



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
VIRU... EVA ANOVA QUARENTENA NO FIM DE 2020 15 32 --FED ATA EM CENARIO PESSIMISTA PA...

Apresentação Institucional

3º Trimestre 2022

Para maiores informações, leia atentamente os
avisos adicionais no final desta apresentação



Conteúdo da apresentação



1

Visão Geral do
BTG Pactual

Seção 1



2

ESG & Impact
Investing

Seção 2



3

Unidades de
Negócio do
BTG Pactual

Seção 3



4

Destaques
Financeiros

Seção 4



5

Destaques do 3º
Trimestre de 2022

Seção 5

Visão Geral do BTG Pactual

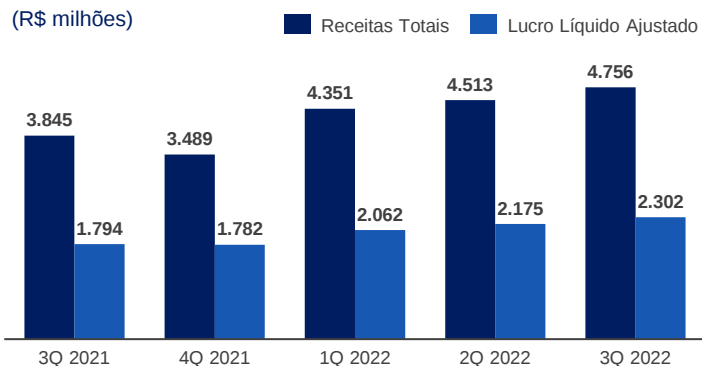
Seção 1



Visão geral do BTG Pactual

Investment Banking	Corporate & SME Lending	Sales & Trading	Asset Management	Wealth Management & Consumer Banking	Principal Investments	Participations	Interest & Others
- Financial Advisory (M&A) - ECM - DCM	- Financing - Structured Credit - Letters of Credit - BTG Empresas	- Fixed Income - FX - Equities - Insurance - Energy - Brokerage - Credit - Commodities	- LatAm FI & Eq. - Alternative Investments - Fund Services - Global Hedge Funds	- Investment Advisory - Financial Planning to HNWI - BTG Investimentos - BTG Banking - Empiricus	- Global Markets - Merchant Banking - Real Estate	- Banco Pan - Too Seguros - EFG	Interest on capital

Evolução da Receita e Lucro Líquido



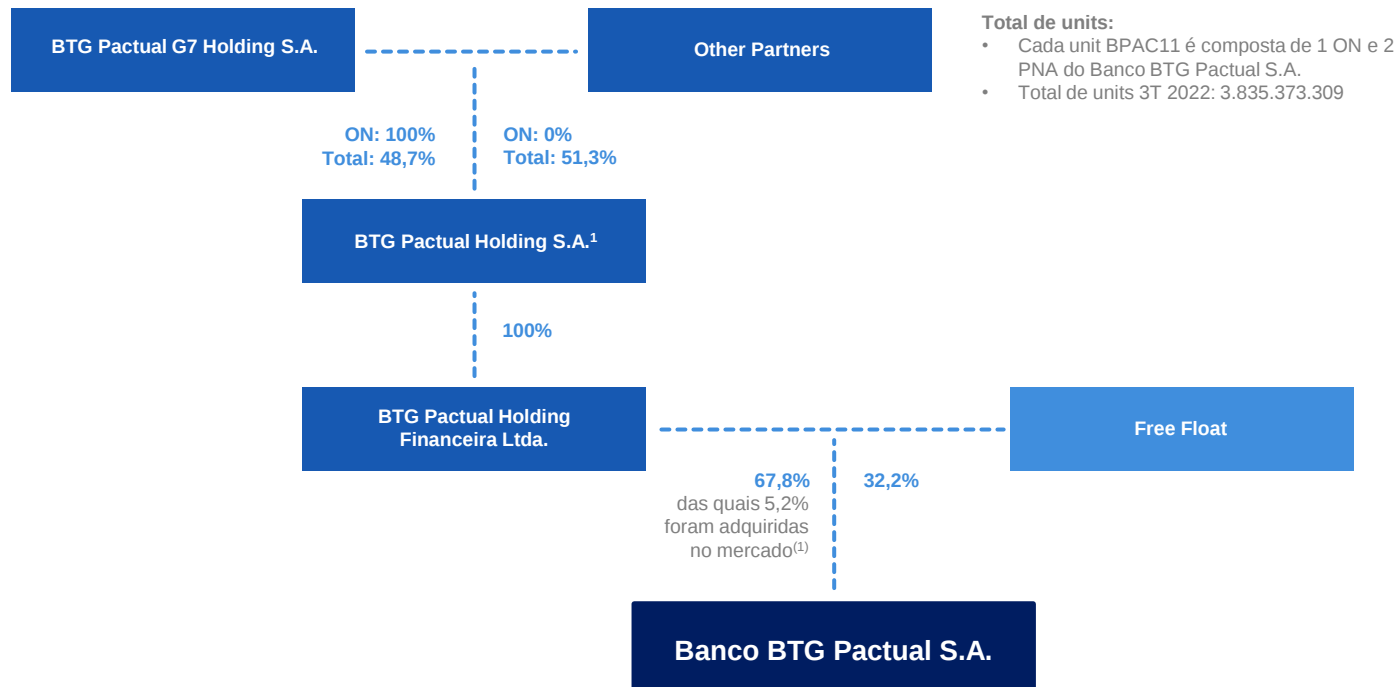
Nota:

(1) De acordo com dados financeiros para Dez/2021 e Jun/2022, convertidos pela taxa de câmbio do final do período de R\$5,5805 and R\$5,2380, respectivamente

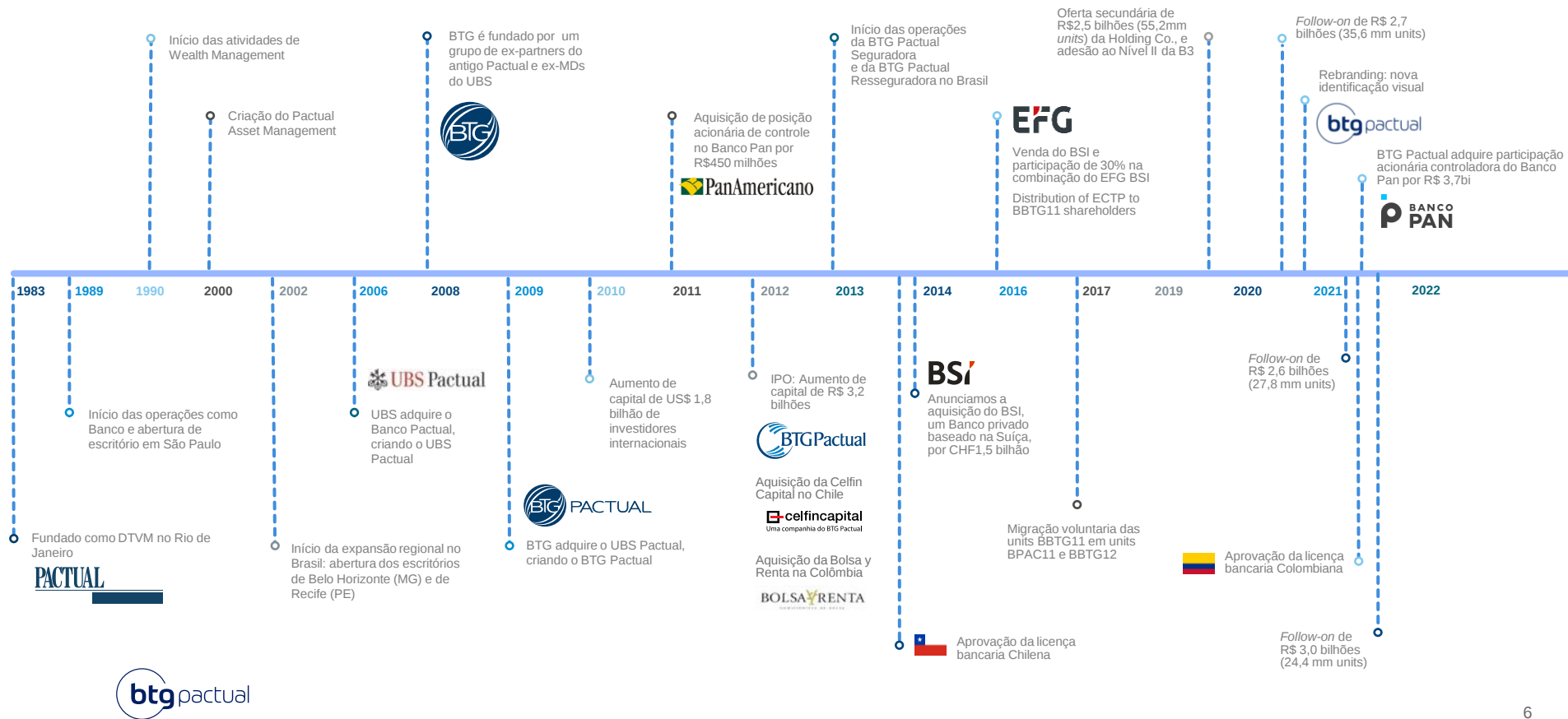
Destaques¹

	2021	9M 2022
Ativos Totais	R\$346,1 bi (US\$62,0 bi)	R\$439,9 bi (US\$81,4 bi)
Patrimônio Líquido	R\$37,4 bi (US\$6,7 bi)	R\$42,3 bi (US\$7,8 bi)
Receitas	R\$13,9 bi (US\$2,5 bi)	R\$13,6 bi (US\$2,5 bi)
Lucro Líquido Ajustado	R\$6,5 bi (US\$1,2 bi)	R\$6,5 bi (US\$1,2 bi)
AuM/AuA	R\$552,7 bi (US\$99,0 bi)	R\$665,5 bi (US\$123,1 bi)
WuM	R\$427,8 bi (US\$76,7 bi)	R\$508,6 bi (US\$94,1 bi)

Estrutura acionária

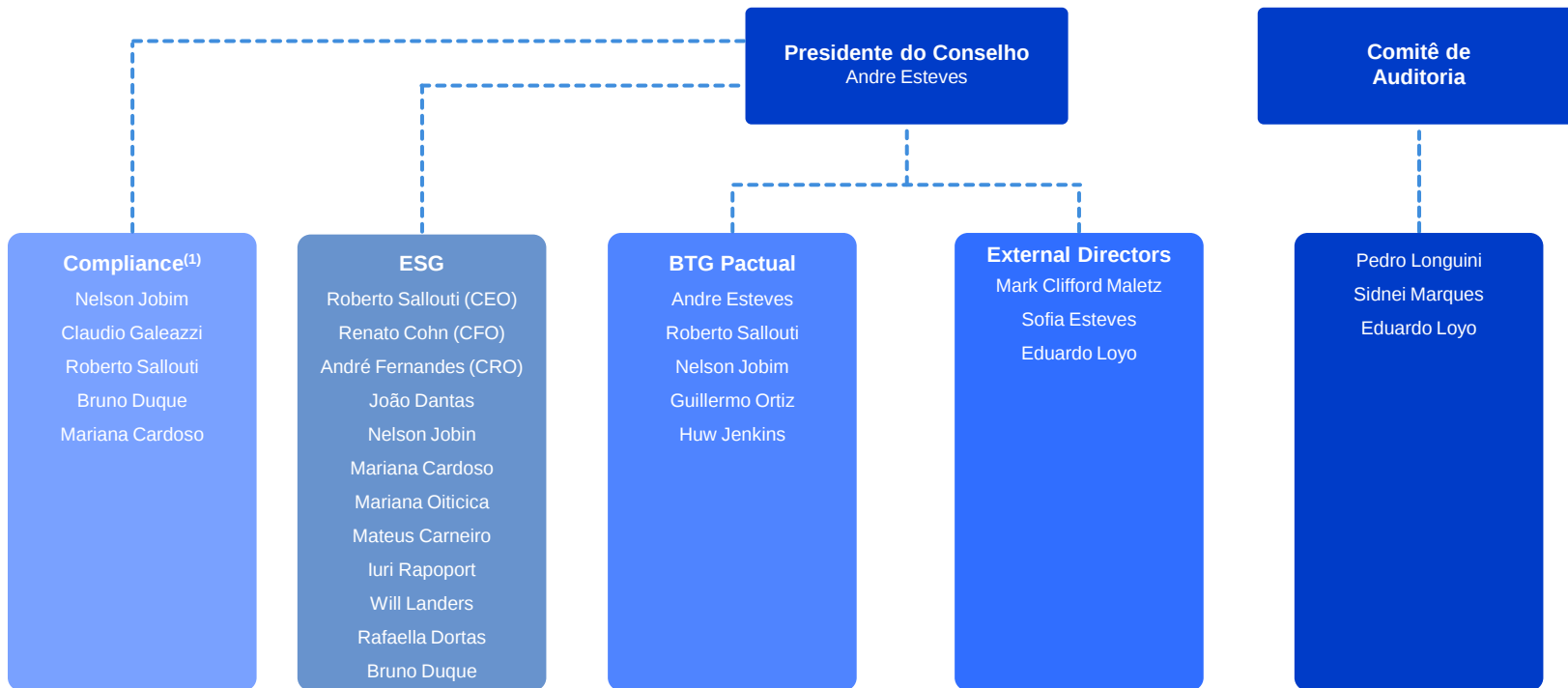


Histórico do BTG Pactual



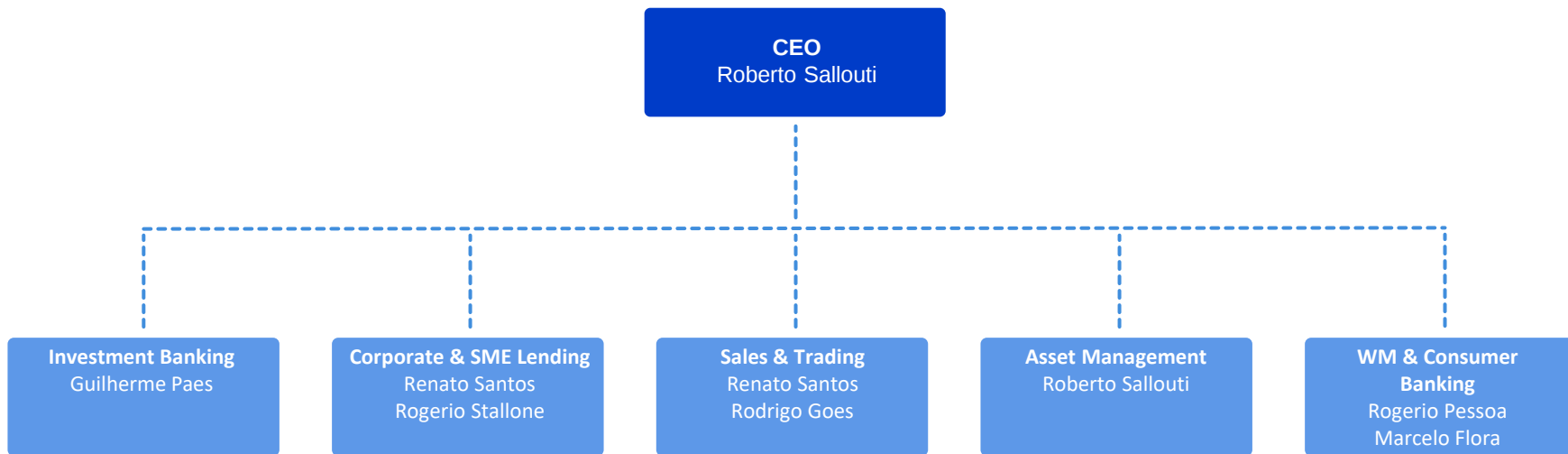
Estrutura organizacional e principais executivos

Conselho de Administração



Estrutura organizacional e principais executivos

Principais Executivos



Presença dominante na América Latina



	Investment Banking	Corporate Lending	Sales & Trading	Asset Management	Wealth Management	Retail
Brazil	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Chile	✓	✓	✓	✓	✓	
Colombia	✓	✓	✓	✓	✓	
Mexico	✓		✓	✓	✓	
Argentina	✓		✓			
Peru	✓		✓	✓	✓	
USA	✓		✓	✓	✓	
UK	✓		✓	✓		
Portugal					✓	

Core LatAm

Prêmios e reconhecimentos

Número recorde de prêmios das mais prestigiadas revistas locais e internacionais em 2022

Institucional

EUROMONEY

Melhor Banco nos
Mercados
Emergentes

EUROMONEY

Melhor Banco no
Brasil e LatAm

The Banker

Banco do Ano nas
Américas

The Banker

#1 em crescimento,
lucratividade,
solidez, qualidade e
alavancagem

Sales & Trading

Institutional
Investor

#1 Corporate Access Team - LatAm
#1 Research Team – LatAm
#1 Research Team – Brazil
#1 Trading Team – LatAm
#1 Sales Team – LatAm
#1 Sales Team – Brazil

Investment Banking

WORLD
FINANCE

Melhor Banco de
Investimentos
LatAm

LATINFINANCE

Melhor Banco de
M&A da América
Latina

GLOBAL
FINANCE

Melhor banco para
novos produtos
financeiros

EUROMONEY

Melhor Banco de
Assessoria da
América Latina

Wealth Management & Consumer Banking

GLOBAL
FINANCE

Melhor Private
Bank na América
Latina

WORLD
FINANCE

Melhor Private
Bank no Brasil

PWM
PROFESSIONAL WEALTH MANAGEMENT

Melhor Private Bank
em Tecnologia e
Atendimento Digital
ao Cliente

EUROMONEY

Melhor Banco
Digital na América
Latina

PME

GLOBAL
FINANCE

Melhor
Banco
para
PMEs

ESG

GLOBAL
FINANCE

#1 Bonds Verdes
#1 Finanças Sustentáveis
#1 Bonds Sustentáveis
#1 Transparência

Environmental
Finance
Sustainable
Investment
Awards
2022 Winner

Iniciativa de Investimento ESG
do Ano na América Latina

ESG & Impact Investing

Seção 2



ESG & Impact Investing

Nossas metas para 2025

Mais do que apenas um consultor financeiro, o BTG Pactual visa orientar os clientes sobre as agendas ESG e climáticas



Auxiliar os clientes da América Latina na transição para uma economia sustentável de baixo carbono

- 10x o volume de emissões rotuladas ESG emitidas em 2020
- Oferecer planejamento ESG para todas as transações de ECM e assessorias clientes em suas decisões de investimento
- Educar 50% dos nossos escritórios de Family Office
- Desenvolver novos produtos para gerar impacto positivo e mitigar os efeitos das mudanças climáticas



BTG Pactual como referência em assessoria de mudanças climáticas na América Latina

- Reportar nossas emissões de CO² em Corporate Lending e Asset Management
- Envolver clientes institucionais e de IB dos setores de Petróleo, Gás e Energia em questões relacionadas às mudanças climáticas
- Promover o desenvolvimento do mercado de geração distribuída/energia limpa



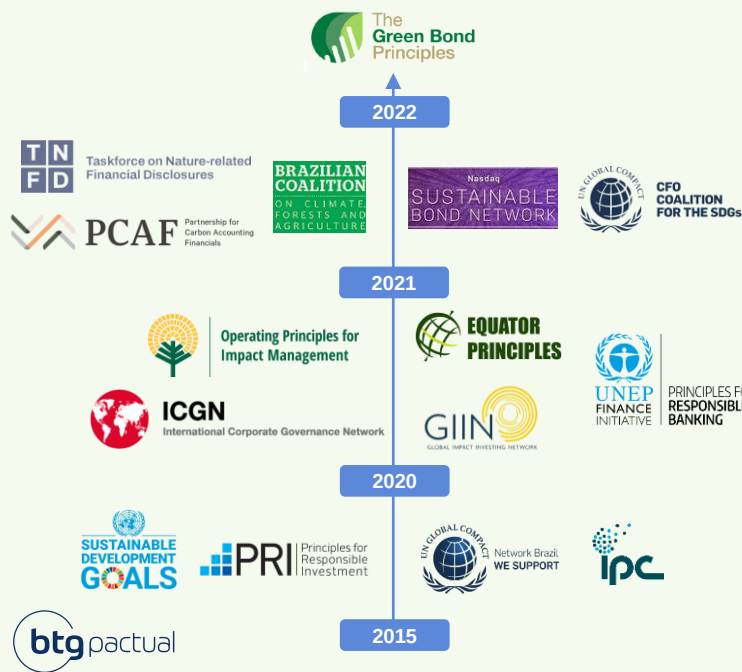
Fornecer crédito e fomentar práticas sustentáveis no segmento de PMEs

- Aconselhar e engajar clientes PMEs em aspectos ESG
- Democratizar o acesso a produtos e serviços financeiros

ESG & Impact Investing

Compromissos, ratings e prêmios

Compromissos e Participações



Índices e Ratings

ISEB3



MSCI

ICO2 B3

ISS ESG



Awards



ESG & Impact Investing

Totalmente incorporado à nossa cultura



US\$ 500mm
Green Bond



Linha de crédito de
US\$ 200mm



Linha de crédito de
US\$ 300mm

Unsecured Funding | Emissões Sustentáveis

Em 2021, captamos mais de US\$ 1 bilhão em emissões relacionadas à expansão de nosso portfólio com foco em projetos sociais e ambientais positivos. No 3T 2022, as emissões sustentáveis somam R\$ 7,6 bilhões dentro da nossa base de *Unsecured Funding*.

R\$
1,2bi

Programa de Captação Sustentável

Nosso Programa de Captação Sustentável é a primeira iniciativa do gênero na América Latina, por meio da qual atingimos R\$1,2 bilhões em depósitos sustentáveis (CDBs e Letras de Crédito) de 36 empresas parceiras no 3T22. Os recursos são utilizados para financiar projetos com benefícios sociais e ambientais.

Pequenas e Médias Empresas

As PMEs têm forte impacto social no Brasil, pois representam quase 90% das empresas locais e são a maior fonte de geração de empregos. O BTG Pactual impacta positivamente as PMEs em diferentes regiões brasileiras ao oferecer produtos e serviços mais baratos e flexíveis. No 3T 2022, nosso Portfólio de Crédito PME somou R\$ 21,1 bilhões, um crescimento anual de 48%.

Portfólio de Crédito Elegível

No 3T 2022, R\$ 8,8 bilhões de nossa carteira de Corporate & SME Lending foram elegíveis de acordo com o nosso *Framework* de Finanças Sustentáveis. Aplicamos os Padrões de Desempenho da IFC desde 2015 para cada transação acima de US\$ 30 milhões.

Finanças Sustentáveis | Emissões de DCM

O BTG Pactual trabalha ativamente para promover o mercado financeiro sustentável na América Latina, por meio de assessoria em ofertas públicas e privadas verdes, sociais, sustentáveis e vinculadas à sustentabilidade. No 3T 2022, estruturamos e distribuímos US\$ 495 milhões em duas emissões com rótulo verdes totalizando US\$ 2,5 bilhões em 2022.

US\$
495mm

ESG & Impact Investing

Totalmente incorporado à nossa cultura



R\$ **779mm**



BTG
Banking



BTG
Investimentos



BTG
Trader



Comitê ESG

O comitê ESG é presidido pelo CEO do BTG Pactual, e composto por c-levels. Tal comitê tem como função apoiar o Conselho de Administração no desempenho de suas atribuições relacionadas a ESG para o conglomerado prudencial do BTG Pactual, assim como avaliar potenciais impactos na imagem e na reputação das subsidiárias.

Estratégia de Investimento de Impacto

Como resultado de nossa iniciativa de conectar investidores globais com oportunidades de investimento sustentável e de impacto, estamos desenvolvendo cada vez mais essas estratégias na gestão de ativos. Além do *Impact Investing Fund* fechado em 2021, em 2022 lançamos nosso *Venture Debt Fund I* no Chile, nosso *ESG EM Bond Fund* e nosso fundo Crédito Corporativo ESG RF IS, captando R\$ 779 milhões nessas estratégias.

Timberland Investment Group

A TIG é uma divisão do BTG Pactual Asset Management. É uma das maiores empresas de gestão de investimentos florestais do mundo, com US\$ 5,0 bilhões em ativos sob gestão e mais de 1,2 milhão de hectares sob sua administração. Focada em obter retornos em investimentos atrativos com altos padrões de governança ambiental e social, a TIG possui mais de 40 anos de experiência nessa área.

Iniciativas Voltadas ao Varejo

Estamos aumentando ativamente a quantidade de produtos ESG que oferecemos aos nossos clientes de Wealth Management & Consumer Banking, para alinhar as carteiras de nossos clientes com boas práticas e objetivos. Entre nossas iniciativas digitais de destaque está o Invest+, nosso programa de cashback para clientes do BTG Banking, que permite que nossos clientes recebam cashback diretamente em nosso fundo ETF ESG.

Somos o Melhor Research ESG na América Latina

Considerada a Melhor Equipe ESG da América Latina pela revista Institutional Investor em 2021, nossa equipe de Research desenvolve análises aprofundadas. Com uma abordagem fundamentalista, oferecemos informação de alta qualidade para apoiar os nossos clientes nas tomadas de decisão. Com base nessas análises, criamos um Portfólio ESG, incluindo 10 empresas que combinaram desempenho operacional e financeiro com boas práticas sociais, ambientais e de governança.



Unidades de negócio do BTG Pactual

Seção 3



Investment Banking

Franquia líder no Brasil

BTG Pactual é a franquia mais ativa de IBD no Brasil

Estamos posicionados entre os líderes nos três segmentos que atuamos

Nos últimos 12 meses, assessoramos 124 transações de DCM

M&A Ranking ⁽¹⁾ 2019 – 3Q22			
#	Bank	Volume (US\$ bi)	# of Deals
1	BTG Pactual	75.9	200
2	IBBA	72.7	177
3	JP Morgan	58.8	45
4	BofA	43.6	66
5	Citi	43.5	36

 2022 BTG Pactual advised Equatorial in the acquisition of CELG-D from Enel Brasil R\$ 7.6 bn	 2022 BTG Pactual advised Brookfield in the acquisition of 80% of BR Properties' Real Estate Portfolio R\$ 6.0 bn
 2022 BTG Pactual advised Aliança Soneae in the merger with BrMalls. R\$ 11.5 bn	 2021 BTG Pactual advised Actis and Ecoenergia in the sale of 100% stake in the company to Equatorial R\$ 9.6 bn
 2021 BTG Pactual advised Magalu in the acquisition of 100% stake in KaBuMI R\$ 3.5 bn	 2021 BTG Pactual advised B2W in the proposed merger with Lojas Americanas R\$ 6.2 bn

ECM Ranking ⁽¹⁾ 2019 – 3Q22			
#	Instituição	# de Deals	Volume (US\$ bi)
1	BTG Pactual	165	12.0
2	Itau BBA	160	13.6
3	Bradesco BBI	100	8.3
4	Bank of America	95	14.6
5	Santander	84	6.8

 R\$641mm Follow-on Setembro, 2022	 R\$720mm Follow-on Setembro, 2022
 R\$547mm ABB Setembro, 2022	 US\$173mm Follow-on Setembro, 2022
 R\$267mm ABB Agosto, 2022	 R\$4,200mm Follow-on Junho, 2022

DCM Ranking ⁽¹⁾ 2019 – 3Q22		
#	Instituição	Volume de Deals (BRL bi)
1	IBBA	109.4
2	Bradesco	54.3
3	BTG Pactual	49.1
4	Santander	38.5
5	BB	36.0

 R\$ 1.9bi Debentures Setembro, 2022	 R\$ 2.0bi CRA Setembro, 2022
 R\$ 2.0bi Debentures Ago, 2022	 R\$ 2.0bi Debentures Julho, 2022
 R\$ 750mi Debentures Julho, 2022	 R\$ 1.7bi CRA Julho, 2022

Investment Banking

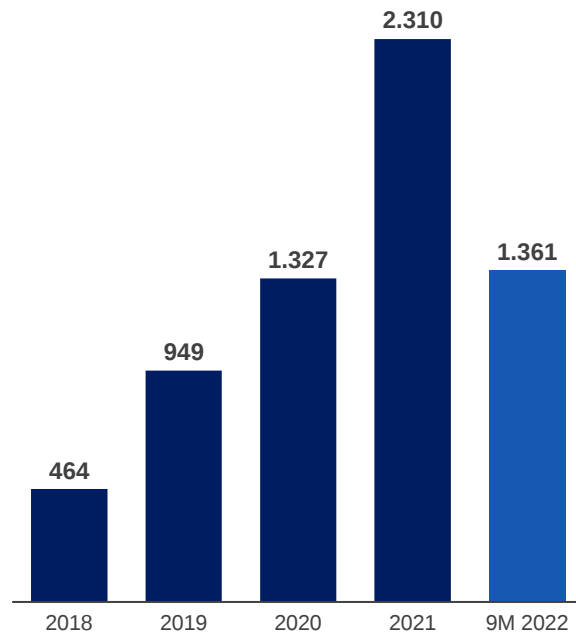
Recorde de receitas em DCM e M&A

Resumo do 3T 2022

- Receitas recordes em DCM, à medida que o mercado evolui e ganhamos *market share*
- M&A registrou seu melhor resultado trimestral de nossa história, enquanto pipeline continua robusto
- Baixa contribuição de ECM devido à fraca atividade de mercado. Mesmo assim, mantivemos nossa posição de liderança nos rankings do setor

Receitas

(R\$ milhões)



Rankings de Mercado¹

(3T 2022)

ECM

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

M&A

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

Corporate & SME Lending

Financiamentos e garantias para empresas na América Latina

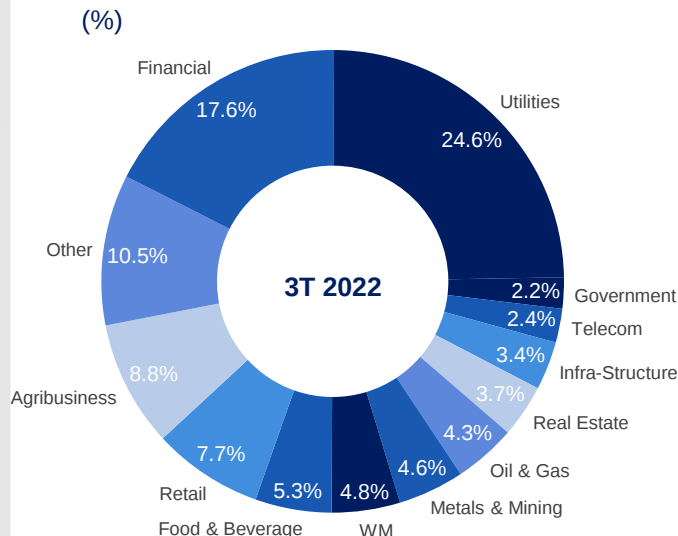
Principais destaques:

- Plataforma de origemação integrada
- Antecipação de necessidades de nossos clientes
- Maior flexibilidade e agilidade para estruturar e aprovar operações de crédito
- Parceiros envolvidos em análise de crédito e risco
- *Cross-selling* com IBD, Wealth Management e mesa de distribuição FICC

Principais áreas:

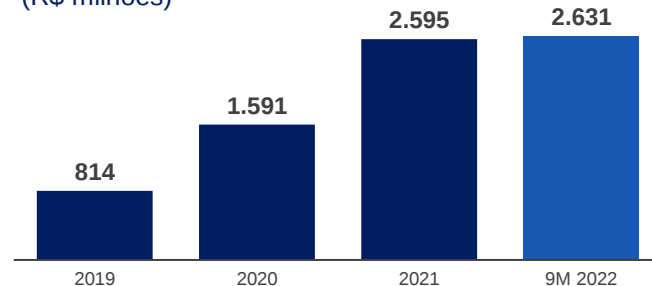
- High Grade Credit Desk: soluções customizadas de crédito às grandes corporações
- Special Situations: arbitragem em empréstimos e aquisição de carteiras de empréstimos não performados
- SME Lending: antecipação de recebíveis e operações de recebíveis de cartão de crédito para pequenas e médias empresas, via plataforma 100% digital

Portfolio de Crédito Expandido por Setor (%) (1,2)



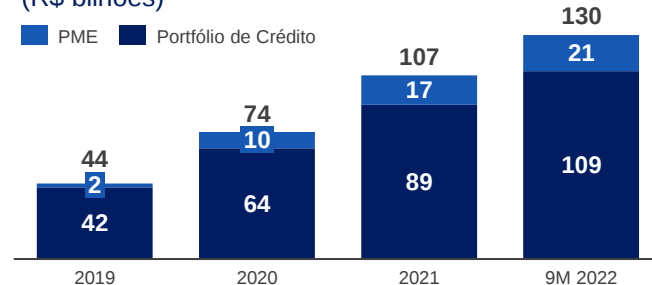
Receitas

(R\$ milhões)



Portfolio de Corporate Lending

(R\$ bilhões)



Sales & Trading

Plataforma integrada e diversificada de intermediação para clientes na América Latina

Banco dedicado na América Latina



Institutional Investor

#1 Corporate Access Team – LatAm
#1 Research Team – LatAm
#1 Research Team – Brazil
#1 Trading Team – LatAm
#1 Sales Team – LatAm
#1 Sales Team – Brazil

2022

Sales & Trading

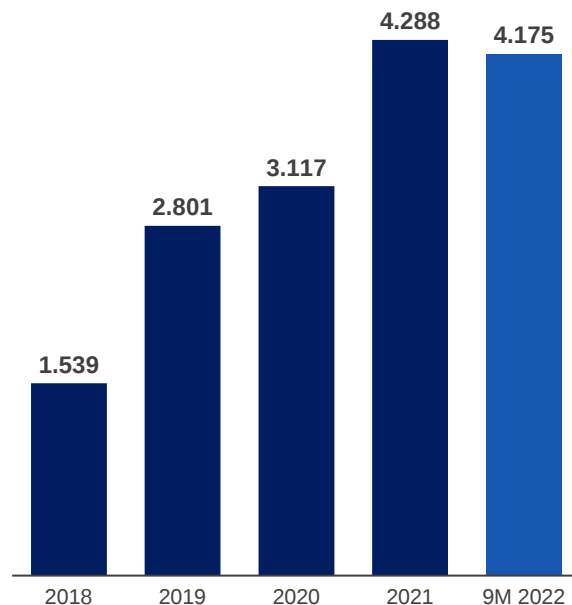
Resultados consistentemente fortes, devido à maior contribuição das atividades do cliente

Resumo do 3T 2022

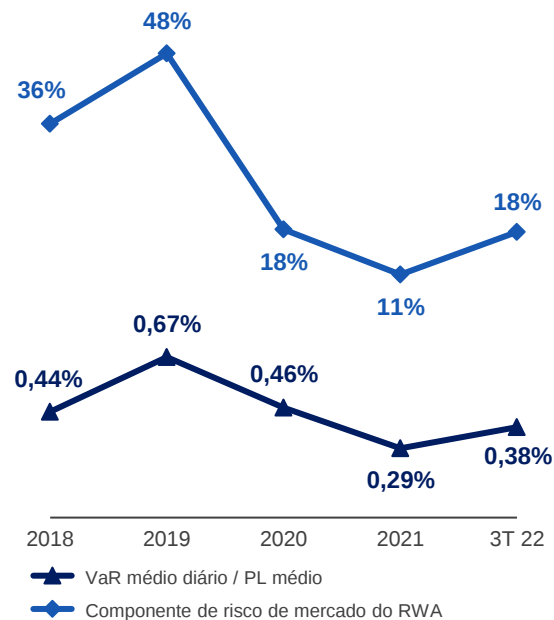
- Trimestre forte com receita de R\$1.384,0 milhões impulsionado pelo aumento do volume de atividade de clientes e alta volatilidade do mercado
- O VaR médio foi de 0,34% para 0,38% no trimestre, ainda abaixo dos níveis históricos
- O componente de risco de mercado do RWA encerrou o trimestre em 18%

Receitas

(R\$ milhões)



VaR e Risco de Mercado



Asset Management

Uma das maiores gestoras de Asset Management e *fund services* da América Latina

AuM/AuA de R\$665 bilhões e gama completa de produtos de investimentos tradicionais e estruturados

Maior administrador fiduciário independente do Brasil

Oferta completa de produtos tradicionais e alternativos



Asset Management

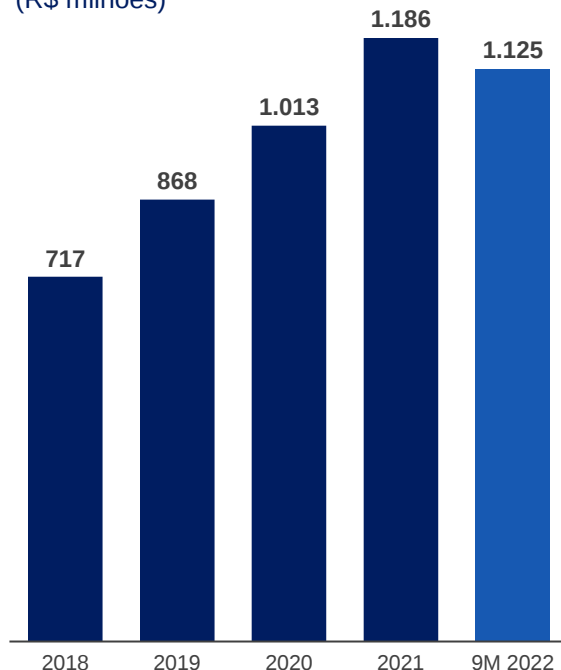
Forte geração de receita com captação líquida alta e consistente

Resumo do 3T 2022

- Receita de R\$407,4 milhões, um leve aumento trimestral mesmo com a sazonalidade natural das taxas de performance impactando o trimestre anterior, e um crescimento de 40,1% a.a.
- AuM/AuA cresceu 10% no trimestre impulsionado pela captação líquida de R\$35,9 bilhões e valorização dos ativos - NNM atingiu R\$124,0 bilhões nos últimos doze meses
- Os fundos geridos pela nossa Asset Management registraram mais um forte trimestre de captação, principalmente nas estratégias de Renda Fixa e Previdência

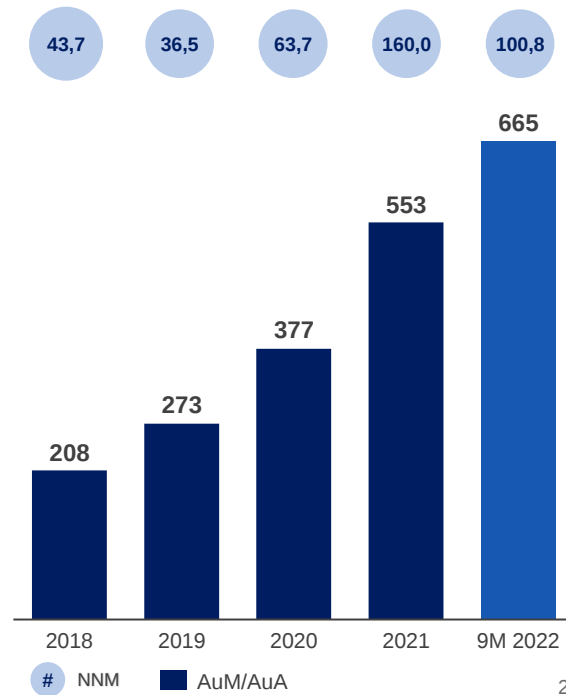
Receitas

(R\$ milhões)



AuM, AuA e NNM

(R\$ bilhões)



Wealth Management & Consumer Banking

A segmentação nos permite oferecer produtos para diferentes tipos de clientes

Plataforma completa para alcançar todo o espectro de clientes



Private Banking
R\$1,9tri

High-Income Retail
R\$1,4tri

Traditional Retail
R\$1,7tri

R\$4,9tri⁽¹⁾



necton



Broker JVs



Prêmios de Wealth Management em 2022

Global Finance:

- ✓ Best Private Bank in Brazil
- ✓ Best Private Bank in Latin America
- ✓ Best Private Bank for Business Owners in the World

Consumidor Moderno:

- ✓ Customer Service Excellence in Brazil

Euromoney:

- ✓ Best Digital Bank in Latin America

World Finance:

- ✓ Best Private Bank in Brazil

Professional Wealth Management (PWM):

- ✓ Best Private bank for Digital Customer Service in Latin America
- ✓ Best Private bank for Use of Technology in Latin America

Grupo Padrão e OnYou:

- ✓ Excellence in Customer Service in Brazil



Nota:
(1) Fonte: ANBIMA Jun/22

Wealth Management & Consumer Banking

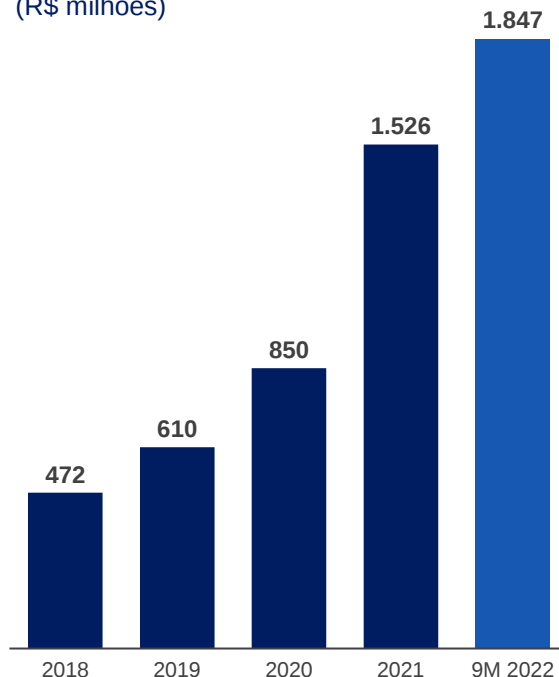
Mais um trimestre de receitas e WuM recordes

Resumo do 3T 2022

- Quinze trimestres consecutivos de crescimento – recorde de receitas no total de R\$655,4 milhões, alta de 5,5% no trimestre e 60,0% no ano
- Captação líquida sólida de R\$27,0 bilhões no trimestre, comprovando nossa capacidade de continuar crescendo mesmo em um cenário macroeconômico mais desafiador
- NNM acumulado de R\$126,0 bilhões nos últimos doze meses

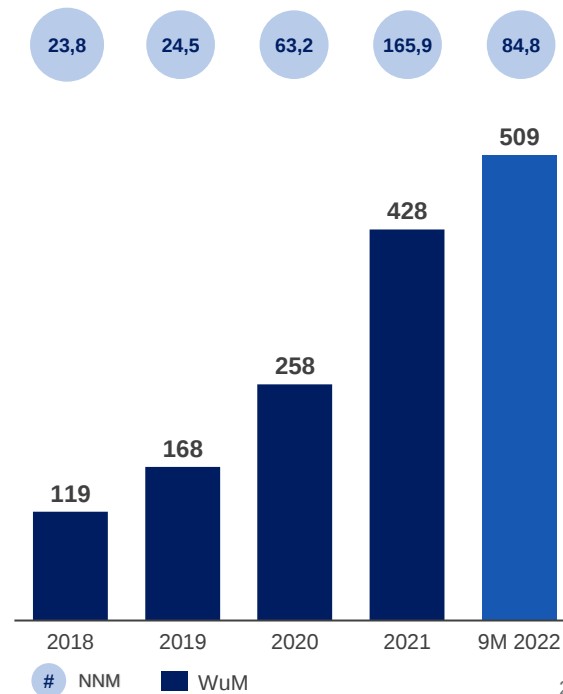
Receitas

(R\$ milhões)



WuM e NNM

(R\$ bilhões)





Destaques Financeiros do BTG Pactual

Seção 4



Track Record de crescimento forte, controlado e rentável, construído sobre sólido balanço patrimonial

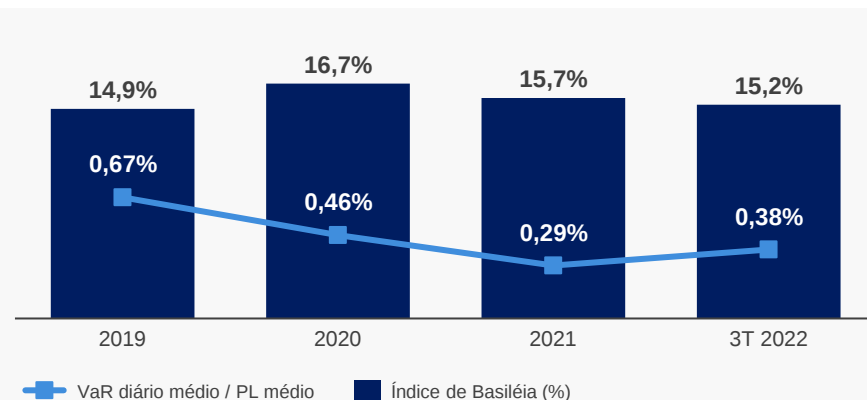
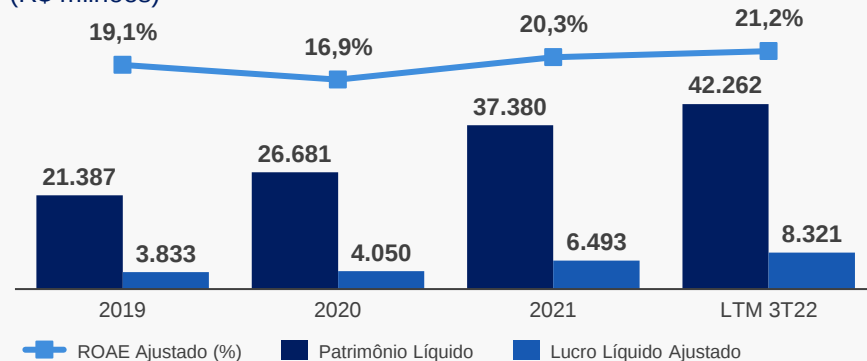
Lucro Líquido, Patrimônio Líquido, ROAE e Índice de Basiléia

- Crescimento consistente, mesmo sob condições adversas de mercado
- Rentabilidade sólida
- Forte capitalização

VaR⁽¹⁾ e VaR/Patrimônio Líquido Médio

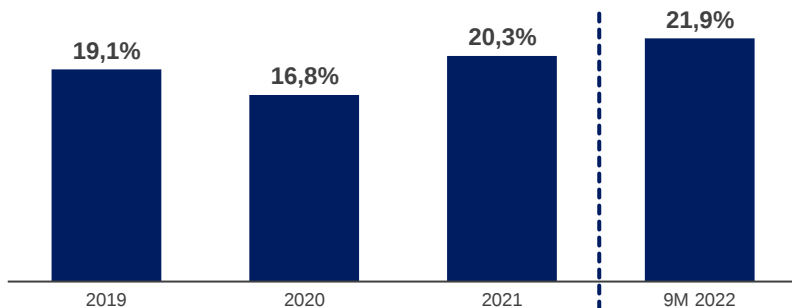
- Excelência em controle de risco, comprovada em condições de extrema adversidade de mercado
- Alocação de risco em declínio, apesar do aumento das receitas de Sales & Trading

(R\$ milhões)

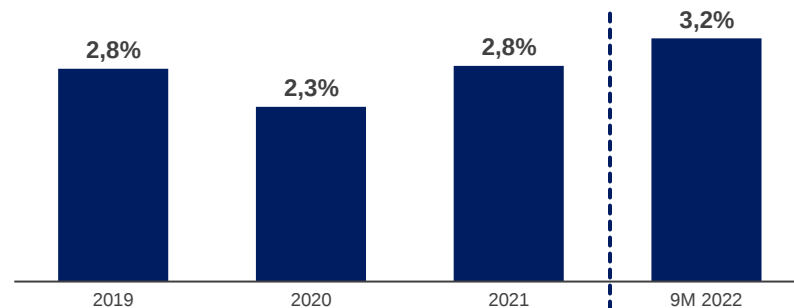


Líder do setor em métricas operacionais e rentabilidade

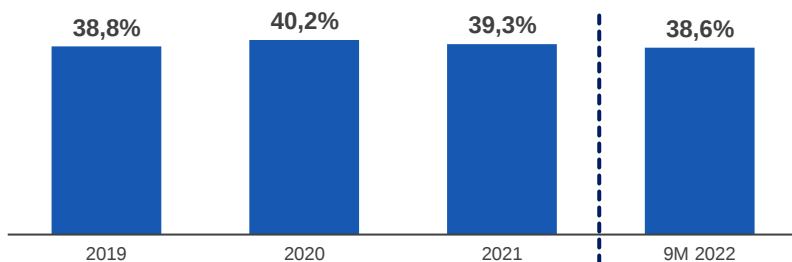
ROAE Ajustado (%)



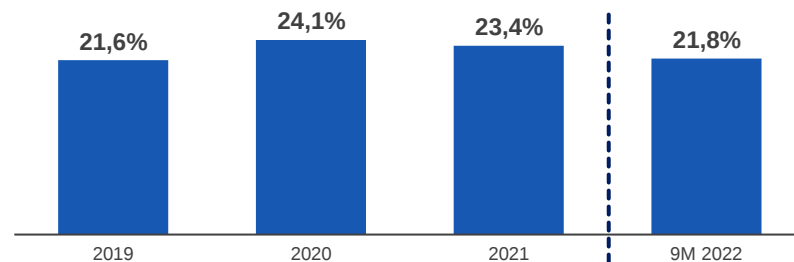
ROAA Ajustado (%)



Índice de Eficiência Ajustado (%)¹



Índice de Remuneração (%)²



Rating do BTG Pactual



Banco BTG Pactual S.A.

MOODY'S
INVESTORS SERVICE

- | | |
|-------------------------|---------|
| • Perspectiva | Estável |
| • Depósitos | Ba2/NP |
| <hr/> | |
| • Depósitos Moeda Local | AAA.br |

FitchRatings
KNOW YOUR RISK

- | | |
|-----------------------------|----------|
| • Perspectiva | Negativa |
| • Moeda Local e Estrangeira | |
| – IDR de Longo Prazo | BB- |
| – IDR de Curto Prazo | B |
| <hr/> | |
| • Local | |
| – IDR de Longo Prazo | AA(bra) |
| – IDR de Curto Prazo | F1+(bra) |

**STANDARD
& POOR'S**
RATINGS SERVICES

- | | |
|------------------------------|---------|
| • Perspectiva | Estável |
| • Rating do Emissor: | BB- |
| • Rating do Emissor (local): | brAAA |



Destaques do 3º Trimestre de 2022

Seção 5



Forte rentabilidade impulsionada por receitas recordes e alavancagem operacional

Receitas Totais

(R\$)

24%

crescimento anual

3T 22	4,8bi
2T 22	4,5bi
3T 21	3,8bi
LTM 3T22	17,1bi

Lucro Líquido ajustado¹

(R\$)

28%

crescimento anual

3T 22	2,3bi
2T 22	2,2bi
3T 21	1,8bi
LTM 3T22	8,3bi

ROAE ajustado

22,0%

3T 22

2T 22	21,6%
3T 21	20,1%
LTM 3T22	21,2%

AuM/WuM atinge R\$1,2 trilhão, mantendo forte captação e reportando, mais uma vez, recorde de receitas em WM

Net New Money

(R\$)

63bi

3T 22

2T 22

71bi

3T 21

88bi

LTM 3T22

250bi

WuM

(R\$)

27%

crescimento a.a.

3T 22

509bi

2T 22

463bi

3T 21

400bi

AuM / AuA

(R\$)

23%

crescimento a.a.

3T 22

665bi

2T 22

605bi

3T 21

542bi

Crescimento com alta qualidade do portfolio de crédito e base de funding, mantendo o balanço robusto e bem capitalizado

Portfólio de Crédito e PME (R\$)

33%

crescimento a.a.

	Total	PME
3T 22	130bi	21bi
2T 22	118bi	20bi
3T 21	98bi	14bi

Unsecured Funding

(R\$)

17%

crescimento a.a.

3T 22	170bi
2T 22	165bi
3T 21	146bi

Índice de Basileia

(R\$)

15,2%

3T 22

Patrimônio Líquido

3T 22	42bi
2T 22	41bi
3T 21	36bi

Resumo do Desempenho

3T 2022

Terceiro trimestre consecutivo de receita e lucro líquido recordes, com ROAE ajustado de 22,0%

1

Receitas totais e lucro líquido ajustado de R\$4.756mm e R\$2.302mm, respectivamente

- ROAE^{1,2} anualizado: 22,0%
- Lucro Líquido por unit¹: R\$0,60
- Lucro Líquido contábil: R\$2.188mm

2

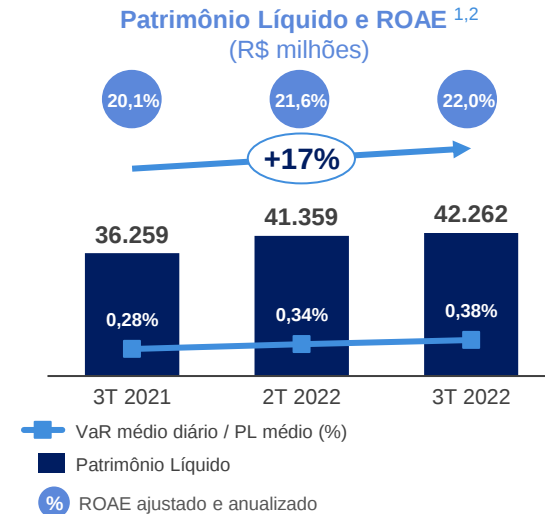
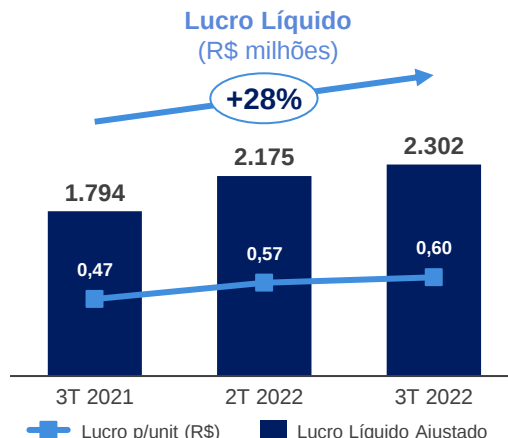
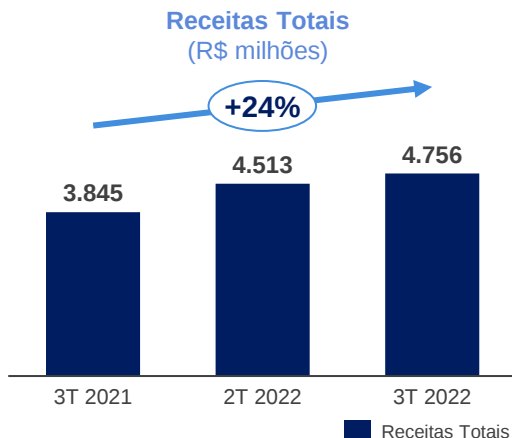
Índice de eficiência ajustado³ abaixo da média histórica, com receitas crescendo mais rápido do que os custos

- Índice de eficiência ajustado³ de 38,1%
- Índice de remuneração: 21,3%

3

Total de ativos de R\$439,9bi, índice de Basileia estável em 15,2% e patrimônio líquido de R\$42,3bi

- Pagamento de R\$1,2bi em JCP
- VaR médio foi 0,38% do patrimônio líquido médio



Resumo do Desempenho

9M 2022

Forte geração de receitas e lucros com alta alavancagem operacional

1

Receitas totais e lucro líquido ajustado alcançaram R\$13.621mm e R\$6.539mm

- ROAE^{1,2} anualizado: 21,9%
- Lucro Líquido por unit¹: R\$1,71
- Lucro Líquido contábil: R\$6.198mm

2

Índice de eficiência ajustado abaixo da média histórica, mesmo com a manutenção de investimentos em nossas plataformas digitais

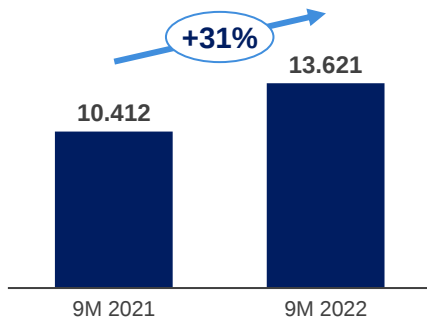
- Índice de eficiência ajustado³: 38,6%
- Índice de remuneração: 21,8%

3

Patrimônio líquido cresceu 16,6% a.a. e encerrou o semestre em R\$42,3bilhões

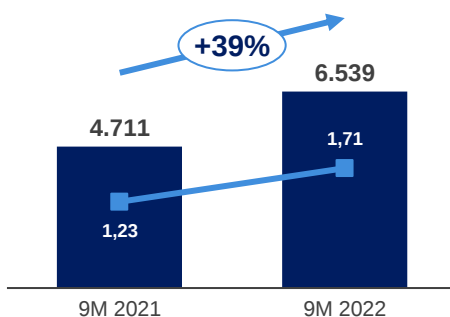
- VaR médio diário foi 0,35% do patrimônio médio, conservador considerando o cenário atual

Receitas Totais
(R\$ milhões)



■ Receitas Totais

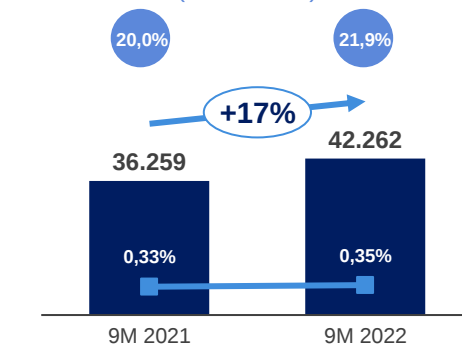
Lucro Líquido
(R\$ milhões)



■ Lucro p/unit (R\$)

■ Lucro Líquido Ajustado

Patrimônio Líquido e ROAE ^{1,2}
(R\$ milhões)



■ VaR médio diário / PL médio (%)

■ Patrimônio Líquido

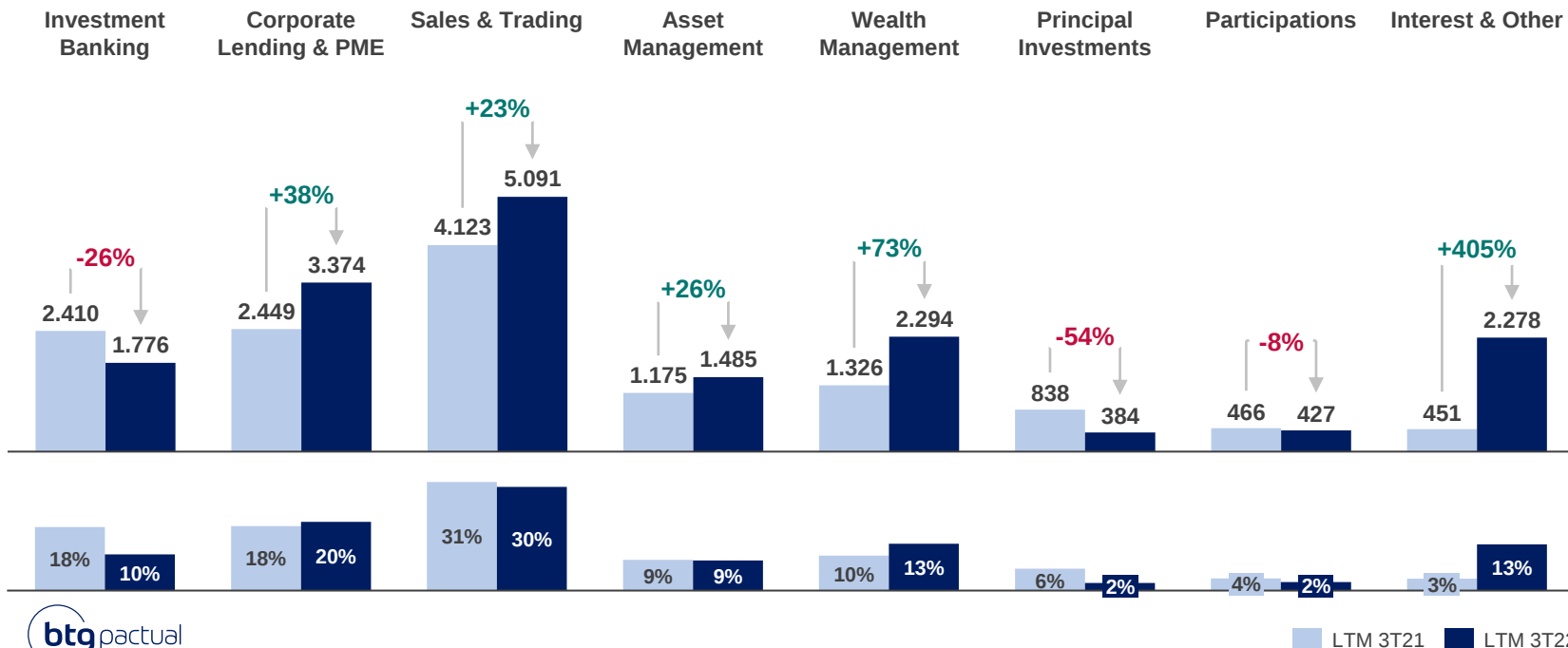
% ROAE ajustado e anualizado

Breakdown de receita por área de negócio

Franquias de clientes continuam expandindo, gerando mais diversificação e menor volatilidade

LTM 3T22 x LTM 3T21

Receitas Totais LTM 3T22 = R\$17,1 bilhões



Despesas e Principais Indicadores

Melhora na eficiência à medida que as receitas crescem em ritmo mais acelerado do que custos

Resumo do 3T 2022

- Despesas operacionais totais de R\$2,0 bilhões no trimestre, crescimento de 4,0% no trimestre principalmente devido a maiores despesas com bônus
- Índice de eficiência encerrou o trimestre em 38,1%, abaixo dos níveis históricos
- Despesas sob controle: A&O aumentou ligeiramente, 2,5% no trimestre enquanto S&B permaneceram estáveis
- A alíquota efetiva de imposto de renda de 20,1% foi impactada pela distribuição de JCP (juros sobre capital próprio) e mix de receita favorável

Índice de eficiência ajustado¹ de 38,1% e índice de remuneração de 21,3%

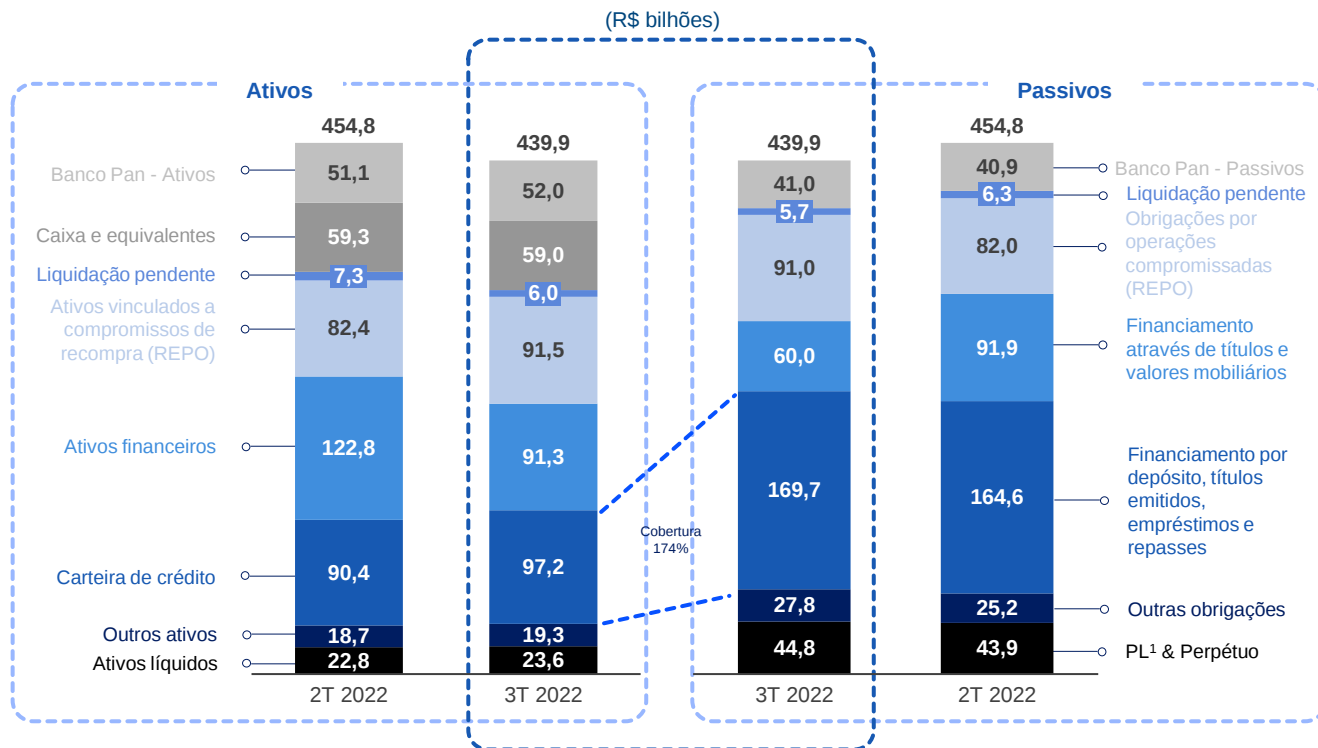
(R\$ milhões)

(em R\$ milhões, a menos que indicado)	Trimestre			Variação % para 3T 2022		Acumulado no ano		Variação % para 9M 2022
	3T 2021	2T 2022	3T 2022	3T 2021	2T 2022	9M 2021	9M 2022	9M 2021
Bônus	(641)	(535)	(570)	-11%	7%	(1.761)	(1.651)	-6%
Salários e benefícios	(319)	(441)	(445)	39%	1%	(877)	(1.323)	51%
Administrativas e outras	(398)	(540)	(554)	39%	3%	(1.000)	(1.570)	57%
Amortização de ágio	(91)	(197)	(208)	129%	6%	(186)	(618)	231%
Despesas tributárias, exceto imposto de renda	(188)	(231)	(244)	30%	6%	(555)	(713)	28%
Despesas operacionais totais	(1.637)	(1.943)	(2.020)	23%	4%	(4.380)	(5.874)	34%
Índice de eficiência ajustado	40%	39%	38%			40%	39%	
Índice de remuneração	25%	22%	21%			25%	22%	
Imposto de renda e contribuição social	(465)	(502)	(549)			(1.435)	(1.549)	8%
Alíquota de imposto de renda efetiva (%)	21,1%	19,6%	20,1%			23,8%	20,0%	

Análise do Balanço Patrimonial

Resumo do 3T 2022

- Total de ativos (9,9x PL) apresentou queda de 3,3% no trimestre
- LCR em níveis recordes, atingindo 373% - acima dos pares do setor
- Índice de cobertura confortável em 174% à medida que nossa base de *funding* cresce para suportar a expansão de nossa carteira de crédito
- Portfólio de *Corporate Lending* & PME representa 3,1x Patrimônio Líquido



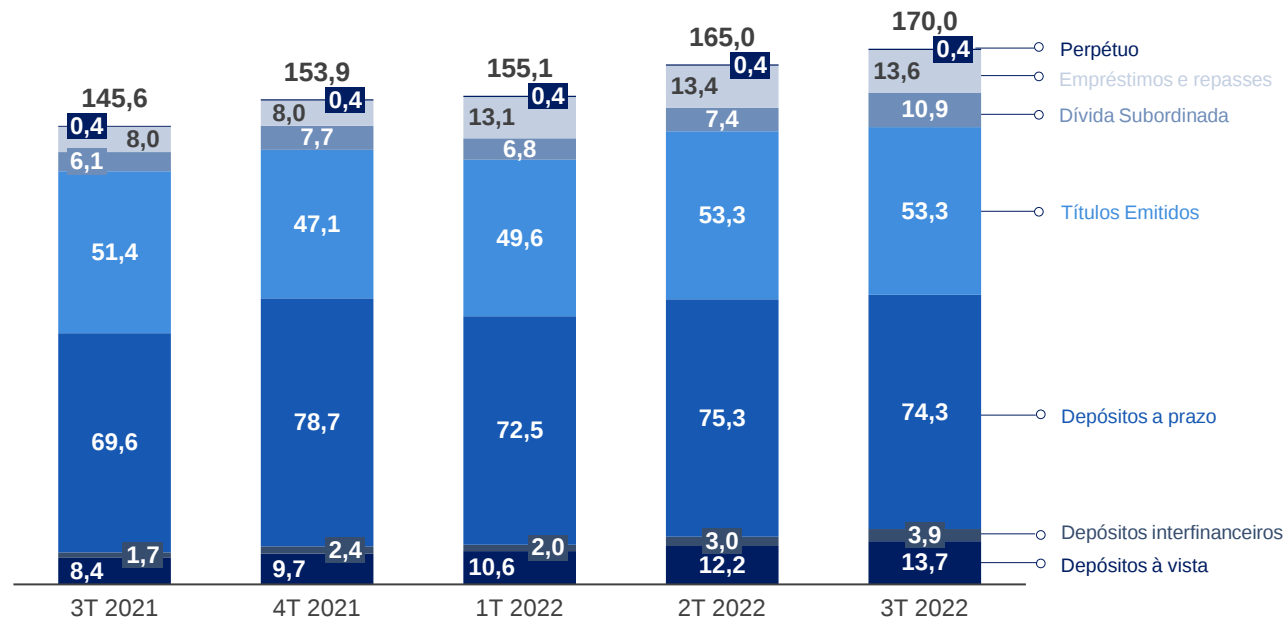
Base de *Unsecured Funding*

Resumo do 3T 2022

- Participação de *funding* de varejo corresponde a 26% da base total e 30% considerando a base de *funding* do Banco Pan
- Durante o trimestre emitimos R\$1,4 bilhão em notas subordinadas ("LFSN"), aumentando nosso Tier II para 2,2%
- Depósitos a vista de clientes atingiram R\$13,7bi (ou 8,1% da base total), crescimento de 12,9% no trimestre

Base de *unsecured funding* cresceu R\$24bi no ano (+16,8%)

(R\$ milhões)



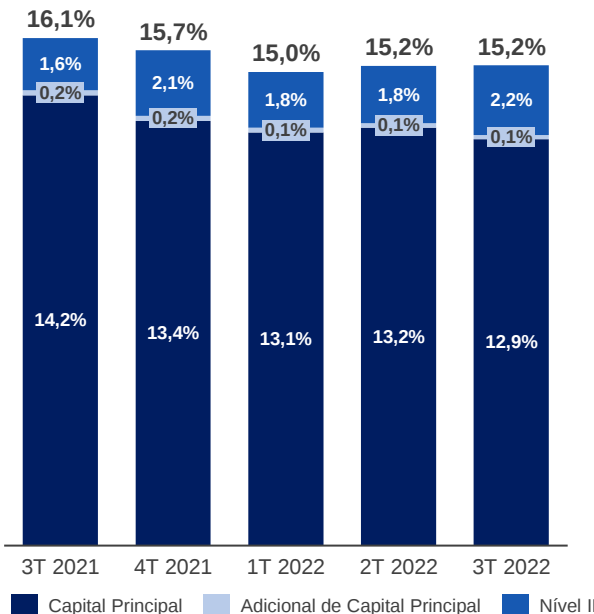
Índice de Basiléia e VaR

Resumo do 3T 2022

- Índice de Basiléia estável de 15,2% e CET1 de 12,9%, níveis robustos e eficientes
- Como percentual do patrimônio líquido médio, nosso VaR médio diário total aumentou de 0,34% para 0,38%

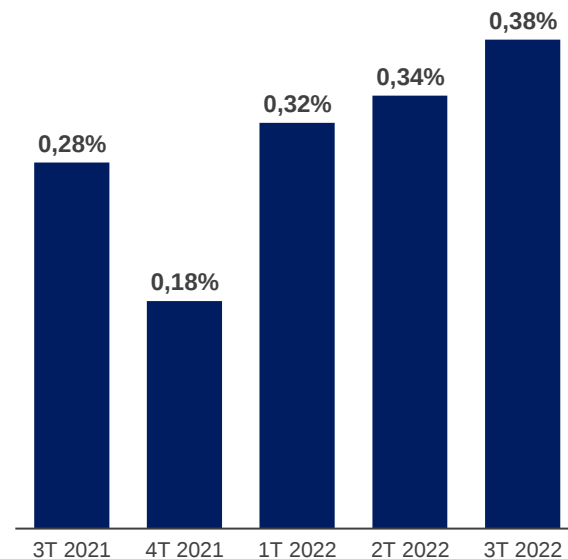
Índice de Basiléia

(%)



VaR Médio Diário

(% do patrimônio líquido médio)



Disclaimer

Esta apresentação foi preparada pelo Banco BTG Pactual S.A, (“Banco BTG Pactual” ou “Banco”, ou “BTG Pactual”) para uso exclusivo da teleconferência de resultados, Esta apresentação não deve ser considerada um documento completo e deve ser analisada em conjunto com o relatório de resultados e as demonstrações financeiras do período.

Esta apresentação foi preparada apenas para fins informativos e não deve ser entendida como uma solicitação ou uma oferta para comprar ou vender quaisquer títulos ou instrumentos financeiros relacionados. O conteúdo desta apresentação não deve ser considerado como sendo conselhos ou recomendações legais, fiscais, contábeis ou de investimento, Esta apresentação não tem a intenção de ser abrangente ou conter todas as informações que os acionistas da BTG Pactual possam exigir. Nenhuma decisão de investimento, alienação ou outras decisões ou ações financeiras devem ser tomadas exclusivamente com base nas informações contidas nesta apresentação.

