% e 105% ou índices de preço (IPCA e IGPM) mais taxa pré-fixada entre 1,6% a.a. a 7,55% a.a.).

Em 31 de dezembro de 2020, obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior possuem taxas entre 3,0% a.a. a 7,39% a.a. (31 de dezembro de 2019 - entre 3,25% a.a. a 7,09% a.a.).



## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### e. Obrigações por empréstimos e repasses

	2020						2019
	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	2.413.513	2.166.566	156.827	90.120	-	-	1.175.418
Obrigações em moedas estrangeiras	876.813	629.866	156.827	90.120	-	-	1.158.459
Obrigações por empréstimos no exterior	1.536.700	1.536.700	-	-	-	-	16.959
Obrigações por repasses no país	3.815.824	15.522	32.825	98.085	895.993	2.773.399	2.714.639
FINAME/BNDES	3.815.824	15.522	32.825	98.085	895.993	2.773.399	2.714.639
Total	6.229.337	2.182.088	189.652	188.205	895.993	2.773.399	3.890.057

Em 31 de dezembro de 2020, obrigações por empréstimos e repasses possuem taxas entre 1,35% a.a. a 8,00% a.a. (31 de dezembro de 2019 - entre 1,69% a.a. a 9,23% a.a.).

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

Nome do papel - moeda original	2020					2019
	Valor Principal (moeda original)	Emissão	Vencimento	Remuneração aa.	Saldo contábil	Saldo contábil
Letras financeiras - R\$ (i)	4.161.000	15/04/2011	15/04/2069	Inflação + taxa pré	829.378	2.189.581
Notas subordinadas - US\$	800.000	28/09/2012	15/09/2022	5,75%	2.122.541	1.616.839
Notas subordinadas elegíveis a capital - R\$	15.253	23/12/2014	09/03/2069	IPCA + 7.9%	897.482	914.267
Notas subordinadas elegíveis a capital - US\$ (ii)	600.000	15/02/2019	15/02/2029	7,75%	3.128.422	2.426.488
Total					6.977.823	7.147.175

- (i) Letras financeiras possuem vencimentos, taxas e valor principal distintos, com amortizações semestrais a partir de 2016.
- (ii) Em 12 de fevereiro de 2019, o Banco comunicou aos seus acionistas e ao mercado, a emissão de Subordinated Notes por meio de sua filial em Cayman, no montante de US\$600.000, à taxa fixa de 7,750% ao ano, com vencimento máximo em 15 de fevereiro de 2029, sendo resgatáveis em 5 anos.

## 16.Outras obrigações

#### a. Sociais e estatutárias

	2020	2019
Dividendos e participações a pagar	1.067.211	541.000
Participações de funcionários nos lucros	652.000	512.000
Total	1.719.211	1.053.000
Circulante	1.719.211	1.053.000
Não circulante	-	-

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### b. Fiscais e previdenciárias

	2020	2019
Impostos e contribuições a recolher	65.671	44.282
Impostos e contribuições a pagar	198.525	91.354
Total	<u>264.196</u>	<u>135.636</u>
Circulante	264.196	135.636
Não circulante	-	-

#### c. Diversas

	2020	2019
Obrigações por aquisição de bens e direitos (i)	202.428	196.439
Valores a pagar a sociedades ligadas (ii)	1.021.597	-
Provisão para pagamentos a efetuar	89.730	40.354
Obrigações por operações vinculadas a cessão	6.318	6.318
Credores diversos - Brasil	337.944	72.450
Credores diversos - exterior	-	610
Outras	3.524	2.990
Total	<u>1.661.541</u>	<u>319.161</u>
Circulante	1.268.478	97.860
Não circulante	393.063	221.301

(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 e constitui provisão, sempre que julgue necessário, para fazer face a perdas prováveis decorrentes dos referidos processos. O julgamento da Administração leva em consideração a opinião de seus advogados externos e internos com relação à expectativa de êxito em cada processo.

#### a. Ativos contingentes

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o Banco registrou ganhos provenientes de dois processos de arbitragem, conforme destacados abaixo:

O Banco registrou um ganho de R\$ 216,5 milhões em decorrência de acordo definitivo celebrado em processo de arbitragem, já devidamente homologado pelo respectivo tribunal arbitral. A arbitragem e o acordo estão sujeitos a obrigação de confidencialidade.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Houve um desfecho favorável ao Banco no montante de R\$204,6 milhões referente a uma arbitragem envolvendo a aquisição do Banco BSI em decorrência de implicações legais no prazo em que o BSI pertencia a Assicurazioni Generali S.P.A. Como consequência, dado a relevância da informação e para melhor apresentação dos fundamentos econômicos nas demonstrações financeiras consolidadas que envolvem este desfecho, o contexto desta negociação e, posteriormente a alienação do BSI ao EFG, o Banco ajustou o ágio de origem desta aquisição que, embora ainda apresente a fundamentação econômica que lhe deu origem ao observamos os resultados de períodos anteriores e as perspectivas futuras, teve sua realização neste período no valor de R\$206,8 milhões.

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

##### i. Provisões trabalhistas

São compostas por demandas movidas por ex-funcionários principalmente com pedidos de horas extras e equiparação salarial. Os valores das contingências são provisionados de acordo com análise do valor potencial de perda, considerando o estágio atual do processo e o parecer de consultores jurídicos externos e internos.

##### ii. Provisões cíveis

Nas ações cíveis com potencial de perda (danos morais e patrimoniais e outros processos com pedidos condenatórios) os valores das contingências são provisionados com base no parecer de consultores jurídicos externos e internos.

##### iii. Provisões fiscais e previdenciárias

As provisões para processos fiscais e previdenciários são representadas por processos judiciais e administrativos de tributos federais, municipais e estaduais e são compostas por obrigações legais e passivos contingentes. Sua constituição é baseada na opinião de consultores jurídicos externos e internos e na instância em que se encontra cada um dos processos.

#### 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 em outros processos judiciais, fiscais e cíveis. A Administração do Banco, com base na opinião dos consultores legais, considera, para os processos judiciais em andamento, que as provisões para esses riscos em 31 de dezembro de 2020 são adequadas para cobrir eventuais perdas decorrentes desses processos.

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

	2020				2019
	Tributária	Cível	Trabalhista	Total	Total
Saldo no início do exercício	1.050.692	7.177	45.996	1.103.865	1.056.418
Constituição	27.306	7	1.769	29.082	53.378
Baixa / reversão	(12.219)	(6.937)	(3.137)	(22.293)	(5.931)
Saldo no final do exercício	1.065.779	247	44.628	1.110.654	1.103.865

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

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

31 de dezembro de 2020

(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. Dentre 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 31 de dezembro de 2020, o Banco figurava como parte em processos tributários com probabilidade de êxito possível, os quais não estão provisionados. Segue abaixo 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 referidos valores e sua dedutibilidade da base de cálculo do IRPJ e CSLL. O valor envolvido é de R\$510 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 IPO da Bovespa e 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\$27 milhões e conta 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 totalizando o valor de R\$ 1.851 bilhões, referente aos anos de 2010 e 2011, em que foi considerado 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 este auto de infração no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais, que foi julgada parcialmente favorável para reduzir o valor do auto de infração em R\$ 278 milhões. Contra a parte desfavorável, o Banco apresentou recurso para o mesmo órgão administrativo 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 totalizando o valor de R\$899 milhões, referente ao ano de 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 através 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 totalizando o valor de R\$451 milhões, referente ao período de 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 total de R\$272 milhões, referente ao período de 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 ao tema, e não estabeleceu (e não espera estabelecer) qualquer provisão em suas demonstrações contábeis individuais. Além da avaliação quanto à improcedência dos autos de infração, caso o Banco venha a incorrer em perdas, o mesmo 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 este assunto.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Em dezembro de 2017, o Banco recebeu auto de infração em que se discute insuficiência de recolhimento de PIS e COFINS e impõe multa isolada, referente ao ano de 2012, no valor de R\$198 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que foi julgado parcialmente procedente para excluir a multa isolada. Contra a parte desfavorável da decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2017, na qualidade de responsável solidário do Banco Pan S.A., o Banco recebeu auto de infração de IRRF supostamente devido na alienação de investimento no Brasil por ente estrangeiro, referente ao ano de 2012, no valor de R\$77 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\$1.124 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 ao ano de 2013, no valor de R\$72 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\$67 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 qualidade de responsável solidário do Banco Sistema, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, totalizando R\$3.511 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 98% 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 estabeleceu 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\$583 milhões. Em setembro de 2020, foi proferida decisão desfavorável em primeira instância administrativa. Contra essa decisão, foi apresentado recurso para a segunda instância administrativa.

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

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o Banco figurava como parte em processos cíveis, trabalhistas e outras contingências, com probabilidade de êxito possível, os quais não estão provisionados.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(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:

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
Base de cálculo	3.700.455	1.767.993	4.434.746
Resultado antes da tributação e participações	4.002.113	2.388.120	5.074.969
Participações estatutárias sobre o lucro	(301.658)	(620.127)	(640.223)
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(1.683.270)	(813.662)	(1.705.332)
(Inclusões) / exclusões permanentes no cálculo da tributação	1.539.477	669.869	1.632.972
Resultado de equivalência patrimonial	464.105	1.330.075	507.053
Juros sobre capital próprio	239.850	483.300	491.400
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.424)	(74.411)	(181.583)
Dividendos	8.201	60.131	25.319
Resultado da avaliação a mercado de títulos e instrumentos financeiros derivativos	548.923	(1.050.130)	998.081
Outras despesas indedutíveis líquidas de receitas tributárias	285.822	(79.096)	(207.298)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(143.793)	(143.793)	(72.360)
Receita / (despesa) de ativos fiscais diferidos	(640.611)	1.655.925	(434.769)
Total de receita / (despesa)	(784.404)	1.512.132	(507.129)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos estão constituídos e registrados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular Bacen nº 3.059/02, levando em consideração o período de realização.

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

Imposto de renda e contribuição social	2019	Constituição	Realização (i)	2020
Prejuízos fiscais de IRE base negativa de CSLL	960.284	-	(464.745)	495.539
Juros sobre capital próprio	243.450	493.200	(483.300)	253.350
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	899.018	973.568	(14.632)	1.857.954
Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos	1.681.637	1.153.544	-	2.835.181
Contingências fiscais e provisões para tributos com exatidão suspensa	233.236	4.019	-	237.255
Outras diferenças temporárias	322.480	(4.121)	79.248	397.607
Total	4.340.105	2.620.210	(883.429)	6.076.886
Imposto de renda e contribuição social	2018	Constituição	Realização (i)	2019
Prejuízos fiscais de IRE base negativa de CSLL	1.068.272	147.331	(255.319)	960.284
Juros sobre capital próprio	241.800	493.050	(491.400)	243.450
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	648.374	250.644	-	899.018
Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos	2.489.416	190.302	(998.081)	1.681.637
Contingências fiscais e provisões para tributos com exatidão suspensa	207.139	26.097	-	233.236
Outras diferenças temporárias	133.143	189.337	-	322.480
Total	4.788.144	1.296.761	(1.744.800)	4.340.105

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Descrição	Créditos tributários sobre diferenças temporárias	Prejuízo e base negativa	Total
2021	1.464.764	79.126	1.543.890
2022	901.821	80.215	982.036
2023	901.821	85.542	987.363
2024	1.205.765	80.184	1.285.949
A partir de 2025	1.107.176	170.472	1.277.648
Total	5.581.347	495.539	6.076.886
Valor presente	4.579.486	410.845	4.990.331

A rubrica ativos fiscais diferidos, referente a PIS e COFINS diferidos no montante de R\$437.419 (31 de dezembro de 2019 – R\$182.243).

O Banco possui obrigações fiscais diferidas no montante de R\$1.509 (31 de dezembro de 2019 - R\$4.048).

Em 21 de maio de 2015, foi publicada a Medida Provisória nº 675 (MP 675/15) que elevou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos setores financeiro e segurador de 15% para 20% do lucro tributável, a partir de setembro de 2015. Em 6 de outubro de 2015, foi publicada a Lei 13.169, que reduziu a alíquota de 20% para 15% a partir de 2019.

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.

## 19. Patrimônio líquido

### a. Capital social e reserva de capital

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é composto de 2.712.706.972 de ações (31 de dezembro de 2019 – 2.637.236.572), sendo 1.756.433.722 ações ordinárias (31 de dezembro de 2019 – 1.731.276.922), 606.916.910 ações preferenciais classe A (31 de dezembro de 2019 – 556.603.310), 349.356.340 ações preferenciais classe B (31 de dezembro de 2019 – 349.356.340), todas nominativas e sem valor nominal.

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.

Em 5 de junho de 2019, ocorreu a modificação no capital social do Banco, em razão do pedido de conversão realizado pela BTG Pactual Holding Financeira Ltda. de 100.000.000 ações preferenciais classe B de emissão do Banco em 100.000.000 ações preferenciais classe A.

As ações ordinárias terão, cada uma, direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral, e participarão, em igualdade de condições com as ações preferenciais Classe A e as ações preferenciais Classe B, na distribuição dos lucros.

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As ações preferenciais Classe A e B não terão direito a voto, terão prioridade no reembolso de capital sem prêmio e participação, em igualdade de condições com as ações ordinárias, na distribuição dos lucros.

As ações preferenciais Classe A terão direito de serem incluídas em oferta pública de aquisição em decorrência de alienação de controle do Banco, sendo assegurado aos seus titulares 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 necessidade de deliberação e reunião de conselho ou acionista, 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 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 do que 50% das ações ordinárias de emissão do Banco e (iii) seja sempre observado acordo de acionistas da companhia. 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 da companhia.

#### **b. Ações em tesouraria**

Durante o período em 31 de dezembro de 2020, o Banco efetuou recompra de *units*, no valor de R\$92.712, equivalentes a 3.378.900 *units* (31 de dezembro de 2019 - R\$37.240 equivalentes a 730.500 *units*). No mesmo período, houve cancelamento de *units* no valor de R\$258.496 equivalentes a 10.468.200 *units* (em 31 de dezembro de 2019, não houve cancelamento de *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, esta 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 na agência no exterior.

#### **f. Distribuição de lucros**

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



## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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, que gerou R\$493.200 de benefício fiscal. Tais montantes foram aprovados em Reunião do Conselho de Administração em 17 de julho de 2020 e 30 de dezembro 2020.

Em 27 de dezembro de 2019, o Banco provisionou R\$541.000, referente a juros sobre capital próprio, equivalentes a R\$0,21 por ação, que gerou R\$216.400 de benefício fiscal. Tais montantes foram aprovados em Reunião do Conselho de Administração em 27 de dezembro de 2019 e pagos em 17 de fevereiro de 2020.

Em 5 de agosto de 2019, o Banco provisionou R\$624.000, referente a juros sobre capital próprio, equivalentes a R\$0,24 por ação, que gerou R\$249.600 de benefício fiscal. Tais montantes foram aprovados em Reunião do Conselho de Administração em 5 de agosto de 2019 e pagos em 15 de agosto de 2019.

## 20.Receitas de prestação de serviços

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
Taxa de administração e prêmio de performance de fundos e carteiras de investimentos	135.004	250.576	122.687
Assessoria técnica	238.484	412.565	652.210
Comissão de colocação de títulos	782.370	1.089.116	337.545
Rendas de garantias prestadas	163.893	387.934	281.557
Outros serviços	38.234	66.413	35.450
Total	<u>1.357.985</u>	<u>2.206.604</u>	<u>1.429.449</u>

## 21.Outras receitas operacionais

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
Atualização monetária de depósitos judiciais e outros	9.149	18.488	39.179
Reversão de provisão	37.095	37.612	26.682
Variação cambial	15.203	22.902	760
Atualização de valores a receber por venda de bens e direitos	272.977	272.977	537
Outras rendas operacionais	6.748	7.060	36
Total	<u>341.172</u>	<u>359.039</u>	<u>67.194</u>

## 22.Outras despesas operacionais

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
Variação cambial	398.981	483.941	933
Despesa com correção monetária	2.176	5.989	61.655
Provisão para outros créditos sem características de crédito	7.625	11.905	41.653
Desconto concedido em renegociações	12.861	14.586	22.351
Comissões a pagar	4.185	4.788	-
Outras	197	5.434	11.935
Total	<u>426.025</u>	<u>526.643</u>	<u>138.527</u>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 23.Outras despesas administrativas

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
Serviços de terceiros e consultorias	294.697	460.630	277.326
Telecomunicações e processamento de dados	199.883	334.539	193.531
Locações e condomínios	36.507	69.671	60.990
Despesas do sistema financeiro	47.963	92.915	78.582
Propaganda e relações públicas	53.434	83.065	72.159
Amortização e depreciação	11.737	23.230	30.471
Outros	39.477	51.340	37.148
Total	<u>683.698</u>	<u>1.115.390</u>	<u>750.207</u>

### 24.Despesas tributárias

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
PIS/COFINS	55.938	(80.871)	251.550
ISS	61.671	97.071	63.449
IOF	777	1.016	367
ICMS	3.220	13.534	23.241
IPTU	2.978	6.213	4.745
Outros	4.129	3.845	(336)
Total	<u>128.713</u>	<u>40.808</u>	<u>343.016</u>

### 25.Resultado não operacional

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
Ganhos de processo de arbitragem	25.072	229.679	-
Realização de variação cambial sobre investimento no exterior	800.232	1.087.617	196.009
Variação de participação em controladas	48.160	51.353	39.804
Outros	5.851	450	-
Total	<u>879.315</u>	<u>1.369.099</u>	<u>235.813</u>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 26. Partes relacionadas

As instituições integrantes do Grupo BTG Pactual investem suas disponibilidades, primordialmente, em produtos de captação do Banco.

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

	Controladores (i)		Controle conjunto e coligadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Ativo</b>						
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	502.285	2.572.242	502.285	2.572.242
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	222.020	-	222.020
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	30.229.604	13.711.528	30.229.604	13.711.528
Operações de crédito	4.296.749	3.319.030	1.277.769	-	5.574.518	3.319.030
Carteira de câmbio	-	-	29.021	222.020	29.021	222.020
Rendas a receber	-	-	801.884	8.978	801.884	8.978
Negociação e intermediação de valores	-	-	487.618	568.917	487.618	568.917
Diversos	-	-	6.939.679	1.340	6.939.679	1.340
<b>Passivo</b>						
Depósitos	(135.247)	(94.681)	(6.812.670)	-	(6.947.917)	(94.681)
Captações no mercado aberto	-	-	(3.443.615)	(5.147.196)	(3.443.615)	(5.147.196)
Recursos de aceites e emissão de títulos	(3.514.229)	(2.468.477)	(71.016)	-	(3.585.245)	(2.468.477)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(21.551.503)	(9.199.146)	(21.551.503)	(9.199.146)
Carteira de câmbio	-	-	(29.144)	(879.130)	(29.144)	(879.130)
Negociação e intermediação de valores	-	-	(169.922)	(147.492)	(169.922)	(147.492)
Diversas	-	-	(1.489.716)	(282.498)	(1.489.716)	(282.498)
	<b>Controladores</b>		<b>Controle conjunto e coligadas</b>		<b>Total</b>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Resultado do exercício</b>						
Receitas de intermediação financeira	-	-	769.659	48.633.084	769.659	48.633.084
Despesas de intermediação financeira	(3.129)	(15.675)	(2.857.615)	(46.958.438)	(2.860.744)	(46.974.113)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	16.998	7.771	(28.661)	7.771	(11.663)

(i) Inclui pessoas físicas.

A remuneração total paga ao pessoal chave da Administração referente ao exercício foi de R\$16.277 (31 de dezembro de 2019 – R\$14.350) a qual é considerada benefício de curto prazo.

## 27. Lucro por ação

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
<b>Lucro líquido do semestre / exercício</b>	<b>2.916.051</b>	<b>3.280.125</b>	<b>3.927.617</b>
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em aberto no semestre / exercício	1.741.573	1.741.573	1.731.277
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em tesouraria	1.908	1.908	6.549
<b>Lucro líquido por ação ordinária - básico</b>	<b>1,67</b>	<b>1,88</b>	<b>2,27</b>
<b>Lucro líquido por ação ordinária - diluído</b>	<b>1,68</b>	<b>1,89</b>	<b>2,28</b>
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em aberto no semestre / exercício	577.196	577.196	459.891
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em tesouraria	3.817	3.817	13.098
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe A - básico</b>	<b>5,05</b>	<b>5,68</b>	<b>8,54</b>
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe A - diluído</b>	<b>5,09</b>	<b>5,72</b>	<b>8,79</b>
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe B em aberto no semestre / exercício	349.356	349.356	446.009
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe B - básico e diluído</b>	<b>8,35</b>	<b>9,39</b>	<b>8,80</b>
Média ponderada por lote de mil ações em aberto no semestre / exercício	2.668.125	2.668.125	2.637.237
Média ponderada por lote de mil ações em tesouraria	5.725	5.725	19.647
<b>Lucro líquido por ação - Básico</b>	<b>1,09</b>	<b>1,23</b>	<b>1,49</b>
<b>Lucro líquido por ação - Diluído</b>	<b>1,10</b>	<b>1,23</b>	<b>1,50</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 28.Outras informações

### a. Caixa e equivalentes de caixa

	2020	2018
<b>Saldos no início do exercício</b>		
Disponibilidades	640.048	354.764
Aplicações no mercado aberto	18.508.555	23.479.214
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.255.546	2.172.110
Total	20.404.149	26.006.088
	2020	2019
<b>Saldos no fim do exercício</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
Total	41.493.426	20.404.149

### b. Compromissos e responsabilidades

O Banco tem como principais compromissos e responsabilidades o seguinte:

	2020	2019
Coobrigações e riscos em garantias prestadas	65.576.431	39.528.558
Responsabilidades por administração de fundos e carteiras de investimentos	18.377.748	17.257.664
Depositários de valores em custódia	332.426.893	253.166.634
Negociação e intermediação de valores	3.876.036.704	5.103.916.918
Valores de crédito contratados a liberar	2.469.412	1.786.924
Compromissos a liberar	115.800	15.400

Na rubrica “Coobrigações e riscos em garantias prestadas”, é composta, basicamente, por fianças corporativas ou 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 de títulos públicos e privados, custodiados no SELIC e na B3 S.A.

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

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

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

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

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

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **c. Resultado não recorrente**

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

- R\$64.3 milhões relacionados a amortização de ágio e direito de exclusividade.
- R\$22.8 milhões relacionados a doações para o combate ao Covid-19.
- R\$6 milhões em despesas administrativas.

## **29.Eventos subsequentes**

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

Em 6 de janeiro de 2021, o Banco, por meio da sua filial em Cayman, emitiu *Global Medium Term Notes* com o propósito de realizar financiamento e refinanciamento de *green projects* e/ou projetos sociais elegíveis, no montante global nominal de US\$500 milhões à taxa fixa de 2,750% a.a., com data de vencimento em 11 de janeiro de 2026 e juros semestrais.

### **Oferta pública primária**

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 estabelecendo um preço por *Unit* de R\$92,52 e, conseqüentemente, o preço por ação de R\$30,84, resultando em um montante total da oferta de R\$2.570.000, valor que corresponderá ao montante do aumento de capital do Banco.

### **Pagamento de juros sobre capital próprio**

Os juros sobre capital próprio deliberados durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram pagos em 5 de fevereiro de 2021.