



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

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

Apresentação Teleconferência

2º Trimestre 2021

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



Divulgação de Resultados

Segundo trimestre de 2021

Teleconferência em português



- 10 de agosto de 2021 (terça-feira)
- 11:00 (Brasília) / 10:00 (Nova York)
- Tel: +55 (11) 2188-0155
- Código: BTG Pactual
- Replay: +55 (11) 2188-0400
- Código: BTG Pactual

Teleconferência em inglês



- 10 de agosto de 2021 (terça-feira)
- 13:00 (Brasília) / 12:00 (Nova York)
- Tel: +55 (11) 2188-0155
- Código: BTG Pactual
- Replay: +55 (11) 2188-0400
- Código: BTG Pactual

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

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



Recorde de captações, de AuM e WuM

Net New Money

(R\$)

+98bi

2T 21

+257bi LTM
+174bi 6M21

AuM / AuA

(R\$)

+65%

a.a.

501bi no 2T 21

WuM

(R\$)

+96%

a.a.

379bi no 2T 21

Crescimento acelerado e forte rentabilidade

Receitas Totais

(R\$)

+52%

a.a.

3,8bi no 2T 21

Lucro Líquido ajustado (R\$)

+74%

a.a.

1,7bi no 2T 21

ROAE ajustado⁽¹⁾

21,6%

2T 21

Forte crescimento do portfólio de crédito e *unsecured funding*, mantendo a disciplina e robustez do balanço

Portfólio de Crédito

(R\$)

+51%

a.a.

Total de R\$86bi

SME: 14,1bi

(+265% a.a.)

Unsecured Funding

(R\$)

+59%

a.a.

128bi no 2T 21

Índice de Basileia

17,3%

2T 21

Continuamos implementando nossa agenda seletiva de aquisições para acelerar crescimento e gerar valor aos acionistas



Parcerias com Acqua-Vero e Wise: AAls com AuC de R\$8,5bi e R\$2,5bi respectivamente, que se tornarão corretoras com suporte do BTG Pactual. A parceria expande ainda mais nossa base de distribuição



Aquisição do Grupo Universa: Multiplataforma com vasta experiência em marketing digital, que contribuirá com o ecossistema do BTG Pactual por meio da disponibilização de conteúdo de alta qualidade, análise (research) e educação financeira para a base crescente de clientes



Parceria com a Perfin: Plataforma de Asset e Wealth Management com AuC de R\$21bi. A parceria possibilitará que os clientes do BTG Pactual acessem a gama completa de produtos sofisticados da Perfin



Venda das ações da CredPago para Loft (49%): O BTG Pactual receberá os recursos em caixa em até 24 meses e parcela em ações da Loft Holding Ltd

Resumo do Desempenho

2T 2021

ROAE ajustado de 21,6%, com recorde de receitas e lucro líquido, e índice de eficiência de 40,9%

1

Receitas totais e lucro líquido ajustado alcançaram R\$3.771mm e R\$1.719mm

- ROAE^(1,2) anualizado: 21,6%
- Lucro Líquido por unit^(1,3): R\$0,45
- Lucro Líquido contábil: R\$1.678 milhões

2

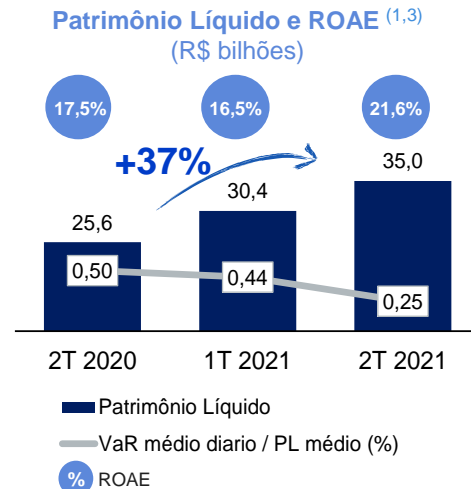
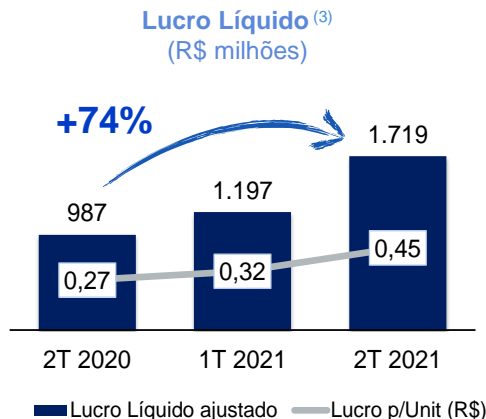
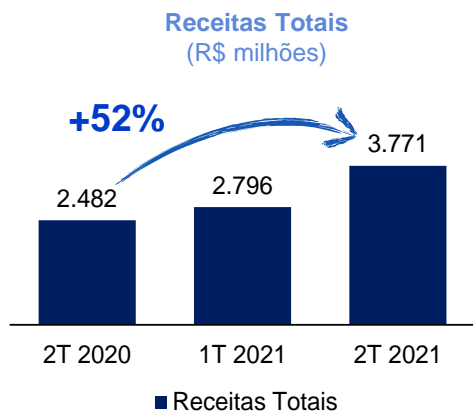
Índice de eficiência abaixo da nossa média histórica, beneficiado pelo forte crescimento das receitas

- Índice de eficiência: 40,9%
- Índice de remuneração: 25,2%

3

Total de ativos atingiu R\$335,2 bi. Índice de Basileia fechou em 17,3% e o patrimônio líquido em R\$35,0 bilhões

- VaR médio foi R\$80,6mm no trimestre ou 0,25% do Patrimônio Líquido médio
- Oferta primária de ações de R\$2,98bi



Resumo do Desempenho

6M 2021

Semestre marcado por forte performance em todas as unidades de negócios, especialmente nas franquias de clientes

1

Receitas totais e lucro líquido ajustado alcançaram R\$6.567mm e R\$2.916mm

- ROAE^(1,2) anualizado: 19,1%
- Lucro Líquido por unit^(1,3): R\$0,76
- Lucro Líquido contábil: R\$2.855 milhões

2

Crescimento da base de custos, mas mantendo o índice de eficiência em linha com a nossa média histórica

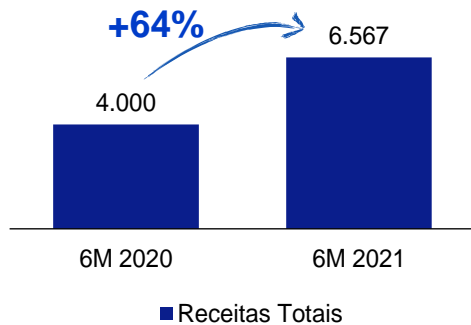
- Índice de eficiência: 41,8%
- Índice de remuneração: 25,5%

3

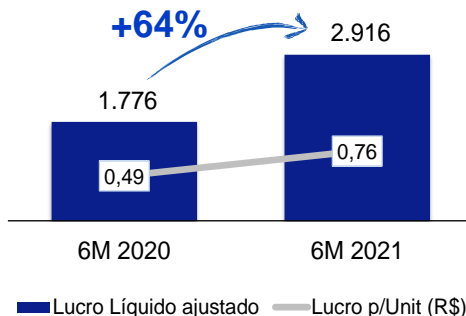
Patrimônio líquido cresceu 36,7% a.a. e encerrou o semestre em R\$35,0bilhões

- Ofertas primárias de ações de R\$2,6bi em Janeiro e de R\$2,98bi em Junho

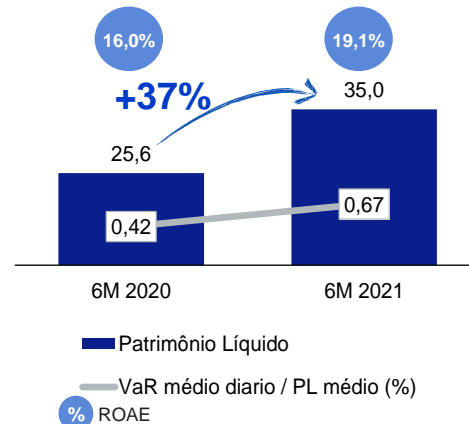
Receitas Totais
(R\$ milhões)



Lucro Líquido ⁽³⁾
(R\$ milhões)



Patrimônio Líquido e ROAE ^(1,3)
(R\$ bilhões)

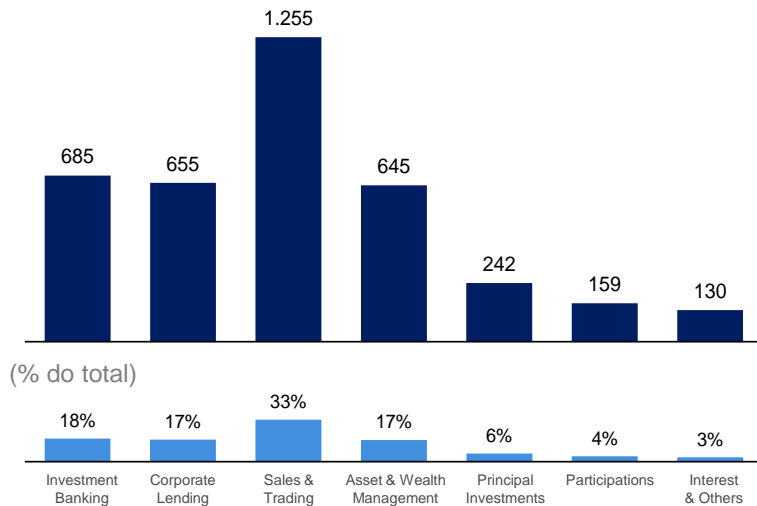


Breakdown de receita por área de negócio

Breakdown de receita demonstra a distribuição equilibrada por linha de negócio e a expansão das nossas franquias de clientes

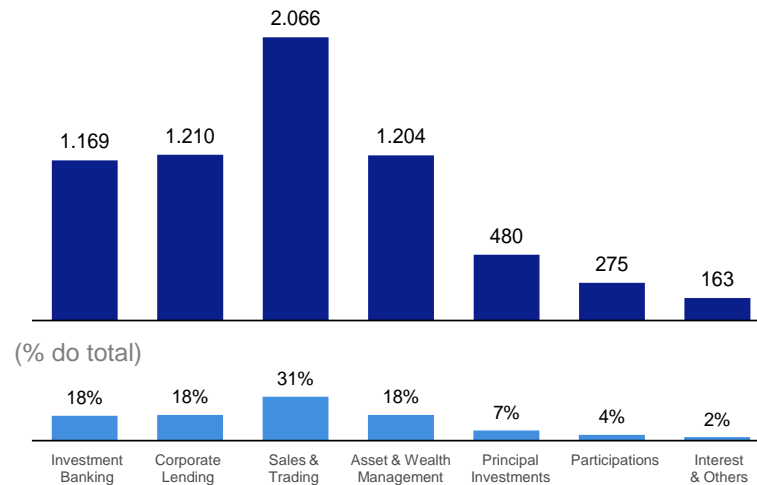
2T 2021

Receitas Totais = R\$3,8 bilhões



6M 2021

Receitas Totais = R\$6,6 bilhões



ESG & Impact Investing



**Institutional
Investor**

BTG Pactual foi eleito O melhor time de Research ESG no Brasil

Portfólio de Crédito Verde atinge R\$7bi

O portfólio de operações elegíveis ao nosso Framework de financiamento verde, social e sustentável cresceu 4,4% no último trimestre

Iniciamos a alocação de recursos para investimentos de impacto

Aliado a nossa experiência de *Private Equity*, o BTG Pactual Fundo de Investimentos de Impacto realizou seu primeiro investimento em uma companhia de base tecnológica no setor de educação

Adesão ao Índice FTSE4Good



BTG integrou o índice FTSE4Good, da *London's Stock Exchange* – o qual considera companhias listadas com fortes práticas e compromissos ESG, selecionadas com base em 300 indicadores

Distribuição de US\$1,3bi em dívidas sustentáveis no 2T 2021

Distribuição recorde de dívidas emitidas e rotuladas como ESG, atingindo o total de US\$6,4bi desde 2016

Adesão à PCAF para divulgar as emissões de gases de efeito estufa

O BTGP aderiu à Parceria para Finanças Contábeis de Carbono, que conta com mais de 130 instituições financeiras em 43 países nos 5 continentes, se comprometendo a medir e divulgar as emissões de gases de efeito estufa

Lançamento da calculadora de carbono



Desenvolvida com base no GHG *Protocol* e disponível em nosso site, a calculadora permite que clientes verifiquem a quantidade de carbono gerada em suas atividades. O resultado trará maior consciência e possíveis mudanças de hábitos



Áreas de Negócio

Seção 1



Investment Banking

Receitas recordes suportadas pelo nosso modelo de negócio integrado, da originação à distribuição

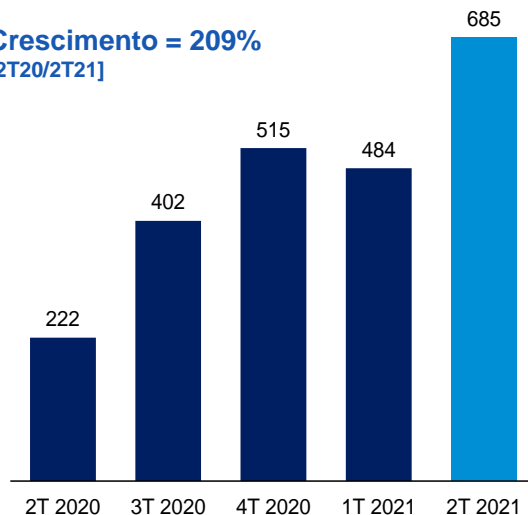
Resumo do 2T 2021

- DCM teve seu melhor trimestre da história devido à forte atividade no mercado local
- Receitas recordes também em ECM: fomos coordenadores em 20 transações no trimestre
- Financial Advisory teve performance melhor comparada ao trimestre anterior, e o *pipeline* permanece forte

Receitas trimestrais

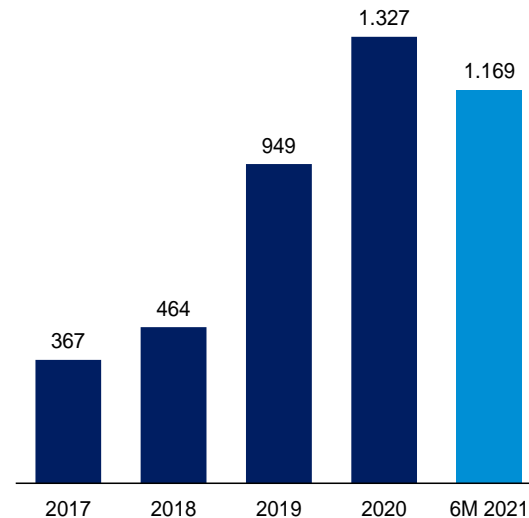
(R\$ milhões)

Crescimento = 209%
[2T20/2T21]



Receitas acumuladas

(R\$ milhões)



M&A

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

ECM

#2 em número de transações no Brasil e LatAm

Corporate & SME Lending

Receitas recordes e crescimento do portfólio à medida em que ganhamos *market share* em PME

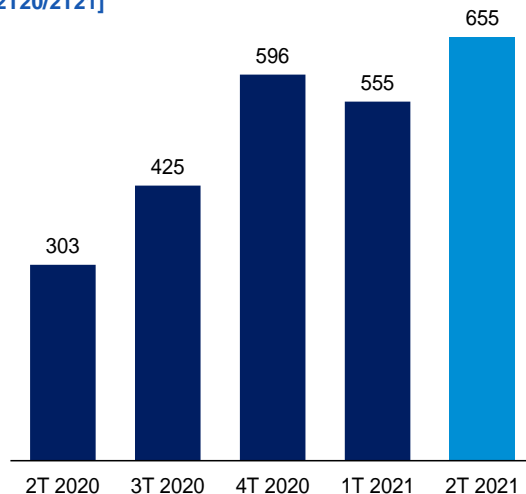
Resumo do 2T 2021

- Receitas cresceram 18,1% no trimestre em linha com crescimento do portfólio, e com forte contribuição da estratégia de *Special Situations*
- Carteira de PME (via plataforma digital) atingiu R\$14,1bi, representando 16% do portfólio
- Pré-lançamento do nosso banco transacional para PMEs, com uma oferta de produtos ampla e 100% digital

Receita

(R\$ milhões)

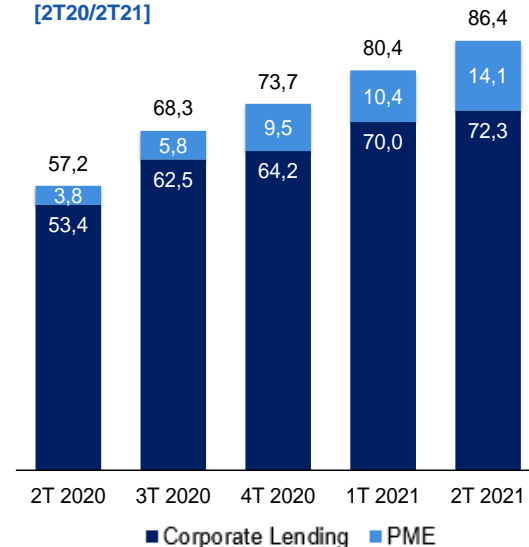
Crescimento = 116%
[2T20/2T21]



Portfólio de Crédito Corporate e PME

(R\$ bilhões)

Crescimento = 51%
[2T20/2T21]



Sales & Trading

Forte performance aliado ao nível mais baixo de alocação de risco da nossa história

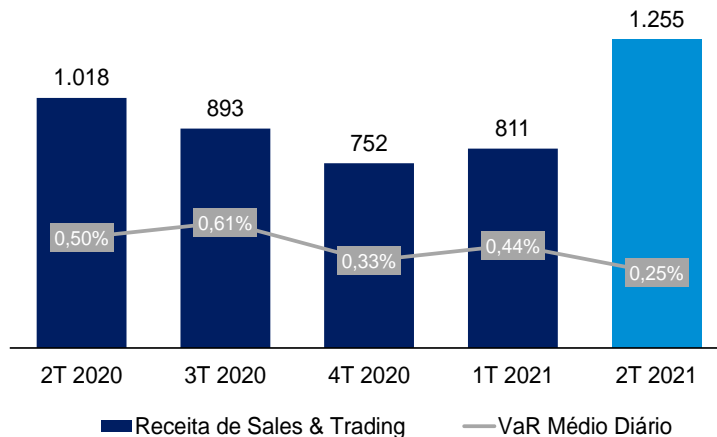
Resumo do 2T 2021

- Receitas de R\$1.255 milhões no trimestre, com forte contribuição das mesas de câmbio e ações
- Alocação de risco ainda mais conservadora: o VaR caiu para o menor nível da história (36,4% menor que o 1T 2021), indicando forte atividade de clientes
- O componente de risco de mercado no RWA continua diminuindo, de 22% no 2T20 para 12% no 2T21
- Primeiro lugar em todas as categorias da *Institutional Investor*

Receita

(R\$ milhões)

Crescimento = 23%
[2T20/2T21]



Institutional Investor

#1 Research LatAm
#1 Research Brazil
#1 Trading LatAm

#1 Sales LatAm
#1 Sales Brazil
#1 Corporate Access LatAm

Asset Management

AuM/AuA superou a marca de meio trilhão de reais, com recorde de captações no trimestre

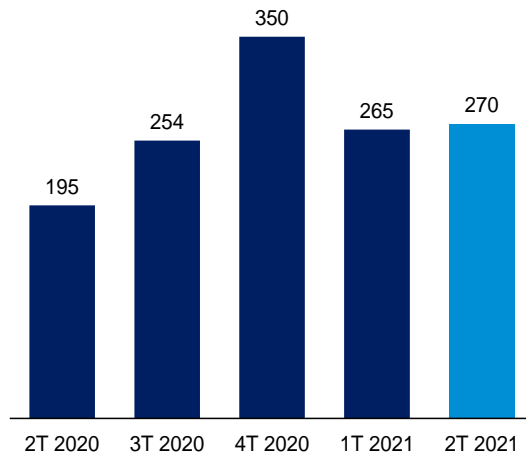
Resumo do 2T 2021

- NNM de R\$44 bilhões - nível recorde pelo terceiro trimestre consecutivo. Nos últimos 12 meses, atingimos a marca impressionante de R\$129 bilhões
- Lançamento bem sucedido de produtos mais sofisticados:
 - Fundo de Private Equity focado em Investimento de Impacto
 - Fundo listado de agronegócio
 - Fundo de crédito listado focado em debêntures de infraestrutura

Receita

(R\$ milhões)

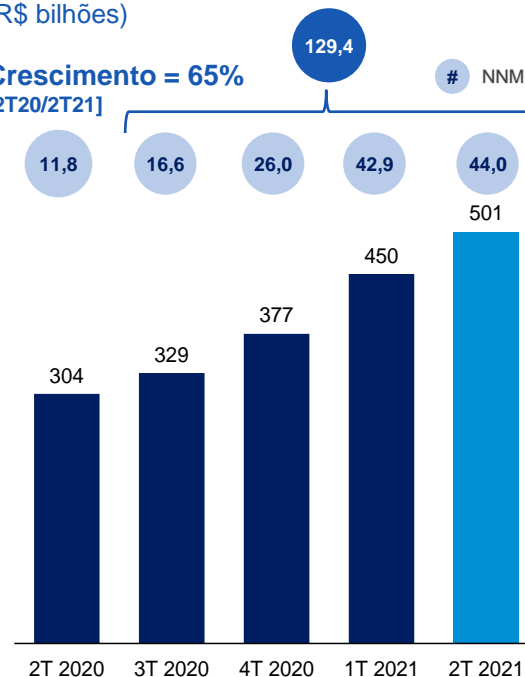
Crescimento = 38%
[2T20/2T21]



AuM e AuA

(R\$ bilhões)

Crescimento = 65%
[2T20/2T21]



Wealth Management & Consumer Banking

Níveis expressivos de captações e receitas, com forte crescimento da nossa plataforma digital

Resumo do 2T 2021

WM

- NNM recorde de R\$54bi no trimestre e de R\$128bi nos últimos 12 meses
- Recorde de receitas de R\$374,9 milhões, crescimento de 27,2% no trimestre

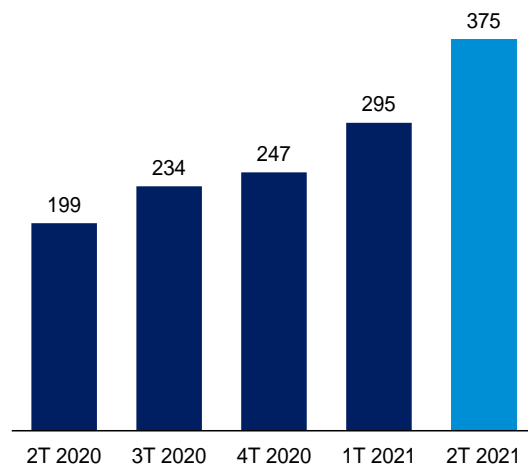
Consumer Banking

- Expansão da oferta de produtos: (i) cartão de crédito adicional, (ii) débito automático e (iii) *Finanças+* (nosso categorizador de gastos)
- Melhor serviço ao cliente dos bancos digitais pelo Reclame Aqui⁽¹⁾ e Melhor Experiência do usuário 2021 pela ABEMD⁽²⁾

Receita

(R\$ milhões)

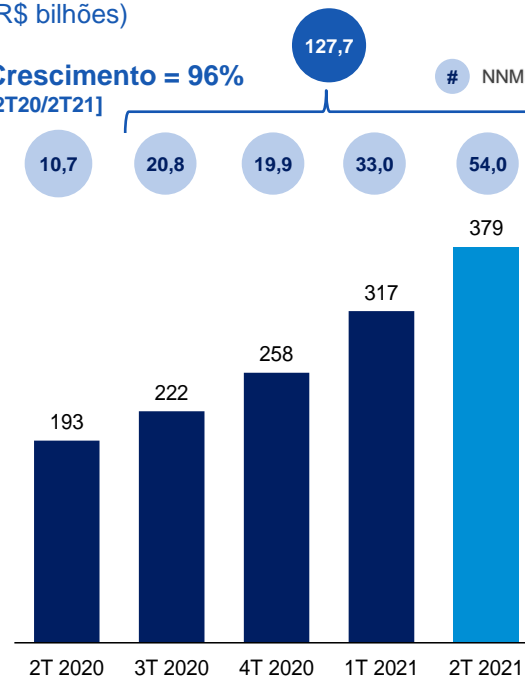
Crescimento = 89%
[2T20/2T21]



WuM

(R\$ bilhões)

Crescimento = 96%
[2T20/2T21]



Principal Investments & Participations

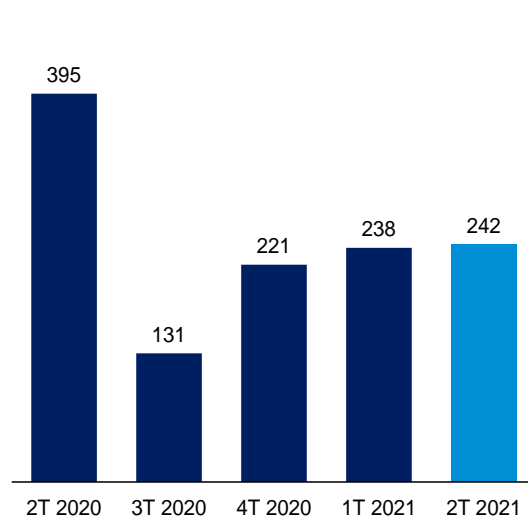
Boa performance em ambos os segmentos

Resumo do 2T 2021

- Receita de R\$242 milhões em *Principal Investments* devido à equivalência patrimonial de Prime e Eneva
- Receita de *Participations* consiste na equivalência patrimonial de:
 - Banco Pan: R\$108,5 mm considerando amortização de ágio
 - Too Seguros: R\$14,4 mm
 - EFG: R\$36,0 mm
- *Closing* da transação do Banco Pan em Maio – BTGP agora detém 71,7% do total de ações do Banco Pan

Receita de Principal Investments

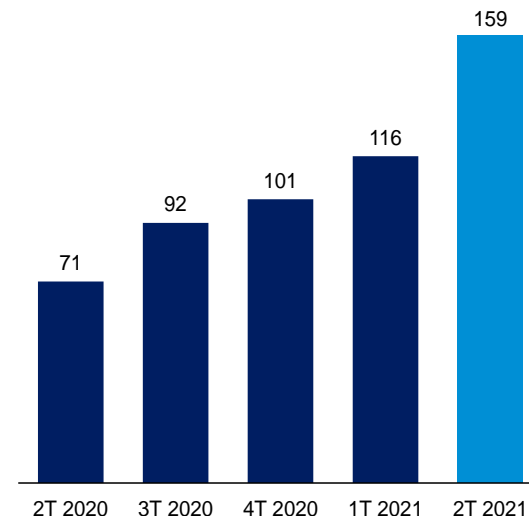
(R\$ milhões)



Resultado de Participations

(R\$ milhões)

Crescimento = 122%
[2T20/2T21]





Despesas
Seção 2



Despesas e Principais Indicadores

Seguimos capturando sinergias e ganhos de escala através do nosso modelo de negócio integrado

Resumo do 2T 2021

- Nosso time de tecnologia atingiu a marca de 1.900 colaboradores
- S&B aumentaram 9,8% no trimestre, devido às novas contratações e impacto na folha com a conclusão da compra da Necton
- A&O subiram 9,4% no trimestre devido ao aumento em (i) custos de tecnologia e infraestrutura e (ii) custos administrativos da Necton
- Alíquota de imposto de renda beneficiada pela declaração de JCP

Índice de eficiência de 40,9% e índice de remuneração de 25,2%

(R\$ milhões)

(em R\$ milhões, a menos que indicado)	Trimestre			Variação % para 2T 2021		Variação Acumulado no ano % para 6M 2021		
	2T 2020	1T 2021	2T 2021	2T 2020	1T 2021	6M 2020	6M 2021	6M 2020
	Bônus	(438)	(462)	(658)	50%	43%	(526)	(1.119)
Salários e benefícios	(225)	(266)	(292)	30%	10%	(431)	(558)	30%
Administrativas e outras	(226)	(288)	(315)	39%	9%	(498)	(602)	21%
Amortização de ágio	(15)	(31)	(65)	324%	113%	(27)	(96)	251%
Despesas tributárias, exceto imposto de renda	(132)	(153)	(214)	62%	40%	(204)	(368)	80%
Despesas operacionais totais	(1.036)	(1.199)	(1.544)	49%	29%	(1.687)	(2.742)	63%
Índice de eficiência	42%	43%	41%			42%	42%	
Índice de remuneração	27%	26%	25%			24%	26%	
Imposto de renda e contribuição social	(469)	(421)	(549)			(568)	(970)	71%
Alíquota de imposto de renda efetiva (%)	32,4%	26,3%	24,6%			24,6%	25,4%	



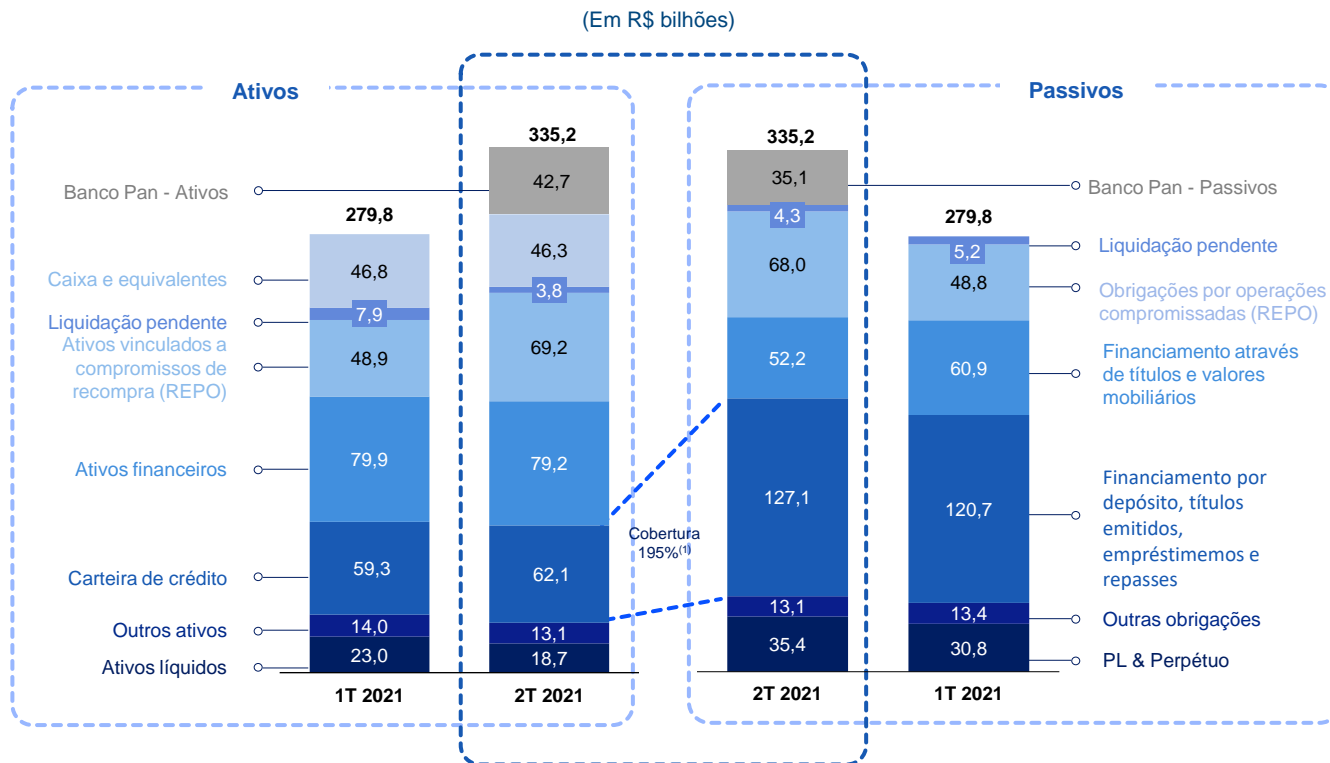
**Balanco
Patrimonial**
Seção 3



Análise do Balanço Patrimonial

Resumo do 2T 2021

- Total de Ativos (9,6x patrimônio) cresceu 20% no trimestre e 45% nos últimos 12 meses devido a consolidação do Banco Pan
- Índice de cobertura¹ confortável em 195% e *unsecured funding* continua crescendo acima da nossa carteira de crédito *on-balance*
- Portfólio de Corporate Lending representa 2,5x Patrimônio Líquido
- Follow-on de R\$2.95bn no período, líquido de custos



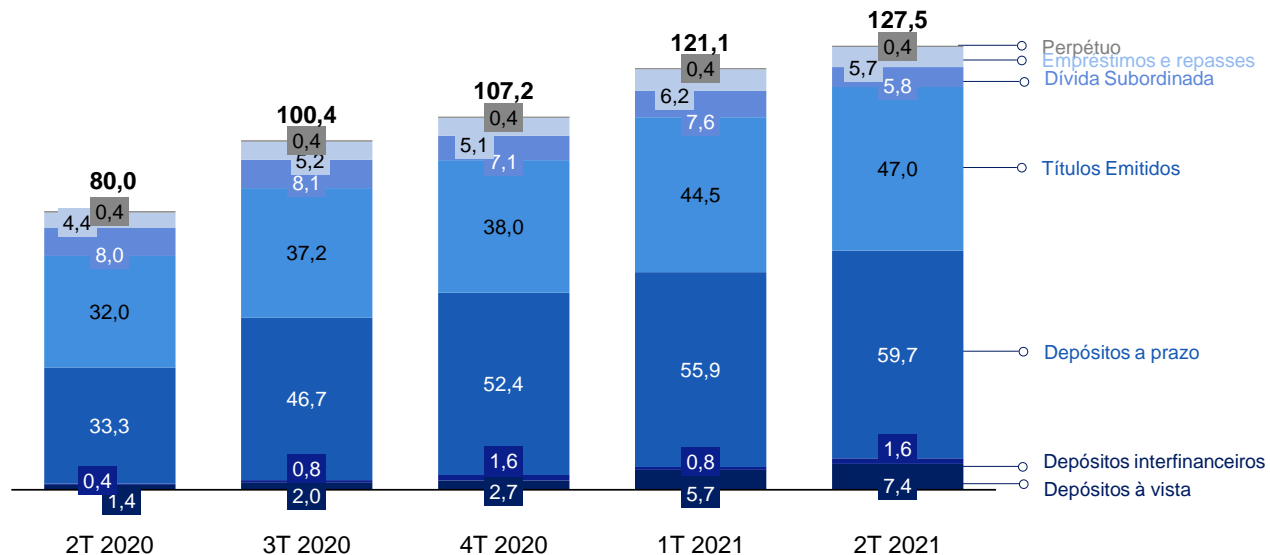
Base de *Unsecured Funding*

Resumo do 2T 2021

- Depósitos à vista de clientes cresceram R\$6,0bi em 1 ano, totalizando R\$7,4bi (5,8% do total)
- Participação de *funding* de varejo continua expandindo e atingiu 13% da base total e 19% considerando a base de *funding* do Banco Pan
- LCR de 215%, acima da média da indústria
- Em Julho reabrimos nosso Bond 2025, emitindo US\$250mm a 3.25% a.a. O uso dos recursos será para fortalecer ainda mais a nossa base de *funding*

Base de *unsecured funding* cresceu R\$6,4 bilhões (+5,3% no trimestre)

(R\$ bilhões)

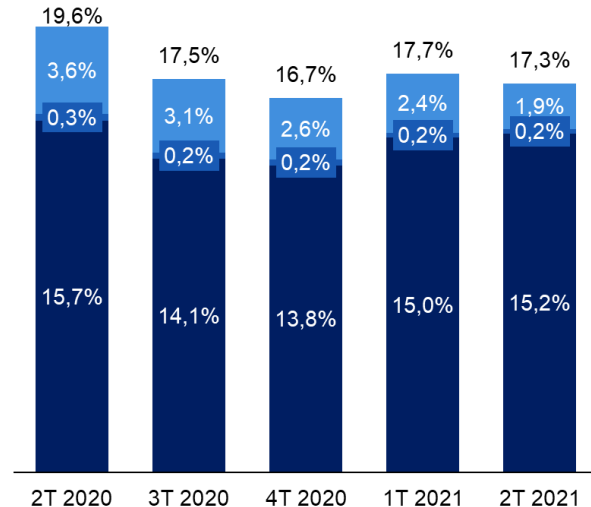


Índice de Basileia e VaR

- Índice de Basileia atingiu 17,3% no trimestre, com 15,2% de capital principal, após nossa oferta primária de ações e consolidação do Banco Pan
- VaR médio total diário diminuiu no período, atingindo a menor marcada nossa história

Índice de Basileia

(%)



■ Nível II ■ Adicional de Capital Principal ■ Capital Principal

VaR Médio Diário

(% do patrimônio líquido médio)

