

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



## **Relatório sobre a revisão de informações trimestrais consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas  
Banco BTG Pactual S.A.

### **Introdução**

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

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

### **Alcance da revisão**

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

### **Conclusão sobre as informações intermediárias**

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

Banco BTG Pactual S.A.

## **Ênfase**

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

Conforme mencionado na Nota 13 às demonstrações contábeis intermediárias, o Banco possui investimento na controlada Banco Pan S.A., a qual, em 30 de setembro de 2021, possuía créditos tributários de imposto de renda e contribuição social, no montante de, aproximadamente, R\$ 3,6 bilhões, reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração do Banco Pan S.A. com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 27 de julho de 2021, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como aprovados pelos órgãos da administração. Nossa conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

## **Outros assuntos**

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

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

### **Demonstração Consolidada do Valor Adicionado**

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

São Paulo, 8 de novembro de 2021



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



Edison Arisa Pereira  
Contador CRC 1SP127241/O-0

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Balanço patrimonial consolidado

Em 30 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante		280.280.221	187.493.029
Disponibilidades	6	2.513.133	1.794.059
Instrumentos financeiros		253.153.681	156.316.664
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7	55.366.572	51.624.133
Títulos e valores mobiliários	8	122.483.494	70.682.719
Instrumentos financeiros derivativos	9	22.656.143	5.849.388
Relações interfinanceiras		9.602.493	5.033.771
Operações de crédito	10	44.657.165	23.689.197
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	(1.612.186)	(562.544)
Outros créditos		23.510.261	28.569.642
Carteira de câmbio	11	11.943.914	19.373.261
Rendas a receber	12	1.046.053	1.385.346
Negociação e intermediação de valores	11	7.594.822	5.047.647
Diversos	12	3.326.504	3.026.363
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos		(401.032)	(262.975)
Outros valores e bens		1.103.146	812.664
Outros valores e bens		736.728	701.514
Despesas antecipadas		385.189	138.870
Provisão para desvalorização		(18.771)	(27.720)
Não circulante		81.505.894	44.502.930
Instrumentos financeiros		62.418.666	32.689.303
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7	60.752	66.095
Títulos e valores mobiliários	8	7.568.932	4.432.951
Instrumentos financeiros derivativos	9	3.780.965	2.378.158
Relações interfinanceiras		154.843	155.115
Operações de crédito	10	52.311.033	26.977.410
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	(1.457.859)	(1.320.426)
Outros créditos		18.416.775	11.555.987
Créditos por avais e fianças honrados		218.203	224.678
Carteira de câmbio	11	5.302	6.029
Rendas a receber	12	13.641	9.515
Diversos	12	8.619.331	4.102.007
Ativos fiscais diferidos	18	9.560.298	7.213.758
Outros valores e bens		670.453	257.640
Outros valores e bens		16.014	-
Despesas antecipadas		654.439	257.640
Permanente		10.448.567	12.929.374
Investimentos		6.929.627	12.470.940
Participações em coligadas e empresas com controle compartilhado - no país	13	4.300.989	6.343.115
Participações em coligadas e empresas com controle compartilhado - no exterior	13	2.593.375	6.105.557
Outros investimentos		46.604	26.800
Provisão para perdas		(11.341)	(4.532)
Imobilizado de uso		236.549	142.601
Imóveis de uso		6.996	4.576
Outras imobilizações de uso		594.315	445.641
Depreciações acumuladas		(364.762)	(307.616)
Intangível	14	3.282.391	315.833
Outros ativos intangíveis		3.907.230	574.053
Amortizações acumuladas		(624.839)	(258.220)
Total do ativo		372.234.682	244.925.333

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Balanço patrimonial consolidado

Em 30 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Passivo			
Circulante		259.899.690	179.301.351
Depósitos e demais instrumentos financeiros		227.010.969	146.500.325
Depósitos	15	101.301.431	54.996.405
Captações no mercado aberto	15	73.271.327	59.584.116
Recursos de aceites e emissão de títulos	15	28.560.646	24.027.977
Obrigações por empréstimos e repasses	15	1.121.532	2.408.422
Instrumentos financeiros derivativos	9	20.955.338	4.720.378
Dívidas subordinadas	15	1.781.929	763.027
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	15	18.766	-
Relações interfinanceiras		2.781.915	69.110
Recebimentos e pagamentos a liquidar		2.620.782	69.110
Relações com correspondentes		161.133	-
Relações interdependências		142.219	364.016
Recursos em trânsito de terceiros		142.219	364.016
Outras obrigações		29.899.149	32.367.900
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		38.345	2.429
Carteira de câmbio	11	8.695.707	19.127.129
Sociais e estatutárias	16	2.014.327	2.371.534
Obrigações fiscais correntes	16	1.455.390	745.530
Negociação e intermediação de valores	11	7.532.901	5.227.307
Diversas	16	10.162.479	4.893.971
Provisões		65.438	-
Provisão de perda para fianças		65.438	-
Não circulante		72.567.767	38.222.538
Instrumentos financeiros		66.004.287	34.763.117
Depósitos	15	12.831.689	1.967.929
Captações no mercado aberto	15	4.149.060	577.779
Recursos de aceites e emissão de títulos	15	33.721.058	18.286.134
Obrigações por empréstimos e repasses	15	6.964.416	4.234.785
Instrumentos financeiros derivativos	9	3.658.491	3.002.961
Dívidas subordinadas	15	591.518	2.667.626
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	15	4.088.055	4.025.903
Outras obrigações		4.615.597	1.501.567
Carteira de câmbio	11	3.211.858	14.425
Obrigações fiscais correntes	16	16.687	-
Obrigações fiscais diferidas	18	170.799	56.157
Diversas	16	1.216.253	1.430.985
Provisões		1.947.883	1.957.854
Provisão para passivos contingentes	17	1.821.017	1.776.483
Provisão de perda para fianças		126.866	181.371
Resultados de exercícios futuros		385.907	275.494
<b>Patrimônio líquido</b>	19		
Capital social		15.510.364	10.013.243
Reservas de capital		652.515	652.515
Outros resultados abrangentes		45.930	(87.573)
Reservas de lucros		16.261.252	16.102.470
Lucros acumulados		3.789.292	-
Total do Patrimônio líquido de acionistas controladores		36.259.353	26.680.655
Participação de não controladores		3.121.965	445.295
<b>Total do Patrimônio líquido</b>		<b>39.381.318</b>	<b>27.125.950</b>
Total do passivo e do patrimônio líquido		372.234.682	244.925.333

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Demonstração consolidada do resultado

Trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro

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

Nota	Trimestre findo em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas / despesas da intermediação financeira	2.293.491	1.422.713	6.689.400	2.646.870
Operações de crédito	5.196.491	1.249.951	10.032.633	3.221.134
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	575.602	2.993.384	5.438.504	5.646.862
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	2.505.721	192.261	2.131.283	6.976.133
Resultado de operações de câmbio	242.424	(291.648)	841.293	(4.453.078)
Resultado de aplicações compulsórias	107.255	14.067	185.960	29.602
Operações de captação no mercado	(3.514.230)	(1.559.049)	(6.901.050)	(3.722.083)
Operações de empréstimos e repasses	(2.345.901)	(1.144.193)	(4.288.843)	(4.814.172)
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10 (473.871)	(32.060)	(750.380)	(237.528)
Outras receitas (despesas) operacionais	(80.893)	329.243	516.805	654.528
Receitas de prestação de serviços	20 1.923.383	1.107.808	4.911.797	2.784.213
Despesas de pessoal	(560.532)	(239.430)	(1.262.016)	(736.295)
Outras despesas administrativas	23 (1.769.649)	(440.170)	(3.447.998)	(1.324.519)
Despesas tributárias	(288.823)	(139.773)	(712.850)	(319.702)
Resultado de participações em coligadas e empresas com controle compartilhado	13 379.490	(1.715)	1.063.718	225.359
Outras receitas operacionais	21 736.645	227.596	1.015.096	623.171
Outras despesas operacionais	22 (501.407)	(185.046)	(1.050.942)	(597.699)
Despesas de provisões	(61.360)	(24.960)	(220.487)	(60.881)
Provisão para passivos contingentes	(36.870)	(3.395)	(44.534)	12.160
Outras provisões	(24.490)	(21.565)	(175.953)	(73.041)
Resultado operacional	2.151.238	1.726.996	6.985.718	3.240.517
Resultado não operacional	24 816.466	(6.403)	933.253	349.626
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	2.967.704	1.720.593	7.918.971	3.590.143
Imposto de renda e contribuição social	18 (443.700)	(314.732)	(1.463.075)	(62.575)
Provisão para imposto de renda	(160.104)	(245.799)	(27.248)	(1.425.342)
Provisão para contribuição social	(160.030)	(174.724)	(293.017)	(1.084.749)
Ativo fiscal diferido	(123.566)	105.791	(1.142.810)	2.447.516
Participações estatutárias no lucro	(647.442)	(441.319)	(1.743.767)	(951.676)
Participações de acionistas não controladores	(133.384)	37.337	(114.055)	171.269
Lucro líquido do trimestre / período	19 1.743.178	1.001.879	4.598.074	2.747.161
Lucro líquido por ação - básico	25 0,15	0,09	0,40	0,24
Lucro líquido por ação - diluído	25 0,15	0,09	0,40	0,24

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas.

## BANCO BTG PACTUAL S.A.

### Demonstração consolidada do resultado abrangente

Trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais)

	Trimestre findo em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido do trimestre / período	1.743.178	1.001.879	4.598.074	2.747.161
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda	45.618	(52.794)	163.592	(171.580)
IR/CSLL diferidos sobre marcação a mercado de ativos financeiros disponíveis para venda	(3.636)	26.925	(57.000)	81.493
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto	37.771	(7.671)	20.264	40.400
Ajustes acumulados de conversão	22.884	(3.991)	8.926	(795)
Variação cambial sobre investimentos	309.617	506.785	(33.369)	1.402.593
Hedge de investimentos no exterior	(286.404)	(516.922)	31.090	(1.414.471)
<b>Total do resultado abrangente</b>	<b>1.869.028</b>	<b>954.211</b>	<b>4.731.577</b>	<b>2.684.801</b>

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas.

# BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

## Demonstração consolidada das mutações do patrimônio líquido - Controlador

Período de nove meses findos em 30 de setembro

(Em milhares de reais, exceto o valor de 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 de acionistas controladores	Total de acionistas não-controladores	Total	
				Reservas especiais de lucros	Legal	A realizar	Estatutária							Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		7.392.092	652.515	-	1.433.056	3.365.072	8.646.025	13.444.153	9.194	(165.784)	-	21.332.170	351.785	21.683.955
Aumento de capital	19	2.650.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.650.500	-	2.650.500
Custos de oferta pública primária		(29.349)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.349)	-	(29.349)
Aquisição de ações em tesouraria	19	-	-	-	-	-	-	-	-	(92.712)	-	(92.712)	-	(92.712)
Cancelamento de ações em tesouraria	19	-	-	-	-	-	(258.496)	(258.496)	-	258.496	-	-	-	-
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		-	-	-	-	-	-	(90.087)	-	-	-	(90.087)	-	(90.087)
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controladas em conjunto		-	-	-	-	-	-	-	40.400	-	-	40.400	-	40.400
Ajustes acumulados de conversão		-	-	-	-	-	-	-	(795)	-	-	(795)	-	(795)
Variação cambial sobre investimentos		-	-	-	-	-	-	-	1.402.593	-	-	1.402.593	-	1.402.593
Hedge de investimentos no exterior		-	-	-	-	-	-	-	(1.414.471)	-	-	(1.414.471)	-	(1.414.471)
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,10 por ação)		-	-	266.500	-	-	(266.500)	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de resultado de participação em controladas		-	-	-	-	-	(18.036)	(18.036)	-	-	-	(18.036)	-	(18.036)
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	2.747.161	-	2.747.161	171.269	2.918.430
Destinações do lucro líquido		-	-	-	-	-	-	-	-	(18.205)	-	-	-	-
Reserva de lucros		-	-	-	18.205	-	-	18.205	-	-	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,20 por ação)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(533.000)	-	(533.000)
Redução de não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(101.570)	-	(101.570)
Saldos em 30 de setembro de 2020		10.013.243	652.515	266.500	1.451.261	3.365.072	8.102.993	13.185.826	(53.166)	-	2.195.956	25.994.374	421.484	26.415.858
Saldos em 31 de dezembro de 2020		10.013.243	652.515	-	1.597.062	1.980.478	12.524.930	16.102.470	(87.573)	-	-	26.680.655	445.295	27.125.950
Aumento de capital	19	5.547.288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.547.288	-	5.547.288
Custos de oferta pública primária		(50.167)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.167)	-	(50.167)
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		-	-	-	-	-	-	-	106.592	-	-	106.592	-	106.592
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controladas em conjunto		-	-	-	-	-	-	-	20.264	-	-	20.264	-	20.264
Variação cambial sobre investimentos		-	-	-	-	-	-	-	(33.369)	-	-	(33.369)	-	(33.369)
Ajustes acumulados de conversão		-	-	-	-	-	-	-	8.926	-	-	8.926	-	8.926
Hedge de investimentos no exterior		-	-	-	-	-	-	-	31.090	-	-	31.090	-	31.090
Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,06 por ação)		-	-	-	-	-	-	-	-	(650.000)	-	(650.000)	-	(650.000)
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	4.598.074	-	4.598.074	(114.055)	4.484.019
Destinações do lucro líquido		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros		-	-	-	158.782	-	-	158.782	-	-	-	-	-	-
Adição de não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.790.725	-	2.790.725
Saldos em 30 de setembro de 2021		15.510.364	652.515	-	1.755.844	1.980.478	12.524.930	16.261.252	45.930	-	3.789.292	36.259.353	3.121.965	39.381.318

A reconciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido do Banco BTG Pactual S.A. e controladas é apresentada na Nota 19(g).

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Demonstração consolidada dos fluxos de caixa Período de nove meses findos em 30 de setembro (Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2021	30/09/2020
Atividades operacionais			
Lucro líquido do período		4.598.074	2.747.161
Ajustes ao lucro líquido		2.310.381	(1.696.406)
Resultado de participações em coligadas e empresas com controle compartilhado	13	(1.063.718)	(225.359)
Despesas de juros com dívidas subordinadas		1.470.205	934.567
Ativo fiscal diferido	18	1.142.810	(2.447.516)
Reversão de provisões	21	(104.041)	(183.325)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	750.380	237.528
Provisão para contingências	17	44.534	(12.160)
Variação cambial do permanente		(2.141)	(44.864)
Depreciações e amortizações	23	72.352	44.723
Resultado ajustado do período		6.908.455	1.050.755
Aumento/redução de atividades operacionais			
Aplicações interfinanceiras de liquidez		(3.425.750)	(9.282.407)
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		(52.560.732)	(10.612.595)
Operações de créditos		(15.681.107)	(18.208.219)
Outros créditos e outros valores e bens		3.387.669	(8.003.192)
Relações interfinanceiras		(316.731)	(2.647.821)
Relações interdependências		(221.797)	25.921
Outras obrigações		(2.248.220)	6.927.482
Resultados de exercícios futuros		110.413	123.370
Depósitos		38.159.264	30.346.491
Captações no mercado aberto		15.420.398	21.043.237
Obrigações por empréstimos e repasses		1.442.741	1.073.025
Caixa (utilizado) / proveniente das atividades operacionais		(9.025.397)	11.836.047
Atividades de investimento			
(Aquisição) / alienação de outros investimentos		(12.995)	(4.715)
(Aquisição) / alienação de participações societárias	13	6.027.244	(91.762)
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	13	807.626	432.884
(Aquisição) / alienação de imobilizado		(102.264)	(73.440)
Aquisição de negócios, líquido de caixa		(7.580.815)	-
(Aquisição) / alienação de intangível		(2.922.500)	(130.207)
Caixa (utilizado) / proveniente das atividades de investimento		(3.783.704)	132.760
Atividades de financiamento			
Aquisição de ações em tesouraria	19b	-	(92.712)
Recursos de aceites e emissão de títulos		9.744.164	19.026.933
Dívida subordinada e instrumentos de dívida elegíveis a capital		(2.455.434)	100.116
Participação de não controladores no patrimônio		2.676.670	69.699
Aumento de capital	2	5.547.288	2.650.500
Custos de oferta pública primária		(50.167)	(29.349)
Juros sobre o capital próprio distribuídos	19f	(1.746.000)	(541.000)
Caixa proveniente das atividades de financiamento		13.716.521	21.184.187
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		907.420	33.152.994
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	26		
No início do período		44.406.399	21.518.691
No fim do período		45.313.819	54.671.685
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		907.420	33.152.994
Transação não-monetária		106.592	(602.174)
Juros sobre capital próprio a pagar	19	-	(541.000)
Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda		106.592	(61.174)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Demonstração consolidada do valor adicionado Período de nove meses findos em 30 de setembro (Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2021	30/09/2020
Receitas		24.218.389	18.972.161
Intermediação financeira		18.629.673	15.873.731
Prestação de serviços	20	4.911.797	2.784.213
Outras		676.919	314.217
Despesas		(11.940.273)	(13.226.861)
Intermediação financeira		(11.189.893)	(12.989.333)
Provisão para operações de crédito e outros créditos	10	(750.380)	(237.528)
Insumos adquiridos de terceiros		(3.234.389)	(1.202.878)
Materiais, energia e outros		(26.565)	(26.357)
Serviços de terceiros		(3.207.824)	(1.176.521)
Valor adicionado bruto		9.043.727	4.542.422
Depreciações e amortizações	23	(72.352)	(44.723)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade		8.971.375	4.497.699
Valor adicionado recebido em transferência		1.063.718	225.359
Resultado de participações em coligadas e empresas com controle compartilhado		1.063.718	225.359
Valor adicionado a distribuir		10.035.093	4.723.058
Distribuição do valor adicionado		10.035.093	4.723.058
Pessoal		3.005.783	1.687.970
Proventos		2.638.058	1.490.501
Benefícios		175.759	98.714
FGTS		191.966	98.755
Impostos, taxas e contribuições		2.175.926	382.276
Federais		1.960.819	273.091
Municipais		215.107	109.185
Remuneração de capitais de terceiros		141.255	76.920
Aluguéis		141.255	76.920
Remuneração de capitais próprios		4.712.129	2.575.892
Lucros retidos		3.948.074	2.214.161
Juros sobre capital próprio	19	650.000	533.000
Participações de não controladores		114.055	(171.269)

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## **1. Contexto operacional**

O Banco BTG Pactual S.A. (“Banco” ou “BTG Pactual”) é constituído sob a forma de banco múltiplo e atua em conjunto com suas controladas (“Grupo BTG Pactual”), oferece produtos e serviços financeiros relativos às carteiras comerciais, inclusive câmbio, de investimentos, crédito, financiamento, arrendamento mercantil, seguros, entre outros, no país e em várias localidades no exterior. O Banco tem a sua sede localizada na Praia de Botafogo, 501 – 5º andar – Torre Corcovado, na cidade e estado do Rio de Janeiro. Possui como local principal de seus negócios o escritório situado na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477 – 14º andar (parte), na cidade e estado de São Paulo.

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

O BTG Pactual é uma companhia aberta com ações (*units*) negociadas na B3 S.A. em São Paulo. Cada *unit* corresponde a 1 ação ordinária e 2 ações preferenciais classe A.

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

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

Para empresas como o BTG Pactual, isso resultou na necessidade de ajustar o modelo operacional para preservar a saúde e a segurança dos colaboradores e o adequado atendimento aos nossos clientes, que sempre foram o foco da atuação do Banco. Resultou também na necessidade de focar em responsabilidades ainda mais abrangentes com relação às comunidades nas quais atuamos.

Antes de abordarmos o lado patrimonial e financeiro do 3º trimestre de 2021, descreveremos algumas iniciativas importantes tomadas (e que continuaremos a tomar) com relação ao modelo operacional e ao papel que desempenhamos nas sociedades dos países em que atuamos:

- Apesar da pandemia, preservamos as bases operacionais do Banco, com avanços e diversificação nos serviços, nos canais de comunicação e nas funcionalidades que colocamos à disposição de nossos clientes.
- Nossas equipes de tecnologia viabilizaram a conectividade e a segurança necessárias para o novo ambiente de trabalho (*home office*), com todas as equipes trabalhando de forma estável, contínua e sem incidentes operacionais - e com um elevado nível de engajamento e de dedicação às atividades do Banco;
- Desde as primeiras semanas da crise, os times de clientes e de operações têm sido capazes de realizar volumes de operações sem precedentes nos mercados primário e secundário, mantendo a plataforma digital em perfeitas condições operacionais e disponível ininterruptamente e em tempo integral aos nossos clientes; e

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Utilizando tecnologias de ponta, nos mantemos próximos e disponíveis aos clientes em todos os segmentos, fornecendo diariamente informações de qualidade e aconselhamento especializado para apoiá-los em suas variadas necessidades em seus negócios, incluindo a gestão de seus portfólios.

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

Em 3 de abril de 2020, o Conselho de Administração do BTG Pactual aprovou novo programa de recompra de ações. Esse novo programa teve como objetivo realizar a aplicação eficiente dos recursos do Banco, de modo a maximizar a alocação de seu capital, contemplando a aquisição de até 15.000.000 *units*. Na mesma data, as ações então mantidas em tesouraria foram canceladas.

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

- **Reorganizações societárias e ofertas**

#### **Emissão de bônus sênior**

Em 1 de julho de 2021, o BTG Pactual emitiu bônus sênior (BTG 2025 *bond*) sem garantia e com taxa fixa de 4,50%, vencimento em 2025, por US\$ 250 milhões e rendimento para investidores de 3,25% a.a.. Esse bônus tem um valor em aberto de US\$ 1,0 bilhão. A transação foi liquidada em 12 de julho de 2021.

#### **Desdobramentos de ações**

Mediante aprovação do Conselho de Administração do BTG Pactual, foi apresentado pleito ao Bacen, em 9 de abril de 2021, visando ao desdobramento das ações do Banco. Nos termos definidos no desdobramento, cada *unit* foi dividida em quatro. Uma vez mantidas as mesmas proporções, cada *unit* emitida pelo Banco passou a corresponder a 1 ação ordinária e a 2 ações preferenciais classe A. O desdobramento não alterou os direitos dos acionistas ou a proporção da participação deles no capital do Banco. Todos dividendos que vierem a ser deliberados pelas assembleias refletirão o desdobramento de ações, não tendo o capital social do Banco sido alterado nesse desdobramento. Em 25 de junho de 2021, considerando a obtenção das aprovações regulatórias, foram adotados os procedimentos necessários ao desdobramento, na data base de 30 de junho de 2021.

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

Em 6 de janeiro de 2021, o Banco, por meio de sua filial em Cayman, emitiu *Global Medium Term Notes* com o propósito de realizar financiamentos e refinanciamentos de *green projects* e/ou projetos sociais elegíveis, no montante global nominal de US\$500 milhões à taxa fixa de 2,75% a.a., com data de vencimento em 11 de janeiro de 2026 e juros semestrais em 11 de janeiro e 11 de julho de cada ano.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **Ofertas públicas primárias**

Em 29 de junho de 2020, o Banco realizou oferta pública primária com esforços também restritos de distribuição de 35.625.000 Units, compreendendo 35.625.000 Ações ordinárias e 71.250.000 Ações Preferenciais. O procedimento de “bookbuilding” foi concluído, ficando estabelecido o preço por Unit de R\$74,40 e, conseqüentemente, o preço por ação de R\$24,80, o que resultou em um montante ofertado de R\$2.650.500,00, valor que, descontado dos custos de emissão de R\$29.349, corresponde ao montante do aumento de capital do Banco.

Em 13 de janeiro de 2021, o Banco realizou oferta pública primária com esforços restritos de distribuição de 27.777.778 Units, compreendendo 27.777.778 Ações Ordinárias e 55.555.556 Ações Preferenciais. O procedimento de “bookbuilding” foi concluído, ficando estabelecido o preço por Unit de R\$92,52 e, conseqüentemente, o preço por ação de R\$30,84, o que resultou em um montante ofertado de R\$2.570.000, valor que descontado dos custos de emissão de R\$25.370, corresponde ao aumento do capital do Banco.

Em 28 de maio de 2021, o Banco realizou outra oferta pública primária com esforços restritos de distribuição de 24.402.000 Units, compreendendo 24.402.000 Ações Ordinárias e 48.804.000 Ações Preferenciais. O procedimento de “bookbuilding” foi concluído, ficando estabelecido o preço por Unit de R\$122,01 e, conseqüentemente, o preço por ação de R\$40,67. Essa oferta, propiciou a captação de recursos no montante de R\$2.977.288, montante esse que, descontado dos custos de emissão de R\$24.797, correspondeu ao aumento do capital do Banco.

- **Aquisições e vendas**

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

Em 29 de junho de 2021, o Banco vendeu, para a Loft Brasil Tecnologia Ltda., a totalidade das ações que detinha da Credpago Serviços de Cobrança S.A. pelo montante total de R\$ 1.568 milhões, sendo a liquidação acordada em (i) dinheiro (parcialmente à vista e o restante em parcelas a serem pagas em até 24 meses) e (ii) em ações da Loft Holdings Ltd. Em 3 de setembro de 2021, a venda foi aprovada pelos órgãos reguladores e a venda foi concretizada nos dias seguintes.

#### **Empiricus**

Em 31 de maio de 2021, o Banco firmou um contrato com as empresas Empiricus Research Publicações Ltda., Vitro Holding Financeira S.A., Vitreo Holding S.A., Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., suas subsidiárias e seus respectivos cotistas/acionistas (vendedores) com o intuito de realizar a aquisição dessas empresas e de firmar parcerias de longo prazo com os vendedores. Em 21 de setembro de 2021, a aquisição foi aprovada pelos órgãos reguladores.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Em 5 de abril de 2021, foi assinado o contrato de compra e venda entre a CaixaPar e o Banco Sistema (Controlado pelo BTG Pactual), para a aquisição da totalidade das ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão do Banco Pan e de titularidade da CaixaPar, representativas de 49,2% do capital social votante do Banco Pan, equivalente a 26,8% do capital social. Para a conclusão da operação, o Banco Sistema pagou à CaixaPar o valor total de aproximadamente R\$3,7 bilhões, valor que corresponde a R\$11,42 por cada uma das Ações objeto da operação. Em 19 de maio de 2021, tendo sido verificado o cumprimento de todas as condições precedentes, incluindo as aprovações regulatórias aplicáveis, a aquisição foi aprovada.

#### **Alienação EFG**

Em 20 de abril de 2021, a BTG Pactual (Cayman) International Holding Limited alienou, à Holding, a integralidade das quotas de sua titularidade de emissão da BTG Pactual Holding EFG Ltda (“Holding EFG”), no valor de aproximadamente R\$3,8 bilhões. A Holding EFG era detentora de aproximadamente 89,51% da BTGP BSI Ltd, correspondentes a uma parcela de cerca de 22,55% do capital do EFG. Após a transação, o Banco permanecerá com cerca de 2,64% do capital social do EFG. Na mesma data, a *Equity Linked Note* emitida nos termos da Resolução CMN nº 4.192, de 2013, anteriormente registrada no passivo da BTG Pactual Cayman Branch, foi liquidada.

#### **Kinvo Tecnologia da Informação Ltda**

Em 16 de março de 2021, o Banco assinou por meio da BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., documentos definitivos referentes à aquisição da Kinvo Tecnologia da Informação Ltda, pelo valor de R\$72 milhões. Essa aquisição visa ampliar o ecossistema do BTG Digital, complementando a oferta de produtos e de serviços aos nossos clientes. Em 17 de maio de 2021, a aquisição foi aprovada pelo Bacen e a operação concluída na sequência.

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

Em 23 de outubro de 2020, foram assinados documentos definitivos referentes à aquisição de 100% do capital social da Necton Investimentos S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Commodities, pelo valor de R\$ 342 milhões. Essa aquisição faz parte da estratégia de expansão do BTG Pactual no segmento de varejo de investimentos. Em 5 de abril de 2021, tendo sido verificado o cumprimento de todas as condições precedentes, incluindo a aprovação das autoridades reguladoras, foi concluída a aquisição de 100% do capital social da Necton.

#### **EQI Investimentos**

Em 15 de julho de 2020, o Banco firmou acordo com a EQI Investimentos (“EQI”), passando essa firma a atuar como sua prestadora de serviços de agente autônomo de investimentos. O acordo prevê que o Banco apoiará o projeto da EQI de atuar, após a obtenção das aprovações regulatória aplicáveis, como corretora de títulos e valores mobiliários.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Em 19 de julho de 2019, o Banco por meio de sua investida BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM, adquiriu 80% de participação na Ourinvest Distribuidora de Títulos de Valores Mobiliários S.A. (“Ourinvest”), sendo essa última empresa mantida como instituição independente do BTG Pactual. O contrato de compra e venda prevê também a opção de compra do restante das ações da Ourinvest até 2022 (a opção de aquisição de 10% já foi exercida em março de 2021 e 10% poderão ser exercidos em março de 2022). Em 31 de março de 2020, as aquisições já realizadas foram aprovadas pelo Bacen.

### **3. Apresentação das demonstrações contábeis consolidadas**

As demonstrações contábeis consolidadas do Banco e de suas controladas 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).

As demonstrações contábeis consolidadas do Banco compreendem as demonstrações contábeis individuais do Banco, de suas agências no exterior, das empresas controladas, direta e indiretamente, no país e no exterior, bem como dos fundos de investimento e das entidades de propósito específico (SPE).

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

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

As demonstrações contábeis consolidadas foram aprovadas pela Administração em 8 de novembro de 2021, e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e dos resultados do Banco. A Administração avaliou a habilidade e as condições econômica, financeira e operacional do Banco e de suas controladas para continuarem operando normalmente e está convencida de que eles possuem recursos para dar prosseguimento normal em seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de qualquer incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando.

As demonstrações contábeis consolidadas foram elaboradas com base nesses princípios e premissa.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### a. Demonstrações contábeis consolidadas

No processo de consolidação das demonstrações contábeis foram eliminadas as participações, os saldos das contas de ativo e passivo, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas não controladores.

Os ágios apurados nas aquisições de investimentos em empresas controladas estão apresentados no intangível. Os ágios e os deságios referentes a empresas de controle compartilhado estão apresentados em investimentos.

A seguir estão apresentadas as empresas controladas e os fundos de investimentos consolidados nas demonstrações:

	País	Participação no capital total - %	
		30/09/2021	31/12/2020
<b>Controladas diretas</b>			
BTG Pactual Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Holding Participações S.A.	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Holding Internacional S.A.	Brasil	99,99	99,99
BW Properties S.A.	Brasil	75,86	72,09
BTG Pactual Holding de Seguros Ltda.	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Cayman International Holding Limited	Cayman	100,00	100,00
BTG Pactual Corretora de Seguros Ltda.	Brasil	100,00	100,00
Banco Sistema S.A.	Brasil	99,91	99,91
BTGP-BSI LIMITED	Reino Unido	-	100,00
Enforce Gestão de Ativos S.A.	Brasil	70,00	70,00
BTG Pactual Corretora de Resseguros Ltda.	Brasil	100,00	100,00
Banco Pan S.A. (i)	Brasil	71,69	-
ZB Consultoria Ltda	Brasil	99,99	99,99
RESALE Tecnologia e Serviços Ltda	Brasil	65,42	65,42
<b>Controladas indiretas</b>			
BTG Pactual Gestora de Investimentos Alternativos Ltda.	Brasil	99,98	99,98
BTG Pactual WM Gestão de Recursos Ltda.	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Gestora de Recursos Ltda.	Brasil	99,99	99,99
BTG Pactual Corporate Services Ltda.	Brasil	99,99	99,99
Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Brasil	90,00	80,00
BTG Pactual NY Corporation	EUA	100,00	100,00
BTG Pactual Global Asset Management Limited	Bermuda	100,00	100,00
BTG Pactual Europe LLP	Reino Unido	-	100,00
BTG Pactual Asset Management US, LLC	EUA	100,00	100,00
BTG Pactual US Capital, LLC	EUA	100,00	100,00
BTG Global Asset Management (UK) Limited	Reino Unido	-	100,00
BTG Pactual Resseguradora S.A.	Brasil	100,00	100,00
BTG Pactual Vida e Previdência S.A.	Brasil	100,00	100,00
Banco BTG Pactual Chile S.A.	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile SPA	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile S.A.	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile Capital S.A. Corredores de Bolsa	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile Capital Administradora de Fondos de Inversion de Capital Extranjero S.A.	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile Capital S.A. Administradora General de Fondos	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile Servicios Financieros S.A.	Chile	100,00	100,00
Inmobiliaria BTG Pactual Chile Limitada	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Chile S.A. Administración de Activos	Chile	100,00	100,00
BTG Pactual Holding Delaware LLC	Delaware	-	100,00
BTG Pactual Peru Capital S.A. Sociedad Agente de Bolsa	Peru	100,00	100,00
BTG Pactual Peru Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos Inversion	Peru	100,00	100,00
BTG Pactual Perú S.A.C.	Peru	100,00	100,00
Banco BTG Colômbia S.A.	Colômbia	100,00	-
BTG Pactual S.A. Comisionista de Bolsa	Colômbia	99,97	99,97
BTG Pactual Sociedad Fiduciaria (Colômbia) S.A.	Colômbia	99,97	99,97

# BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

## Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Participação no capital total - %	
	30/09/2021	31/12/2020
	<b>País</b>	
Laurel Sociedad Gestora Profesional S.A.S	Colombia	100,00
BTG Pactual S.S. Soluciones y Servicios S.A.S.	Colombia	100,00
BTG Pactual E&P S.a.r.l.	Luxemburgo	100,00
BTG Pactual Oil & Gas S.a.r.l.	Luxemburgo	100,00
TTG Brasil Investimentos Florestais Ltda.	Brasil	100,00
BTG Pactual Timberland Investments Group LLC	EUA	100,00
BTG Pactual Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	México	100,00
Bastec Tecnologia e Serviços Ltda.	Brasil	99,84
BTG Pactual UK Holdco Limited	Reino Unido	100,00
BTG Pactual Gestora de Fondos SA de CV Operadora de Fondos de Inversion	México	100,00
TTG Forestry Services LLC	EUA	100,00
BTG Pactual Argentina S.A.	Argentina	100,00
BTG Pactual RE Income S.A.	Colombia	100,00
BTG Pactual Chile Asesorias Financieras	Chile	100,00
PFC Consultoria e Assessoria Empresarial Eireli	Brasil	-
BTG Pactual Seguros S.A	Brasil	100,00
BTG Pactual Reinsurance Ltd.	Cayman	100,00
BTG Pactual Holding EFG Ltd.	Brasil	-
BTG Pactual (UK) Limited	Reino Unido	100,00
BP Agencia de Sseguros LTD	Colombia	100,00
Greenwood Echo LLC	EUA	-
Holding Concordia Spinelli Participações Ltda (i)	Brasil	100,00
Santa Catarina Holding Participações Societaria Ltda (i)	Brasil	100,00
IJUI Participações Ltda (i)	Brasil	100,00
Spinelli Holding Participações Ltda (i)	Brasil	100,00
Pan Arrendamento Mercantil S.A. (i)	Brasil	100,00
Pan Adm de Consórcio Ltda (i)	Brasil	100,00
Brazilian Securities Companhia de Securitização (i)	Brasil	100,00
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (i)	Brasil	100,00
BM sua casa promotora de vendas Ltda (i)	Brasil	100,00
BTG Pactual Portugal Unipessoal	Portugal	100,00
Necton S.A. CVMC (i)	Brasil	100,00
Kinvo Tecnologia Ltda.	Brasil	100,00
<b>Fundos de investimento</b>		
Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado LS Investimento no Exterior	Brasil	100,00
BTG Pactual International Portfolio Fund SPC - CLASS C	Cayman	100,00
BTG Pactual Global Fund LP	Cayman	100,00
BTG Pactual Oil & Gas FIQ FIP	Brasil	100,00
BTG Pactual Fundo de Investimento Imobiliário Ametista	Brasil	100,00
Warehouse Fundo de Investimento em Participação	Brasil	100,00
BTG Pactual Absolute Return Master Fund	Cayman	100,00
FIDC NP Alternative Assets I	Brasil	100,00
BTG Pactual ARF Equities Brasil FIA IE	Brasil	100,00
BTGP Int Fund II SPC - BTGPH Corp Hedge	Brasil	100,00
BTG PACTUAL RED FIP - Multimercado Investimento no Exterior	Brasil	98,65
FIM CP Energy	Brasil	72,56
FIM CP Vitória Fidelis	Brasil	53,11
FIDC NP Alternative Assets II	Brasil	100,00
BTG Pactual SICAV - Mexico Equity Fund	Luxemburgo	-
BTG Pactual SICAV- Latin America Equity Fund	Luxemburgo	60,26
BTG Pactual Fondo Alfa Concentrado S.A. de C.V.	México	92,42
BTG Pactual Absoluto Global Equities Inst FIA IE	Brasil	100,00
Seedling FIP	Brasil	100,00
FIDC NP Alternative Assets III	Brasil	100,00
FIDC NP Precatórios Brasil	Brasil	100,00
FIDC Creditos não- Padronizados I	Brasil	100,00
Vulcan FIP Multiestrategia	Brasil	100,00
Exes Credito Direto FIM CP IE	Brasil	92,07
T.Rowe Global Allocation Fund FIC FIM IE	Brasil	69,99
FIM CP Proventia	Brasil	70,63
BTG Pactual Absoluto LS FIC FIM	Brasil	56,26
BTG Pactual Consumer Asset Backed Investment Fund	Cayman	60,39
BTG Pactual BRAZIL Infrastructure Fund II, LP	Cayman	100,00
BTG Pactual International Port Fund SPC - SP I	Cayman	100,00
BTG Pactual PAR SPC Segregated Petro Africa CL B	Cayman	57,33
Brasil Capital 100 B Prev Fundo de Investimento em cotas de fundos de investimentos em acoes	Brasil	-
BTG Pactual Absoluto LS Master Previdencia fundo de investimento multimercado	Brasil	-
Oceania Long Biased FI em cotas de fundos de investimento multimercado Access Previdencia	Brasil	-
EQI fundo de investimento em cotas de fundos de investimento em acoes	Brasil	-

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	País	Participação no capital total - %	
		30/09/2021	31/12/2020
EQI Macro Fundo de Investimento em cotas de fundos de investimento multimercado	Brasil	-	100,00
Global Advantage Fund dolar FI em cotas de fundos de investimento de acoes no exterior	Brasil	-	100,00
Alaska Previdencia 100 fundo de investimento em cotas de fundos de investimento multimercado	Brasil	-	62,00
BTG Pactual Strategic Capital Fund A, L.P	EUA	100,00	-
FII BTG Pactual AAA Corporate Office Fund	Brasil	100,00	-
BTG Pactual ESG Fundo de Índice S&P/B3 Brazil ESG	Brasil	77,87	-
BTG Pactual Absoluto Global Equities Master Inst FI de ações Investimento no Exterior	Brasil	100,00	-
Invesco Greater China Equity Dolar fundo de investimento em cotas de fundos de investimento multimercado	Brasil	82,29	-
BTG Autoinvest moderado fundo de investimento em cotas de fundos de investimento multimercado	Brasil	99,14	-
BTG Autoinvest Sofisticado fundo de investimento em cotas de fundos de investimento multimercado	Brasil	99,04	-
Produtores Rurais ReceivablesS fundo de investimento em direitos creditorios	Brasil	65,64	-
BTG Pactual Absoluto LS Master Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
Clave Ações Fundo de investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações	Brasil	91,56	-
Clave Ações Institucional Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações	Brasil	81,26	-
Invesco Greater China Equity Fundo de Investimento em Ações Investimento no Exterior	Brasil	100,00	-
Leste Global Multistrategy Plus	Brasil	50,05	-
Master 1112 fundo de investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
T. ROWE Global Allocation Fund Dolar	Brasil	100,00	-
Aurora Midwest LP	EUA	100,00	-
BTG Pactual PAR SPC - Bitcoin Fund	EUA	100,00	-
Clave Macro II FC Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	55,30	-
Clave ações P FC Fundos de Investimento em Ações	Brasil	51,59	-
Clave Master Fundos de Investimento em Ações	Brasil	63,25	-
Clave TR FC Fundos de Investimento em Ações	Brasil	100,00	-
ACS BR Tech brl Fundos de Investimento em Ações	Brasil	87,91	-
BTG Macro HF Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
V7 FIDC NP SR	Brasil	51,07	-
AQR CA FC Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
AQR CA INS FC Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
Receivables 17 FIDC	Brasil	100,00	-
Clave Cortex Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	99,01	-
BTG REF Semicond Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	79,00	-
ACS RYO LB FC Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	99,98	-
ACS RYO SEL FC Fundos de Investimento em Ações	Brasil	99,97	-
Clave TR FC Fundo de Investimento Multimercado	Brasil	100,00	-
Clave TR M Fundos de Investimento em Ações	Brasil	100,00	-

(i) Empresas adquiridas nas transações da Necton e Banco Pan S.A., descritas na nota 2.

#### b. Moeda funcional

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

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

Nas demonstrações contábeis consolidadas, os efeitos da variação cambial sobre os investimentos no exterior estão distribuídos nas linhas de ajuste da avaliação patrimonial.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **4. Principais políticas contábeis**

As práticas contábeis mais relevantes adotadas pelo Banco e por suas controladas diretas e indiretas são as seguintes:

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

Para fins da demonstração do fluxo de caixa, estão incluídos, dinheiro em caixa, depósito bancários, investimentos de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, com prazo de vencimento, na data de aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

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

As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculados "*pro rata dia*" com base na taxa efetiva das operações.

##### **c. Títulos e valores mobiliários**

São avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular Bacen nº 3.068/2001, 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 3.068/2001, os títulos e os valores mobiliários, classificados como títulos para negociação, são apresentados, no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independente de suas datas de vencimentos.

###### **(ii) Títulos disponíveis para venda**

Aqueles não enquadrados nem como títulos para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, em contrapartida do resultado e posteriormente avaliados ao valor de mercado em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, líquidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos em contas de resultado quando da efetiva realização.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### (iii) Títulos mantidos até o vencimento

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

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

#### d. Instrumentos financeiros derivativos

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não.

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

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para mitigar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado dos ativos e dos passivos financeiros e que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são considerados como instrumentos de proteção (*hedge*) e são classificados de acordo com sua natureza em:

- *Hedge* de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nessa categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, são mensurados a valor justo e têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados no resultado;
- *Hedge* de fluxo de caixa: os instrumentos classificados nessa categoria são mensurados a valor justo, sendo a parcela efetiva das valorizações ou das desvalorizações registrada, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo *hedge* é reconhecida diretamente no resultado; e
- *Hedge* de Investimento Líquido em Operações no Exterior: é contabilizado de forma similar ao *hedge* de fluxo de caixa. Ou seja, a parcela do ganho ou da 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. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

O valor justo dos títulos e valores mobiliários, dos instrumentos financeiros derivativos e dos demais direitos e obrigações, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado, modelos de avaliação de preços, ou ainda com base no preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes. Assim, quando da liquidação financeira dessas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro são registrados como receita ou como despesa efetiva quando auferidas ou incorridas. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções de ações, outros ativos financeiros e mercadorias são registrados nas respectivas contas patrimoniais pelos valores pagos ou recebidos, ajustados a preços de mercado em contrapartida do resultado.

As operações realizadas no mercado a termo de ativos financeiros e de mercadorias são registradas pelo valor final contratado, deduzido da diferença entre esse valor e o preço do bem ou direito ajustado a preços de mercado, na adequada conta de ativo ou de passivo. As receitas e as despesas são reconhecidas de acordo com o prazo de fluência dos contratos.

Os ativos e os passivos decorrentes das operações de *swap* e de termo de moedas – dos contratos a termo sem entrega física (NDF) – são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustado ao valor de mercado, em contrapartida do resultado.

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

#### f. Determinação do valor justo

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

- Nível 1: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para o mesmo instrumento financeiro;
- Nível 2: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para instrumentos financeiros com características semelhantes ou baseados em modelo de precificação nos quais os parâmetros significativos são baseados em dados observáveis em mercados ativos; e
- Nível 3: Modelos de precificação nos quais transações de mercado atual ou dados observáveis não estão disponíveis e que exigem alto grau de julgamento e estimativa. Instrumentos nessa categoria foram precificados usando técnicas em que ao menos um *input*, que pudesse ter um efeito significativo no preço, não é baseado em observação de dados de mercado. Quando *inputs* podem ser observados, a partir de dados de mercado sem custos e esforços excessivos, são utilizados. Caso contrário, o Banco determina um nível adequado para o *input*. Os instrumentos financeiros basicamente incluem participações em fundos de *private equity*, ações não listadas em bolsa oriundas das nossas atividades de *Merchant Banking*, alguns títulos de dívida (debêntures) de empresas fechadas e derivativos de energia, os quais a precificação depende de *inputs* não observáveis. Nenhum ganho ou perda é considerado no reconhecimento inicial de um instrumento financeiro precificado com técnicas que incorporam dados não observáveis.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### Premissas de avaliação do Nível 3

Ativo	Técnica de precificação	Principais premissas
Fundos de <i>private equity</i> (investimentos sem cotação)	Preço de investimentos recentes; modelos baseados em fluxo de caixa descontado ou ganhos, múltiplos de transações de mercado (M&A).	Crescimento de receita e mercado, expectativa de alavancagem e rentabilidade, taxas de desconto, pressupostos macro econômicos tal como inflação e taxas de câmbio, riscos e prêmios incluindo mercado, tamanho e prêmio de risco do país.
Títulos de dívida (debêntures)	Modelos padrões e comparação de preços	Probabilidade de <i>default</i> , grandes perdas e queda de rendimento, pré-pagamento e taxa de recuperação.
Derivativos de energia	Modelos baseados em sistema de dados (Decomp e Newwave)	GDP, nível de reservas de água e previsão de chuvas.

Em certos casos, os dados usados para apurar o valor justo podem situar-se em diferentes níveis da hierarquia de mensuração do valor justo. Nesses casos, o instrumento financeiro é classificado na categoria mais conservadora em que os dados relevantes para a apuração do valor justo foram classificados. Essa avaliação exige julgamento e considera fatores específicos dos respectivos instrumentos financeiros. Mudanças na disponibilidade de informações podem resultar em reclassificações de certos instrumentos financeiros entre os diferentes níveis da hierarquia de mensuração do valor justo.

O Banco avalia os níveis em cada período de divulgação numa base de instrumento por instrumento e reclassifica os instrumentos quando necessário com base nos fatos no final do período.

#### g. Instrumentos financeiros - apresentação líquida

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

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

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

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

São aplicadas as disposições constantes da Resolução CMN nº 2.682/1999. Em consequência, as operações são registradas a valor presente, calculado "*pro-rata dia*" com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas até o 59º dia de atraso, observada a expectativa do recebimento. A partir do 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando da efetiva amortização da dívida. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas anteriormente à renegociação e, no caso de já terem sido baixadas contra provisão, são classificadas como nível H. Os ganhos são reconhecidos na receita quando do efetivo recebimento.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(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, considerando o risco do cliente e a natureza e as condições da operação, em montante considerado suficiente para a cobertura de eventuais perdas, atendidas às disposições constantes da Resolução CMN nº 2.682/1999, dentre as quais se destacam:

- As provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, considerando a classificação do cliente, nos termos dessa Resolução, e as condições da operação, em função da análise periódica do nível de risco do cliente, das garantias da operação e dos setores de atividade, e não apenas quando da inadimplência;
- Considerando exclusivamente a inadimplência, as baixas de operações de crédito contra prejuízo são efetuadas após 360 dias do vencimento do crédito ou após 540 dias do vencimento para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses; e
- A provisão para créditos de liquidação duvidosa e de outros créditos é estimada com base em análise das operações e dos riscos específicos apresentados em cada carteira, de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682.

#### **k. Propriedades para investimento**

As propriedades para investimento mantidos pelas subsidiárias do Banco, das quais a principal atividade é o setor imobiliário, são inicialmente mensuradas ao custo delas, incluindo custos da transação. Após o reconhecimento inicial, propriedades para investimento são apresentadas a valor justo, que reflete as condições de mercado na data do balanço. Os ajustes a valor justo são apurados considerando o valor justo da propriedade menos os custos a elas atribuídos, e reconhecidos no resultado.

O valor justo das propriedades para investimento é determinado no mínimo anualmente ou quando a Administração julgar necessário e pode ser realizada por avaliadores independentes devidamente capacitados.

Propriedades para investimento são baixadas quando forem vendidas ou quando deixarem de ser permanentemente utilizadas e não se espera nenhum benefício econômico futuro na sua venda.

#### **l. Investimentos**

As participações em controladas, em controladas em conjunto e em coligadas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial. Os outros investimentos permanentes estão avaliados pelo custo de aquisição, deduzido, quando aplicável, de provisão para perdas.

#### **m. Conversão de Moedas Estrangeiras**

Realizada conforme mencionado na Nota 3.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### **n. Ágio ou deságio**

O ágio ou o deságio é apurado com base na diferença entre o valor pago na data de aquisição e o valor contábil líquido.

O ágio ou o deságio, cujo fundamento é baseado na previsão de resultados futuros da entidade adquirida, é amortizado em consonância com os prazos de projeções que o justificaram ou, quando baixado o investimento, por alienação ou perda, antes de cumpridas as previsões.

O deságio é contabilizado no grupo de investimentos para coligadas e controladas em conjunto e no resultado de exercícios futuros, para controladas.

#### **o. Imobilizado de uso**

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

#### **p. Intangíveis**

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução CMN nº 4.534. Está composto por (i) ágio pago na aquisição de sociedades, transferido para o ativo intangível em razão da incorporação do patrimônio da adquirente pela adquirida ou pela consolidação da companhia; (ii) direitos na aquisição de contratos de gestão de ativos; e (iii) softwares e benfeitoria. A amortização é calculada pelo método linear com base no período em que os direitos geram benefícios.

#### **q. 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. O Banco mensura os cripto-ativos por meio da apuração do valor justo.

Após a realização de análise de cada uma das opções possíveis, a Administração do Banco entende que a classificação que melhor se adequa a natureza das transações realizadas com cripto-ativos seja de Outros Valores e Bens. Na data de elaboração dessas demonstrações contábeis, o Banco possui operações de baixo valor de cripto-ativos reconhecidas em seu balanço patrimonial.

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

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

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

#### **s. 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 temporária, sempre que a realização desses montantes for julgada provável. Para o imposto de renda, a alíquota utilizada é de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$240, e de 25% para contribuição social das companhias financeiras.

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

#### **t. 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 nas quais estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

##### **u. Lucro por ação**

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

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

O resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

#### **w. Resultado recorrente e não recorrente**

Conforme disposto na Resolução BCB Nº 2, de 12/08/2020, o BTG Pactual divulga o resultado não recorrente em nota explicativa (28b.), apresentando eventos não recorrentes que ocorreram e contribuíram para o resultado, que não são relacionados (ou estejam relacionados incidentalmente) com as atividades típicas do Banco.

## **5. Gerenciamento de riscos**

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

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

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O Banco monitora e controla a exposição a riscos por meio de uma variedade de sistemas internos distintos, porém complementares, de crédito, financeiro, operacional, *compliance*, tributos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês e áreas (incluindo suas subcomissões) com a gestão e o controle contínuos dos riscos promove a cultura de rigoroso e efetivo controle de riscos em todo o Grupo BTG Pactual. As comissões do Banco são compostas por membros seniores das unidades de negócios e por membros superiores dos departamentos de controle, os quais são independentes das áreas de negócio. Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site <https://ri.btgpactual.com/>, na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

#### a. Limites operacionais

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

As Resoluções nº 4.192/2013 e nº 4.278/2013 do CMN dispõem sobre os critérios de apuração dos Requerimentos Mínimos de Patrimônio de Referência, de nível I e de Capital Principal e a resolução nº 4.193/2013 instituiu o Adicional de Capital Principal. Para os cálculos das parcelas de risco, foram observados os procedimentos das Circulares Bacen nºs 3.644/13, 3.652/13, 3.679/13 e 3.696/14 para risco de crédito, das Circulares nº 3.634, 3.635, 3.636, 3.637, 3.638, 3.639, 3.641 e 3.645, todas de 2013, e da Carta-Circular nº 3.498/11 para risco de mercado, e das Circulares nº 3.640/13 e 3.675/13 para risco operacional.

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

No período findo em 30 de setembro de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, todos os limites prudenciais e operacionais estão plenamente atendidos.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### b. Risco de mercado

*Value at Risk* (VaR) é uma medida da perda potencial nos instrumentos financeiros devido a movimentos adversos do mercado em um horizonte de tempo definido com um nível de confiança especificado. Junto com testes de estresse, o VaR é utilizado para medir a exposição de nossos instrumentos financeiros para o risco de mercado. O BTG Pactual aplica simulação histórica com total remensuração dos instrumentos para o cálculo do VaR, preservando as distribuições reais e a correlação entre os ativos, não fazendo uso de aproximações (*Greek approximations*) e de distribuições normais. Nosso VaR pode ser medido e indicado de acordo com diferentes períodos, dados históricos e níveis de confiança. A precisão da metodologia de risco de mercado é testada por meio de testes (*back-testing*) diários que comparam a aderência entre as estimativas de VaR e os ganhos realizados e as perdas incorridas.

O VaR, apresentado abaixo, foi calculado para o período de um dia, nível de confiança de 95% e um ano de dado histórico. Nível de confiança de 95% significa que existe uma possibilidade de um em vinte ocorrências de que as receitas líquidas de negociação serão abaixo do VaR estimado. Dessa forma, déficits nas receitas líquidas de negociação em um único dia de negociação maior que o VaR apresentados são esperados e previstos de ocorrer, em média, cerca de uma vez por mês. Deficiências em um único dia podem exceder o VaR apresentado por montantes significantes; e também podem ocorrer com mais frequência ou acumular ao longo de um período maior, como um número de dias consecutivos de negociação. Dada a sua dependência dos dados históricos, a precisão do VaR é limitada em sua capacidade de prever mudanças de mercado sem precedentes, como distribuições históricas nos fatores de risco de mercado não podem produzir estimativas precisas de risco de mercado futuro. Diferentes metodologias de VaR e estimativas de distribuição estatística podem produzir VaR substancialmente diferente. Além disso, o VaR calculado para um período de um dia não captura o risco de mercado das posições que não podem ser liquidadas ou compensadas por *hedges* no prazo de um dia. Como foi referido anteriormente, nós usamos modelos nos teste de estresse como um complemento do VaR em nossas atividades diárias de gestão de riscos.

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

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

#### c. Risco de crédito

Todas as contrapartes do Banco e de suas controladas são submetidas a um rigoroso processo de análise de crédito, cujo foco principal é a avaliação da capacidade de pagamento, 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 são estabelecidos pela área de Risco de Crédito e são revisados regularmente. A mensuração e o acompanhamento da exposições ao risco de crédito abrangem todos os instrumentos financeiros capazes de gerar risco de contraparte, tais como títulos privados, derivativos, garantias prestadas, eventuais riscos de liquidação das operações, entre outros.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

O Banco e as suas controladas gerenciam o risco de liquidez concentrando sua carteira em ativos de alta qualidade de crédito e de grande liquidez, utilizando recursos obtidos por meio de contrapartes de primeira linha a taxas competitivas. O Banco e as suas controladas mantêm uma forte estrutura de capital e um baixo grau de alavancagem. Eventuais descasamentos entre ativos e passivos são monitorados, considerando o impacto de condições extremas de mercado, a fim de avaliar a sua capacidade de realizar ativos ou de reduzir alavancagem. As garantias nas operações são também monitoradas periodicamente.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **6. Disponibilidades**

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

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 7. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	30/09/2021					31/12/2020
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Aplicações no mercado aberto	53.777.889	53.454.916	322.973	-	-	48.866.043
Posição bancada	8.677.944	8.654.929	23.015	-	-	25.762.614
Títulos públicos federais	2.320.575	2.320.575	-	-	-	24.941.535
Títulos privados no exterior	6.097.297	6.097.297	-	-	-	653.884
Títulos corporativos	249.808	226.793	23.015	-	-	166.945
Títulos emitidos por governos de outros países	10.264	10.264	-	-	-	250
Posição financiada	28.826.783	28.526.825	299.958	-	-	19.099.745
Títulos públicos federais	28.432.687	28.432.687	-	-	-	19.074.876
Títulos corporativos	305.592	5.634	299.958	-	-	5.248
Títulos emitidos por governos de outros países	88.504	88.504	-	-	-	19.621
Posição vendida	16.273.162	16.273.162	-	-	-	4.003.684
Títulos públicos federais	16.074.119	16.074.119	-	-	-	3.989.435
Títulos emitidos por governos de outros países	199.043	199.043	-	-	-	14.249
Aplicações em depósitos interfinanceiros (*)	1.649.435	1.401.663	187.020	-	60.752	2.824.185
Certificado de Depósito Interbancário	309.815	62.043	187.020	-	60.752	889.228
Aplicações em moeda estrangeira - <i>overnight</i>	1.339.620	1.339.620	-	-	-	1.934.957
Total	55.427.324	54.856.579	509.993	-	60.752	51.690.228

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

Em 30 de junho de 2021, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas era de R\$54.308.705 (31 de dezembro de 2020 - R\$50.135.292).

## 8. Títulos e valores mobiliários

### a. Resumo por tipo de carteira

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

	30/09/2021							31/12/2020
	Custo	Mercado	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Mercado
Carteira própria	60.920.154	59.513.932	41.762.215	2.444.299	4.130.394	2.183.316	8.993.708	21.384.852
Títulos públicos federais	20.117.563	18.492.877	14.497.671	852.229	712.444	373.425	2.057.108	4.142.352
Debêntures	8.221.517	8.093.812	2.678.263	629.350	741.424	905.441	3.139.334	3.832.505
Quotas de fundos de investimento								
Ações	749.732	814.332	797.714	-	-	-	16.618	648.956
Multimercado	4.583.152	4.687.349	4.379.804	112.245	1.338	-	193.962	1.615.019
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios								
(FIDC)	526.011	521.659	228.266	64.580	1.003	180.047	47.763	193.402
Fundos de Investimento em Imobiliário (FII)	298.159	273.452	244.426	-	-	-	29.026	128.293
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	609.574	700.567	278.476	-	-	10.543	411.548	561.827
Ações	8.790.724	8.877.618	6.674.058	-	1.088.655	322.341	792.564	4.432.315
Certificado de recebíveis imobiliários	875.363	847.851	12.018	1.724	3.962	4.749	825.398	24.085
Certificados de depósitos bancários	13.034	14.183	9.883	1.063	2.789	298	150	6.993
Certificado de recebíveis do agronegócio	1.396.379	1.398.461	237	331	561.738	13.220	822.935	846.118
Notas promissórias	779.629	777.601	8.520	548.319	160.554	60.208	-	33.927
Outros	704.288	819.018	121.483	4.212	627.351	65.929	43	195.310
Títulos emitidos por governos de outros países	11.905.472	11.921.944	11.693.538	130.495	73.986	7.356	16.569	2.014.322
Títulos privados no exterior	1.349.557	1.273.208	137.858	99.751	155.150	239.759	640.690	2.709.428
Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação	305.008	303.914	-	257.159	37.611	9.144	-	31.170
Títulos públicos federais	305.008	303.914	-	257.159	37.611	9.144	-	31.170

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	30/09/2021							31/12/2020
	Custo	Mercado	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Mercado
Vinculados a compromissos de recompra	33.800.472	33.254.648	543.294	16.768.921	10.767.515	1.653.553	3.521.365	36.942.427
Títulos públicos federais	27.391.001	26.959.981	73.919	15.995.201	10.001.852	704.624	184.385	34.252.259
Certificado de recebíveis imobiliários	103.957	97.855	-	-	-	-	97.855	91.639
Certificado de recebíveis do agronegócio	20.594	19.035	-	-	-	-	19.035	217.352
Títulos emitidos por governos de outros países	3.389.590	3.291.097	212.968	-	738.986	784.724	1.554.419	52.058
Outros	-	-	-	-	-	-	-	92.362
Títulos privados no exterior	253.581	256.407	256.407	-	-	-	-	718.708
Debêntures	2.641.749	2.630.273	-	773.720	26.677	164.205	1.665.671	1.518.049
Vinculados à prestação de garantias	37.215.158	36.979.932	21.850.648	2.640.210	2.534.941	5.247.121	4.707.012	16.757.221
Títulos públicos federais	3.080.596	3.019.234	-	2.069.568	913.400	32.139	4.127	1.521.976
Quotas de fundos de investimentos								
Multimercado	5.462.808	5.470.842	5.470.842	-	-	-	-	2.194.509
Ações	56.136	61.400	61.400	-	-	-	-	25
Debêntures	11.135.698	10.909.277	-	223.200	1.407.582	5.134.269	4.144.226	9.696.511
Certificado de recebíveis imobiliários	495.070	493.309	-	-	-	25.798	467.511	328.163
Certificado de recebíveis do agronegócio	302.808	293.972	-	-	211.202	-	82.770	-
Ações	2.648.565	2.702.493	2.702.493	-	-	-	-	2.601.352
Títulos emitidos por governos de outros países	13.671.463	13.670.516	13.597.854	8.492	877	54.915	8.378	56.400
Outros	362.014	358.889	18.059	338.950	1.880	-	-	358.285
Títulos para negociação	122.148.036	119.911.301	64.010.959	19.683.594	14.329.298	6.320.115	15.567.335	69.299.761
Títulos disponíveis para venda	6.836.118	6.884.487	145.198	1.886.963	2.072.852	1.943.927	835.547	4.687.651
Títulos mantidos até o vencimento	3.256.638	3.256.638	-	540.032	1.068.311	829.092	819.203	1.128.258
<b>Total</b>	<b>132.240.792</b>	<b>130.052.426</b>	<b>64.156.157</b>	<b>22.110.589</b>	<b>17.470.461</b>	<b>9.093.134</b>	<b>17.222.085</b>	<b>75.115.670</b>

### b. Títulos para negociação

	30/09/2021							31/12/2020
	Custo	Mercado	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Mercado
Carteira própria	53.638.554	52.214.483	41.686.571	729.858	1.846.451	512.379	7.439.224	18.490.547
Títulos públicos federais	16.647.420	15.022.813	14.497.671	155.450	(402.816)	(465.397)	1.237.905	3.074.580
Debêntures/Eurobonds	6.194.761	6.085.603	2.678.263	68.509	80.896	233.190	3.024.745	2.803.880
Quotas de fundos de investimento								
Ações	749.732	814.332	797.714	-	-	-	16.618	648.956
Multimercado	4.583.152	4.687.349	4.379.804	112.245	1.338	-	193.962	1.615.019
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios								
(FIDC)	526.011	521.659	228.266	64.580	1.003	180.047	47.763	193.402
Fundos de Investimento em Imobiliário (FII)	298.159	273.452	244.426	-	-	-	29.026	128.293
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	382.988	424.058	278.476	-	-	10.543	135.039	330.108
Ações	8.541.269	8.628.163	6.674.058	-	839.200	322.341	792.564	4.306.038
Certificado de recebíveis imobiliários	637.700	622.507	12.018	48	2.441	4.162	603.838	23.152
Certificados de depósitos bancários	13.034	14.183	9.883	1.063	2.789	298	150	6.993
Certificado de recebíveis do agronegócio	1.396.379	1.398.461	237	331	561.738	13.220	822.935	846.118
Notas promissórias	126.101	126.101	-	126.101	-	-	-	5.485
Outros	704.288	819.018	121.483	4.212	627.351	65.929	43	184.920
Títulos emitidos por governos de outros países	11.838.266	11.854.786	11.626.414	130.495	73.952	7.356	16.569	2.014.322
Títulos privados no exterior	999.294	921.998	137.858	66.824	58.559	140.690	518.067	2.309.281
Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação	305.008	303.914	-	257.159	37.611	9.144	-	31.170
Títulos públicos federais	305.008	303.914	-	257.159	37.611	9.144	-	31.170
Vinculados a compromissos de recompra	33.671.074	33.126.019	543.294	16.665.780	10.742.158	1.653.422	3.521.365	36.359.880
Títulos públicos federais	27.390.108	26.959.090	73.919	15.995.003	10.001.290	704.493	184.385	34.252.259
Certificado de recebíveis imobiliários	103.957	97.855	-	-	-	-	97.855	90.595
Títulos emitidos por governos de outros países	3.389.590	3.291.097	212.968	-	738.986	784.724	1.554.419	52.058
Certificado de recebíveis do agronegócio	20.594	19.035	-	-	-	-	19.035	217.352
Títulos privados no exterior	253.581	256.407	256.407	-	-	-	-	718.708
Debêntures	2.513.244	2.502.535	-	670.777	1.882	164.205	1.665.671	1.028.908
Vinculados à prestação de garantias	34.533.400	34.266.885	21.781.094	2.030.797	1.703.078	4.145.170	4.606.746	14.418.164
Títulos públicos federais	2.891.207	2.829.836	-	1.885.809	911.108	28.792	4.127	1.461.490

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	30/09/2021						31/12/2020	
	Custo	Mercado	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Mercado
Quotas de fundos de investimentos								
Multimercado	5.419.346	5.419.347	5.419.347	-	-	-	-	2.144.337
Ações	56.136	61.400	61.400	-	-	-	-	25
Debêntures	9.087.041	8.830.363	-	136.496	579.891	4.035.665	4.078.311	7.897.178
Certificado de recebíveis imobiliários	456.834	458.958	-	-	-	25.798	433.160	-
Certificado de recebíveis do agronegócio	302.808	293.972	-	-	211.202	-	82.770	-
Ações	2.648.565	2.702.493	2.702.493	-	-	-	-	2.601.352
Títulos emitidos por governos de outros países	13.671.463	13.670.516	13.597.854	8.492	877	54.915	8.378	56.400
Outros	-	-	-	-	-	-	-	257.382
<b>Total</b>	<b>122.148.036</b>	<b>119.911.301</b>	<b>64.010.959</b>	<b>19.683.594</b>	<b>14.329.298</b>	<b>6.320.115</b>	<b>15.567.335</b>	<b>69.299.761</b>

#### c. Títulos disponíveis para venda

	30/09/2021						31/12/2020	
	Custo	Mercado	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Mercado
Carteira própria	4.027.254	4.045.103	75.644	1.174.409	1.217.924	841.845	735.281	1.826.533
Títulos públicos federais	215.797	215.718	-	156.747	49.241	9.730	-	-
Quotas de fundos de investimento								
Fundos de Investimento em Participações (FIP)	226.586	276.509	-	-	-	-	276.509	231.719
Ações	249.455	249.455	-	-	249.455	-	-	126.277
Debêntures	2.026.756	2.008.209	-	560.841	660.528	672.251	114.589	1.028.625
Certificado de recebíveis imobiliários	237.663	225.344	-	1.676	1.521	587	221.560	933
Notas promissórias	653.528	651.500	8.520	422.218	160.554	60.208	-	28.442
Títulos emitidos por governos de outros países	67.206	67.158	67.124	-	34	-	-	-
Títulos privados no exterior	350.263	351.210	-	32.927	96.591	99.069	122.623	400.147
Outros	-	-	-	-	-	-	-	10.390
Vinculados a compromissos de recompra	129.398	128.629	-	103.141	25.357	131	-	582.547
Títulos públicos federais	893	891	-	198	562	131	-	-
Debêntures	128.505	127.738	-	102.943	24.795	-	-	489.141
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	-	-	-	1.044
Outros	-	-	-	-	-	-	-	92.362
Vinculados à prestação de garantias	2.679.466	2.710.755	69.554	609.413	829.571	1.101.951	100.266	2.278.571
Títulos públicos federais	187.097	187.106	-	183.759	-	3.347	-	-
Debêntures	2.048.657	2.078.914	-	86.704	827.691	1.098.604	65.915	1.799.333
Quotas de fundos de investimentos								
Multimercado	43.462	51.495	51.495	-	-	-	-	50.172
Certificado de recebíveis imobiliários	38.236	34.351	-	-	-	-	34.351	328.163
Outros	362.014	358.889	18.059	338.950	1.880	-	-	100.903
<b>Total</b>	<b>6.836.118</b>	<b>6.884.487</b>	<b>145.198</b>	<b>1.886.963</b>	<b>2.072.852</b>	<b>1.943.927</b>	<b>835.547</b>	<b>4.687.651</b>

#### d. Títulos mantidos até o vencimento

	30/09/2021					31/12/2020	
	Valor contábil	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	3.254.346	-	540.032	1.066.019	829.092	819.203	1.067.772
Títulos públicos federais	3.254.346	-	540.032	1.066.019	829.092	819.203	1.067.772
Vinculados à prestação de garantias	2.292	-	-	2.292	-	-	60.486
Títulos públicos federais	2.292	-	-	2.292	-	-	60.486
<b>Total</b>	<b>3.256.638</b>	<b>-</b>	<b>540.032</b>	<b>1.068.311</b>	<b>829.092</b>	<b>819.203</b>	<b>1.128.258</b>

Os títulos classificados nessa categoria, se avaliados a valor de mercado, apresentariam no período findo em 30 de setembro de 2021 um ajuste negativo de R\$39.302 (31 de dezembro de 2020 – R\$121.096 positivo).

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O Banco tem a intenção e a capacidade financeira para manter esses ativos até o vencimento.

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

Com o objetivo de refletir a atual estratégia, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o Banco alterou a classificação de Títulos e Valores Mobiliários, de títulos disponíveis para venda, para títulos para negociação, no montante de R\$167.963, produzindo resultado positivo de R\$49.810, líquido dos efeitos tributários. No trimestre findo em 30 de setembro de 2021, não foram realizadas reclassificações e não houve alteração na intenção de realizar reclassificação por parte da Administração.

## **9. Instrumentos financeiros derivativos**

O Banco e as suas controladas participam ativamente de operações de intermediação de risco envolvendo instrumentos financeiros derivativos, atendendo a necessidades próprias e de seus clientes, no intuito de reduzir a exposição aos riscos de mercado, de moeda e de taxa de juros. Alguns instrumentos financeiros derivativos podem estar associados a operações com títulos e valores mobiliários ou, ainda, com direitos e obrigações.

A administração dos riscos envolvidos nessas operações é efetuada por meio de políticas rígidas de controle, definição e implementação de estratégias, fixação de limites, entre outras técnicas de gerenciamento e de monitoramento. Os limites de exposição aos riscos são definidos pelo Comitê/áreas de Riscos, consoante a política de gestão de riscos definida pela superior administração do Banco, por tipos de instrumento e por concentração de contrapartes, entre outros critérios.

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

No período findo em 30 de setembro de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a estratégia de *hedge* investimento líquido no exterior do Banco consiste na contratação de *hedge* de exposição em moeda estrangeira proveniente da moeda funcional da operação no exterior em relação à moeda funcional do Banco (real).

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	30/09/2021		
	Instrumento de hedge		
	Valor nominal	Mercado (i)	Objeto do hedge
Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	11.664.908	31.090	6.021.899
	31/12/2020		
	Instrumento de hedge		
	Valor nominal	Mercado (i)	Objeto do hedge
Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	9.169.326	(1.414.471)	4.852.426

(i) Registrado no patrimônio líquido na rubrica de ajuste de avaliação patrimonial.

Para proteção em relação a alterações dos fluxos de caixa futuros em decorrência de variação cambial sobre os investimentos líquidos, em operações no exterior, o Banco utiliza contratos de futuro, ativos financeiros e contratos de *forward* ou contratos de NDF (*Non Deliverable Forward*) contratados por nossas subsidiárias no exterior.

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

Os valores nocionais das operações com instrumentos financeiros são registrados em contas de compensação e os ajustes/prêmios em contas patrimoniais. Nas posições assumidas decorrentes de operações com instrumentos financeiros derivativos, demonstradas a seguir, são consideradas as disposições da Circular Bacen nº 3.641/2013, que prevê a exclusão dos contratos em moeda, em ouro e em outros ativos vinculados à exposição cambial, vencidos no primeiro dia útil subsequente à data da apuração da exposição cambial. As contas a receber e a pagar são apresentadas separadamente para os derivativos de *Swap*, *Non Deliverable Forward* (NDF) e *Deliverable Forward* (DF) no quadro abaixo:

	30/09/2021				31/12/2020
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total
Mercado futuro					
Posição comprada	8.855.799	10.912.279	14.544.535	34.312.613	46.405.846
Moeda	77.770	-	12.009	89.779	3.060.027
Taxa de juros	8.751.811	10.912.279	13.396.709	33.060.799	42.437.408
Índices	22.041	-	1.135.817	1.157.858	877.974
Commodities	4.177	-	-	4.177	30.437
Posição vendida	43.087.677	4.276.531	4.657.987	52.022.195	29.610.519
Moeda	22.452.954	-	-	22.452.954	29.552.860
Taxa de juros	20.541.307	4.160.756	3.821.225	28.523.288	15.120
Índices	29.244	115.775	836.762	981.781	10.147
Commodities	64.172	-	-	64.172	32.392
Swap					
Posição ativa	15.376.455	6.966.859	13.787.314	36.130.628	78.522.128
Moeda	295.579	-	400.000	695.579	5.946.869
Taxa de juros	13.417.702	6.134.726	11.810.515	31.362.943	67.386.320
Índices	627.296	697.887	1.525.472	2.850.655	262.708
Ação	653.151	70.571	20.101	743.823	4.152.437
Commodities	119.243	63.675	-	182.918	70.654
Outros	263.484	-	31.226	294.710	703.140
Posição passiva	15.376.455	6.966.859	13.787.314	36.130.628	78.522.128
Moeda	1.839.154	11.574	1.035.056	2.885.784	5.946.869
Taxa de juros	8.936.081	5.621.675	10.314.273	24.872.029	67.386.320
Índices	418.192	240.491	1.967.822	2.626.505	262.708
Ação	3.443.488	832.986	438.937	4.715.411	4.152.437
Commodities	354.179	3.106	-	357.285	70.654
Outros	385.361	257.027	31.226	673.614	703.140

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	30/09/2021				31/12/2020
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total
<b>Derivativos de crédito</b>					
Posição ativa	27.197	2.720	737.539	767.456	245.380
Soberano	-	-	61.193	61.193	14.811
Corporativo	27.197	2.720	676.346	706.263	230.569
Posição passiva	27.197	2.720	309.622	339.539	531.197
Soberano	-	-	13.517	13.517	26.295
Corporativo	27.197	2.720	296.105	326.022	504.902
<b>Contratos a termo - NDF</b>					
Posição ativa	53.481.117	12.756.470	17.446.425	83.684.012	96.340.819
Moeda	48.790.256	9.817.001	2.132.030	60.739.287	92.165.893
Commodities	4.649.381	2.939.469	15.314.395	22.903.245	4.129.675
Outros	41.480	-	-	41.480	45.251
Posição passiva	53.481.117	12.756.470	17.446.425	83.684.012	96.340.819
Moeda	48.790.256	9.817.001	2.132.030	60.739.287	92.165.893
Commodities	4.649.381	2.939.469	15.314.395	22.903.245	4.129.675
Outros	41.480	-	-	41.480	45.251
<b>Contratos a termo - DF</b>					
<b>Operações a Termo</b>					
Posição ativa	17.068.795	51.932	124	17.120.851	552.949
Taxa de juros	9.305.405	-	-	9.305.405	493.825
Ação	504.550	51.893	-	556.443	-
Moeda	50	39	124	213	-
Título Público	7.258.790	-	-	7.258.790	59.124
Posição passiva	17.068.795	51.932	124	17.120.851	552.949
Taxa de juros	7.258.790	-	-	7.258.790	493.825
Ação	504.550	51.893	-	556.443	-
Moeda	50	39	124	213	-
Título Público	9.305.405	-	-	9.305.405	59.124
<b>Mercado de opções</b>					
<b>Compra de opção de compra</b>					
Ação	1.246.007	47.274	55.657	1.348.938	1.220.839
Commodities	26.366	13.979	-	40.345	52.903
Moeda	3.460.354	213.898	798.893	4.473.145	17.489.681
Índices	9.008.008	-	-	9.008.008	486.315
Outros	50	-	-	50	50
Compra de opção de venda	190.263.549	112.302	683.948	191.059.799	275.900.316
Ação	7.736.705	6.307	1.265	7.744.277	389.432
Commodities	477.307	-	-	477.307	204.899
Índices	178.163.171	-	-	178.163.171	258.137.551
Moeda	3.886.366	105.995	682.683	4.675.044	17.168.434
<b>Venda de opção de compra</b>					
Ação	1.880.075	16.851	1.398	1.898.324	538.427
Commodities	26.491	8.800	-	35.291	-
Moeda	680.631	31.430	202.273	914.334	10.035.993
Índices	8.973.000	-	-	8.973.000	360.716
<b>Venda de opção de venda</b>					
Ação	2.100.419	6.307	1.265	2.107.991	234.982
Commodities	153.752	-	-	153.752	-
Índices	180.911.617	-	-	180.911.617	283.792
Moeda	321.314	137.845	24.317	483.476	271.579.948

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

	30/09/2021					31/12/2020
	Custo	Mercado	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Mercado
Futuros						
Posição ativa	2.753	2.753	2.753	-	-	2.218
Posição passiva	12.126	12.126	12.126	-	-	2.373
Swaps						
Posição ativa	2.654.369	2.812.330	658.258	571.508	1.582.564	2.537.797
Posição passiva	3.173.851	3.971.907	487.330	493.679	2.990.898	3.606.524
Derivativos de crédito						
Posição ativa	-	29.790	-	107	29.683	16.308
Posição passiva	19.835	32.138	2.888	107	29.143	4.958
Contratos a termo - NDF						
Posição ativa	3.697.151	3.777.375	1.725.685	662.688	1.389.002	2.607.957
Posição passiva	2.698.118	2.736.219	1.764.724	451.295	520.200	2.371.760
Operação a termo						
Posição ativa	17.192.801	17.176.996	17.098.066	58.435	20.495	552.906
Posição passiva	17.089.775	17.077.180	17.030.179	45.500	1.501	553.006
Mercado de opções						
Posição ativa	2.405.159	2.637.864	1.834.340	44.303	759.221	2.510.360
Posição passiva	753.661	784.259	654.676	12.834	116.749	1.184.718
<b>Posição ativa</b>	<b>25.952.233</b>	<b>26.437.108</b>	<b>21.319.102</b>	<b>1.337.041</b>	<b>3.780.965</b>	<b>8.227.546</b>
<b>Posição passiva</b>	<b>23.747.366</b>	<b>24.613.829</b>	<b>19.951.923</b>	<b>1.003.415</b>	<b>3.658.491</b>	<b>7.723.339</b>

#### c. Valor nocional por contraparte

	30/09/2021					31/12/2020
	Câmara de liquidação / bolsa de valores	Instituições Financeiras (i)	Empresas	Pessoas Físicas	Total	Total
Mercado futuro						
Posição ativa	33.825.192	487.421	-	-	34.312.613	46.405.846
Posição passiva	51.116.247	905.948	-	-	52.022.195	29.610.519
Swap						
Posição ativa	2.285.525	27.931.088	5.658.890	255.125	36.130.628	78.522.128
Posição passiva	2.285.525	27.931.088	5.658.890	255.125	36.130.628	78.522.128
Derivativos de crédito						
Posição ativa	-	767.456	-	-	767.456	245.380
Posição passiva	-	339.539	-	-	339.539	531.197
Contratos a termo - NDF						
Posição ativa	-	43.720.159	39.660.402	303.451	83.684.012	96.340.819
Posição passiva	-	43.720.159	39.660.402	303.451	83.684.012	96.340.819
Operações a termo						
Posição ativa	556.443	16.561.090	2.323	995	17.120.851	552.949
Posição passiva	556.443	16.561.090	2.323	995	17.120.851	552.949
Mercado de opções						
Posição ativa	2.305.581	202.895.302	348.349	381.053	205.930.285	295.150.104
Posição passiva	3.325.841	191.518.102	311.007	322.835	195.477.785	283.033.858
<b>Posição ativa</b>	<b>38.972.741</b>	<b>292.362.516</b>	<b>45.669.964</b>	<b>940.624</b>	<b>377.945.845</b>	<b>517.217.226</b>
<b>Posição passiva</b>	<b>57.284.056</b>	<b>280.975.926</b>	<b>45.632.622</b>	<b>882.406</b>	<b>384.775.010</b>	<b>488.591.470</b>

(i) Incluem fundos de investimento.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### d. Derivativos de crédito

	30/09/2021	31/12/2020
Swap de crédito		
Risco transferido		
Soberano	61.193	14.811
Corporativo	706.262	230.569
Risco recebido		
Soberano	(13.517)	(26.295)
Corporativo	(326.021)	(504.902)
	<u>427.917</u>	<u>(285.817)</u>

No período findo em 30 de setembro de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não houve a ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

#### e. Margens dadas em garantia

A margem de garantia dada em operações negociadas na B3 S.A. e em outras bolsas de valores com instrumentos financeiros derivativos é composta principalmente por títulos públicos federais, títulos emitidos por governos de outros países, debêntures, perfazendo o montante de R\$32.965.266 (31 de dezembro de 2020 – R\$13.029.606) e ações no montante de R\$2.702.493 (31 de dezembro de 2020 – R\$2.601.352).

#### f. Valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos dos instrumentos financeiros são apurados conforme segue:

- *Swaps* – seus fluxos de caixa são descontados a valor presente com base em curvas de rentabilidade que refletem os fatores apropriados de risco. Essas curvas de rentabilidade podem ser traçadas principalmente com base em preços observados em negociações na B3 S.A., de títulos públicos brasileiros negociados no mercado secundário ou de derivativos e títulos e valores mobiliários negociados no exterior. Essas curvas podem ser utilizadas para obter o valor justo de *swaps* de moeda, de *swaps* de taxas de juros e *swaps* com base em outros fatores de risco (*commodities*, índices de bolsas etc).
- Futuros e Termos – valor justo apurado com base em cotações em bolsas ou utilizando critérios idênticos aos acima descritos para *swaps*.
- Opções: os valores justos desses instrumentos são apurados com base em modelos matemáticos (como *Black & Scholes*), que são alimentados com dados de volatilidade implícita, curva de rentabilidade da taxa de juros e o valor justo do ativo subjacente. Todos esses dados são obtidos de diferentes fontes (normalmente, preços de *brokers* e corretoras, *Bloomberg*, *Reuters*).
- Derivativos de crédito: os valores justos de tais instrumentos são apurados com base em modelos matemáticos consagrados no mercado, que são alimentados com dados de spread de crédito do emissor e curva de rentabilidade da taxa de juros. Tais dados são obtidos de diferentes fontes (normalmente, preços de mercado, *Bloomberg*, *Reuters*).

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Títulos e valores mobiliários e venda a descoberto: os valores justos dos títulos públicos são apurados com base nos preços divulgados pela ANBIMA. Os valores justos dos títulos das dívidas de empresas são calculados com base nos preços do mercado secundário, no preço de ativos semelhantes e na visibilidade de mercado que as áreas comerciais do Banco dispõem. As ações são calculadas com base nos preços divulgados pela B3 S.A. As cotas de fundos são valorizadas considerando os preços das cotas divulgadas pelos administradores.
- Ativos financeiros avaliados a valor justo no resultado: estimamos os valores justos dos instrumentos financeiros efetuando o desconto dos fluxos de caixa a valor presente com base em curvas de rentabilidade que refletem os fatores apropriados de risco.

## 10. Operações de crédito

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

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito é constituída com base na classificação da operação, considerando o nível de risco do cliente e as características da operação, na forma definida na referida Resolução.

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

### a. Operações de crédito

#### i. Por modalidade de crédito

Modalidade de crédito	30/09/2021		31/12/2020	
	Saldo	Provisão	Saldo	Provisão
Empréstimos	63.614.449	(2.070.927)	40.895.440	(1.679.978)
Financiamentos	20.363.061	(881.633)	2.765.734	(108.768)
FINAME/BNDES	4.284.312	(24.202)	4.015.395	(23.458)
Recebíveis (ii)	2.769.448	(67.837)	90.350	(28.391)
Adiantamento de contratos de câmbio (ii)	4.771.471	(16.998)	2.074.406	(36.552)
Financiamento de títulos e valores mobiliários	1.432.028	(5.904)	823.810	(5.823)
Créditos cedidos com coobrigação (i)	408.614	(2.544)	1.472	-
Subtotal	97.643.383	(3.070.045)	50.666.607	(1.882.970)
Ajuste ao valor de mercado (iii)	(675.185)	-	-	-
Total	96.968.198	(3.070.045)	50.666.607	(1.882.970)

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

(ii) No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram reclassificados os saldos de adiantamento de contrato de câmbio e outros créditos – com característica de cessão de crédito, para o grupo de operações de crédito.

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

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Nível de risco	30/09/2021					31/12/2020		
	Vencidas	A vencer			Total	Provisão	Total	Provisão
		Em até 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses				
AA	66.352	16.709.883	3.533.891	13.424.540	33.734.666	(11.072)	22.567.484	(12.168)
A	209.694	10.936.731	5.125.960	26.205.440	42.477.825	(212.021)	10.985.055	(55.300)
B	307.089	3.039.507	1.578.678	8.584.715	13.509.989	(151.118)	11.773.945	(132.497)
C	222.589	808.400	460.840	1.612.292	3.104.121	(120.150)	1.932.766	(92.371)
D	283.794	102.883	72.778	930.181	1.389.636	(191.098)	1.368.470	(223.614)
E	163.681	60.512	167.494	527.090	918.777	(290.748)	662.956	(243.445)
F	141.792	182.214	24.571	439.388	787.965	(451.298)	243.008	(133.470)
G	172.026	48.075	22.269	75.004	317.374	(239.510)	779.785	(636.967)
H	645.679	141.014	103.954	512.383	1.403.030	(1.403.030)	353.138	(353.138)
Total	<u>2.212.696</u>	<u>32.029.219</u>	<u>11.090.435</u>	<u>52.311.033</u>	<u>97.643.383</u>	<u>(3.070.045)</u>	<u>50.666.607</u>	<u>(1.882.970)</u>

#### iii. Por setor de atividade

Setor	30/09/2021	31/12/2020
Comércio	9.005.683	8.260.119
Indústria	15.943.527	13.620.149
Serviços	36.077.355	25.972.744
Rural	525.922	527.425
Pessoas Físicas	36.090.896	2.286.170
Total	<u>97.643.383</u>	<u>50.666.607</u>

#### b. Concentração de risco de crédito

	30/09/2021	%	31/12/2020	%
Maiores devedores				
10 maiores devedores	13.130.426	14%	12.249.129	24%
20 seguintes maiores devedores	5.041.595	5%	8.435.272	17%
50 seguintes maiores devedores	9.164.751	9%	10.000.060	20%
100 seguintes maiores devedores	9.173.834	9%	9.214.961	18%
200 seguintes maiores devedores	9.515.656	10%	7.043.622	14%
500 seguintes maiores devedores	11.301.051	12%	3.492.334	7%
Acima de 500 maiores devedores	40.316.070	41%	231.229	0%
Total	<u>97.643.383</u>	<u>100%</u>	<u>50.666.607</u>	<u>100%</u>

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

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

	30/09/2021	30/09/2020
Saldos iniciais do período	(1.882.970)	(1.179.029)
Reversão/(constituição) de provisão	(750.380)	(237.528)
Transferência de provisão para carteira de crédito	-	(316.551)
Renegociação de crédito	531.141	-
Aquisição de carteira de crédito (i)	(1.742.564)	-
Baixas contra provisão	604.201	-
Outros	170.527	(41.633)
Saldos finais do período	<u>(3.070.045)</u>	<u>(1.774.741)</u>

(i) Refere-se a consolidação do Banco Pan S.A.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Na carteira de crédito houve R\$4.938.405 referente a renegociações no período findo em 30 de setembro de 2021 (31 de dezembro de 2020 – R\$3.974.087). No mesmo período, houve a recuperação de créditos baixados para prejuízo de R\$94.483 (31 de dezembro de 2020 – R\$27.971).

## 11. Outros créditos/outras obrigações

### a. Carteira de câmbio

	30/09/2021		31/12/2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Câmbio comprado/vendido a liquidar	3.354.579	8.407.372	5.514.014	11.467.369
Direitos sobre venda de câmbio	8.617.445	-	13.867.773	-
(-) Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos	(15.362)	-	(2.177)	-
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(7.446)	-	(320)	-
Obrigações por compra de câmbio	-	3.500.193	-	7.674.185
Total	<u>11.949.216</u>	<u>11.907.565</u>	<u>19.379.290</u>	<u>19.141.554</u>
Circulante	11.943.914	8.695.707	19.373.261	19.127.129
Não circulante	5.302	3.211.858	6.029	14.425

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

### b. Negociação e intermediação de valores

	30/09/2021		31/12/2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixas de registros e liquidação	409.489	266.877	422.002	216.833
Ativos / passivos financeiros a liquidar	27.988	1.022.243	53.026	668.755
Devedores/credores - conta liquidações pendentes	6.687.011	3.865.922	4.437.251	2.745.303
Credores por empréstimos de ações	-	116.251	-	51.005
Corretagens e comissões a pagar	-	147.735	-	125.925
Outras ativos/passivos por negociação e intermediação de valores	470.334	2.113.873	135.368	1.419.486
Total	<u>7.594.822</u>	<u>7.532.901</u>	<u>5.047.647</u>	<u>5.227.307</u>
Circulante	7.594.822	7.532.901	5.047.647	5.227.307
Não circulante	-	-	-	-

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

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

## 12.Outros créditos

### a. Rendas a receber

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Dividendos e bonificações	177.839	135.064
Serviços prestados a receber	150.899	120.614
Direitos sobre venda de energia	317.366	684.384
Taxa de administração e performance de fundos e carteiras de investimento	379.332	385.422
Taxa de distribuição	10.675	8.736
Comissões de fianças	23.583	60.641
Total	<u>1.059.694</u>	<u>1.394.861</u>
Circulante	1.046.053	1.385.346
Não circulante	13.641	9.515

### b. Diversos

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Devedores diversos	2.641.878	1.896.874
Depósitos judiciais	1.461.856	1.629.330
Impostos a compensar	1.458.258	605.928
Títulos e créditos a receber		
Sem característica de concessão de crédito	5.211.427	2.448.972
Propriedade para investimento	1.048.530	450.864
Adiantamentos e antecipações salariais	116.667	49.026
Outros	7.219	47.376
Total	<u>11.945.835</u>	<u>7.128.370</u>
Circulante	3.326.504	3.026.363
Não circulante	8.619.331	4.102.007

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 13.Participações em coligadas e empresas com controle compartilhado

	Coligadas e empresas com controle compartilhado					
	Patrimônio líquido		Lucro Líquido / (Prejuízo)		Participação	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	31/12/2020
No país						
Banco Pan S.A. (ii)	5.676.188	5.317.468	584.128	484.628	71,69%	44,85%
Too Seguros S.A.	357.942	332.791	46.060	51.706	51,00%	51,00%
Pan Corretora S.A.	58.747	42.309	36.954	25.431	51,00%	51,00%
Eneva S.A.	13.731.878	7.278.859	321.099	-	21,54%	22,93%
No exterior						
BTG Pactual Holding S.A.R.L.	5.217.468	5.482.135	919.700	445.971	41,03%	41,03%
BSI UK Holding	3.493.655	-	1.458.798	-	15,09%	0,00%
EFG International (i)	-	9.397.958	-	-	0,00%	29,39%

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

(ii) O Banco Pan S.A. possui um saldo de crédito tributário de R\$3,6 bilhões, reconhecidos substancialmente com base em estudo do cenário atual e futuro aprovado por sua Administração. Atualmente o Banco Pan é controlado pelo Banco, com 71,69% do capital social. Dessa forma, a partir de 30 de junho de 2021, o Banco Pan passou a ser consolidado na demonstrações contábeis do BTG Pactual.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Movimentação dos investimentos							
	31/12/2020	Aquisição / Aporte / (Transferência) / (Vendas)	Dividendos	Ajuste de avaliação patrimonial	Variação cambial	Resultado de Participação de 2021	30/09/2021	Resultado de Participação de 30/09/2020
No país								
Banco Pan S.A.	2.385.034	(2.467.750)	(33.385)	374	-	115.727	-	200.826
Deságio - Banco Pan S.A.	(3.275)	3.275	-	-	-	-	-	-
Pan Corretora S.A.	21.577	-	(10.464)	-	-	18.846	29.959	12.970
Too Seguros S.A.	169.722	-	(9.918)	(745)	-	23.490	182.549	26.370
Eneva S.A. (ii)	3.756.636	(224.123)	-	735	-	150.036	3.683.284	-
Outros	13.421	392.889	-	-	(9.005)	7.892	405.197	427
<b>Total</b>	<b>6.343.115</b>	<b>(2.295.709)</b>	<b>(53.767)</b>	<b>364</b>	<b>(9.005)</b>	<b>315.991</b>	<b>4.300.989</b>	<b>240.593</b>
No exterior								
BTG Pactual Holding S.A.R.L. (i)	2.249.320	-	(609.801)	(6.578)	130.433	377.353	2.140.727	182.982
EFG International (i)	2.762.060	(2.866.462)	(144.058)	6.458	68.225	173.777	-	81.960
Ágio - EFG International (i)	1.094.177	(1.121.124)	-	-	26.947	-	-	(280.176)
BSI UK Holding	-	256.051	-	-	-	196.597	452.648	-
	<b>6.105.557</b>	<b>(3.731.535)</b>	<b>(753.859)</b>	<b>(120)</b>	<b>225.605</b>	<b>747.727</b>	<b>2.593.375</b>	<b>(15.234)</b>
<b>Total</b>	<b>12.448.672</b>	<b>(6.027.244)</b>	<b>(807.626)</b>	<b>244</b>	<b>216.600</b>	<b>1.063.718</b>	<b>6.894.364</b>	<b>225.359</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- (i) A diferença entre o resultado de participação do Banco na controlada e o lucro líquido da controlada é referente à variação cambial.
- (ii) 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 aplicada a rubrica de Títulos e Valores Mobiliários, classificação contábil antes da reclassificação). Após a reclassificação, de acordo com as práticas contábeis aplicáveis para instituições financeiras, a mensuração desse ativo será feita pelo método de equivalência patrimonial e será base de revisões periódicas para atender ao conceito de valor recuperável, no mínimo semestralmente ou quando houver indícios objetivos de imparidade capturados pela Administração por meio de fontes externas e internas.

## 14. Intangível

	Movimentação do Intangível				30/09/2021
	31/12/2020	Aquisições / Transferência / Baixa (i)	Amortizações	Variação cambial	
Ativos Intangíveis					
Custo	574.053	3.328.216	-	4.961	3.907.230
Amortização acumulada	(258.220)	(326.455)	(38.108)	(2.056)	(624.839)
Total	<u>315.833</u>	<u>3.001.761</u>	<u>(38.108)</u>	<u>2.905</u>	<u>3.282.391</u>

O prazo de amortização do intangível é de 5 anos.

- (i) Refere-se principalmente ao ágio proveniente da aquisição do Banco Pan.

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

### a. Resumo

	30/09/2021						31/12/2020
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Depósitos	114.133.120	61.912.126	39.389.305	8.348.902	3.098.877	1.383.910	56.964.334
Captações no mercado aberto	77.420.387	72.567.761	703.566	894.715	679.957	2.574.388	60.161.895
Recursos de aceites e emissão de títulos	62.281.704	19.964.969	8.595.677	17.217.939	14.574.569	1.928.550	42.314.111
Obrigações por empréstimos e repasses	8.085.948	966.869	154.663	444.282	774.097	5.746.037	6.643.207
Dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital	6.480.268	-	1.800.695	130.979	26.249	4.522.345	7.456.556
Total	<u>268.401.427</u>	<u>155.411.725</u>	<u>50.643.906</u>	<u>27.036.817</u>	<u>19.153.749</u>	<u>16.155.230</u>	<u>173.540.103</u>

### b. Depósitos

	30/09/2021					31/12/2020	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Depósitos à vista	9.924.410	9.924.410	-	-	-	-	2.655.156
Depósitos interfinanceiros	2.822.334	1.176.510	65.404	1.431.882	148.538	-	1.569.295
Depósitos à prazo	101.007.615	50.432.445	39.323.901	6.917.020	2.950.339	1.383.910	52.739.883
Outros depósitos	378.761	378.761	-	-	-	-	-
Total	<u>114.133.120</u>	<u>61.912.126</u>	<u>39.389.305</u>	<u>8.348.902</u>	<u>3.098.877</u>	<u>1.383.910</u>	<u>56.964.334</u>

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto têm lastro nos seguintes títulos:

	30/09/2021					31/12/2020	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Carteira própria	33.532.893	32.894.467	638.426	-	-	-	36.614.052
Títulos públicos federais	26.634.526	26.634.526	-	-	-	-	34.136.364
Títulos corporativos	3.576.394	3.077.241	499.153	-	-	-	2.187.870
Títulos emitidos no exterior	61.982	61.982	-	-	-	-	247.357
Títulos de governos de outros países	3.259.991	3.120.718	139.273	-	-	-	42.461
Carteira de terceiros	27.689.799	27.689.799	-	-	-	-	18.590.387
Títulos públicos federais	10.145.833	10.145.833	-	-	-	-	18.566.182
Títulos emitidos no exterior	-	-	-	-	-	-	-
Títulos corporativos	5.495	5.495	-	-	-	-	4.605
Títulos de governos de outros países	17.538.471	17.538.471	-	-	-	-	19.600
Carteira livre movimentação (i)	16.197.695	11.983.495	65.140	894.715	679.957	2.574.388	4.957.456
Títulos públicos federais	12.065.423	10.690.675	65.140	-	-	1.309.608	4.943.108
Títulos emitidos no exterior	23.992	23.992	-	-	-	-	-
Títulos de governos de outros países	4.108.280	1.268.828	-	894.715	679.957	1.264.780	14.348
Total	77.420.387	72.567.761	703.566	894.715	679.957	2.574.388	60.161.895

(i) Da carteira de livre movimentação, R\$13.008.253 (31 de dezembro de 2020 – R\$4.370.758) refere-se a posição vendida, e R\$ 349.990 (31 de dezembro de 2020 – R\$586.698) a posição financiada.

O valor de lastro cedido nas operações compromissadas montavam a R\$78.208.344 (31 de dezembro de 2020 - R\$61.880.613).

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

	30/09/2021					31/12/2020	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Títulos e valores mobiliários – país	46.324.856	18.631.591	5.883.797	15.388.650	5.275.794	1.145.024	29.312.146
Letras financeiras	33.282.447	16.310.237	1.906.165	10.492.078	4.005.741	568.226	23.718.574
Letras de crédito imobiliários/agronegócio	12.428.553	2.304.406	3.939.237	4.621.526	1.007.978	555.406	5.361.812
Certificados de operações estruturadas	463.849	16.948	38.395	125.039	262.075	21.392	231.760
Debêntures	150.007	-	-	150.007	-	-	-
Títulos e valores mobiliários – exterior	15.956.848	1.333.378	2.711.880	1.829.289	9.298.775	783.526	13.001.965
Medium term notes	13.228.096	-	2.664.564	1.293.372	8.685.989	584.171	8.312.534
Fixed rate notes e outros	2.728.752	1.333.378	47.316	535.917	612.786	199.355	4.689.431
Total	62.281.704	19.964.969	8.595.677	17.217.939	14.574.569	1.928.550	42.314.111

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

Em 30 de setembro de 2021, as obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior possuíam taxas entre 2,5% a.a. e 13,7% a.a. (31 de dezembro de 2020 - entre 3,0% a.a. e 7,39% a.a.).

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### e. Obrigações por empréstimos e repasses

	30/09/2021					31/12/2020	
	Total	Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos	Total
Empréstimos no exterior	3.947.007	966.349	139.898	93.406	348.848	2.398.506	2.801.087
Obrigações em moedas estrangeiras	3.356.067	817.663	139.898	-	-	2.398.506	876.813
Obrigações por empréstimos no exterior	590.940	148.686	-	93.406	348.848	-	1.924.274
Empréstimos no país	2.003	-	-	2.003	-	-	3.458
Obrigações por empréstimos no país	2.003	-	-	2.003	-	-	3.458
Obrigações por repasses no país	4.136.938	520	14.765	348.873	425.249	3.347.531	3.838.662
FINAME/BNDES	4.136.938	520	14.765	348.873	425.249	3.347.531	3.838.662
Total	8.085.948	966.869	154.663	444.282	774.097	5.746.037	6.643.207

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

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

Nome do papel - moeda	30/09/2021				31/12/2020	
	Valor Principal (moeda original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	Saldo contábil	Saldo contábil
Letras financeiras - R\$ (i)	4.161.000	15/04/2011	04/06/2030	Inflação + taxa pré	31.885	769.159
Notas subordinadas - US\$	800.000	28/09/2012	15/09/2022	5,75%	1.826.617	2.122.542
Notas subordinadas - CLP	391.410	01/01/2019	01/11/2028	2,40%	514.945	538.951
Notas subordinadas elegíveis a capital - R\$	874.369	23/12/2014	15/04/2069	4.85% a 14.2%	893.946	897.482
Notas subordinadas elegíveis a capital - US\$	600.000	15/02/2019	15/02/2029	7,75%	3.212.875	3.128.422
Total					6.480.268	7.456.556

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

## 16. Outras obrigações

#### a. Sociais e estatutárias

	30/09/2021	31/12/2020
Dividendos e bonificações a pagar	238.980	1.072.794
Participações de funcionários nos lucros	1.775.347	1.298.740
Total	2.014.327	2.371.534
Circulante	2.014.327	2.371.534
Não circulante	-	-

#### b. Obrigações fiscais correntes

	30/09/2021	31/12/2020
Impostos e contribuições a recolher	319.935	159.808
Impostos e contribuições a pagar	1.152.142	585.722
Total	1.472.077	745.530
Circulante	1.455.390	745.530
Não circulante	16.687	-

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### c. Diversas

	30/09/2021	31/12/2020
Obrigações por aquisição de bens e direitos (i)	208.177	202.549
Provisão para pagamentos a efetuar	2.643.979	360.294
Credores diversos - país	7.892.697	5.613.648
Credores diversos - exterior	62.407	122.151
Outras	571.472	26.314
Total	<u>11.378.732</u>	<u>6.324.956</u>
Circulante	10.162.479	4.893.971
Não circulante	1.216.253	1.430.985

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

## 17. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

A Administração do Banco avalia as contingências existentes em função de processos judiciais movidos contra as empresas do Grupo BTG Pactual e constitui provisão, sempre que considera devida, para fazer face a perdas prováveis decorrentes dos referidos processos. O julgamento da Administração leva em consideração a opinião de seus advogados externos e internos com relação à expectativa de êxito em cada processo.

#### a. Ativos contingentes

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o Banco registrou ganhos provenientes de dois processos de arbitragem, conforme mencionado a seguir:

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

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

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

##### i. Provisões trabalhistas

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

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### ii. Provisões cíveis

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

#### iii. Provisões fiscais e previdenciárias

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

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

A Administração do Banco está questionando a constitucionalidade de alguns procedimentos fiscais relacionados aos tributos federais, bem como participa de outros processos judiciais, fiscais e cíveis. A Administração do Banco, com base na opinião dos consultores legais, considera, para os processos judiciais em andamento, que as provisões para o risco de perdas em 30 de setembro de 2021 são adequadas para cobrir eventuais pagamentos.

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

	30/09/2021				30/09/2020
	Tributária (i)	Cível	Trabalhista	Total	Total
Saldo no início do período	1.559.046	170.847	46.590	1.776.483	1.687.195
Constituição (ii)	133.932	432.240	185.881	752.053	12.836
Baixa / Reversão	(449.934)	(180.482)	(77.103)	(707.519)	(36.467)
Saldo no final do período	1.243.044	422.605	155.368	1.821.017	1.663.564

(i) O Banco vem discutindo judicialmente a legalidade de alguns impostos e contribuições. Os valores referentes a obrigações legais e contingências avaliadas pelos advogados internos e externos como perda provável, estão provisionados no montante que a administração julga adequados para cobrir perdas futuras. A reversão da rubrica de contingências tributárias esta relacionada a processos de IR / CS exigibilidade suspensa.

(ii) Inclui saldos referentes a consolidação do Banco Pan S.A e Necton.

A natureza das principais provisões estão apresentadas a seguir.

#### 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. Entre as referidas discussões judiciais, a seguinte merece ser citada:

COFINS - Discussão da legalidade da cobrança da COFINS de acordo com as regras estabelecidas na Lei 9.718/1998.

Em 30 de setembro de 2021, o Banco figurava como parte em processos tributários com probabilidade de êxito possível, os quais não estão provisionados. A seguir a descrição dos processos relevantes.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Processos relativos ao pagamento de Participação nos Lucros e Resultados (PLR), em que se discute suposta incidência de contribuição previdenciária sobre os referidos valores referentes à participação e a sua dedutibilidade da base de cálculo do IRPJ e CSLL. O valor envolvido é de R\$918 milhões. Parte desse valor conta com garantia por cláusula de indenização, uma vez que se refere a período anterior à aquisição do Banco pelos atuais controladores.
- Processo relativo à desmutualização e ao IPO da Bovespa e da BM&F, em que se discute a tributação de PIS e Cofins sobre receitas auferidas na alienação das ações das referidas sociedades. O valor envolvido é de R\$68 milhões e conta também com garantia por cláusula de indenização, uma vez que se refere a período anterior à aquisição do Banco pelos atuais controladores.
- Em dezembro de 2015, foi recebido auto de infração no valor de R\$ 1.876 bilhões, referente aos anos de 2010 e 2011, no qual a repartição fiscal considerou indevido o aproveitamento do ágio gerado nas operações de aquisição do Banco pelo UBS, realizada em 2006, bem como na recompra do Banco pelo BTG, em 2009. Foi apresentada defesa contra esse auto no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais da Receita Federal do Brasil (CARF), que foi julgada parcialmente favorável para reduzir o valor autuado em R\$ 278 milhões. Contra a parte desfavorável, o Banco apresentou recurso, também ao CARF, o qual, em fevereiro de 2019, foi julgado procedente para o aproveitamento do ágio gerado na operação de aquisição do Banco pelo UBS. Contra essa decisão, foram interpostos recursos pela PGFN e pelo Banco. Em dezembro de 2017, foi recebido auto de infração no valor de R\$914 milhões, referente a 2012, em que foi considerado indevido o aproveitamento do ágio gerado nas operações de aquisição do Banco pelo UBS realizada em 2006, o ágio referente à recompra do Banco pelo BTG em 2009 e o ágio gerado na subscrição privada de ações realizada por investidores através da Companhia Copa Prince, em 2011. Em outubro de 2019, a segunda instância administrativa julgou parcialmente procedente para reconhecer o ágio gerado na subscrição privada de ações realizada por investidores por meio da Companhia Copa Prince. Contra essa decisão, foram interpostos recursos pelo Banco e pela PGFN. Em dezembro de 2018, foi recebido um auto de infração no valor de R\$458 milhões, referente a 2013. Foi apresentada defesa contra essa autuação que aguarda decisão de segunda instância administrativa. Por fim, em fevereiro de 2019, foi recebido auto de infração no valor de R\$277 milhões, referente a 2014. Contra essa autuação foi apresentada defesa, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa. O Banco não espera incorrer em qualquer perda (além das despesas do recurso) relacionada aos autos de infração, e não constituiu (e não espera ter de constituir) qualquer provisão em suas demonstrações contábeis. Além da avaliação quanto à improcedência dos autos de infração, caso o Banco venha a incorrer em perdas, a Administração acredita ter o direito de ser indenizado por sua controladora por parte dessas perdas. Dessa forma, em nenhum caso o BTG Pactual espera incorrer em qualquer perda material relacionada a esse assunto.
- 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\$79 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2017, o Banco recebeu auto de infração em que se discute uma suposta insuficiência de recolhimento de PIS e COFINS e impõe multa isolada, referente a 2012, no valor de R\$201 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que foi julgado parcialmente procedente para excluir a multa isolada. Contra a parte desfavorável da decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa.

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Em dezembro de 2017, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de Imposto de Renda sobre o suposto ganho de capital na incorporação de sociedades, ocasião em que a One Properties foi incorporada pela BR Properties, no valor de R\$1.142 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2018, a Gestora de Recursos recebeu auto de infração no valor de R\$98 milhões, referente aos anos de 2013 e de 2014, acerca do ágio amortizado oriundo da aquisição da BFRE em 2012. Em setembro de 2019, foi proferida decisão de primeira instância desfavorável. Contra essa decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2018, o Banco teve ciência da não homologação da compensação de saldo negativo de IRPJ, referente a 2013, no valor de R\$73 milhões. Em junho de 2019, foi proferida decisão desfavorável na primeira instância administrativa. Contra essa decisão, foi apresentado recurso, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa. Em março de 2019, o Banco teve ciência da não homologação da compensação de saldo negativo de CSLL, referente ao mesmo ano, no valor de R\$68 milhões. Em agosto de 2019, foi proferida decisão desfavorável ao Banco em primeira instância administrativa. Contra essa decisão, foi apresentado recurso para a segunda instância administrativa.
- Em setembro de 2019, na condição de responsável solidário do Banco Sistema, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, totalizando R\$3.574 bilhões, referente à aquisição do Banco Bamerindus do Brasil (atual Banco Sistema) em 2014. Em outubro de 2019, foi apresentada defesa em primeira instância administrativa que, em abril de 2020, foi julgada parcialmente procedente, reduzindo em 98% o valor da autuação. Contra a parte desfavorável da decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa. Em razão do prognóstico atribuído pelos advogados, o Banco não constituiu qualquer provisão em suas demonstrações contábeis e, além disso, a Administração não espera incorrer em qualquer perda relacionada ao tema.
- Em março de 2020, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS sobre o ganho de capital na venda das ações da Rede D'or, em 2015, no valor de R\$593 milhões. Em setembro de 2020, foi proferida decisão desfavorável em primeira instância administrativa. Contra essa decisão, foi apresentado recurso para a segunda instância administrativa.
- Em julho de 2021, na condição de responsável solidário, o Banco recebeu auto de infração de IRRF supostamente devido sobre os rendimentos distribuídos a cotistas de fundo de investimento, no valor de R\$349 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.

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

Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, o Banco figurava como parte em processos cíveis, trabalhistas e outras contingências, com probabilidade de êxito possível, razão pela qual não estão provisionados.

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 18. Imposto de renda e contribuição social

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

Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido	Trimestre findo em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Base de cálculo	2.186.878	1.316.611	6.061.149	2.809.736
Resultado antes da tributação e participações	2.967.704	1.720.593	7.918.971	3.590.143
Participações estatutárias sobre o lucro	(647.442)	(441.319)	(1.743.767)	(951.676)
Participações de acionistas não controladores	(133.384)	37.337	(114.055)	171.269
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(984.096)	(590.169)	(2.727.517)	(1.264.382)
(Inclusões) / exclusões permanentes no cálculo da tributação	663.962	169.646	2.407.252	(1.245.709)
Resultado de equivalência patrimonial	160.012	(4.788)	248.239	102.929
Ganho/(Perda) cambial sobre investimentos no exterior	(69.569)	-	4.638	-
Juros sobre capital próprio	292.500	262.741	545.850	483.300
Dividendos	12.389	3.381	26.330	58.315
Resultado da avaliação a mercado de títulos e instrumentos financeiros derivativos	200.248	(73.180)	1.410.669	(1.676.328)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(113.542)	(17.667)	(158.912)	(84.438)
Outras despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	181.924	(841)	330.438	(129.487)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(320.134)	(420.523)	(320.265)	(2.510.091)
(Despesa) / receita de ativos fiscais diferidos	(123.566)	105.791	(1.142.810)	2.447.516
Total de receita / (despesa)	(443.700)	(314.732)	(1.463.075)	(62.575)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos estão constituídos e registrados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular Bacen nº 4.842/20, levando em consideração o período de realização.

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

Imposto de renda e contribuição social	31/12/2020	Constituição (i)	Realização (i)	30/09/2021
Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL	1.009.853	1.243.500	(59.652)	2.193.701
Juros sobre capital próprio	253.350	217.246	(253.350)	217.246
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.898.528	1.718.435	-	3.616.963
Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos	2.840.159	-	(1.272.650)	1.567.509
Contingências fiscais e provisões para tributos com exigibilidade suspensa	246.347	60.629	-	306.976
Outras diferenças temporárias	514.226	853.881	-	1.368.107
Total	6.762.463	4.093.691	(1.585.652)	9.270.502

  

Imposto de renda e contribuição social	31/12/2019	Constituição	Realização	30/09/2020
Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL	1.339.748	-	(14.500)	1.325.248
Juros sobre capital próprio	243.450	323.291	(483.300)	83.441
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	923.160	968.604	-	1.891.764
Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos	1.682.855	1.754.150	-	3.437.005
Contingências fiscais e provisões para tributos com exigibilidade suspensa	239.944	8.858	-	248.802
Outras diferenças temporárias	452.430	27.174	-	479.604
Total	4.881.587	3.082.077	(497.800)	7.465.864

(i) Inclui saldos referentes a consolidação do Banco Pan S.A e Necton.

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

Descrição	Créditos tributários sobre diferenças temporárias	Prejuízo e base negativa	Total
2021	687.734	566.416	1.254.150
2022	2.602.648	158.475	2.761.123
2023	1.350.392	358.072	1.708.464
2024	980.312	477.265	1.457.577
A partir de 2025	1.484.318	604.870	2.089.188
Total	7.105.404	2.165.098	9.270.502
Valor presente	4.001.714	3.133.457	7.135.171

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

A rubrica ativos fiscais diferidos possui créditos tributários, que se refere ao PIS e a COFINS diferidos no montante de R\$289.796 (31 de dezembro de 2020 – R\$451.295).

O Banco possui obrigações fiscais diferidas no montante de R\$289.796 (31 de dezembro de 2020 - R\$56.157).

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

Em 1º de março de 2021, foi aprovada a Medida Provisória Nº 1.034 pela qual passam a vigorar novas alíquotas de CSLL. Nessa MP, foi definida a alíquota de 25% até 31 de dezembro de 2021 e 20% a partir do dia 1º de janeiro de 2022. Os efeitos dessa majoração nas demonstrações contábeis do 1º semestre de 2021 foram irrelevantes.

## **19. Patrimônio líquido**

### **a. Capital social e reserva de capital**

Em 30 de setembro de 2021, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é composto por 11.476.985.224 ações (31 de dezembro de 2020 – 2.712.706.972), sendo 7.234.454.000 ações ordinárias (31 de dezembro de 2020 – 1.756.433.722), 2.845.105.864 ações preferenciais classe A (31 de dezembro de 2020 – 606.916.910) e 1.397.425.360 ações preferenciais classe B (31 de dezembro de 2020 – 349.356.340), todas nominativas e sem valor nominal.

Conforme descrito na nota 2, em 28 de maio de 2021, o Banco realizou oferta pública primária com esforços restritos de distribuição de 24.402.000 *Units*, compreendendo 24.402.000 ações ordinárias e 48.804.000 ações preferenciais.

Também conforme descrito na nota 2, em 13 de janeiro de 2021, o Banco realizou oferta pública primária com esforços restritos de distribuição de 27.777.778 *Units*, compreendendo 27.777.778 ações ordinárias e 55.555.556 ações preferenciais.

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

As ações ordinárias propiciam aos respectivos detentores o direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral, e participação, em igualdade de condições com as ações preferenciais Classe A e as ações preferenciais Classe B, na distribuição dos lucros.

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

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

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas**

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As ações preferenciais Classe A conferem aos respectivos titulares direito de serem incluídos em oferta pública de aquisição em decorrência de eventual alienação do controle do Banco, sendo a eles também assegurado o recebimento de valor por ação no mínimo igual a 80% (oitenta por cento) do valor pago por ação ordinária integrante do bloco de controle.

As ações preferenciais Classe B serão conversíveis em ações ordinárias, mediante simples pedido por escrito de seu titular ou do Banco, sem a necessidade de deliberação e reunião de conselho ou de acionistas, desde que: (i) tal conversão ocorra por ocasião da emissão de novas ações pelo Banco, dentro ou não do limite do capital autorizado (salvo se o acionista a converter seja BTG Pactual Holding S.A.); (ii) após a conversão, BTG Pactual Holding S.A. (ou a sociedade que venha a lhe suceder a qualquer título, inclusive por força de incorporação, fusão, cisão ou outro tipo de reorganização societária) continue detendo, direta ou indiretamente, mais que 50% das ações ordinárias de emissão do Banco; e (iii) seja sempre observado acordo de acionistas do Banco. Essas ações serão conversíveis em ações preferenciais Classe A, a pedido de seu titular, e desde que: (i) o Banco seja uma companhia aberta com suas ações listadas em bolsa de valores; e (ii) seja sempre observado o acordo de acionistas do Banco.

#### **b. Ações em tesouraria**

No trimestre findo em 30 de setembro de 2021, o Banco não realizou recompra de *units* (31 de dezembro de 2020 - R\$92.712 equivalentes a 3.378.900 *units* ). Tampouco, nesse trimestre, houve cancelamento de *units* (em 31 de dezembro de 2020 – R\$258.496 equivalentes a 10.468.200 *units* ). Em 31 de dezembro de 2020, o Banco não dispunha de ações em tesouraria.

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

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

#### **d. Reserva estatutária**

De acordo com o Estatuto, essa reserva tem por finalidade a manutenção de capital de giro e seu montante está limitado ao saldo do capital social.

#### **e. Reserva de lucros a realizar**

Constituída em função do resultado não distribuído apurado em agência no exterior.

#### **f. Distribuição de lucros**

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

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

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(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. O primeiro valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 17 de julho de 2020 e pago em 5 de fevereiro de 2021.

#### g. Reconciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido

	Patrimônio líquido		Lucro líquido			
	30/09/2021	31/12/2020	Trimestre findo em:		Período de nove meses findo em:	
			30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>	36.259.353	26.680.655	1.431.456	1.029.393	4.607.086	1.393.467
Outros (i)	-	-	311.722	(27.514)	(9.012)	1.353.694
<b>Banco BTG Pactual S.A. Consolidado</b>	<u>36.259.353</u>	<u>26.680.655</u>	<u>1.743.178</u>	<u>1.001.879</u>	<u>4.598.074</u>	<u>2.747.161</u>

(i) A diferença no lucro líquido entre as demonstrações contábeis individuais e as demonstrações contábeis consolidadas resulta, substancialmente no registro da variação cambial sobre os investimentos no exterior e *hedge* desses investimentos, cuja moeda funcional é diferente da controladora (real), líquidos dos respectivos créditos tributários.

## 20. Receitas de prestação de serviços

	Trimestre findo em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Taxa de administração e prêmio de performance de fundos e carteiras de investimentos	469.666	298.270	1.196.576	797.658
Assessoria técnica	624.634	358.158	1.607.228	747.094
Corretagem	269.505	140.274	671.700	403.843
Rendas de garantias prestadas	107.568	83.191	308.690	307.232
Comissão de colocação de títulos	331.442	226.038	952.781	520.329
Outros serviços	120.568	1.877	174.822	8.057
Total	<u>1.923.383</u>	<u>1.107.808</u>	<u>4.911.797</u>	<u>2.784.213</u>

## 21. Outras receitas operacionais

	Trimestre findo em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Atualização de valores a receber por venda de bens e direitos	126.529	8.941	198.440	100.097
Receita de variação cambial	340.521	193.133	456.129	266.146
Reversão de provisões	64.251	10.584	104.041	183.325
Atualização monetária de depósitos judiciais e outros	15.222	7.984	29.250	27.898
Recuperação de encargos e despesas	24.072	3.336	43.477	11.945
Outras rendas operacionais	166.050	3.591	183.759	33.760
Total	<u>736.645</u>	<u>227.569</u>	<u>1.015.096</u>	<u>623.171</u>

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 22. Outras despesas operacionais

	Trimestre findo em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesa de variação cambial	36.014	110.670	359.112	332.021
Atualização de valores a pagar por aquisição de bens e direitos	55.176	44.240	148.994	191.282
Amortização de ágio	105.252	14.966	153.193	23.691
Desconto concedido em renegociações	28.152	-	36.893	-
Comissões a pagar	4.402	-	19.744	-
Provisão para outros créditos sem características de crédito	97.574	-	97.574	-
Outras	174.837	15.170	235.432	50.705
Total	501.407	185.046	1.050.942	597.699

## 23. Outras despesas administrativas

	Trimestre findo em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Serviços de terceiros e consultorias	436.233	145.071	946.834	372.797
Telecomunicações e processamento de dados	384.118	130.741	785.699	352.564
Locações e condomínios	73.882	31.219	156.893	86.615
Despesas do sistema financeiro	683.215	72.936	1.194.861	340.896
Propaganda e relações públicas	129.335	25.350	228.708	71.310
Depreciações e amortizações	35.511	15.836	72.352	44.723
Viagens e hospedagens	5.504	3.370	14.877	19.039
Outros	21.851	15.647	47.774	36.575
Total	1.769.649	440.170	3.447.998	1.324.519

## 24. Resultado não operacional

Esta rubrica é composta basicamente pelos i) resultados advindos da alienação de participações, conforme indicado na nota 2, ii) resultados relacionados à alienação de Bens Não de Uso, iii) ganhos relacionados a arbitragens, conforme apresentado na nota 17 e iv) outros ganhos e prejuízos não relacionados a operação da Companhia.

## 25. Partes relacionadas

Os saldos das operações com partes relacionadas, que são realizadas com base em taxas e em condições usuais de mercado, estão refletidos nos seguintes grupos:

	Controladores (i)		Controle conjunto e coligadas		Total	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>						
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	-	502.285	-	502.285
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	-	153.888	332.558	153.888	332.558
Operações de crédito	4.293.631	4.296.749	82.581	-	4.376.212	4.296.749
Diversas	-	-	168.165	-	168.165	-
<b>Passivo</b>						
Depósitos	(36.508)	(135.247)	(166.473)	-	(202.981)	(135.247)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(92.489)	(181.944)	(92.489)	(181.944)
Captação no mercado aberto	-	-	(345.700)	(1.432.661)	(345.700)	(1.432.661)
Recursos de aceites e emissão de títulos	-	(3.514.229)	-	(61.960)	-	(3.576.189)
Diversas	-	-	(59.743)	(71.016)	(59.743)	(71.016)

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Controladores		Controle conjunto e coligadas		Total	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Resultado do período</b>						
Receitas de intermediação financeira	-	-	2.546	12.390	2.546	12.390
Despesas de intermediação financeira	(392)	(3.037)	(110.322)	(410.546)	(110.714)	(413.583)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	34.383	1.119	5.377	1.119	39.760

(i) Inclui pessoas físicas.

A remuneração total paga ao pessoal chave da Administração, referente aos 9 meses de 2021 foi de R\$13.763 (31 de dezembro de 2020 – R\$18.808), a qual é considerada benefício de curto prazo.

## 26. Lucro por ação

	Trimestres findos em:		Período de nove meses findo em:	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Lucro líquido do trimestre / período</b>	<b>1.743.178</b>	<b>1.001.879</b>	<b>4.598.074</b>	<b>2.747.161</b>
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em aberto no trimestre / período	7.234.454	7.234.454	7.234.454	7.234.454
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em tesouraria	-	-	-	2.549
<b>Lucro líquido por ação ordinária - básico</b>	<b>0,24</b>	<b>0,14</b>	<b>0,64</b>	<b>0,38</b>
<b>Lucro líquido por ação ordinária - diluído</b>	<b>0,24</b>	<b>0,14</b>	<b>0,64</b>	<b>0,38</b>
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em aberto no trimestre / período	2.845.106	2.845.106	2.845.106	2.845.106
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em tesouraria	-	-	-	5.098
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe A - básico</b>	<b>0,61</b>	<b>0,35</b>	<b>1,62</b>	<b>0,97</b>
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe A - diluído</b>	<b>0,61</b>	<b>0,35</b>	<b>1,62</b>	<b>0,97</b>
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe B em aberto no trimestre / período	1.397.425	1.397.425	1.397.425	1.397.425
<b>Lucro líquido por ação preferencial classe B - básico e diluído</b>	<b>1,25</b>	<b>0,72</b>	<b>3,29</b>	<b>1,97</b>
Média ponderada por lote de mil ações em aberto no trimestre / período	11.476.985	11.476.985	11.476.985	11.476.985
Média ponderada por lote de mil ações em tesouraria	-	-	-	7.647
<b>Lucro líquido por ação - Básico</b>	<b>0,15</b>	<b>0,09</b>	<b>0,40</b>	<b>0,24</b>
<b>Lucro líquido por ação - Diluído</b>	<b>0,15</b>	<b>0,09</b>	<b>0,40</b>	<b>0,24</b>

## 27. Outras informações

### Caixa e equivalente de caixa

	31/12/2020		31/12/2019	
	Saldos no início do período			
Disponibilidades	1.794.059	1.333.793	1.794.059	1.333.793
Aplicações no mercado aberto	40.175.098	18.651.392	40.175.098	18.651.392
Aplicações em depósitos interfinanceiros	2.437.242	1.533.506	2.437.242	1.533.506
<b>Total</b>	<b>44.406.399</b>	<b>21.518.691</b>	<b>44.406.399</b>	<b>21.518.691</b>
Saldos no início do período				
Disponibilidades	2.513.133	3.510.457	2.513.133	3.510.457
Aplicações no mercado aberto	41.461.066	47.391.146	41.461.066	47.391.146
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.339.620	3.770.082	1.339.620	3.770.082
<b>Total</b>	<b>45.313.819</b>	<b>54.671.685</b>	<b>45.313.819</b>	<b>54.671.685</b>

## BANCO BTG PACTUAL S.A. e controladas

### Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### Compromissos e responsabilidades

O Banco e suas controladas têm como principais compromissos e responsabilidades o seguinte:

	30/09/2021	31/12/2020
Coobrigações e riscos em garantias prestadas	26.354.838	62.645.262
Responsabilidades por administração de futuros e carteiras de investimentos (i)	487.823.078	349.599.848
Títulos e valores mobiliários	188.863.696	161.997.910
Depositários de valores em custódia	1.399.319.990	1.249.696.343
Negociação e intermediação de valores	1.309.699.698	3.390.389.602
Valores de crédito contratados a liberar	9.856.730	2.469.412
Compromissos a liberar	143.786	115.800

(i) Registradas pelo somatório dos valores patrimoniais dos fundos e carteiras de investimento.

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

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

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 financeiros do Banco com suas investidas.

#### Resultado não recorrente

De acordo com a Resolução BCB nº 2/2020, apresentamos abaixo os resultados não recorrentes do período reconhecidos na rubrica outras despesas administrativas e resultado não operacional:

- R\$186.4 milhões relacionados à amortização de ágio e à distribuição de produtos bancários;
- R\$11.7 milhões referentes a doações para o combate ao Covid-19; e
- R\$0.5 milhão em despesas administrativas.
- R\$12.4 referentes a receita de cessão de administração de grupos de consórcio.