
***Banco BTG
Pactual S.A.***

***Demonstrações contábeis
individuais e consolidadas em
30 de junho de 2022
e relatório do auditor independente***

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Banco BTG Pactual S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais do Banco BTG Pactual S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, assim como as demonstrações contábeis consolidadas do Banco BTG Pactual S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco BTG Pactual S.A. e do Banco BTG Pactual S.A. e suas controladas em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

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

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



| | |
|------------------------|--|
| Porque é um PAA | Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria |
|------------------------|--|

Mensuração do valor justo de instrumentos financeiros complexos ou sem liquidez

Conforme divulgado nas notas 4(d), 4(e), 4(f), 8 e 9, a mensuração do valor justo de instrumentos financeiros complexos ou sem liquidez é uma área que inclui subjetividade, uma vez que depende de técnicas de avaliação realizadas com base em modelos internos e que envolvem premissas da administração para valorização de instrumentos e/ou dados observáveis.

Consideramos essa área como foco em nossa auditoria uma vez que o uso de diferentes técnicas de avaliação e premissas podem produzir estimativas de valor justo significativamente diferentes e devido à relevância dos instrumentos financeiros no contexto das demonstrações contábeis.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros, o nosso entendimento dos principais processos que envolvem a mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros relacionados à: (i) registro e confirmação dos dados das operações; (ii) critérios para a mensuração do valor justo; e (iii) reconciliação dos saldos contábeis com os relatórios analíticos para os saldos patrimoniais e de resultado.

Efetuamos, também, (i) teste sobre a totalidade e integridade da base de dados extraída dos sistemas subjacentes que servem de base para a mensuração do valor justo; e (ii) reperformance independente, em base amostral, dos cálculos de mensuração dos instrumentos financeiros com o apoio de nossos especialistas em precificação de instrumentos financeiros e de acordo com os requerimentos das normas do Banco Central do Brasil (BACEN).

Consideramos que os critérios adotados pela administração na mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros estão consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Mensuração da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

Conforme divulgado nas notas 4(j) e 10, a provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito é estimada com base na análise das operações e dos riscos específicos apresentados em cada carteira, levando em consideração a classificação de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade, de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99.

Essa é uma área que foi definida como foco de auditoria, pois a aplicação de diferentes critérios e julgamento na mensuração da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito poderia resultar em variações significativas na estimativa dessa provisão.

Nossos procedimentos consideraram, entre outros, o nosso entendimento dos principais processos relacionados à: (i) concessão de crédito; (ii) operações renegociadas; (iii) atribuição de nível de risco; e (iv) reconciliação dos saldos contábeis com os relatórios auxiliares.

Efetuamos, também, (i) análise, em base amostral, dos critérios descritos em política e sua consistência com os utilizados pela administração para determinação do risco de crédito das operações; (ii) recálculo das provisões com base na classificação de risco e no atraso das operações; e (iii) teste sobre a totalidade e integridade da base de dados extraída dos sistemas subjacentes que servem de base para a apuração da provisão.

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Consideramos os critérios adotados pela administração para a mensuração e registro contábil da provisão para perdas associadas ao risco de crédito são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Créditos tributários em controlada consolidada

Conforme divulgado nas notas 4(r) e 18, o Banco Pan S.A. e suas controladas, controlada indireta da Instituição, cuja participação total é de aproximadamente 71,7% e incluída no processo de consolidação nas demonstrações contábeis consolidadas, apresenta créditos tributários no total de R\$ 3,5 bilhões, provenientes de adições temporárias nas bases de cálculo do Imposto de Renda - Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido e prejuízos fiscais e bases de cálculo negativas, reconhecidos com base em projeção de lucros tributários para a realização desses créditos tributários. Essa projeção, preparada a partir de estudo do cenário atual e futuro pela administração do Banco, envolve julgamentos e premissas subjetivas.

Consideramos essa uma área de foco de auditoria, pois a utilização de diferentes premissas na projeção do lucro tributário poderia modificar significativamente os prazos e valores previstos para realização dos créditos tributários, bem como deixar de atender aos requisitos do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil para registro e manutenção desses ativos nas demonstrações contábeis.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram o entendimento dos processos de apuração e registro nos termos das normas fiscais e contábeis relacionadas aos créditos tributários incluindo os requisitos específicos do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil, bem como o entendimento das premissas relevantes estabelecidas pela administração para a estimativa de projeção de lucros tributários para realização dos créditos tributários.

Comparamos as premissas utilizadas pelo Banco Pan S.A. e suas controladas para projeção de lucros tributários com as projeções orçamentárias aprovadas pelo seu Conselho de Administração e com as projeções macroeconômicas divulgadas no mercado, bem como analisamos os dados históricos para corroborar a consistência dessas estimativas de realização.

Consideramos que as premissas e critérios adotados pela administração são consistentes em relação ao registro, manutenção e realização do crédito tributário.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentadas como informação suplementar, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Instituição. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor

Banco BTG Pactual S.A.

adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

Os responsáveis pela governança da Instituição e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

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

Banco BTG Pactual S.A.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

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

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

São Paulo, 9 de agosto de 2022



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



Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0



Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A. e Controladas

Junho 2022

Balanco patrimonial
(Em milhares de reais)

| Ativo | Nota | Banco | | | Consolidado |
|--|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Disponibilidades | 6 | 1.052.594 | 1.602.316 | 2.489.024 | 3.219.641 |
| Instrumentos financeiros | | 271.120.422 | 251.935.953 | 342.023.811 | 277.416.095 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 7 | 58.632.109 | 61.066.140 | 53.736.272 | 54.140.779 |
| Títulos e valores mobiliários | 8 | 124.583.456 | 91.238.426 | 145.119.746 | 101.343.629 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 9 | 11.830.176 | 34.302.721 | 19.642.281 | 10.170.860 |
| Relações interfinanceiras | | 12.866.159 | 9.885.350 | 16.404.365 | 12.737.218 |
| Operações de crédito | 10 | 64.546.469 | 56.517.445 | 110.878.525 | 102.402.944 |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 10 | (1.337.947) | (1.074.129) | (3.757.378) | (3.379.335) |
| Outros créditos | | 82.166.352 | 40.445.081 | 95.733.612 | 52.026.478 |
| Créditos por avais e fianças honradas | | 196.103 | 204.449 | 196.446 | 204.793 |
| Carteira de câmbio | 11 | 62.782.401 | 21.339.000 | 62.364.974 | 22.041.184 |
| Rendas a receber | 12 | 1.387.766 | 927.089 | 1.456.479 | 973.918 |
| Negociação e intermediação de valores | 11 | 5.436.141 | 4.347.646 | 7.883.814 | 6.233.723 |
| Diversos | 12 | 8.230.046 | 8.636.715 | 15.349.816 | 13.428.763 |
| Ativos fiscais diferidos | 18 | 4.345.614 | 5.220.240 | 8.884.049 | 9.529.938 |
| Provisão para redução ao valor recuperável de ativos | | (211.719) | (230.058) | (401.966) | (385.841) |
| Outros valores e bens | | 964.718 | 863.861 | 1.495.799 | 1.420.365 |
| Despesas antecipadas | | 936.767 | 843.972 | 1.214.411 | 1.095.684 |
| Demais | | 27.951 | 19.889 | 281.388 | 324.681 |
| Permanente | | 28.920.325 | 23.354.588 | 13.084.442 | 12.060.089 |
| Investimentos | | 27.835.043 | 22.318.292 | 7.882.663 | 7.546.588 |
| Participação em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado | 13 | 27.833.813 | 22.316.389 | 7.861.785 | 7.523.932 |
| Outros investimentos | | 1.230 | 1.903 | 20.878 | 22.656 |
| Imobilizado de uso | 14 | 165.260 | 143.572 | 457.893 | 348.870 |
| Imóveis de uso | | 3.089 | 3.085 | 9.329 | 9.736 |
| Outras imobilizações de uso | | 390.937 | 354.295 | 879.193 | 725.174 |
| Depreciações acumuladas | | (228.766) | (213.808) | (430.629) | (386.040) |
| Intangível | 14 | 920.022 | 892.724 | 4.743.886 | 4.164.631 |
| Ativos intangíveis | | 1.195.148 | 1.055.780 | 5.544.420 | 4.787.496 |
| Amortizações acumuladas | | (275.126) | (163.056) | (800.534) | (622.865) |
| Total do ativo | | 384.224.411 | 318.201.799 | 454.826.688 | 346.142.668 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Balanco patrimonial (Em milhares de reais)

| Passivo | Nota | Banco | | Consolidado | |
|---|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Instrumentos financeiros | | 268.192.477 | 250.859.272 | 307.974.987 | 252.350.870 |
| Depósitos | 15 | 96.041.107 | 88.991.080 | 112.604.010 | 109.554.771 |
| Captações no mercado aberto | 15 | 86.812.864 | 62.430.840 | 89.337.944 | 60.160.548 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 15 | 49.659.186 | 44.235.887 | 65.807.492 | 57.463.394 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 15 | 13.115.257 | 7.693.168 | 14.289.718 | 8.997.270 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 9 | 15.198.560 | 39.907.823 | 18.088.454 | 8.120.098 |
| Dívidas subordinadas | 15 | 1.790.969 | 2.067.103 | 2.262.793 | 2.508.997 |
| Instrumentos de dívida elegíveis a capital | 15 | 5.574.534 | 5.533.371 | 5.584.576 | 5.545.792 |
| Relações interfinanceiras | | 1.024.048 | 675.195 | 3.683.558 | 3.153.966 |
| Recebimentos e pagamentos a liquidar | | 1.024.048 | 675.195 | 3.560.591 | 3.075.175 |
| Relações com correspondentes | | - | - | 122.967 | 78.791 |
| Relações interdependências | | 257.507 | 647.753 | 257.507 | 647.773 |
| Recursos em trânsito de terceiros | | 257.507 | 647.753 | 257.507 | 647.773 |
| Outras obrigações | | 72.008.675 | 26.958.655 | 95.188.526 | 47.017.076 |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | | 51.769 | 25.422 | 69.785 | 46.199 |
| Carteira de câmbio | 11 | 63.333.499 | 21.262.264 | 62.703.422 | 21.886.385 |
| Sociais e estatutárias | 16 | 1.026.174 | 1.921.578 | 1.848.569 | 3.102.618 |
| Fiscais e previdenciárias | 16 | 197.467 | 497.249 | 1.186.730 | 1.903.471 |
| Negociação e intermediação de valores | 11 | 5.870.103 | 2.414.560 | 10.454.214 | 6.555.376 |
| Obrigações fiscais diferidas | 18 | 1.318 | 1.256 | 111.157 | 176.862 |
| Diversas | 16 | 1.528.345 | 836.326 | 18.814.649 | 13.346.165 |
| Provisões | | 1.382.968 | 1.332.582 | 2.089.146 | 2.075.938 |
| Provisão de perda para fianças | | 199.480 | 183.976 | 218.009 | 205.710 |
| Provisão para passivos contingentes | 17 | 1.183.488 | 1.148.606 | 1.871.137 | 1.870.228 |
| Resultados de exercícios futuros | | - | 348.596 | - | 382.202 |
| Patrimônio líquido | 19 | 41.358.736 | 37.379.746 | 45.632.964 | 40.514.843 |
| Capital social | | 15.760.364 | 15.760.364 | 15.760.364 | 15.760.364 |
| Reservas de capital | | 652.515 | 652.515 | 652.515 | 652.515 |
| Outros resultados abrangentes | | 1.613.806 | 1.571.456 | (186.476) | (228.826) |
| Reservas de lucros | | 19.590.061 | 19.395.411 | 21.390.345 | 21.195.694 |
| Ações em tesouraria | | (67.400) | - | (67.400) | - |
| Lucros acumulados | | 3.809.390 | - | 3.809.390 | - |
| Total do Patrimônio líquido de acionistas controladores | | 41.358.736 | 37.379.746 | 41.358.738 | 37.379.747 |
| Participação de não controladores | | - | - | 4.274.226 | 3.135.096 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | 384.224.411 | 318.201.799 | 454.826.688 | 346.142.668 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho

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

| | Nota | Banco | | Consolidado | |
|--|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Receitas da intermediação financeira | | 27.605.446 | 6.146.240 | 38.990.813 | 9.403.311 |
| Operações de crédito | | 3.678.296 | 1.181.892 | 13.221.645 | 4.836.142 |
| Resultado com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | | 23.406.097 | 4.888.329 | 25.079.108 | 4.488.464 |
| Resultado de aplicações compulsórias | | 521.053 | 76.019 | 690.060 | 78.705 |
| Despesas da intermediação financeira | | (22.702.673) | (2.742.490) | (29.013.901) | (5.007.402) |
| Operações de captação no mercado | | (15.822.391) | (3.123.570) | (17.984.179) | (3.386.820) |
| Resultado de operações de câmbio | | 869.138 | 607.430 | 775.466 | 598.869 |
| Operações de empréstimos e repasses | | (7.379.094) | (125.030) | (10.165.205) | (1.942.942) |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 10 | (370.326) | (101.320) | (1.639.983) | (276.509) |
| Resultado bruto da intermediação financeira | | 4.902.773 | 3.403.750 | 9.976.912 | 4.395.909 |
| Outras receitas / (despesas) operacionais | | 536.884 | 1.499.861 | (3.432.583) | 597.698 |
| Receitas de prestação de serviços | 20 | 1.539.901 | 1.556.197 | 3.855.298 | 2.988.414 |
| Despesas de pessoal | | (453.892) | (285.356) | (1.391.608) | (701.484) |
| Outras despesas administrativas | 22 | (1.525.354) | (867.450) | (4.109.232) | (1.678.349) |
| Despesas tributárias | 23 | (408.733) | (317.755) | (789.871) | (424.027) |
| Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto | 13 | 1.523.608 | 1.420.631 | 408.736 | 684.228 |
| Outros resultados operacionais | 21 | (138.646) | (6.406) | (1.405.906) | (271.084) |
| Despesas de provisões | | (44.709) | (16.354) | (159.378) | (159.127) |
| Provisão para passivos contingentes | 17 | (34.567) | (21.636) | (143.882) | (7.664) |
| Garantias prestadas | | (10.142) | 5.282 | (15.496) | (151.463) |
| Resultado operacional | | 5.394.948 | 4.887.257 | 6.384.951 | 4.834.480 |
| Resultado não operacional | | 27.462 | 66.625 | 57.032 | 116.787 |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações | | 5.422.409 | 4.953.882 | 6.441.983 | 4.951.267 |
| Imposto de renda e contribuição social | 18 | (768.264) | (1.171.979) | (1.202.085) | (1.019.375) |
| Provisão para imposto de renda | | (22.086) | - | (370.954) | 132.856 |
| Provisão para contribuição social | | 1.749 | - | (204.695) | (132.987) |
| Ativo fiscal diferido | | (747.927) | (1.171.979) | (626.436) | (1.019.244) |
| Participações estatutárias no lucro | | (644.262) | (606.273) | (1.092.422) | (1.096.325) |
| Participações de acionistas não controladores | | - | - | (137.592) | 19.329 |
| Lucro líquido / (Prejuízo) do semestre | 25 | 4.009.884 | 3.175.630 | 4.009.884 | 2.854.896 |
| Lucro líquido / (prejuízo) por ação - Básico | 25 | 0,35 | 0,28 | | |
| Lucro líquido / (prejuízo) por ação - Diluído | | 0,35 | 0,28 | | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



Demonstração do resultado abrangente

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de reais)

| | Banco | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Lucro líquido do período | 4.009.884 | 3.175.630 | 4.009.884 | 2.854.896 |
| Variação de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda | 6.507 | 117.974 | 6.507 | 117.974 |
| IR/CSLL diferidos sobre marcação a mercado de ativos financeiros disponíveis para venda | (6.274) | (53.364) | (6.274) | (53.364) |
| Variação de ajuste de avaliação patrimonial de controladas, coligadas e controlada em conjunto | 55.288 | (17.507) | 55.288 | (17.507) |
| Ajustes acumulados de conversão | (13.751) | - | (13.751) | (13.958) |
| Variação cambial sobre investimentos no exterior | (1.235.888) | (356.944) | (1.235.888) | (342.986) |
| Hedge de investimentos no exterior | 1.236.468 | - | 1.236.468 | 317.494 |
| Total do resultado abrangente | 4.052.234 | 2.865.789 | 4.052.234 | 2.862.549 |

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de reais, exceto dividendos e juros sobre capital próprio por ação)

| Banco | Nota | Capital social | Reservas de capital | Reservas especiais de lucros | Legal | Reserva de lucros | | | Outros resultados abrangentes | Ações em tesouraria | Lucros acumulados | Total |
|---|------|-------------------|---------------------|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | | A realizar | Estatutária | Total | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | | 10.013.243 | 652.515 | - | 1.597.062 | 1.980.484 | 10.772.318 | 14.349.864 | 1.665.033 | - | - | 26.680.655 |
| Aumento de capital | | 5.547.288 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.547.288 |
| Custos de oferta pública primária | 19 | (50.167) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (50.167) |
| Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda | | - | - | - | - | - | - | - | 64.610 | - | - | 64.610 |
| Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto | 19 | - | - | - | - | - | - | - | (17.507) | - | - | (17.507) |
| Varição cambial sobre investimentos | | - | - | - | - | - | - | - | (356.944) | - | - | (356.944) |
| Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,06 por ação) | | - | - | 650.000 | - | - | (650.000) | - | - | - | - | - |
| Lucro líquido do semestre | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.175.630 | 3.175.630 |
| Destinação do lucro líquido | | | | | | | | | | | | |
| Reserva de lucros | | - | - | - | 158.782 | - | - | 158.782 | - | - | (158.782) | - |
| Saldos em 30 de junho de 2021 | | 15.510.364 | 652.515 | 650.000 | 1.755.844 | 1.980.484 | 10.122.318 | 14.508.646 | 1.355.192 | - | 3.016.848 | 35.043.565 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | | 15.760.364 | 652.515 | - | 1.911.786 | 1.980.484 | 15.503.141 | 19.395.411 | 1.571.456 | - | - | 37.379.746 |
| Aquisição de ações em tesouraria | 19 | - | - | - | - | - | - | - | - | (67.400) | - | (67.400) |
| Aumento de capital | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Custos de oferta pública primária | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda | | - | - | - | - | - | - | - | 233 | - | - | 233 |
| Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto | | - | - | - | - | - | (5.844) | (5.844) | 55.288 | - | - | 49.444 |
| Ajustes acumulados de conversão | | - | - | - | - | - | - | - | (13.751) | - | - | (13.751) |
| Varição cambial sobre investimentos | | - | - | - | - | - | - | - | (1.235.888) | - | - | (1.235.888) |
| Hedge de investimentos no exterior | | - | - | - | - | - | - | - | 1.236.468 | - | - | 1.236.468 |
| Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,06 por ação) | | - | - | 540.000 | - | - | (540.000) | - | - | - | - | - |
| Lucro líquido do semestre | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.009.884 | 4.009.884 |
| Destinação do lucro líquido | | | | | | | | | | | | |
| Reserva de lucros | | - | - | - | 200.494 | - | - | 200.494 | - | - | (200.494) | - |
| Saldos em 30 de junho de 2022 | | 15.760.364 | 652.515 | 540.000 | 2.112.280 | 1.980.484 | 14.957.297 | 19.590.061 | 1.613.806 | (67.400) | 3.809.390 | 41.358.736 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

| Consolidado | Nota | Reserva de lucros | | | | | | | | | | | Total | |
|---|------|-------------------|---------------------|------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------|---------------------------------------|
| | | Capital social | Reservas de capital | Reservas especiais de lucros | Legal | A realizar | Estatutária | Total | Outros resultados abranhentes | Ações em tesouraria | Lucros acumulados | Total de acionistas controladores | | Total de acionistas não-controladores |
| 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) |
| Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda | | - | - | - | - | - | - | - | 64.610 | - | - | 64.610 | - | 64.610 |
| Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto | | - | - | - | - | - | - | - | (17.507) | - | - | (17.507) | - | (17.507) |
| Ajustes acumulados de conversão | | - | - | - | - | - | - | - | (13.958) | - | - | (13.958) | - | (13.958) |
| Varição cambial sobre investimentos | | - | - | - | - | - | - | - | (342.986) | - | - | (342.986) | - | (342.986) |
| Hedge de investimentos no exterior | | - | - | - | - | - | - | - | 317.494 | - | - | 317.494 | - | 317.494 |
| Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,06 por ação) | | - | - | 650.000 | - | - | (650.000) | - | - | - | - | - | - | - |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.854.896 | 2.854.896 | - | 2.854.896 |
| Destinações do lucro líquido | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reserva de lucros | | - | - | - | 158.782 | - | - | 158.782 | - | - | (158.782) | - | - | - |
| Adição de não controladores | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.808.078 | 1.808.078 |
| Saldos em 30 de junho de 2021 | | 15.510.364 | 652.515 | 650.000 | 1.755.844 | 1.980.478 | 11.874.930 | 16.261.252 | (79.920) | - | 2.696.114 | 35.040.325 | 2.253.373 | 37.293.698 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | | 15.760.364 | 652.515 | - | 1.948.983 | 1.980.478 | 17.266.233 | 21.195.694 | (228.826) | - | - | 37.379.747 | 3.135.096 | 40.514.843 |
| Aumento de capital | 19 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Custos de oferta pública primária | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aquisição de ações em tesouraria | | - | - | - | - | - | - | - | - | (67.400) | - | (67.400) | - | (67.400) |
| Varição de ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda | | - | - | - | - | - | - | - | 233 | - | - | 233 | - | 233 |
| Varição de ajuste de avaliação patrimonial de coligadas e controlada em conjunto | | - | - | - | - | - | (5.843) | (5.843) | 55.288 | - | - | 49.445 | - | 49.445 |
| Varição cambial sobre investimentos | | - | - | - | - | - | - | - | (1.235.888) | - | - | (1.235.888) | - | (1.235.888) |
| Ajustes acumulados de conversão | | - | - | - | - | - | - | - | (13.751) | - | - | (13.751) | - | (13.751) |
| Hedge de investimentos no exterior | | - | - | - | - | - | - | - | 1.236.468 | - | - | 1.236.468 | - | 1.236.468 |
| Juros sobre capital próprio intermediários (R\$0,06 por ação) | | - | - | 540.000 | - | - | (540.000) | - | - | - | - | - | - | - |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.009.884 | 4.009.884 | 59.600 | 4.069.484 |
| Destinações do lucro líquido | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reserva de lucros | | - | - | - | 200.494 | - | - | 200.494 | - | - | (200.494) | - | - | - |
| Adição / (Redução) de não controladores | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.079.530 | 1.079.530 |
| Saldos em 30 de junho de 2022 | | 15.760.364 | 652.515 | 540.000 | 2.149.477 | 1.980.478 | 16.720.390 | 21.390.345 | (186.476) | (67.400) | 3.809.390 | 41.358.738 | 4.274.226 | 45.632.964 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração dos fluxos de caixa

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de reais)

| | Nota | Banco | | Consolidado | |
|---|------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Atividades operacionais | | | | | |
| Lucro líquido do período | | 4.009.884 | 3.175.630 | 4.009.884 | 2.854.896 |
| Ajustes ao lucro líquido | | | | | |
| Resultado de participações em controladas, coligadas e controladas em conjunto | 13 | 515.564 | 778.795 | 3.066.549 | 1.524.584 |
| Despesas de juros com dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital | | (1.523.608) | (1.420.631) | (408.736) | (684.228) |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 10c | 406.154 | 897.149 | 431.561 | 897.149 |
| Provisão de perda para fianças | | 370.326 | 101.320 | 1.639.983 | 276.509 |
| Provisão para passivos contingentes | | 199.480 | (5.282) | 218.009 | - |
| Reversão de Provisão | | 31.014 | 21.636 | 145.994 | 7.664 |
| Variação cambial do permanente | | - | - | - | (39.790) |
| Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa | | 17 | 10 | 32.292 | 11.195 |
| Variação cambial sobre títulos e valores mobiliários | | 46.090 | - | 46.090 | - |
| Ativo fiscal diferido | 18 | - | - | - | - |
| Depreciações e amortizações | 22 | 747.927 | 1.171.979 | 626.436 | 1.019.244 |
| | | 238.164 | 12.614 | 334.920 | 36.841 |
| Resultado ajustado do período | | 4.525.448 | 3.954.425 | 7.076.433 | 4.379.480 |
| Atividades operacionais | | | | | |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | | 4.395.221 | (1.958.858) | 7.224.119 | 2.302.985 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | | (35.581.748) | (30.167.379) | (43.279.182) | (30.697.484) |
| Operações de créditos | | (7.765.206) | (6.583.787) | (8.097.538) | (8.852.523) |
| Outros créditos e outros valores e bens | | (41.828.944) | (5.920.555) | (43.905.736) | (8.609.304) |
| Relações interfinanceiras | | (2.631.956) | (1.586.871) | (3.137.555) | 467.493 |
| Relações interdependências | | (390.246) | (260.272) | (390.266) | (260.255) |
| Outras obrigações | | 45.045.831 | 8.789.399 | 48.048.281 | 9.156.434 |
| Resultados de exercícios futuros | | - | (12.971) | - | 3.321 |
| Depósitos | | 7.050.027 | 24.106.852 | 3.049.239 | 21.404.289 |
| Captações no mercado aberto | | 24.382.024 | 1.822.835 | 29.177.396 | 1.305.769 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | | 5.422.089 | (844.167) | 5.292.448 | (820.647) |
| Caixa (utilizado) / proveniente das atividades operacionais | | 2.622.540 | (8.661.349) | 1.057.638 | (10.220.442) |
| Atividades de investimento | | | | | |
| (Aquisição) / alienação de investimentos e aumento de capital | 13 | (5.461.799) | 411.405 | (2.453.519) | 6.426.242 |
| Aquisições de negócios, líquido de caixa | | - | - | - | (7.580.815) |
| (Aquisição) / alienação de outros investimentos | | 673 | (519) | 1.778 | 7.052 |
| (Aquisição) / alienação de imobilizado e diferido | 14 | (34.446) | (18.770) | (162.617) | (42.744) |
| (Aquisição) / alienação de intangível | 14 | (252.721) | (73.260) | (896.275) | (2.745.949) |
| Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos | 13 | 287.383 | 212.933 | 1.343.802 | 477.931 |
| Caixa (utilizado) / proveniente nas atividades de investimento | | (5.460.910) | 531.789 | (2.166.831) | (3.458.283) |
| Atividades de financiamento | | | | | |
| Aquisição de ações em tesouraria | 19b | (67.400) | - | (67.400) | - |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 15d | 5.423.299 | 3.102.190 | 8.344.098 | 5.443.226 |
| Dívida subordinada e instrumentos de dívida elegíveis a capital | 15f | (641.125) | (2.185.046) | (666.532) | (2.213.240) |
| Participação de não controladores no patrimônio | | - | - | - | 1.827.407 |
| Juros sobre capital próprio | | (825.000) | (1.096.000) | (825.000) | (1.096.000) |
| Aumento de capital | | - | 5.547.288 | - | 5.547.288 |
| Custos de oferta pública primária | | - | - | - | - |
| Caixa proveniente das atividades de financiamento | | 3.889.774 | 5.368.432 | 6.785.166 | 9.508.681 |
| (Redução) / Aumento de caixa e equivalentes de caixa | | 1.051.404 | (2.761.128) | 5.675.973 | (4.170.044) |
| Saldo de caixa e equivalentes de caixa | | | | | |
| No início do período | | 49.467.732 | 41.493.426 | 47.434.579 | 44.406.399 |
| Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa | | (46.090) | - | (46.090) | - |
| No final do período | | 50.473.046 | 38.732.298 | 53.064.462 | 40.236.355 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do valor adicionado

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de reais)

| | Nota | Banco | | Consolidado | |
|---|------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Receitas | | 28.939.061 | 9.653.878 | 42.657.337 | 13.365.032 |
| Intermediação financeira | | 27.510.345 | 8.053.816 | 38.802.039 | 10.376.618 |
| Prestação de serviços | 20 | 1.539.901 | 1.556.197 | 3.855.298 | 2.988.414 |
| Outras | | (111.185) | 43.865 | - | - |
| Despesas | | (22.607.573) | (4.650.066) | (2.988.856) | (6.294.133) |
| Intermediação financeira | | (22.237.247) | (4.548.746) | (1.639.983) | (5.704.200) |
| Provisão para operações de crédito e outros créditos | 10 | (370.326) | (101.320) | (1.348.873) | (276.509) |
| Outras | | - | - | - | (313.424) |
| Insumos adquiridos de terceiros | | (1.271.615) | (824.184) | (3.615.959) | (1.568.507) |
| Materiais, energia e outros | | (13.273) | (17.917) | (17.903) | (17.863) |
| Serviços de terceiros | | (1.258.342) | (806.267) | (3.598.056) | (1.550.644) |
| Valor adicionado bruto | | 5.059.873 | 4.179.628 | 36.052.522 | 5.502.392 |
| Depreciação e amortização | 23 | (215.022) | (12.614) | (334.920) | (36.841) |
| Valor adicionado líquido produzido pela entidade | | 4.844.851 | 4.167.014 | 35.717.602 | 5.465.551 |
| Valor adicionado recebido em transferência | | 1.523.608 | 1.420.631 | 408.736 | 684.228 |
| Resultado de participações em controladas, coligadas e controle compartilhado | 13 | 1.523.608 | 1.420.631 | 408.736 | 684.228 |
| Valor adicionado a distribuir | | 6.368.459 | 5.587.645 | 36.126.338 | 6.149.779 |
| Distribuição do valor adicionado | | 6.368.459 | 5.587.645 | 8.774.550 | 6.149.779 |
| Pessoal | | 1.098.153 | 891.629 | 2.484.030 | 1.797.810 |
| Proventos | | 934.257 | 786.711 | 2.040.451 | 1.592.237 |
| Benefícios | | 73.545 | 92.499 | 216.243 | 104.461 |
| FGTS | | 90.351 | 12.419 | 227.336 | 101.112 |
| Impostos, taxas e contribuições | | 1.176.998 | 1.489.734 | 1.991.956 | 1.443.402 |
| Federais | | 1.060.404 | 1.406.445 | 1.763.379 | 1.321.964 |
| Municipais | | 116.594 | 83.289 | 228.577 | 121.438 |
| Remuneração de capitais de terceiros | | 38.717 | 30.652 | 151.090 | 73.000 |
| Aluguéis | | 38.717 | 30.652 | 151.090 | 73.000 |
| Remuneração de capitais próprios | | 4.054.591 | 3.175.630 | 4.147.474 | 2.835.567 |
| Juros sobre o capital próprio | | 540.000 | 650.000 | 540.000 | 650.000 |
| Lucros retidos | | 3.514.591 | 2.525.630 | 3.469.882 | 2.204.896 |
| Participações de não controladores | | - | - | 137.592 | (19.329) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. Contexto operacional

O Banco BTG Pactual S.A. (“Banco” ou “BTG Pactual”), constituído sob a forma de banco múltiplo, atua em conjunto com suas controladas (“Grupo BTG Pactual”), oferecendo produtos e serviços financeiros relativos às carteiras comerciais, de investimentos, crédito, financiamento, arrendamento mercantil, seguros, câmbio, 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 controladora a BTG Pactual Holding Financeira Ltda. (“Holding Financeira”), que é controlada pela BTG Pactual G7 Holding S.A. por meio da BTG Pactual Holding S.A. (“Holding”).

O BTG Pactual possui units listadas 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, além do adequado atendimento aos nossos clientes. Estes temas sempre foram o foco da atuação do Banco no combate à pandemia da Covid-19. Isso resultou também na necessidade de atentar a responsabilidades ainda mais abrangentes com relação às comunidades nas quais atuamos.

Antes de abordarmos o lado patrimonial e financeiro do período findo em 30 de junho de 2022, descrevem-se algumas iniciativas importantes tomadas (e que continuaremos a tomar) com relação ao modelo operacional e ao papel que desempenhamos nas sociedades dos países que atuamos:

- Apesar da pandemia, preservamos as bases operacionais do Banco com avanços e diversificação nos serviços, por meio de novas funcionalidades operacionais e de novos canais de comunicação disponibilizados aos 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 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
- 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.

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 bilhão. A transação foi finalizada em 12 de julho de 2021.

Desdobramentos de ações

Em junho de 2021, mediante aprovação do Banco Central do Brasil (“Bacen”), foi realizado o desdobramento das ações do BTG Pactual, com data-base de 30 de junho de 2021, no qual cada unit foi dividida em quatro. Uma vez mantidas as mesmas proporções, cada *unit* 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 os dividendos que vierem a ser deliberados pelas assembleias refletirão o desdobramento das ações, não tendo o capital social do Banco sido alterado nesse desdobramento

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 vencimento em 11 de janeiro de 2026 e juros semestrais em 11 de janeiro e 11 de julho de cada ano.

Ofertas públicas primárias

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 16 de setembro de 2021, a venda foi aprovada pelos órgãos reguladores e concretizada nos dias seguintes.

Empiricus

Em 31 de maio de 2021, o Banco firmou um contrato com as empresas Empiricus Research Publicações Ltda., Vitreo Holding Financeira S.A., Vitreo Holding S.A., Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., suas subsidiárias e seus respectivos acionistas (vendedores) com o intuito de realizar a aquisição dessas empresas e de firmar parcerias de longo prazo com os vendedores. A compra foi aprovada pelos órgãos reguladores e a incorporação da Holding Univera S.A. foi concluída em 01 de dezembro de 2021, de forma que as empresas mencionadas acima se tornaram subsidiárias integrais do BTG Pactual.

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 liquidada.

Em 29 de junho foi concluída a avaliação da alocação dos ativos da aquisição do Banco Pan S.A., sem efeitos materiais nas linhas de ativos.

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 permaneceu com cerca de 2,64% do capital social do EFG. Na mesma data, foi liquidada a *Equity Linked Note* emitida nos termos da Resolução CMN nº 4.192, de 2013, anteriormente registrada no passivo da BTG Pactual Cayman Branch.

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.

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"), permanecendo essa instituição com independência administrativa e operacional, mas integrante do Conglomerado BTG Pactual. O contrato de compra e venda previa também a opção de compra do restante das ações da Ourinvest até 2022 em duas tranches de 10% cada uma (a opção referente à primeira tranche foi exercida em março de 2021 e a segunda tranche em março de 2022). A aquisição referente à segunda tranche estava pendente de aprovação pelo Bacen em 30 de junho de 2022.

Aquisição de participação societária minoritária na CSD Central de Serviços de Registro e Depósito aos Mercados Financeiro e de Capitais S.A.

Em 24 de janeiro de 2022, o Banco comunicou aos acionistas e ao mercado em geral que assinou, conjuntamente com Santander Corretora de Seguros, Investimentos e Serviços S.A. e CBOE III, LLC, contratos vinculantes para a aquisição de uma participação societária minoritária na CSD Central de Serviços de Registro e Depósito aos Mercados Financeiro e de Capitais S.A. ("CSD BR").

Em 26 de maio de 2022, o Banco confirmou, diante do cumprimento das condições precedentes aplicáveis, a formalização do fechamento da operação relacionada à subscrição de uma participação societária minoritária na CSD Central de Serviços de Registro e Depósito aos Mercados Financeiro e de Capitais S.A.

Aquisição da Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.

Em 1 de fevereiro de 2022, o Banco comunicou aos acionistas e ao mercado em geral a assinatura de documentos definitivos referentes à aquisição de 100% (cem por cento) do capital social da Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.

Essa aquisição faz parte da estratégia de expansão do BTG Pactual Digital no segmento de assessoria de investimentos. A conclusão e o fechamento da Transação estão sujeitos à verificação de determinadas condições precedentes, incluindo a obtenção de todas as aprovações regulatórias necessárias, inclusive do Bacen e do Conselho Administrativo de Defesa Econômica ("CADE").

Incorporação das ações da Mosaico Tecnologia ao Consumidor pelo Banco PAN S.A. (Controlada do BTG Pactual)

Em 03 de outubro de 2021, o Banco PAN S.A. (B3: BPAN4) assinou um Acordo de Associação e Outras Avenças ("Acordo de Associação") para incorporação da totalidade das ações de emissão da Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. ("Mosaico") (B3: MOSI3), empresa nativa digital que reúne as marcas Zoom, Buscapé e Bondfaro, e que é detentora da maior plataforma de conteúdo e originação de vendas para o e-commerce do Brasil ("Operação Mosaico").

Em 11 de março de 2022, o Conselho de Administração do Banco PAN confirmou o cumprimento das condições suspensivas que condicionavam a eficácia da Operação Mosaico, conforme Protocolo e Justificação da Incorporação das Ações celebrado entre o Banco PAN e Mosaico no dia 26 de outubro de 2021 e, portanto, consignou que as deliberações constantes da Assembleia Geral Extraordinária do Banco PAN realizada em 01 de dezembro de 2021, inclusive a incorporação de ações passaram a ser válidas e eficazes, para todos os fins e efeitos de direito.

Aquisição do Banco Econômico S.A.

Em 30 de março de 2022, o Banco se comprometeu adquirir da Companhia de Participações Aliança da Bahia S.A., 16,1% do capital social do Banco Econômico S.A. (BESA), que corresponde 30,78% do seu capital votante. A referida operação representa a aquisição de participação minoritária do BESA.

Adicionalmente, nessa mesma data, o BTG Pactual se comprometeu a adquirir o controle acionário do Banco Econômico S.A., bem como de suas subsidiárias. A conclusão e fechamento da operação está condicionada à verificação de determinadas condições, dentre elas (i) a cessação do regime de liquidação extrajudicial do BESA, que será possibilitada pela liquidação ou saneamento de seus passivos financeiros; e (ii) a obtenção de todas as aprovações regulatórias necessárias, inclusive do Banco Central do Brasil e do Conselho Administrativo de Defesa Econômica.

Aprovação do programa de recompra de ações

Em 11 de janeiro de 2022, o Banco comunicou aos acionistas e ao mercado em geral que o Conselho de Administração do Banco, em reunião ocorrida em 10 de janeiro de 2022, aprovou programa de recompra de ações, sob as seguintes condições ("Programa de Recompra"):

- Recompra com o objetivo de propiciar melhores condições para realizar a aplicação eficiente dos recursos disponíveis em caixa, de modo a maximizar a alocação do capital do Banco;
- Aquisição de até R\$1.000.000.000,00, observados em qualquer caso os limites previstos na Instrução CVM 567;
- Inexistência, no BTG Pactual, de *units* BPAC11 ou de ações em tesouraria;
- Manutenção, em tesouraria, das *units* BPAC11 adquiridas no âmbito do Programa;
- Definição de prazo de até 18 meses para as aquisições, cabendo à Diretoria deliberar sobre o melhor momento para fazer as aquisições; e
- Intermediação da BTG Pactual CTVM S.A. e condução das operações em conformidade com a regulamentação vigente.

O Banco manterá os reguladores e o mercado em geral informados acerca do Programa de Recompra.

3. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

As demonstrações contábeis individuais e 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) e à legislação societária.

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 individuais e 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 perdas esperadas associadas ao risco de crédito, 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 CMN nº 4.818/2020 e a Resolução BCB nº 2/2020, estabelecem os critérios gerais e os procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020, as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração em 08 de agosto de 2022 e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução financeira, patrimonial e de resultados consolidados do Banco. A Administração avaliou a habilidade e a capacidade do Banco e de suas controladas de continuarem operando normalmente e está convencida de que o Banco e as suas controladas possuem condições operacionais e recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de qualquer incerteza material que possa gerar dúvidas sobre a capacidade de continuarem operando normalmente.

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



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

Plano de Contas

A Resolução BCB nº 92/2021 dispõe sobre a estrutura do elenco de contas do Cosif a ser observado pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Dentre as alterações promovidas, destaca-se principalmente a extinção do Grupo 5 – Rendas de Exercícios Futuros, sendo consequentemente todos os saldos do mesmo transferidos para a linha linha de Outros Passivos. Visto a adoção prospectiva, os saldos registrados na rubrica do Grupo 5, antes da entrada em vigor da nova Resolução, estão sendo apresentados para fins comparativos.

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.

A seguir estão apresentadas as principais entidades consolidadas, cuja somatória, considerando os montantes referentes ao Banco BTG Pactual S.A., representa mais de 95% do total do ativo consolidado, bem como a participação do Banco em seus capitais:

| | País | Participação no capital total - % | |
|---|------------|-----------------------------------|------------|
| | | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Controladas | | | |
| BTG Pactual Cayman Branch | Cayman | 100,00% | 100,00% |
| BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. | Brasil | 99,99% | 99,99% |
| Banco Sistema S.A. | Brasil | 99,91% | 99,91% |
| Banco Pan S.A. | Brasil | 72,33% | 71,69% |
| Controladas indiretas | | | |
| 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 Capital S.A. Corredores de Bolsa | Chile | 100,00% | 100,00% |
| BTG Pactual S.A. Comisionista de Bolsa | Colombia | 99,97% | 99,97% |
| BTG Pactual Oil & Gas S.A.R.L. | Luxemburgo | 100,00% | 100,00% |
| Necton S.A. | Brasil | 100,00% | 100,00% |
| ECTP Brasil S.A. | Brasil | 100,00% | - |
| ECTP G&O – Switzerland | Suíça | 100,00% | - |
| Fundos de investimento | | | |
| BTG Pactual Absolute Return Master Fund | Cayman | 100,00% | 100,00% |
| BTG Pactual International Portfolio Fund SPC - Class C | Cayman | 100,00% | 100,00% |
| Fundo de Investimento Multimercado CP LS Investimento no Exterior | Brasil | 100,00% | 100,00% |
| FIDC NP Alternative Assets I | Brasil | 100,00% | 100,00% |
| Warehouse FIP | Brasil | 100,00% | 100,00% |
| Clave Tr Master FIM | Brasil | 70,65% | - |
| Clave Macro P Fc FIM | Brasil | 90,52% | - |

b. Moeda funcional e Moeda de apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional do Banco, uma vez que este é o principal ambiente econômico no qual o Banco atua

4. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis mais relevantes adotadas pelo Banco 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 die" com base na taxa efetiva das operações.

c. Títulos e valores mobiliários

São avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BCB 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 BCB nº 3.068/2001, os títulos e os valores mobiliários, classificados como títulos para negociação, são considerados como curto prazo, independente de suas datas de vencimento.

(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.

(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. 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 insumo, 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.

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.

e. 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 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 nesta categoria são mensurados a valor justo, sendo a parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registrada, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo hedge é reconhecida diretamente no resultado; 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 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.

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

O valor justo dos títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e demais direitos e obrigações, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado, modelos de avaliação de preços, ou ainda com base no preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes. Assim, quando da liquidação financeira 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 mercadorias são registradas pelo valor final contratado, deduzido de diferença entre esse valor e o preço do bem ou direito ajustado a preços de mercado, na adequada conta de ativo ou passivo. As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o prazo de fluência dos contratos.

Os ativos e passivos decorrentes das operações de 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 nominal dos contratos é registrado em contas de compensação.

g. Instrumentos financeiros - apresentação líquida

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente, de acordo com a Resolução CMN 3.263/05.

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 die*" 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.

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 2.682/1999.

k. Propriedades para investimento

Em conformidade com a Resolução CMN nº 4.967/2018, 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 reconhecidos no resultado e apurados considerando o valor justo da propriedade menos os custos a elas atribuídos.

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.

I. 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 esperadas. A Resolução CMN nº 4.817/2020 que define critérios para mensuração e reconhecimento contábeis de investimentos em coligadas, controladas e controladas em conjunto, passou a vigorar a partir de janeiro de 2022, não havendo impactos materiais por essa alteração, considerando sua aplicação prospectiva.

m. Conversão de Moedas Estrangeiras

A Resolução CMN nº 4.924/2021, com vigência a partir de janeiro de 2022, facultou a utilização de uma taxa alternativa à de câmbio à vista para conversão de transações e de demonstrações em moeda estrangeira para a moeda nacional. O Banco manteve seu processo de conversão com a PTAX que é a taxa fechamento calculada pelo Banco Central do Brasil. Os ativos e os passivos de subsidiárias e de agências no exterior são convertidos pela PTAX 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.

n. Ágio ou deságio

O ágio ou o deságio na aquisição de participações entre partes independentes é apurado com base na diferença entre o valor de aquisição pago na data da operação e o valor justo dos ativos identificáveis, deduzido do valor justo dos passivos assumidos da investida.

O ágio, por expectativa de rentabilidade futura, 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, quando apurado, é contabilizado no resultado do período.

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.

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 do Banco, e (ii) intangíveis identificados em combinação de negócios entre partes independentes e por direitos na aquisição de contratos de gestão de ativos e (iii) softwares e benfeitorias. A amortização é calculada pelo método linear com base no período em que os direitos geram benefícios.

q. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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.

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 o 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.

r. Imposto de Renda e Contribuição Social

As provisões para imposto de renda e contribuição social, quando devidos, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. O imposto de renda e a contribuição social diferidas são calculadas sobre o valor das diferenças temporárias, sempre que a realização desses montantes for julgada provável. Para o imposto de renda, a partir de 1º de janeiro de 2022, a alíquota utilizada é de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$240, e de 20% para contribuição social sobre o lucro líquido das empresas bancárias. Essa contribuição, para as demais instituições financeiras, foi fixada a partir dessa data em 15%.

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

s. Ativos e passivos contingentes, e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

São efetuados de acordo com os critérios descritos abaixo:

i. Contingências ativas

Não são reconhecidas nas informações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

ii. Contingências passivas

São reconhecidas nas informações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes relevantes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação.

iii. Obrigações legais - fiscais e previdenciárias

Referem-se a demandas judiciais nas quais estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

t. Lucro por ação

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

u. Reconhecimento de receita/despesa

O resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

v. Resultado recorrente e não recorrente

Conforme disposto na Resolução BCB Nº 2/2020, o BTG Pactual divulga o resultado não recorrente em nota explicativa, 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 risco

O gerenciamento de riscos no BTG Pactual é realizado mediante o envolvimento de todas instâncias de gestão e de controle da Instituição. O Conselho de Administração do Banco, nos termos da Resolução CMN 4.557/2017, é a instância responsável por fixar os níveis de apetite 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, pelas 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 que é responsável por supervisionar e gerenciar a implantação das políticas e práticas ESG, dos processos e procedimentos de riscos sociais, ambientais e climáticos, garantindo a aderência do Banco a essas diretrizes.

O Banco monitora e controla a exposição a riscos por meio de uma variedade de sistemas internos, distintos porém complementares, de crédito, financeiro e não financeiro, operacional, compliance, tributos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês e das 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 segregados e 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

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Patrimônio Líquido Consolidado | 41.358.735 | 37.379.747 |
| Nível I | 37.608.179 | 33.657.720 |
| Capital Principal | 37.208.618 | 33.266.891 |
| Capital complementar | 399.561 | 390.829 |
| Nível II | 5.113.275 | 5.135.239 |
| Patrimônio de Referência (PR) - (a) | 42.721.454 | 38.792.959 |
| Patrimônio de Referência Exigido (PRE) | 22.515.473 | 19.799.466 |
| Exposicao total ponderada pelo risco – (b) | 281.443.414 | 247.493.322 |
| Risco de Crédito | 217.954.819 | 203.488.396 |
| Risco Operacional | 23.555.297 | 17.193.881 |
| Risco de Mercado | 39.933.298 | 26.811.044 |
| Índice de Basileia - (a/b) | 15,2% | 15,7% |
| Capital de Nível I | 13,4% | 13,6% |
| Capital de Nível II | 1,8% | 2,1% |
| Índice de consumo de Imobilização | 60,0% | 63,5% |
| Limite para imobilização (LI) | 23.360.727 | 19.389.610 |
| Situação para o limite de imobilização | 12.808.039 | 12.308.874 |
| Valor da margem ou insuficiência | 8.552.688 | 7.080.736 |

Foram observadas as Resoluções CMN nºs 4.955 e 4.958, de 2021, que passaram a vigor em janeiro de 2022 e dispõem sobre os critérios de apuração das parcelas e os requerimentos de capital, incluindo o requerimento mínimos de Patrimônio de Referência (PR), de Capital de Nível I e de Capital Principal e os Adicionais de Capital Principal. Para o cálculo das parcelas de risco, foram observados os procedimentos previstos nas Circulares nºs 3.644, 3.652, 3.679, de 2013, e 3.696, de 2014, para o risco de crédito, nas Circulares nºs 3.634, 3.635, 3.636, 3.637, 3.638, 3.639, 3.641 e 3.645, todas de 2013, e na Carta-Circular nº 3.498, de 2011, para o risco de mercado, e nas Circulares nºs 3.640 e 3.675, de 2013, para risco operacional, todas do Banco Central do Brasil.

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

No período findo em 30 de junho de 2022 e no exercício findo de 2021, todos os limites prudenciais e operacionais estão plenamente atendidos.

b. Risco de mercado

Análise de sensibilidade

Value at Risk (VaR) é uma medida de sensibilidade 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 e sensibilidade 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, em vinte ocorrências, de que as receitas líquidas de negociação ficarão 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 com exposição a riscos.

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

| Em R\$ milhões | Junho de 2022 | Dezembro de 2021 |
|---------------------|---------------|------------------|
| Média diária do VaR | 128,3 | 65,1 |

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 do tomador, tendo 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.

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 Basileia, o Banco definiu 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 a permanente adequação do gerenciamento do risco ao porte, 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 a tendências, entre as quais podemos destacar as novas propostas de revisão da Basileia.

f. Risco social, ambiental e climático (ESG)

O BTG Pactual entende como riscos social, ambiental e climático: perdas financeiras ou danos à imagem e à reputação em decorrência de danos socioambientais. Inclui a possibilidade de ocorrência de perdas para a instituição ocasionadas, direta ou indiretamente, por eventos associados ao processo de transição para uma economia de baixo carbono, em que a emissão de gases do efeito estufa é reduzida ou compensada; e por eventos associados a condições ambientais extremas, que possam ser relacionadas a mudanças em padrões climáticos.

O BTG Pactual, na condução dos seus negócios, atividades e processos operacionais, assume compromissos com base em práticas de negócios responsáveis e sustentáveis, equilibrando os aspectos econômicos, financeiros, regulatórios, ambientais, sociais e climáticos nas suas operações. Acreditamos que práticas comerciais sólidas e responsabilidade empresarial são fundamentos de longo prazo que devem ser aplicados diariamente para gerar valor aos acionistas e aos clientes por meio de crescimento sustentável no longo prazo.

Para informações atualizadas sobre gerenciamento dos mencionados riscos e a respeito de ESG, consulte os nossos relatórios anuais publicados na página de RI, assim como a nossa página de ESG.

6. Disponibilidades

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

7. Aplicações interfinanceiras de liquidez

| Banco | 30/06/2022 | | | | | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Total | Até 90 dias | De 90 a 365 dias | De 1 a 3 anos | Acima de 3 anos | Total |
| Aplicações no mercado aberto | 45.361.733 | 43.628.692 | 149.488 | - | 1.583.553 | 52.269.561 |
| Posição bancada | 7.172.292 | 6.154.985 | 123.830 | - | 893.477 | 14.859.471 |
| Títulos públicos federais | 7.089.677 | 6.072.370 | 123.830 | - | 893.477 | 14.803.021 |
| Títulos corporativos | - | - | - | - | - | 9.052 |
| Títulos privados no exterior | 82.615 | 82.615 | - | - | - | 47.398 |
| Posição financiada | 37.253.609 | 37.238.974 | 513 | - | 14.122 | 34.692.149 |
| Títulos públicos federais | 37.238.068 | 37.223.433 | 513 | - | 14.122 | 34.692.149 |
| Títulos corporativos | 15.541 | 15.541 | - | - | - | - |
| Posição vendida | 935.832 | 234.733 | 25.145 | - | 675.954 | 2.717.941 |
| Títulos públicos federais | 935.832 | 234.733 | 25.145 | - | 675.954 | 2.717.941 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 13.270.376 | 8.467.213 | 3.101.321 | 1.142.047 | 559.795 | 8.796.579 |
| Certificado de Depósito Interbancário | 5.156.764 | 353.601 | 3.101.321 | 1.142.047 | 559.795 | 5.921.519 |
| Aplicações em moeda estrangeira - overnight | 8.113.612 | 8.113.612 | - | - | - | 2.875.060 |
| Total | 58.632.109 | 52.095.905 | 3.250.809 | 1.142.047 | 2.143.348 | 61.066.140 |

Em 30 de junho de 2022, o lastro recebido nas operações compromissadas montava a R\$45.476.404 (31 de dezembro de 2021 - R\$52.534.223).

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| | Total | Até 90 dias | De 90 a 365 dias | De 1 a 3 anos | Acima de 3 anos | Total |
| Aplicações no mercado aberto | 44.757.080 | 44.452.744 | 181.672 | 122.640 | 24 | 50.012.209 |
| Posição bancada | 6.512.517 | 6.233.839 | 156.014 | 122.640 | 24 | 13.706.569 |
| Títulos públicos federais | 6.078.456 | 5.940.836 | 127.762 | 9.834 | 24 | 13.393.316 |
| Títulos privados no exterior | 64.518 | 64.518 | - | - | - | 75.090 |
| Títulos corporativos | 130.302 | 130.302 | - | - | - | 227.446 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 239.241 | 98.183 | 28.252 | 112.806 | - | 10.117 |
| Posição financiada | 34.278.834 | 34.278.321 | 513 | - | - | 34.355.984 |
| Títulos públicos federais | 34.151.426 | 34.150.913 | 513 | - | - | 34.283.489 |
| Títulos corporativos | 15.541 | 15.541 | - | - | - | - |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 111.867 | 111.867 | - | - | - | 72.495 |
| Posição vendida | 3.965.729 | 3.940.584 | 25.145 | - | - | 1.949.656 |
| Títulos públicos federais | 259.878 | 234.733 | 25.145 | - | - | 1.506.164 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 3.705.851 | 3.705.851 | - | - | - | 443.492 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros (*) | 8.979.192 | 8.904.681 | 52.054 | 22.457 | - | 4.128.570 |
| Certificado de Depósito Interbancário | 377.976 | 303.465 | 52.054 | 22.457 | - | 516.594 |
| Aplicações em moeda estrangeira - overnight | 8.601.216 | 8.601.216 | - | - | - | 3.611.976 |
| Total | 53.736.272 | 53.357.425 | 233.726 | 145.097 | 24 | 54.140.779 |

Em 30 de junho de 2022, o lastro recebido nas operações compromissadas montava a R\$45.116.683 (31 de dezembro de 2021 - R\$53.388.705).

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

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:

| Banco | 30/06/2022 | | | | | | | 31/12/2021 |
|---|------------|------------|-------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|------------|
| | 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 | 60.478.419 | 64.235.341 | 32.527.029 | 5.205.880 | 4.218.149 | 3.593.941 | 18.690.342 | 58.368.692 |
| Títulos públicos federais | 19.353.906 | 19.301.748 | 15.249.696 | 1.164.628 | 174.034 | 691.944 | 2.021.446 | 16.014.484 |
| Debêntures | 5.393.623 | 5.215.219 | 547.633 | 725.344 | 1.552.126 | 1.088.442 | 1.301.674 | 7.602.011 |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 180.906 | 173.749 | 1.093 | 315 | 2.098 | 34.386 | 135.857 | 427.585 |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | |
| Multimercado | 12.660.321 | 12.635.407 | 12.339.332 | - | - | 58.132 | 237.943 | 15.710.329 |
| Ações | 333.647 | 455.750 | 433.186 | - | - | - | 22.564 | 234.592 |
| Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) | 4.287.310 | 5.727.423 | 227.542 | 493.138 | 142.162 | 53.297 | 4.811.284 | 7.443.110 |
| Fundos de Investimento em Participações (FIP) | 1.142.793 | 3.414.231 | - | - | - | - | 3.414.231 | 2.670.766 |
| Fundos de Investimento Imobiliário (FII) | 352.134 | 627.056 | - | 51.056 | - | - | 576.000 | 629.610 |
| Ações | 1.329.221 | 1.327.346 | 72.853 | 1.134.493 | - | 120.000 | - | 1.485.044 |

| | | | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 1.298.348 | 1.278.725 | 86 | 321.375 | 322.222 | 156.520 | 478.522 | 1.447.486 |
| Cédula de Produto Rural | 3.457.227 | 3.373.499 | - | 809.674 | 1.189.497 | 1.001.614 | 372.714 | 1.642.330 |
| Notas promissórias | 2.293.536 | 2.302.990 | 671.069 | 464.169 | 699.932 | 190.071 | 277.749 | 1.338.377 |
| Títulos privados no exterior | 8.330.527 | 8.347.488 | 2.984.539 | - | 128.905 | 198.922 | 5.035.122 | 1.685.320 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 64.920 | 54.710 | - | 41.688 | 7.173 | 613 | 5.236 | 37.648 |
| Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação | 1.811.989 | 1.738.784 | 765.171 | 350.558 | 369.284 | 87.965 | 165.806 | 964.993 |
| Títulos públicos federais | 1.811.989 | 1.738.784 | 765.171 | 350.558 | 369.284 | 87.965 | 165.806 | 964.993 |
| Vinculados a compromissos de recompra | 52.049.570 | 47.076.881 | 4.179.550 | 15.635.930 | 19.918.654 | 2.750.135 | 4.592.612 | 24.090.897 |
| Títulos públicos federais | 47.562.095 | 42.774.868 | 4.179.550 | 15.553.026 | 19.587.300 | 1.927.148 | 1.527.844 | 18.266.380 |
| Debêntures | 3.888.620 | 3.735.708 | - | 82.904 | 319.783 | 822.987 | 2.510.034 | 5.806.299 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 267.929 | 260.313 | - | - | 11.571 | - | 248.742 | - |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 330.926 | 305.992 | - | - | - | - | 305.992 | 18.218 |
| Vinculados à prestação de garantias | 12.043.582 | 11.532.450 | 645.176 | 2.311.247 | 1.822.138 | 2.134.227 | 4.619.662 | 7.813.844 |
| Títulos públicos federais | 3.181.714 | 3.084.735 | 167.564 | 2.246.494 | 670.677 | - | - | 2.709.703 |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | |
| Multimercado | 30.322 | 38.697 | 38.697 | - | - | - | - | 36.639 |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 623.183 | 551.697 | - | - | - | 159.766 | 391.931 | 441.044 |
| Debêntures | 7.342.630 | 7.006.719 | - | - | 1.116.963 | 1.954.228 | 3.935.528 | 3.258.557 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 353.171 | 346.934 | - | - | 34.498 | 20.233 | 292.203 | 8.173 |
| Ações | 25.465 | 21.117 | 21.117 | - | - | - | - | 201.442 |
| Notas promissórias | 487.097 | 482.551 | 417.798 | 64.753 | - | - | - | 1.158.286 |
| Títulos para negociação | 118.312.077 | 116.358.562 | 36.442.367 | 21.989.138 | 23.321.933 | 7.650.126 | 26.954.998 | 84.395.054 |
| Títulos disponíveis para venda | 8.071.483 | 8.224.894 | 1.674.559 | 1.514.477 | 3.006.292 | 916.142 | 1.113.424 | 6.843.372 |
| Total | 126.383.560 | 124.583.456 | 38.116.926 | 23.503.615 | 26.328.225 | 8.566.268 | 28.068.422 | 91.238.426 |

Os prazos das quotas de fundos de investimento, em todos os quadros da Nota Explicativa nº 8, levam em consideração o prazo de duração, nos casos em que os fundos possuem prazo determinado, ou sua liquidez para resgate

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | | | 31/12/2021 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 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 | 63.329.401 | 65.287.462 | 31.748.129 | 7.172.007 | 7.777.259 | 6.136.443 | 12.453.624 | 55.891.759 |
| Títulos públicos federais | 28.489.949 | 28.421.057 | 17.122.877 | 1.531.504 | 3.569.611 | 1.669.791 | 4.527.274 | 21.183.321 |
| Debêntures | 5.144.820 | 7.942.233 | 3.192.103 | 725.344 | 1.552.484 | 1.153.010 | 1.319.292 | 10.912.692 |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 404.442 | 386.805 | 1.093 | 644 | 3.345 | 34.841 | 346.882 | 646.355 |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | |
| Multimercado | 1.488.932 | 1.967.849 | 163.633 | 949.868 | - | 160.418 | 693.930 | 5.172.100 |
| Ações | 1.598.109 | 1.599.672 | 699.070 | 164.650 | - | 713.388 | 22.564 | 845.355 |
| Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) | 250.779 | 243.144 | 5.891 | 14.496 | 1.346 | 47.518 | 173.893 | 446.249 |
| Fundos de Investimento em Participações (FIP) | 1.640.837 | 1.504.943 | 1.395.677 | 44.139 | - | - | 65.127 | 866.344 |
| Fundos de Investimento Imobiliário (FII) | 451.596 | 289.812 | - | 282.832 | - | - | 6.980 | 2.573 |
| Ações | 5.649.843 | 5.567.270 | 3.814.666 | 1.632.604 | - | 120.000 | - | 4.392.122 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 1.299.997 | 1.288.482 | 86 | 321.375 | 322.222 | 156.520 | 488.279 | 1.464.920 |
| Cédula de Produto Rural | 3.457.227 | 3.373.499 | - | 809.674 | 1.189.497 | 1.001.614 | 372.714 | 1.767.670 |
| Notas promissórias | 2.232.226 | 2.221.784 | 670.299 | 463.145 | 699.610 | 190.071 | 198.659 | 1.332.611 |
| Títulos privados no exterior | 10.121.531 | 9.392.343 | 4.055.380 | 57.352 | 270.926 | 888.655 | 4.120.030 | 5.655.898 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 969.484 | 957.125 | 614.584 | 157.402 | 150.735 | 613 | 33.791 | 896.663 |
| Certificados de depósitos bancários | 22.366 | 22.384 | 697 | 16.187 | 5.493 | 4 | 3 | 37.343 |
| Letra financeira | 710 | 710 | - | 710 | - | - | - | - |
| Outros | 106.553 | 108.350 | 12.073 | 81 | 11.990 | - | 84.206 | 14.816 |
| Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação | 1.811.989 | 1.738.784 | 765.171 | 350.558 | 369.284 | 87.965 | 165.806 | 964.993 |
| Títulos públicos federais | 1.811.989 | 1.738.784 | 765.171 | 350.558 | 369.284 | 87.965 | 165.806 | 964.993 |
| Vinculados a compromissos de recompra | 55.712.251 | 50.858.293 | 4.285.219 | 17.737.175 | 20.012.732 | 2.900.887 | 5.922.280 | 26.059.947 |
| Títulos públicos federais | 49.817.174 | 45.029.069 | 4.179.882 | 17.650.914 | 19.643.082 | 1.929.763 | 1.625.428 | 19.820.086 |
| Debêntures | 3.888.620 | 3.735.708 | - | 82.904 | 319.783 | 822.987 | 2.510.034 | 5.752.274 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 267.929 | 260.313 | - | - | 11.571 | - | 248.742 | - |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 330.926 | 305.992 | - | - | - | - | 305.992 | 18.218 |
| Títulos privados no exterior | 350.995 | 487.997 | 633 | 1.762 | 37.609 | 25.172 | 422.821 | 246.838 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 1.056.607 | 1.039.214 | 104.704 | 1.595 | 687 | 122.965 | 809.263 | 222.531 |
| Vinculados à prestação de garantias | 27.769.814 | 27.235.207 | 15.191.628 | 2.543.885 | 2.396.501 | 2.290.568 | 4.812.625 | 18.426.930 |
| Títulos públicos federais | 7.188.230 | 7.089.806 | 3.438.629 | 2.296.480 | 1.191.898 | 161.425 | 1.374 | 3.930.492 |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | |
| Multimercado | 10.109.488 | 10.121.492 | 10.116.871 | 4.621 | - | - | - | 6.715.815 |
| Ação | 127.149 | 121.256 | 66.516 | 54.740 | - | - | - | 45.939 |
| Outros | 4.744 | 4.744 | 4.694 | - | 50 | - | - | - |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 662.014 | 584.081 | - | - | - | 159.766 | 424.315 | 481.061 |
| Debêntures | 7.562.508 | 7.212.941 | - | - | 1.162.971 | 1.955.237 | 4.094.733 | 3.665.525 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 347.078 | 340.841 | - | - | 34.498 | 14.140 | 292.203 | 8.174 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 87.214 | 87.214 | 31.718 | 55.496 | - | - | - | 5.078 |
| Ações | 1.119.412 | 1.115.402 | 1.115.402 | - | - | - | - | 2.369.754 |
| Certificados de depósitos bancários | 74.861 | 74.860 | - | 67.795 | 7.065 | - | - | - |
| Notas promissórias | 487.097 | 482.551 | 417.798 | 64.753 | - | - | - | - |
| Outros | 19 | 19 | - | - | 19 | - | - | 1.159.390 |
| Títulos para negociação | 124.121.789 | 120.548.395 | 46.800.418 | 21.892.391 | 24.126.589 | 8.912.241 | 18.816.755 | 84.395.054 |
| Títulos disponíveis para venda | 8.392.025 | 8.545.439 | 1.882.117 | 1.835.019 | 3.006.292 | 916.142 | 905.866 | 6.843.372 |
| Títulos mantidos até o vencimento | 16.109.641 | 16.025.912 | 3.307.612 | 4.076.215 | 3.422.895 | 1.587.480 | 3.631.714 | 3.447.660 |
| Total | 148.623.455 | 145.119.746 | 51.990.147 | 27.803.625 | 30.555.776 | 11.415.863 | 23.354.335 | 101.343.629 |

b. Títulos para negociação

| Banco | 30/06/2022 | | | | | | | 31/12/2021 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 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 | 54.821.953 | 58.386.216 | 31.308.965 | 3.839.060 | 2.014.736 | 3.013.220 | 18.210.235 | 54.003.286 |
| Títulos públicos federais | 19.353.906 | 19.301.748 | 15.249.696 | 1.164.628 | 174.034 | 691.944 | 2.021.446 | 16.014.484 |
| Debêntures | 2.212.538 | 2.042.574 | 961 | 2.256 | 48.323 | 698.125 | 1.292.909 | 5.304.047 |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 141.196 | 134.924 | - | 315 | 2.098 | 34.053 | 98.458 | 425.734 |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | |
| Multimercado | 12.660.321 | 12.635.407 | 12.339.332 | - | - | 58.132 | 237.943 | 15.710.329 |
| Ações | 333.647 | 455.750 | 433.186 | - | - | - | 22.564 | 234.592 |
| Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) | 4.287.310 | 5.727.423 | 227.542 | 493.138 | 142.162 | 53.297 | 4.811.284 | 7.443.110 |
| Fundos de Investimento em Participações (FIP) | 1.142.055 | 3.206.673 | - | - | - | - | 3.206.673 | 2.180.307 |
| Fundos de Investimento Imobiliário (FII) | 352.134 | 627.056 | - | 51.056 | - | - | 576.000 | 629.610 |
| Ações | 1.148.634 | 1.146.759 | 72.853 | 953.906 | - | 120.000 | - | 1.246.051 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 1.298.348 | 1.278.725 | 86 | 321.375 | 322.222 | 156.520 | 478.522 | 1.447.486 |
| Cédula de produto rural | 3.457.227 | 3.373.499 | - | 809.674 | 1.189.497 | 1.001.614 | 372.714 | 1.642.330 |
| Notas promissórias | 61.310 | 81.206 | 770 | 1.024 | 322 | - | 79.090 | 2.238 |
| Títulos privados no exterior | 8.308.407 | 8.319.762 | 2.984.539 | - | 128.905 | 198.922 | 5.007.396 | 1.685.320 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 64.920 | 54.710 | - | 41.688 | 7.173 | 613 | 5.236 | 37.648 |
| Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação | 1.811.989 | 1.738.784 | 765.171 | 350.558 | 369.284 | 87.965 | 165.806 | 964.993 |
| Títulos públicos federais | 1.811.989 | 1.738.784 | 765.171 | 350.558 | 369.284 | 87.965 | 165.806 | 964.993 |
| Vinculados a compromissos de recompra | 51.301.358 | 46.335.958 | 4.179.550 | 15.553.026 | 19.598.871 | 2.474.197 | 4.530.314 | 22.914.414 |
| Títulos públicos federais | 47.562.095 | 42.774.868 | 4.179.550 | 15.553.026 | 19.587.300 | 1.927.148 | 1.527.844 | 18.266.380 |
| Debêntures | 3.154.306 | 3.008.240 | - | - | - | 547.049 | 2.461.191 | 4.629.816 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 267.929 | 260.313 | - | - | 11.571 | - | 248.742 | - |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 317.028 | 292.537 | - | - | - | - | 292.537 | 18.218 |
| Vinculados à prestação de garantias | 10.376.777 | 9.897.604 | 188.681 | 2.246.494 | 1.339.042 | 2.074.744 | 4.048.643 | 5.354.076 |
| Títulos públicos federais | 3.181.714 | 3.084.735 | 167.564 | 2.246.494 | 670.677 | - | - | 2.709.703 |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 623.183 | 551.697 | - | - | - | 159.766 | 391.931 | 441.044 |
| Debêntures | 6.193.244 | 5.893.121 | - | - | 633.867 | 1.894.745 | 3.364.509 | 1.993.714 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 353.171 | 346.934 | - | - | 34.498 | 20.233 | 292.203 | 8.173 |
| Ações | 25.465 | 21.117 | 21.117 | - | - | - | - | 201.442 |
| Total | 118.312.077 | 116.358.562 | 36.442.367 | 21.989.138 | 23.321.933 | 7.650.126 | 26.954.998 | 83.236.769 |

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | | | 31/12/2021 |
|---|------------|------------|-------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|------------|
| | 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 | 44.358.322 | 46.207.450 | 27.014.895 | 4.524.000 | 2.150.951 | 3.968.242 | 8.549.361 | 47.272.780 |
| Títulos públicos federais | 21.112.553 | 21.043.658 | 15.962.845 | 1.380.533 | 1.348.081 | 1.083.925 | 1.268.274 | 17.739.529 |
| Debêntures/Eurobonds | 1.963.735 | 4.769.588 | 2.645.431 | 2.256 | 48.681 | 762.693 | 1.310.527 | 8.604.035 |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 364.732 | 347.980 | - | 644 | 3.345 | 34.508 | 309.483 | 426.270 |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | |
| Multimercado | 1.488.932 | 1.967.849 | 163.633 | 949.868 | - | 160.418 | 693.930 | 5.172.100 |
| Ações | 1.598.109 | 1.599.672 | 699.070 | 164.650 | - | 713.388 | 22.564 | 845.355 |
| Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) | 250.779 | 243.144 | 5.891 | 14.496 | 1.346 | 47.518 | 173.893 | 446.249 |
| Fundos de Investimento em Participações (FIP) | 1.640.099 | 1.297.385 | 1.188.119 | 44.139 | - | - | 65.127 | 578.462 |
| Fundos de Investimento Imobiliário (FII) | 451.596 | 289.812 | - | 282.832 | - | - | 6.980 | 257.300 |
| Ações | 5.469.256 | 5.386.683 | 3.814.666 | 1.452.017 | - | 120.000 | - | 4.147.641 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 979.455 | 967.940 | 86 | 833 | 322.222 | 156.520 | 488.279 | 1.464.920 |
| Cédula de produto rural | - | - | - | - | - | - | - | 1.767.670 |
| Títulos privados no exterior | 7.951.831 | 7.217.037 | 1.907.800 | 57.352 | 270.926 | 888.655 | 4.092.304 | 4.906.304 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 969.484 | 957.125 | 614.584 | 157.402 | 150.735 | 613 | 33.791 | 864.786 |
| Certificados de depósitos bancários | 22.366 | 22.384 | 697 | 16.187 | 5.493 | 4 | 3 | 37.343 |
| Letra financeira | 710 | 710 | - | 710 | - | - | - | - |
| Outros | 94.685 | 96.483 | 12.073 | 82 | 122 | - | 84.206 | 14.816 |
| Títulos objeto de operações compromissadas com livre movimentação | 1.811.989 | 1.738.784 | 765.171 | 350.558 | 369.284 | 87.965 | 165.806 | 964.993 |
| Títulos públicos federais | 1.811.989 | 1.738.784 | 765.171 | 350.558 | 369.284 | 87.965 | 165.806 | 964.993 |
| Vinculados a compromissos de recompra | 51.848.469 | 47.001.802 | 4.285.219 | 14.538.703 | 19.692.949 | 2.624.949 | 5.859.982 | 24.880.544 |
| Títulos públicos federais | 46.701.604 | 41.913.501 | 4.179.882 | 14.535.346 | 19.643.082 | 1.929.763 | 1.625.428 | 19.817.166 |
| Debêntures | 3.154.306 | 3.008.240 | - | - | - | 547.049 | 2.461.191 | 4.575.791 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 267.929 | 260.313 | - | - | 11.571 | - | 248.742 | - |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 317.028 | 292.537 | - | - | - | - | 292.537 | 18.218 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 1.056.607 | 1.039.214 | 104.704 | 1.595 | 687 | 122.965 | 809.263 | 222.531 |
| Títulos privados no exterior | 350.995 | 487.997 | 633 | 1.762 | 37.609 | 25.172 | 422.821 | 246.838 |
| Vinculados à prestação de garantias | 26.103.009 | 25.600.361 | 14.735.133 | 2.479.132 | 1.913.405 | 2.231.085 | 4.241.606 | 15.091.077 |
| Títulos públicos federais | 7.188.230 | 7.089.806 | 3.438.629 | 2.296.480 | 1.191.898 | 161.425 | 1.374 | 3.518.363 |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | |
| Multimercado | 10.079.166 | 10.082.795 | 10.078.174 | 4.621 | - | - | - | 6.663.299 |
| Ações | 127.149 | 121.256 | 66.516 | 54.740 | - | - | - | 45.939 |
| Outros | 4.744 | 4.744 | 4.694 | - | 50 | - | - | - |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 662.014 | 584.081 | - | - | - | 159.766 | 424.315 | 441.044 |
| Debêntures | 6.413.122 | 6.099.343 | - | - | 679.875 | 1.895.754 | 3.523.714 | 1.993.713 |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 347.078 | 340.841 | - | - | 34.498 | 14.140 | 292.203 | 8.174 |

| | | | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos emitidos por governos de outros países | 87.214 | 87.214 | 31.718 | 55.496 | - | - | - | 50.780 |
| Certificados de depósitos bancários | 74.861 | 74.860 | - | 67.795 | 7.065 | - | - | - |
| Ações | 1.119.412 | 1.115.402 | 1.115.402 | - | - | - | - | 2.369.754 |
| Outros | 19 | 19 | - | - | - | 19 | - | 11 |
| Total | 124.121.789 | 120.548.397 | 46.800.418 | 21.892.393 | 24.126.589 | 8.912.241 | 18.816.755 | 88.209.394 |

c. Títulos disponíveis para venda

| Banco | 30/06/2022 | | | | | | | | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------|
| | 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 | 5.656.466 | 5.849.125 | 1.218.064 | 1.366.820 | 2.203.413 | 580.721 | 480.107 | 4.365.407 | |
| Títulos públicos federais | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 39.710 | 38.825 | 1.093 | - | - | 333 | 37.399 | 1.851 | |
| Títulos privados no exterior | 22.120 | 27.726 | - | - | - | - | 27.726 | - | |
| Notas promissórias | 2.232.226 | 2.221.784 | 670.299 | 463.145 | 699.610 | 190.071 | 198.659 | 1.332.610 | |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | | |
| Fundos de Investimento em Participações (FIP) | 738 | 207.558 | - | - | - | - | 207.558 | 490.459 | |
| Debêntures | 3.181.085 | 3.172.645 | 546.672 | 723.088 | 1.503.803 | 390.317 | 8.765 | 2.301.494 | |
| Ações | 180.587 | 180.587 | - | 180.587 | - | - | - | 238.993 | |
| Vinculados a compromissos de recompra | 748.212 | 740.923 | - | 82.904 | 319.783 | 275.938 | 62.298 | 1.176.483 | |
| Debêntures | 734.314 | 727.468 | - | 82.904 | 319.783 | 275.938 | 48.843 | 1.176.483 | |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 13.898 | 13.455 | - | - | - | - | 13.455 | - | |
| Vinculados à prestação de garantias | 1.666.805 | 1.634.846 | 456.495 | 64.753 | 483.096 | 59.483 | 571.019 | 2.459.767 | |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | | |
| Multimercado | 30.322 | 38.697 | 38.697 | - | - | - | - | 36.639 | |
| Debêntures | 1.149.386 | 1.113.598 | - | - | 483.096 | 59.483 | 571.019 | 1.264.843 | |
| Notas promissórias | 487.097 | 482.551 | 417.798 | 64.753 | - | - | - | 1.158.285 | |
| Total | 8.071.483 | 8.224.894 | 1.674.559 | 1.514.477 | 3.006.292 | 916.142 | 1.113.424 | 8.001.657 | |

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | | | | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|------------|
| | 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 | 5.977.008 | 6.169.669 | 1.425.622 | 1.687.362 | 2.203.413 | 580.721 | 272.549 | 5.364.633 | |
| Títulos públicos federais | - | - | - | - | - | - | - | 189.446 | |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 39.710 | 38.825 | 1.093 | - | - | 333 | 37.399 | 220.085 | |
| Títulos privados no exterior | 22.120 | 27.726 | - | - | - | - | 27.726 | 749.594 | |
| Notas promissórias | 2.232.226 | 2.221.785 | 670.299 | 463.145 | 699.610 | 190.071 | 198.659 | 1.332.611 | |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | | |
| Fundos de Investimento em Participações (FIP) | 738 | 207.558 | 207.558 | - | - | - | - | 287.882 | |
| Certificado de recebíveis do agronegócio | 320.542 | 320.542 | - | 320.542 | - | - | - | - | |
| Debêntures | 3.181.085 | 3.172.646 | 546.672 | 723.088 | 1.503.803 | 390.317 | 8.765 | 2.308.657 | |
| Ações | 180.587 | 180.587 | - | 180.587 | - | - | - | 244.481 | |
| Títulos emitidos por governos de outros países | - | - | - | - | - | - | - | 31.877 | |
| Vinculados a compromissos de recompra | 748.212 | 740.923 | - | 82.904 | 319.783 | 275.938 | 62.298 | 1.177.111 | |
| Títulos públicos federais | - | - | - | - | - | - | - | 628 | |
| Debêntures | 734.314 | 727.468 | - | 82.904 | 319.783 | 275.938 | 48.843 | 1.176.483 | |
| Certificado de recebíveis imobiliários | 13.898 | 13.455 | - | - | - | - | 13.455 | - | |
| Vinculados à prestação de garantias | 1.666.805 | 1.634.847 | 456.495 | 64.753 | 483.096 | 59.483 | 571.019 | 3.144.831 | |
| Títulos públicos federais | - | - | - | - | - | - | - | 221.107 | |
| Quotas de fundos de investimento | | | | | | | | | |
| Multimercado | 30.322 | 38.697 | 38.697 | - | - | - | - | 52.516 | |
| Debêntures | 1.149.386 | 1.113.599 | - | - | 483.096 | 59.483 | 571.019 | 1.671.812 | |
| Certificado de recebíveis imobiliários | - | - | - | - | - | - | - | 40.017 | |
| Notas promissórias | 487.097 | 482.551 | 417.798 | 64.753 | - | - | - | 1.159.379 | |
| Total | 8.392.025 | 8.545.439 | 1.882.117 | 1.835.019 | 3.006.292 | 916.142 | 905.866 | 9.686.575 | |

d. Títulos mantidos até o vencimento

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | | | | 31/12/2021 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------|
| | 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 | 12.994.071 | 12.910.342 | 3.307.612 | 960.645 | 3.422.895 | 1.587.480 | 3.631.714 | 3.254.346 | |
| Títulos públicos federais | 7.377.396 | 7.377.396 | 1.160.032 | 150.971 | 2.221.530 | 585.866 | 3.259.000 | 3.254.346 | |
| Cédula de produto rural | 3.457.227 | 3.373.498 | - | 809.674 | 1.189.497 | 1.001.614 | 372.714 | - | |
| Títulos privados no exterior | 2.147.580 | 2.147.580 | 2.147.580 | - | - | - | - | - | |
| Outros | 11.868 | 11.868 | - | - | 11.868 | - | - | - | |
| Vinculados a compromissos de recompra | 3.115.570 | 3.115.570 | - | 3.115.570 | - | - | - | 2.292 | |
| Títulos públicos federais | 3.115.570 | 3.115.570 | - | 3.115.570 | - | - | - | 2.292 | |
| Vinculados à prestação de garantias | - | - | - | - | - | - | - | 191.022 | |
| Títulos públicos federais | - | - | - | - | - | - | - | 191.022 | |
| Total | 16.109.641 | 16.025.912 | 3.307.612 | 4.076.215 | 3.422.895 | 1.587.480 | 3.631.714 | 3.447.660 | |

Os títulos classificados nessa categoria, se avaliados a valor de mercado, apresentariam no período findo em 30 de junho de 2022 um ajuste negativo de R\$200.863 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 46.262 positivo).

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

e. Reclassificação de títulos e valores mobiliários

Nos períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, não foram realizadas reclassificações de categorias para os títulos e valores mobiliários 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, estabelecimento de estratégias, determinação de limites, entre outras técnicas de monitoramento. Os limites de exposição ao risco são aprovados pelo Conselho de Administração, com base nas políticas mencionadas anteriormente.

As operações no Brasil são negociadas e registradas ou custodiadas na B3 S.A. Quando são 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 considerem necessários.

• Hedge de investimento líquido em operações no exterior

Nos exercícios findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, 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).

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.

| Banco | 30/06/2022 | | |
|--|-----------------------------|-------------|------------------------|
| | Instrumento de <i>hedge</i> | | |
| | Valor nominal | Mercado (i) | Objeto do <i>hedge</i> |
| Hedge de investimento líquido em operações no exterior | 11.507.755 | 2.161.970 | 2.161.390 |

| Consolidado | 30/06/2022 | | |
|--|-----------------------------|-------------|------------------------|
| | Instrumento de <i>hedge</i> | | |
| | Valor nominal | Mercado (i) | Objeto do <i>hedge</i> |
| Hedge de investimento líquido em operações no exterior | 11.507.755 | 16.048.330 | 15.382.083 |

| | 31/12/2021 | | |
|--|-----------------------------|-------------|------------------------|
| | Instrumento de <i>hedge</i> | | |
| | Valor nominal | Mercado (i) | Objeto do <i>hedge</i> |
| Hedge de investimento líquido em operações no exterior | 12.548.495 | (25.600) | 8.038.633 |

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

• Hedge de valor justo

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Banco passou a adotar a estratégia de *hedge* de valor justo, que consiste em refletir contabilmente os efeitos econômicos de proteção desejados. A exposição pré fixada é proveniente da atividade de Financiamentos e Créditos Estruturados que o Banco opera com seus clientes através da área de Corporate Lending, e devido às características e prática do mercado brasileiro.

Além disso, para financiar todas as linhas de negócio do Banco BTG Pactual, são realizadas captações através de instrumentos de dívida indexados principalmente em percentual do CDI e IPCA, conseqüentemente com exposição intrínseca à taxa pré fixada. Os principais objetos protegidos por meio desta estratégia são Certificados de Depósito Bancário-CDB, Letras Financeiras-LF, Letras de Crédito Agrário-LCA e Letras de Crédito Imobiliário-LCI.

Os instrumentos designados para a relação de hedge, por sua vez, são futuros de DI e IPCA (DAP) e Swaps.

| 30/06/2022 | | | |
|----------------------|---------------|-----------|-----------------|
| Instrumento de hedge | | | |
| | Valor nominal | Mercado | Objeto do hedge |
| Hedge de valor justo | 94.237.743 | (128.091) | 156.110 |

| 31/12/2021 | | | |
|----------------------|---------------|-----------|-----------------|
| Instrumento de hedge | | | |
| | Valor nominal | Mercado | Objeto do hedge |
| Hedge de valor justo | 5.764.885 | (123.068) | 137.422 |

a. Nacionais 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, foram consideradas as disposições da Circular BCB 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.

| Banco | 30/06/2022 | | | 31/12/2021 | |
|--------------------------------|-------------|-----------------|----------------|-------------|-------------|
| | Até 6 meses | De 6 a 12 meses | Acima de 1 ano | Total | Total |
| Mercado futuro | | | | | |
| Posição comprada | 22.143.383 | 26.146.116 | 12.872.308 | 61.161.807 | 45.124.284 |
| Moeda | 6.658.642 | 10.959 | - | 6.669.601 | 4.066.783 |
| Taxa de juros | 15.304.971 | 17.454.717 | 10.161.738 | 42.921.426 | 35.072.599 |
| Commodities | 151.178 | 556.262 | 148.996 | 856.436 | - |
| Índices | 28.592 | 8.124.178 | 2.561.574 | 10.714.344 | 5.984.902 |
| Posição vendida | 30.787.377 | 2.129.284 | 16.826.087 | 49.742.748 | 18.949.602 |
| Moeda | 4.863.888 | - | - | 4.863.888 | - |
| Taxa de juros | 24.242.430 | 1.998.323 | 14.280.068 | 40.520.821 | 18.710.987 |
| Commodities | 542.668 | 130.961 | 757.783 | 1.431.412 | - |
| Índices | 1.138.391 | - | 1.788.236 | 2.926.627 | 238.615 |
| Swap | | | | | |
| Posição ativa | 37.078.183 | 49.485.678 | 611.908.758 | 698.472.619 | 563.220.926 |
| Moeda | 18.024.587 | 8.006.282 | 240.907.596 | 266.938.465 | 261.072.950 |
| Taxa de juros | 16.020.476 | 40.176.837 | 357.147.139 | 413.344.452 | 292.356.245 |
| Commodities | 621.418 | 97.297 | 201.040 | 919.755 | 316.783 |
| Índices | 469.204 | 108.408 | 11.150.894 | 11.728.506 | 5.151.071 |
| Ação | 1.687.915 | 902.535 | 1.771.520 | 4.361.970 | 4.192.566 |
| Outros | 254.583 | 194.319 | 730.569 | 1.179.471 | 131.311 |
| Posição passiva | 37.078.183 | 49.485.678 | 611.908.758 | 698.472.619 | 563.220.926 |
| Moeda | 18.024.587 | 8.006.282 | 240.907.596 | 266.938.465 | 230.568.236 |
| Taxa de juros | 16.020.476 | 40.176.837 | 357.147.139 | 413.344.452 | 316.173.491 |
| Índices | 469.204 | 108.408 | 11.150.894 | 11.728.506 | 7.249.349 |
| Commodities | 621.418 | 97.297 | 201.040 | 919.755 | 733.329 |
| Ação | 1.687.915 | 902.535 | 1.771.520 | 4.361.970 | 7.017.801 |
| Outros | 254.583 | 194.319 | 730.569 | 1.179.471 | 1.478.720 |
| Derivativos de crédito | | | | | |
| Posição ativa | - | - | 296.035 | 296.035 | 978.813 |
| Soberano | - | - | 70.634 | 70.634 | 83.707 |
| Corporativo | - | - | 225.401 | 225.401 | 895.106 |
| Posição passiva | - | - | 2.537.899 | 2.537.899 | 323.272 |
| Soberano | - | - | 70.634 | 70.634 | 13.868 |
| Corporativo | - | - | 2.467.265 | 2.467.265 | 309.404 |
| Contratos a termo - NDF | | | | | |
| Posição ativa | 91.704.917 | 18.965.048 | 27.700.760 | 138.370.725 | 156.076.541 |
| Moeda | 86.331.615 | 15.035.414 | 3.040.912 | 104.407.941 | 134.228.322 |
| Commodities | 5.373.302 | 3.929.634 | 24.659.848 | 33.962.784 | 21.848.219 |
| Outros | - | - | - | - | - |
| Posição passiva | 91.704.917 | 18.965.048 | 27.700.760 | 138.370.725 | 156.076.541 |
| Moeda | 86.331.615 | 15.035.414 | 3.040.912 | 104.407.941 | 134.228.322 |
| Commodities | 5.373.302 | 3.929.634 | 24.659.848 | 33.962.784 | 21.848.219 |
| Operações a termo | | | | | |
| Posição ativa | 5.084 | 99 | 400 | 5.583 | - |
| Commodities | 81 | 99 | 400 | 580 | - |
| Títulos Públicos | 5.003 | - | - | 5.003 | - |
| Posição passiva | 5.084 | 99 | 400 | 5.583 | - |
| Taxa de juros | - | - | - | - | - |
| Commodities | 81 | 99 | 400 | 580 | - |
| Títulos Públicos | 5.003 | - | - | 5.003 | - |
| Opções | | | | | |
| Posição ativa | | | | | |
| Compra de opção de compra | 15.756.467 | 3.365.756 | 7.517.300 | 26.639.523 | 4.846.026 |
| Ação | 427.866 | 208.175 | 38.432 | 674.473 | 445.234 |

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



| | | | | | |
|--------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|-----------|
| Commodities | 1.688.101 | 501.353 | 2.549.864 | 4.739.318 | 308.370 |
| Índices | 111.676 | - | 1.259.668 | 1.371.344 | - |
| Moeda | 10.301.625 | 2.656.228 | 3.669.336 | 16.627.189 | 4.092.422 |
| Taxa de juros | 3.227.199 | - | - | 3.227.199 | - |
| Compra de opção de venda | 173.236.411 | 902.688 | 1.659.711 | 175.798.810 | 4.812.103 |
| Ação | 247.560 | 105.322 | 1.363 | 354.245 | 360.751 |
| Commodities | 556.684 | 156.369 | 1.092.298 | 1.805.351 | 47.164 |
| Índices | 28.020.389 | - | - | 28.020.389 | - |
| Moeda | 9.939.960 | 640.997 | 566.050 | 11.147.007 | 4.404.188 |
| Taxa de juros | 134.471.818 | - | - | 134.471.818 | - |
| Posição passiva | | | | | |
| Venda de opção de compra | 46.944.866 | 20.259.180 | 291.875.053 | 359.079.099 | 1.349.392 |
| Ação | 854.706 | 406.162 | 49.001 | 1.309.869 | 369.175 |
| Commodities | 1.646.894 | 211.392 | 1.044.171 | 2.902.457 | 244.258 |
| Títulos públicos | 361353 | - | - | 361353 | - |
| Índices | 27.891.165 | - | 2.810.410 | 30.701.575 | 41 |
| Moeda | 8.376.141 | 3.991.900 | 119.787.652 | 132.155.693 | 735.918 |
| Taxa de juros | 7.814.428 | 15.649.726 | 168.183.819 | 191.647.973 | - |
| Outros | 179 | - | - | 179 | - |
| Venda de opção de venda | 397.998.088 | 27.273.192 | 31.732.884 | 457.004.164 | 685.604 |
| Ação | 1.490.440 | 579.832 | 927.833 | 2.998.105 | 345.991 |
| Commodities | 3.069.037 | 740.279 | 3.016.209 | 6.825.525 | 47.639 |
| Índices | 29.154.017 | 4.116.293 | 3.680.274 | 36.950.584 | - |
| Moeda | 62.868.012 | 7.574.417 | 1.061.995 | 71.504.424 | 291.974 |
| Soberano | - | - | 70.634 | 70.634 | - |
| Taxa de juros | 301.289.470 | 14.165.212 | 22.610.654 | 338.065.336 | - |
| Outros | 127.112 | 97.159 | 365.285 | 589.556 | - |

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | 31/12/2021 |
|-------------------------|-------------|-----------------|----------------|-------------|-------------|
| | Até 6 meses | De 6 a 12 meses | Acima de 1 ano | Total | Total |
| Mercado futuro | | | | | |
| Posição comprada | 33.214.761 | | | 91.742.396 | 45.206.559 |
| Moeda | 9.987.963 | 39.219.172 | 19.308.463 | 10.004.401 | 4.113.753 |
| Taxa de juros | 22.957.457 | 26.182.075 | 15.242.607 | 64.382.139 | 35.072.690 |
| Commodities | 226.453 | 834.392 | 223.494 | 1.284.339 | 104.902 |
| Índices | 42.888 | 12.186.267 | 3.842.362 | 16.071.517 | 5.915.214 |
| Posição vendida | 46.181.064 | | | 74.614.121 | 19.190.535 |
| Moeda | 7.295.832 | 3.193.926 | 25.239.131 | 7.295.832 | 132.024 |
| Taxa de juros | 36.363.644 | 2.997.484 | 21.420.102 | 60.781.230 | 18.782.585 |
| Commodities | 814.002 | 196.442 | 1.136.675 | 2.147.119 | 72.753 |
| Índices | 1.707.586 | - | 2.682.354 | 4.389.940 | 203.173 |
| Swap | | | | | |
| Posição ativa | 52.935.807 | 55.482.140 | 623.767.590 | 732.185.537 | 84.934.812 |
| Moeda | 26.110.342 | 9.200.076 | 240.907.596 | 276.218.014 | 17.038.073 |
| Taxa de juros | 23.187.078 | 44.478.227 | 367.223.420 | 434.888.725 | 59.438.261 |
| Commodities | 745.081 | 127.427 | 301.188 | 1.173.696 | 302.183 |
| Índices | 477.231 | 162.612 | 12.169.929 | 12.809.772 | 5.083.100 |
| Ação | 2.161.492 | 1.319.479 | 2.434.888 | 5.915.859 | 2.941.884 |
| Outros | 254.583 | 194.319 | 730.569 | 1.179.471 | 131.311 |
| Posição passiva | 52.935.807 | 55.482.140 | 623.767.590 | 732.185.537 | 84.934.812 |
| Moeda | 26.110.342 | 9.200.076 | 240.907.596 | 276.218.014 | 20.247.947 |
| Taxa de juros | 23.187.078 | 44.478.227 | 367.223.420 | 434.888.725 | 53.709.631 |
| Índices | 477.231 | 162.612 | 12.169.929 | 12.809.772 | 4.732.739 |
| Commodities | 745.081 | 127.427 | 301.188 | 1.173.696 | 591.107 |
| Ação | 2.161.492 | 1.319.479 | 2.434.888 | 5.915.859 | 4.174.671 |
| Outros | 254.583 | 194.319 | 730.569 | 1.179.471 | 1.478.717 |
| Derivativos de crédito | | | | | |
| Posição ativa | - | - | 444.053 | 444.053 | 978.814 |
| Soberano | - | - | 105.952 | 105.952 | 83.708 |
| Corporativo | - | - | 338.101 | 338.101 | 895.106 |
| Posição passiva | - | - | 3.806.849 | 3.806.849 | 323.273 |
| Soberano | - | - | 105.952 | 105.952 | 13.868 |
| Corporativo | - | - | 3.700.897 | 3.700.897 | 309.405 |
| Contratos a termo - NDF | | | | | |
| Posição ativa | 125.342.512 | 23.833.104 | 24.377.717 | 173.553.333 | 114.110.093 |
| Moeda | 120.658.362 | 20.417.698 | 3.181.720 | 144.257.780 | 92.213.206 |
| Commodities | 4.684.150 | 3.415.406 | 21.195.997 | 29.295.553 | 21.848.219 |
| Outros | - | - | - | - | 48.668 |
| Posição passiva | 125.342.512 | 23.833.104 | 24.377.717 | 173.553.333 | 114.110.093 |
| Moeda | 120.658.362 | 20.417.698 | 3.181.720 | 144.257.780 | 92.213.206 |
| Commodities | 4.684.150 | 3.415.406 | 21.195.997 | 29.295.553 | 21.848.219 |
| Outros | - | - | - | - | 48.668 |
| Operações a Termo | | | | | |
| Posição ativa | 5.003 | - | - | 5.003 | 1.284.540 |
| Taxa de juros | - | - | - | - | 156.386 |
| Título Público | 5.003 | - | - | 5.003 | 210.020 |
| Ação | - | - | - | - | 917.915 |
| Moeda | - | - | - | - | 219 |

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



| | | | | | |
|---------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|------------|
| Posição passiva | 5.003 | - | - | 5.003 | 1.284.540 |
| Taxa de juros | - | - | - | - | 210.020 |
| Título Público | 5.003 | - | - | 5.003 | 156.386 |
| Ação | - | - | - | - | 917.915 |
| Moeda | - | - | - | - | 219 |
| Mercado de opções | | | | | |
| Posição ativa | | | | | |
| Compra de opção de compra | 10.806.982 | 985.720 | 823.584 | 12.616.286 | 6.220.779 |
| Ação | 607.726 | 258.385 | 56.850 | 922.961 | 622.376 |
| Commodities | 1.432.697 | 14.638 | - | 1.447.335 | 390.571 |
| Índices | 29.071 | - | - | 29.071 | 946.397 |
| Moeda | 3.900.522 | 712.697 | 766.734 | 5.379.953 | 4.261.385 |
| Taxa de juros | 4.836.966 | - | - | 4.836.966 | - |
| Outros | - | - | - | - | 50 |
| Compra de opção de venda | 243.125.803 | 639.813 | 546.660 | 244.312.276 | 12.450.897 |
| Ação | 363.963 | 151.325 | 2.045 | 517.333 | 3.514.130 |
| Commodities | 411.641 | - | - | 411.641 | 4.218.894 |
| Índices | 28.153.844 | - | - | 28.153.844 | 192.248 |
| Moeda | 12.488.627 | 488.488 | 544.615 | 13.521.730 | 4.525.625 |
| Taxa de juros | 201.707.728 | - | - | 201.707.728 | - |
| Posição passiva | | | | | |
| Venda de opção de compra | 18.655.183 | 1.384.279 | 913.745 | 20.953.207 | 6.245.529 |
| Ação | 619.644 | 248.741 | 69.132 | 937.517 | 722.585 |
| Commodities | 1.879.775 | 8.536 | 15.256 | 1.903.567 | 250.620 |
| Índices | 93.367 | - | - | 93.367 | 4.417.495 |
| Moeda | 4.936.989 | 1.127.002 | 829.357 | 6.893.348 | 854.829 |
| Taxa de juros | 11.125.408 | - | - | 11.125.408 | - |
| Venda de opção de venda | 240.610.040 | 570.006 | 278.897 | 241.458.943 | 1.441.950 |
| Ação | 527.387 | 158.928 | 2.041 | 688.356 | 944.724 |
| Commodities | 922.705 | - | - | 922.705 | 47.639 |
| Índices | 28.320.977 | - | - | 28.320.977 | 28.063 |
| Moeda | 9.131.243 | 411.078 | 276.856 | 9.819.177 | 421.524 |
| Taxa de juros | 201.707.728 | - | - | 201.707.728 | - |

b. Por valor de custo e mercado

| Banco | 30/06/2022 | | | | | 31/12/2021 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Custo | Mercado | Até 6 meses | De 6 a 12 meses | Acima de 1 ano | Total |
| Swaps | | | | | | |
| Posição ativa | 4.691.155 | 4.850.232 | 1.344.854 | 644.384 | 2.860.994 | 28.649.241 |
| Posição passiva | 5.807.765 | 6.994.506 | 1.952.744 | (104.317) | 5.146.079 | 36.545.904 |
| Derivativos de crédito | | | | | | |
| Posição ativa | 457 | 24.903 | - | - | 24.903 | 31.517 |
| Posição passiva | 107.284 | 176.873 | - | - | 176.873 | 49.416 |
| Contratos a termo - NDF | | | | | | |
| Posição ativa | 5.184.207 | 2.819.543 | 1.202.183 | 815.843 | 801.517 | 3.478.689 |
| Posição passiva | 5.795.222 | 5.600.396 | 2.770.254 | 1.057.462 | 1.772.680 | 2.927.558 |
| Operações a termo | | | | | | |
| Posição ativa | 1.486.769 | 1.487.035 | 1.487.035 | - | - | 5.863 |
| Posição passiva | 1.487.681 | 1.487.820 | 1.487.820 | - | - | 5.545 |
| Mercado de opções | | | | | | |
| Posição ativa | 1.883.914 | 2.648.463 | 1.840.067 | 155.668 | 652.728 | 2.137.411 |
| Posição passiva | 498.021 | 938.965 | 692.581 | 55.438 | 190.946 | 379.400 |
| Posição ativa | 13.246.502 | 11.830.176 | 5.874.139 | 1.615.895 | 4.340.142 | 34.302.721 |
| Posição passiva | 13.695.973 | 15.198.560 | 6.903.399 | 1.008.583 | 7.286.578 | 39.907.823 |

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | 31/12/2021 |
|--------------------------------|------------|-----------|-------------|-----------------|----------------|------------|
| | Custo | Mercado | Até 6 meses | De 6 a 12 meses | Acima de 1 ano | Mercado |
| Futuros | | | | | | |
| Posição ativa | 1.740 | 2.085 | 2.085 | - | - | 918 |
| Posição passiva | - | - | - | - | - | 485 |
| Swaps | | | | | | |
| Posição ativa | 6.277.322 | 6.204.152 | 1.369.281 | 1.093.720 | 3.741.151 | 3.311.309 |
| Posição passiva | 7.626.613 | 4.051.985 | 1.281.711 | 296.887 | 2.473.387 | 4.239.445 |
| Derivativos de crédito | | | | | | |
| Posição ativa | 1.532 | 28.313 | - | - | 28.313 | 31.517 |
| Posição passiva | 107.618 | 176.873 | - | - | 176.873 | 49.416 |
| Contratos a termo - NDF | | | | | | |
| Posição ativa | 6.379.453 | 3.224.827 | 1.296.164 | 967.289 | 961.374 | 3.581.986 |
| Posição passiva | 6.847.386 | 5.885.156 | 2.939.690 | 1.037.422 | 1.908.044 | 2.536.394 |
| Operação a termo | | | | | | |
| Posição ativa | 7.045.876 | 7.049.554 | 7.049.554 | - | - | 870.634 |
| Posição passiva | 7.042.897 | 6.690.658 | 6.690.658 | - | - | 796.508 |

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



| | | | | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Mercado de opções | | | | | | |
| Posição ativa | 2.372.190 | 3.133.350 | 2.147.688 | 206.868 | 778.794 | 2.374.496 |
| Posição passiva | 826.625 | 1.283.782 | 1.004.363 | 86.835 | 192.584 | 497.850 |
| Posição ativa | 22.078.113 | 19.642.281 | 11.864.772 | 2.267.877 | 5.509.632 | 10.170.860 |
| Posição passiva | 22.451.139 | 18.088.454 | 11.916.422 | 1.421.144 | 4.750.888 | 8.120.098 |

c. Valor nocional por contraparte

| Banco | 30/06/2022 | | | | | 31/12/2021 |
|-------------------------|---|-----------------------------------|-------------------|-----------------|----------------------|--------------------|
| | Câmara de liquidação / bolsa de valores | Instituições Financeiras e Fundos | Empresas | Pessoas Físicas | Total | Total |
| Mercado futuro | | | | | | |
| Posição comprada | - | - | - | - | - | 46.259.616 |
| Posição vendida | - | - | - | - | - | 29.327.151 |
| Swap | | | | | | |
| Posição ativa | - | 684.508.629 | 13.730.739 | 233.251 | 698.472.619 | 509.010.400 |
| Posição passiva | - | 684.508.629 | 13.730.739 | 233.251 | 698.472.619 | 509.010.400 |
| Derivativos de crédito | | | | | | |
| Posição ativa | - | 296.035 | - | - | 296.035 | 245.380 |
| Posição passiva | - | 2.537.899 | - | - | 2.537.899 | 531.197 |
| Contratos a termo - NDF | | | | | | |
| Posição ativa | - | 95.375.478 | 42.941.710 | 53.538 | 138.370.726 | 111.529.822 |
| Posição passiva | - | 95.375.478 | 42.941.710 | 53.538 | 138.370.726 | 111.529.822 |
| Operações a Termo | | | | | | |
| Posição ativa | - | 5.003 | 580 | - | 5.583 | 503.190 |
| Posição passiva | - | 5.003 | 580 | - | 5.583 | 503.190 |
| Mercado de opções | | | | | | |
| Posição ativa | 14.467.221 | 273.192.325 | 1.429.720 | - | 289.089.266 | 288.023.075 |
| Posição passiva | 14.500.849 | 275.923.644 | 997.837 | - | 291.422.330 | 281.270.362 |
| Posição ativa | 14.467.221 | 1.053.377.470 | 58.102.749 | 286.789 | 1.126.234.229 | 955.571.483 |
| Posição passiva | 14.500.849 | 1.058.350.653 | 57.670.866 | 286.789 | 1.130.809.157 | 932.172.122 |

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | 31/12/2021 |
|-------------------------|---|-----------------------------------|-------------------|-----------------|----------------------|--------------------|
| | Câmara de liquidação / bolsa de valores | Instituições Financeiras e Fundos | Empresas | Pessoas Físicas | Total | Total |
| Mercado futuro | | | | | | |
| Posição comprada | - | 1.185.974 | - | - | 1.185.974 | 45.206.559 |
| Posição vendida | - | 1.979.509 | - | - | 1.979.509 | 19.190.535 |
| Swap | | | | | | |
| Posição ativa | 28.478.439 | 689.743.358 | 13.730.491 | 233.251 | 732.185.539 | 84.934.812 |
| Posição passiva | 28.478.439 | 689.743.358 | 13.730.491 | 233.251 | 732.185.539 | 84.934.812 |
| Derivativos de crédito | | | | | | |
| Posição ativa | - | 444.052 | - | - | 444.052 | 978.814 |
| Posição passiva | - | 3.806.848 | - | - | 3.806.848 | 323.273 |
| Contratos a termo - NDF | | | | | | |
| Posição ativa | - | 122.364.916 | 51.134.879 | 53.538 | 173.553.333 | 114.110.093 |
| Posição passiva | - | 122.364.916 | 51.134.879 | 53.538 | 173.553.333 | 114.110.093 |
| Operações a termo | | | | | | |
| Posição ativa | - | 5.003 | - | - | 5.003 | 1.284.540 |
| Posição passiva | - | 5.003 | - | - | 5.003 | 1.284.540 |
| Mercado de opções | | | | | | |
| Posição ativa | 29.115.806 | 226.838.397 | 953.769 | 20.591 | 256.928.563 | 18.671.676 |
| Posição passiva | 29.099.924 | 232.644.400 | 665.225 | 2.599 | 262.412.148 | 7.687.479 |
| Posição ativa | 57.594.245 | 1.040.581.700 | 65.819.139 | 307.380 | 1.164.302.464 | 265.186.494 |
| Posição passiva | 57.578.363 | 1.050.544.034 | 65.530.595 | 289.388 | 1.173.942.380 | 227.530.732 |

d. Derivativos de crédito

| | Banco | | Consolidado | |
|-------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Swap de crédito | | | | |
| Risco transferido | | | | |
| Soberano | 70.634 | 83.707 | 105.952 | 83.708 |
| Corporativo | 225.401 | 895.106 | 338.101 | 895.106 |
| Risco recebido | | | | |
| Soberano | (70.634) | (13.868) | (105.952) | (13.868) |
| Corporativo | (2.467.265) | (309.404) | (3.700.897) | (309.405) |
| Total | (2.241.864) | 655.541 | (3.362.796) | 655.541 |

No período findo em 30 de junho de 2022 e no exercício findo de 2021, 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 e outros, perfazendo o montante de R\$10.091.454 para o Banco e R\$3.884.008 para o Consolidado (31 de dezembro de 2021 – R\$6.276.121 e R\$5.975.783), e ações no montante de R\$21.117 para o Banco e R\$ 2.166.792 para o Consolidado (31 de dezembro de 2021 – R\$201.442 e R\$ 2.370.783).

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 de rentabilidade 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*).
- 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, bem como a aplicação de modelos internos para as operações de varejo.

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito é constituída com base nos níveis de risco das operações definidos pela referida Resolução.

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

a. Operações de crédito

i. Por modalidade de crédito

| Modalidade de crédito | Banco | | | | Consolidado | | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/06/2022 | | 31/12/2021 | | 30/06/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Saldo | Provisão | Saldo | Provisão | Saldo | Provisão | Saldo | Provisão |
| Empréstimos | 46.381.005 | (1.069.330) | 39.525.271 | (909.179) | 74.773.992 | (2.410.303) | 67.695.037 | (2.281.097) |
| Financiamentos | 7.914.290 | (211.129) | 8.271.849 | (90.451) | 23.040.922 | (1.214.094) | 22.480.055 | (942.049) |
| FINAME/BNDES | 4.564.645 | (24.617) | 4.258.754 | (23.088) | 4.564.645 | (24.617) | 4.258.754 | (23.088) |
| Recebíveis (ii) | - | - | - | - | - | - | 3.234.998 | (100.896) |
| Operações com características de concessão de crédito | 968.431 | (7.193) | 679.066 | (36.415) | 3.576.031 | (47.959) | - | - |
| Adiantamento de contratos de câmbio | 4.364.393 | (25.678) | 3.833.270 | (14.996) | 4.364.393 | (25.678) | 3.835.385 | (14.996) |
| Financiamento de títulos e valores mobiliários | 396.807 | - | - | - | 940.617 | (17.332) | 1.147.842 | (12.546) |
| Créditos cedidos com coobrigação | - | - | - | - | 281.415 | (17.395) | 365.240 | (4.663) |
| Subtotal | 64.589.571 | (1.337.947) | 56.568.210 | (1.074.129) | 111.542.015 | (3.757.378) | 103.017.311 | (3.379.335) |
| Ajuste ao valor de mercado (i) | (43.102) | - | (50.765) | - | (663.490) | - | (614.367) | - |
| Total | 64.546.469 | (1.337.947) | 56.517.445 | (1.074.129) | 110.878.525 | (3.757.378) | 102.402.944 | (3.379.335) |

(i) Contemplam contratos que são objeto de hedge contábil de valor justo.

ii. Por nível de risco e prazo de vencimento

| Nível de risco | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 | |
|----------------|----------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Vencidas | Em até 6 meses | A vencer De 6 a 12 meses | Após 12 meses | Total | Provisão | Total | Provisão |
| AA | 21.268 | 20.041.084 | 2.832.922 | 10.024.011 | 32.919.285 | - | 29.469.998 | (270) |
| A | 16.192 | 3.827.213 | 1.205.008 | 12.024.115 | 17.072.528 | (85.362) | 13.243.559 | (66.188) |
| B | 7.735 | 2.025.042 | 1.044.177 | 7.955.063 | 11.032.017 | (110.357) | 10.540.385 | (105.401) |
| C | 2.946 | 294.874 | 181.742 | 761.606 | 1.241.168 | (55.542) | 1.552.729 | (66.112) |
| D | 15.301 | 20.858 | 2.265 | 783.968 | 822.392 | (120.029) | 534.030 | (90.152) |
| E | 19.761 | 6.119 | 26.547 | 204.323 | 256.750 | (96.485) | 373.580 | (110.383) |
| F | 7.331 | 136.781 | 14.042 | 716.298 | 874.452 | (502.113) | 539.771 | (323.079) |
| G | 2.564 | 6.686 | 441 | 4.340 | 14.031 | (11.111) | 33.911 | (32.297) |
| H | 206.160 | 18.759 | 16.348 | 115.681 | 356.948 | (356.948) | 280.247 | (280.247) |
| Total | 299.258 | 26.377.416 | 5.323.492 | 32.589.405 | 64.589.571 | (1.337.947) | 56.568.210 | (1.074.129) |

| Nível de risco | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 | |
|----------------|------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Vencidas | Em até 6 meses | A vencer De 6 a 12 meses | Após 12 meses | Total | Provisão | Total | Provisão |
| AA | 21.377 | 22.995.681 | 4.942.272 | 15.565.522 | 43.524.852 | (8.583) | 36.639.473 | (7.581) |
| A | 235.942 | 12.741.206 | 5.161.914 | 25.666.789 | 43.805.851 | (223.871) | 43.265.599 | (218.769) |
| B | 237.482 | 3.070.890 | 1.471.012 | 10.035.203 | 14.814.587 | (167.060) | 14.270.132 | (161.501) |
| C | 264.558 | 595.876 | 398.930 | 1.710.958 | 2.970.322 | (113.901) | 3.535.646 | (132.312) |
| D | 416.344 | 179.002 | 108.856 | 1.293.649 | 1.997.851 | (239.318) | 1.508.530 | (205.223) |
| E | 279.914 | 166.512 | 87.928 | 424.273 | 958.627 | (314.922) | 894.411 | (267.819) |
| F | 260.172 | 201.888 | 55.716 | 949.101 | 1.466.877 | (817.593) | 1.039.546 | (606.654) |
| G | 276.240 | 49.651 | 34.718 | 97.416 | 458.025 | (327.107) | 290.499 | (206.001) |
| H | 848.166 | 154.783 | 124.247 | 417.827 | 1.545.023 | (1.545.023) | 1.573.475 | (1.573.475) |
| Total | 2.840.195 | 40.155.489 | 12.385.593 | 56.160.738 | 111.542.015 | (3.757.378) | 103.017.311 | (3.379.335) |

iii. Por setor de atividade

| Setor | Banco | | Consolidado | |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Comércio | 92.822 | 112.587 | 9.146.800 | 9.853.647 |
| Indústria | 21.404.317 | 17.221.689 | 21.419.844 | 17.239.060 |
| Serviços | 37.621.879 | 34.574.594 | 40.663.055 | 37.725.889 |
| Rural | 654.527 | 694.019 | 656.921 | 697.684 |
| Pessoas Físicas | 4.816.026 | 3.965.321 | 39.655.395 | 37.501.031 |
| Total | 64.589.571 | 56.568.210 | 111.542.015 | 103.017.311 |

b. Concentração de risco de crédito

| | Banco | | | | Consolidado | | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 30/06/2022 | % | 31/12/2021 | % | 30/06/2022 | % | 31/12/2021 | % |
| Maiores devedores | | | | | | | | |
| 10 maiores devedores | 16.380.479 | 25% | 12.253.348 | 22% | 18.078.500 | 16% | 14.304.873 | 14% |
| 20 seguintes maiores devedores | 5.318.726 | 8% | 4.733.099 | 8% | 5.710.931 | 5% | 5.072.903 | 5% |
| 50 seguintes maiores devedores | 8.893.549 | 14% | 8.190.592 | 14% | 9.757.191 | 9% | 8.752.897 | 8% |
| 100 seguintes maiores devedores | 8.325.331 | 13% | 7.643.927 | 14% | 9.609.629 | 9% | 8.925.382 | 9% |
| 200 seguintes maiores devedores | 8.379.902 | 13% | 8.099.158 | 14% | 10.120.667 | 9% | 9.773.959 | 9% |
| 500 seguintes maiores devedores | 9.810.416 | 15% | 9.363.924 | 17% | 12.413.363 | 11% | 12.106.265 | 12% |
| Acima de 500 maiores devedores | 7.481.168 | 12% | 6.284.162 | 11% | 45.851.734 | 41% | 44.081.032 | 43% |
| Total | 64.589.571 | 100% | 56.568.210 | 100% | 111.542.015 | 100% | 103.017.311 | 100% |

c. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

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

| | Banco | | Consolidado | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Saldo inicial do período | (1.074.129) | (1.652.558) | (3.379.335) | (1.882.970) |
| Reversão/(constituição) de provisão | (370.326) | (101.320) | (1.639.983) | (276.509) |
| Renegociação de crédito | 110.040 | 585.225 | 96.087 | 531.141 |
| Write Off | (3.532) | 64.815 | 1.165.853 | (1.574.333) |
| Saldo final do período | (1.337.947) | (1.103.838) | (3.757.378) | (3.202.671) |

d. Renegociação e recuperação de créditos baixados para prejuízo

No cenário de análise do Banco, houve na carteira de crédito R\$4.907.053 referentes a renegociações no período findo em 30 de junho de 2022 (31 de dezembro de 2021 – R\$4.969.568). No mesmo período, houve a recuperação de créditos baixados para prejuízo de R\$101.080 (31 de dezembro de 2021 – R\$96.087).

No cenário de análise do Consolidado, houve na carteira de crédito R\$5.131.989 referentes a renegociações no período findo em 30 de junho de 2022 (31 de dezembro de 2021 – R\$5.250.697). No mesmo período, houve a recuperação de créditos baixados para prejuízo de R\$116.491 (31 de dezembro de 2021 – R\$686.194).

11. Outros créditos/outras obrigações

a. Carteira de câmbio

| | Banco | | | | Consolidado | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2022 | | 31/12/2021 | | 30/06/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo |
| Câmbio comprado/vendido a liquidar | 32.824.641 | 29.965.122 | 6.954.116 | 14.412.364 | 31.283.817 | 30.622.476 | 6.951.861 | 14.803.353 |
| Direitos sobre venda de câmbio | 30.149.219 | - | 14.390.841 | - | 31.272.616 | - | 15.095.280 | - |
| (-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio | - | (4.232.432) | - | - | - | (4.232.432) | - | - |
| (-) Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos | (170.783) | - | - | - | (170.783) | - | - | - |
| (-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos | (20.676) | - | (5.957) | - | (20.676) | - | (5.957) | - |
| Obrigações por compra de câmbio | - | 37.600.809 | - | 6.849.900 | - | 36.313.378 | - | 7.083.032 |
| Total | 62.782.401 | 63.333.499 | 21.339.000 | 21.262.264 | 62.364.974 | 62.703.422 | 22.041.184 | 21.886.385 |
| Circulante | 62.782.401 | 63.333.499 | 21.109.913 | 21.032.830 | 62.364.974 | 62.703.422 | 21.812.097 | 21.656.932 |
| Não circulante | - | - | 229.087 | 229.434 | - | - | 229.087 | 229.453 |

b. Negociação e intermediação de valores

| | Banco | | | | Consolidado | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2022 | | 31/12/2021 | | 30/06/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo |
| Caixas de registros e liquidação | 126.247 | 1.303.903 | 214.856 | 446.734 | 183.988 | 1.436.037 | 222.457 | 462.401 |
| Corretagens e comissões a pagar | - | 309.362 | - | 119.967 | - | 311.110 | - | 120.944 |
| Ativos / passivos financeiros a liquidar | - | - | - | - | 4.950 | 1.670.876 | 19.234 | 1.483.691 |
| Devedores/credores - conta liquidações pendentes | 5.128.873 | 871.031 | 3.622.807 | 386.161 | 7.439.352 | 3.201.012 | 5.425.547 | 2.303.157 |
| Credores por empréstimos de ações | - | - | - | 107 | - | 27.072 | - | 37.695 |
| Outras ativos/passivos por negociação e intermediação de valores | 181.021 | 3.385.807 | 509.983 | 1.461.591 | 255.524 | 3.808.107 | 566.485 | 2.147.488 |
| Total | 5.436.141 | 5.870.103 | 4.347.646 | 2.414.560 | 7.883.814 | 10.454.214 | 6.233.723 | 6.555.376 |
| Circulante | 5.436.141 | 5.870.103 | 4.347.646 | 2.414.560 | 7.731.787 | 10.454.214 | 6.233.723 | 6.555.376 |
| Não circulante | - | - | - | - | 152.027 | - | - | - |

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.

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

| | Banco | | Consolidado | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Dividendos e bonificações | 1.115.460 | 653.410 | 514.961 | 208.288 |
| Serviços prestados a receber | 18.236 | 19.569 | 117.429 | 129.976 |
| Direitos sobre venda de energia | 225.273 | 224.208 | 225.273 | 224.208 |
| Taxa de administração e performance de fundos e carteiras de investimento | 11.893 | 11.315 | 578.738 | 390.189 |
| Taxa de distribuição | - | 2.366 | - | 2.441 |
| Comissões de fianças | 16.904 | 16.221 | 20.078 | 18.816 |
| Total | 1.387.766 | 927.089 | 1.456.479 | 973.918 |
| Circulante | 1.151.558 | 927.089 | 1.265.879 | 973.918 |
| Não circulante | 236.208 | - | 190.600 | - |

b. Diversos

| | Banco | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Devedores diversos | 6.356.903 | 6.445.919 | 6.577.305 | 3.082.421 |
| Depósitos judiciais | 1.149.067 | 1.125.770 | 1.609.795 | 1.581.763 |
| Impostos a compensar | 123.199 | 299.971 | 904.545 | 1.707.188 |
| Sem característica de concessão de crédito | 549.386 | 688.734 | 5.391.678 | 5.932.816 |
| Propriedade para investimento | - | - | 560.961 | 560.845 |
| Adiantamentos e antecipações salariais | - | - | 98.485 | 106.571 |
| Outros | 51.491 | 76.321 | 207.047 | 457.159 |
| Total | 8.230.046 | 8.636.715 | 15.349.816 | 13.428.763 |
| Circulante | 312.566 | 898.329 | 798.398 | 4.028.378 |
| Não circulante | 7.917.480 | 7.738.386 | 14.551.418 | 9.400.385 |

(i) Refere-se majoritariamente a a valores a receber de controladas.

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)



13. Participações em controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado

| Banco | Controladas, coligadas e empresas com controle compartilhado | | | | | |
|---|--|------------|----------------------------|-------------|---------------------|------------|
| | Patrimônio líquido | | Lucro líquido / (Prejuízo) | | Participação direta | |
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM | 712,956 | 679,145 | 34,621 | (6,138) | 99,99% | 99,99% |
| BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. | 1,306,810 | 1,193,406 | 113,401 | 122,242 | 99,99% | 99,99% |
| BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM | 248,871 | 125,379 | 123,492 | 26,055 | 99,99% | 99,99% |
| BTG Pactual Holding Participações S.A. | 1,052,401 | 247,101 | 38,729 | 313 | 99,99% | 99,99% |
| BTG Pactual Holding Internacional S.A. | 9,963,160 | 10,673,841 | 312,975 | 498,812 | 99,99% | 99,99% |
| BW Properties S.A. | 420,635 | 421,269 | (634) | (753) | 42,72% | 42,72% |
| BTG Pactual Holding de Seguros Ltda. | 773,245 | 736,027 | 59,424 | 44,430 | 99,99% | 99,99% |
| BTG Pactual Internacional Holding Ltd. | 641,139 | 674,765 | 22,336 | (1,171,049) | 100,00% | 100,00% |
| Banco Pan S.A. | 7,718,812 | 5,834,261 | 364,513 | 392,762 | 46,94% | 44,30% |
| Banco Sistema S.A. | 4,264,690 | 1,115,111 | 151,860 | 311,899 | 99,91% | 99,91% |

| Banco | 31/12/2021 | Movimentação dos investimentos | | | | | 30/06/2022 | Resultado de Participação de 30/06/2021 |
|---|-------------------|---|--|--------------------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------|---|
| | | Aquisição / Aporte / Transferência / (Vendas) | Dividendos / Juros sobre capital próprio | Resultado de Participação (ii) | Variação Cambial | Ajuste de avaliação patrimonial | | |
| BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM | 679.368 | - | - | 34.398 | - | (811) | 712.955 | (6.138) |
| BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. | 1.193.408 | - | - | 113.399 | - | 3 | 1.306.810 | 122.242 |
| BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM | 125.379 | - | - | 123.492 | - | - | 248.871 | 26.055 |
| BTG Pactual Holding Participações S.A. | 247.101 | 767.500 | - | 38.729 | (929) | - | 1.052.401 | 313 |
| BTG Pactual Holding Internacional S.A. | 10.673.841 | - | - | 312.975 | (993.473) | (30.347) | 9.962.996 | 498.812 |
| BW Properties S.A. | 179.966 | - | - | (269) | - | - | 179.697 | (322) |
| BTG Pactual Holding de Seguros | 763.026 | 50.000 | (98.992) | 59.424 | - | (213) | 773.245 | 44.430 |
| BTG Pactual Internacional Holding Ltd. | 674.765 | - | - | 22.332 | (41.596) | (14.366) | 641.135 | 1.308.630 |
| Banco Pan S.A. | 2.584.943 | 675.558 | (82.001) | 443.542 | - | 878 | 3.622.920 | 175.388 |
| Banco Sistema S.A. | 1.114.078 | 2.997.223 | - | 151.778 | - | 495 | 4.263.574 | 311.610 |
| Outros (i) | 4.080.514 | 971.518 | (106.390) | 223.807 | (199.890) | 99.650 | 5.069.209 | (1.060.389) |
| Total | 22.316.389 | 5.461.799 | (287.383) | 1.523.608 | (1.235.888) | 55.288 | 27.833.813 | 1.420.631 |

(i) A rubrica de Outros contempla basicamente saldos referentes às seguintes participações: 100,00% - Vitreo Holding S.A., 100,00% - Vitreo Holding Financeira S.A., 100,00% - Empiricus Research Publicações S.A., 21,24% - Eneva e 6,67% - Galgo S/A.

(ii) Inclui ganhos decorrentes de variação de percentual de participação apurados na equivalência patrimonial do período.

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



| Consolidado | Patrimônio líquido | | Lucro líquido / (Prejuízo) | | Participação direta | |
|------------------------------|--------------------|------------|----------------------------|------------|---------------------|------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Too Seguros S.A. | 372.805 | 325.143 | 65.559 | 39.393 | 51,00% | 51,00% |
| BTG Pactual Holding S.A.R.L. | 4.371.233 | 6.513.954 | 1.193.712 | 558.679 | 41,03% | 41,03% |

| Consolidado | Movimentação dos investimentos | | | | | | | 30/06/2022 | Resultado de Participação de 30/06/2021 |
|------------------------------|--------------------------------|---|--|---------------------------|--------------------|---------------------------------|------------------|----------------|---|
| | 31/12/2021 | Aquisição / Aporte / Transferência / (Vendas) | Dividendos / Juros sobre capital próprio | Resultado de Participação | Variação Cambial | Ajuste de avaliação patrimonial | | | |
| Too Seguros S.A. | 165.821 | - | (9.125) | 33.437 | - | (3) | 190.130 | 20.090 | |
| BTG Pactual Holding S.A.R.L. | 2.672.675 | - | (1.167.026) | 489.780 | (205.055) | 3.143 | 1.793.517 | 229.226 | |
| Outros (i) | 4.685.436 | 2.453.519 | (167.651) | (114.481) | (1.030.833) | 52.148 | 5.878.138 | 434.912 | |
| Total | 7.523.932 | 2.453.519 | (1.343.802) | 408.736 | (1.235.888) | 55.288 | 7.861.785 | 684.228 | |

(i) A rubrica de Outros contempla basicamente saldos referentes às seguintes participações: Eneva: 21,24%, Pan Corretora: 51,00%, Galgo S.A: 6,67% e Visum: 50,00%.

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

14. Ativo Imobilizado e Intangível

| Banco | Movimentação do Intangível | | | | |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 31/12/2021 | Aquisições / transferência | Amortizações | Variação cambial | 30/06/2022 |
| Ativos Imobilizados | | | | | |
| Imóveis de uso | 3.085 | 4 | - | - | 3.089 |
| Outras imobilizações de uso | 354.295 | 36.642 | - | - | 390.937 |
| Depreciações acumuladas | (213.808) | (2.200) | (12.758) | - | (228.766) |
| Total | 143.572 | 34.446 | (12.758) | - | 165.260 |
| Ativos Intangíveis | | | | | |
| Custo | 1.055.780 | 140.517 | - | (1.149) | 1.195.148 |
| Amortização acumulada | (163.056) | 112.204 | (225.406) | 1.132 | (275.126) |
| Total | 892.724 | 252.721 | (225.406) | (17) | 920.022 |

| Consolidado | Movimentação do Intangível | | | | |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2021 | Aquisições / transferência | Amortizações | Variação cambial | 30/06/2022 |
| Ativos Imobilizados | | | | | |
| Imóveis de uso | 9.736 | (304) | - | (103) | 9.329 |
| Outras imobilizações de uso | 725.174 | 168.578 | - | (14.559) | 879.193 |
| Depreciações acumuladas | (386.040) | (5.657) | (50.192) | 11.260 | (430.629) |
| Total | 348.870 | 162.617 | (50.192) | (3.402) | 457.893 |
| Ativos Intangíveis | | | | | |
| Custo | 4.787.496 | 801.393 | - | (44.469) | 5.544.420 |
| Amortização acumulada | (622.865) | 94.882 | (284.728) | 12.177 | (800.534) |
| Total | 4.164.631 | 896.275 | (284.728) | (32.292) | 4.743.886 |

(i) O prazo de depreciação e amortização médios do imobilizado e intangível de 5 anos.

Conforme destacado na nota 2, em 29 de junho foi concluída a avaliação da alocação dos ativos da aquisição do Banco Pan S.A., sem efeitos materiais nas linhas de ativos. Também não foi identificada necessidade de realização de *impairment* no período.

15. Captações de recursos e obrigações por empréstimos e repasses

a. Resumo

| Banco | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | Total | Até 90 dias | De 90 a 365 dias | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima 5 anos | Total |
| Depósitos | 96.041.107 | 49.438.416 | 42.985.872 | 3.324.454 | 262.849 | 29.516 | 88.991.080 |
| Captações no mercado aberto | 86.812.864 | 84.902.739 | 1.118.166 | - | - | 791.959 | 62.430.840 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 49.659.186 | 3.145.854 | 17.481.745 | 21.783.325 | 5.919.217 | 1.329.045 | 44.235.887 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 13.115.257 | 291.686 | 5.278.981 | 291.912 | 229.882 | 7.022.796 | 7.693.168 |
| Dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital | 7.365.503 | - | 1.747.786 | 136.140 | 459.889 | 5.021.688 | 7.600.474 |
| Total | 252.993.917 | 137.778.695 | 68.612.550 | 25.535.831 | 6.871.837 | 14.195.004 | 210.951.449 |

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Total | Até 90 dias | De 90 a 365 dias | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima 5 anos | Total |
| Depósitos | 112.604.010 | 45.515.487 | 53.044.052 | 10.345.932 | 3.664.305 | 34.234 | 109.554.771 |
| Captações no mercado aberto | 89.337.944 | 85.185.278 | 479.169 | 2.246.482 | 66.550 | 1.360.465 | 60.160.548 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 65.807.492 | 4.659.058 | 20.516.756 | 30.439.187 | 8.491.820 | 1.700.671 | 57.463.394 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 14.289.718 | 316.711 | 5.146.132 | 1.168.517 | 635.562 | 7.022.796 | 8.997.270 |
| Dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital | 7.847.369 | - | 1.748.097 | 136.164 | 469.986 | 5.493.122 | 8.054.789 |
| Total | 289.886.533 | 135.676.534 | 80.934.206 | 44.336.282 | 13.328.223 | 15.611.288 | 244.195.039 |

b. Depósitos

| Banco | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------|
| | 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 | 9.405.207 | 9.405.207 | - | - | - | - | 9.436.159 |
| Depósitos interfinanceiros | 4.238.718 | 849.732 | 1.283.249 | 2.016.847 | 88.890 | - | 3.266.660 |
| Depósitos à prazo | 82.397.182 | 39.183.477 | 41.702.623 | 1.307.607 | 173.959 | 29.516 | 76.288.261 |
| Total | 96.041.107 | 49.438.416 | 42.985.872 | 3.324.454 | 262.849 | 29.516 | 88.991.080 |

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 |
|----------------------------|------------|-------------|------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| | 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 | 10.225.028 | 10.225.028 | - | - | - | - | 10.060.092 |
| Depósitos interfinanceiros | 3.246.085 | 1.127.693 | 100.534 | 2.017.858 | - | - | 3.521.391 |
| Depósitos à prazo | 99.010.101 | 34.039.970 | 52.943.518 | 8.328.074 | 3.664.305 | 34.234 | 95.522.093 |
| Outros depósitos | 122.796 | 122.796 | - | - | - | - | 451.195 |

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



| | | | | | | | |
|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|--------------------|
| Total | 112.604.010 | 45.515.487 | 53.044.052 | 10.345.932 | 3.664.305 | 34.234 | 109.554.771 |
|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|--------------------|

c. Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto têm lastro nos seguintes títulos:

| Banco | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|
| | 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 | 46.929.213 | 46.117.352 | 811.861 | - | - | - | 24.081.405 |
| Títulos públicos federais | 40.257.751 | 40.257.751 | - | - | - | - | 18.262.156 |
| Títulos corporativos | 6.671.462 | 5.859.601 | 811.861 | - | - | - | 5.819.249 |
| Carteira de terceiros | 37.115.695 | 37.115.695 | - | - | - | - | 34.361.767 |
| Títulos públicos federais | 37.115.695 | 37.115.695 | - | - | - | - | 34.361.767 |
| Carteira livre movimentação (i) | 2.767.956 | 1.669.692 | 306.305 | - | - | 791.959 | 3.987.668 |
| Títulos públicos federais | 2.767.956 | 1.669.692 | 306.305 | - | - | 791.959 | 3.987.668 |
| Total | 86.812.864 | 84.902.739 | 1.118.166 | - | - | 791.959 | 62.430.840 |

(i) Da carteira de livre movimentação, R\$2.767.956 (31 de dezembro de 2021 – R\$3.987.668) refere-se a posição vendida, e em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 não havia posição financiada.

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|
| | 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 | 51.090.985 | 47.300.818 | 450.514 | 2.229.524 | 66.550 | 1.043.579 | 25.208.657 |
| Títulos públicos federais | 45.037.182 | 45.037.182 | - | - | - | - | 18.974.490 |
| Títulos corporativos | 4.143.958 | 1.424.864 | 450.514 | 2.229.524 | - | 39.056 | 5.878.684 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 1.071.073 | - | - | - | 66.550 | 1.004.523 | 316.760 |
| Títulos emitidos no exterior | 838.772 | 838.772 | - | - | - | - | 38.723 |
| Carteira de terceiros | 36.690.100 | 36.675.838 | 193 | - | - | 14.069 | 32.735.981 |
| Títulos públicos federais | 36.675.838 | 36.675.838 | - | - | - | - | 32.657.838 |
| Títulos corporativos | 14.262 | - | 193 | - | - | 14.069 | 5.648 |
| Títulos emitidos por governos de outros países | - | - | - | - | - | - | 72.495 |
| Carteira livre movimentação (i) | 1.556.859 | 1.208.622 | 28.462 | 16.958 | - | 302.817 | 2.215.910 |
| Títulos públicos federais | 1.499.684 | 1.207.989 | 25.106 | - | - | 266.589 | 2.152.116 |
| Títulos corporativos | 56.490 | 633 | 3356 | 16273 | - | 36.228 | - |
| Títulos emitidos por governos de outros países | 685 | - | - | 685 | - | - | 63.794 |
| Total | 89.337.944 | 85.185.278 | 479.169 | 2.246.482 | 66.550 | 1.360.465 | 60.160.548 |

(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.

d. Recursos de aceites e emissão de títulos

| Banco | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 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 | 38.195.290 | 3.145.003 | 15.539.975 | 15.977.294 | 2.469.405 | 1.063.613 | 31.544.616 |
| Letras financeiras | 18.765.731 | 456.098 | 9.189.005 | 7.654.722 | 989.211 | 476.695 | 14.823.001 |
| Letras de crédito imobiliários/agronegócio | 18.535.985 | 2.665.421 | 6.264.933 | 8.003.605 | 1.022.155 | 579.871 | 16.081.409 |
| Certificados de operações estruturadas | 893.574 | 23.484 | 86.037 | 318.967 | 458.039 | 7.047 | 640.206 |
| Títulos e valores mobiliários – exterior | 11.463.896 | 851 | 1.941.770 | 5.806.031 | 3.449.812 | 265.432 | 12.691.271 |
| Medium term notes | 9.939.579 | - | 1.900.559 | 5.188.837 | 2.850.183 | - | 11.158.425 |
| Fixed rate notes e outros | 1.524.317 | 851 | 41.211 | 617.194 | 599.629 | 265.432 | 1.532.846 |
| Total | 49.659.186 | 3.145.854 | 17.481.745 | 21.783.325 | 5.919.217 | 1.329.045 | 44.235.887 |

Em 30 de junho de 2022, as obrigações por títulos e valores mobiliários no país são basicamente indexadas a percentuais de taxa referencial de juros (CDI) entre 80% e 122% ou a índices de preço (IPCA ou IGPM) mais taxa pré-fixada entre 1,00% a.a. e 14,00% a.a. (31 de dezembro de 2021 - taxa referencial de juros (CDI) entre 86% e 127% ou índices de preço (IPCA ou IGPM) mais taxa pré-fixada entre 1,00% a.a. e 13,00% a.a.).

Em 30 de junho de 2022, as obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior possuíam taxas, equivalentes em dólar, entre 2,5% a.a. e 8,3% a.a. (31 de dezembro de 2021 - entre 2,5% a.a. e 7,4% a.a.).

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 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 | 50.841.031 | 3.443.915 | 18.574.986 | 22.894.946 | 4.813.702 | 1.113.482 | 41.076.151 |
| Letras financeiras | 29.913.263 | 533.504 | 11.774.113 | 13.875.685 | 3.250.965 | 478.996 | 23.985.525 |
| Letras de crédito imobiliários/agronegócio | 20.037.121 | 2.886.927 | 6.714.955 | 8.701.819 | 1.105.981 | 627.439 | 16.300.140 |
| Certificados de operações estruturadas | 890.647 | 23.484 | 85.918 | 317.442 | 456.756 | 7.047 | 640.206 |
| Debêntures | - | - | - | - | - | - | 150.280 |
| Títulos e valores mobiliários – exterior | 14.966.461 | 1.215.143 | 1.941.770 | 7.544.241 | 3.678.118 | 587.189 | 16.387.243 |
| Medium term notes | 12.227.852 | - | 1.900.559 | 6.927.047 | 3.078.489 | 321.757 | 13.576.270 |
| Fixed rate notes e outros | 2.738.609 | 1.215.143 | 41.211 | 617.194 | 599.629 | 265.432 | 2.810.973 |
| Total | 65.807.492 | 4.659.058 | 20.516.756 | 30.439.187 | 8.491.820 | 1.700.671 | 57.463.394 |

Em 30 de junho de 2022, as obrigações por títulos e valores mobiliários no país são basicamente indexadas a percentuais de taxa referencial de juros (CDI) entre 80% e 130% ou a índices de preço (IPCA ou IGPM) mais taxa pré-fixada entre 0,50% a.a. e 14,0% a.a. (31 de dezembro de 2021 - taxa referencial de juros (CDI) entre 1% e 13,9% ou índices de preço (IPCA ou IGPM) mais taxa pré-fixada entre 0,49% a.a. e 7,85% a.a.).

Em 30 de junho de 2022, as obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior possuíam taxas, equivalentes em dólar, entre 2,5% a.a. e 8,3% a.a. (31 de dezembro de 2021 - entre 2,5% a.a. e 7,4% a.a.).

e. Obrigações por empréstimos e repasses

| Banco | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 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 | 4.013.217 | 290.746 | 367.933 | - | - | 3.354.538 | 3.639.205 |
| Obrigações em moedas estrangeiras | 3.884.499 | 162.028 | 367.933 | - | - | 3.354.538 | 3.457.033 |
| Obrigações por empréstimos no exterior | 128.718 | 128.718 | - | - | - | - | 182.172 |
| Empréstimos e repasses no país | 9.102.040 | 940 | 4.911.048 | 291.912 | 229.882 | 3.668.258 | 4.053.963 |
| Linhas financeiras de liquidez | 4.777.078 | - | 4.777.078 | - | - | - | - |
| FINAME/BNDES | 4.324.962 | 940 | 133.970 | 291.912 | 229.882 | 3.668.258 | 4.053.963 |
| Total | 13.115.257 | 291.686 | 5.278.981 | 291.912 | 229.882 | 7.022.796 | 7.693.168 |

Em 30 de junho de 2022, as obrigações por empréstimos e repasses possuíam taxas entre 1% a.a. e 6,15% a.a. (31 de dezembro de 2021 - entre 1,56% a.a. e 8,00% a.a.).

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | | | 31/12/2021 |
|--|-------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 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 | 5.107.875 | 290.746 | 367.933 | 701.004 | 393.654 | 3.354.538 | 4.809.486 |
| Obrigações em moedas estrangeiras | 3.884.499 | 162.028 | 367.933 | - | - | 3.354.538 | 3.457.033 |
| Obrigações por empréstimos no exterior | 1.223.376 | 128.718 | - | 701.004 | 393.654 | - | 1.352.453 |
| Empréstimos no país | 4.844.723 | 25.025 | 4.644.097 | 175.601 | - | - | 55.751 |
| Obrigações por empréstimos no país | 4.844.723 | 25.025 | 4.644.097 | 175.601 | - | - | 55.751 |
| Obrigações por repasses no país | 4.337.120 | 940 | 134.102 | 291.912 | 241.908 | 3.668.258 | 4.132.033 |
| FINAME/BNDES | 4.337.120 | 940 | 134.102 | 291.912 | 241.908 | 3.668.258 | 4.132.033 |
| Total | 14.289.718 | 316.711 | 5.146.132 | 1.168.517 | 635.562 | 7.022.796 | 8.997.270 |

Em 30 de junho de 2022, as obrigações por empréstimos e repasses possuíam taxas entre 1% a.a. e 6,15% a.a. (31 de dezembro de 2021 - entre 1,54% a.a. e 13,00% a.a.).

f. Dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital

| Banco | | | | | | |
|---|----------------------------------|------------|------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| Nome do papel - moeda original | Valor Principal (moeda original) | Emissão | Vencimento | Remuneração a.a | Saldo contábil em 30/06/2022 | Saldo contábil em 31/12/2021 |
| Letras Financeiras - R\$ (i) | - | - | - | - | - | 163.895 |
| Notas Subordinadas - US\$ | 334.639 | - | - | - | 1.790.969 | 1.903.208 |
| Notas Subordinadas Elegíveis a Capital - R\$ | 2.442.564 | 15/02/2019 | Perpétuo | 110% a 126% DI | 2.442.564 | 2.173.901 |
| Notas Subordinadas Elegíveis a Capital - US\$ | 602.002 | 28/09/2012 | 15/02/2029 | 5,75% a 7,75% | 3.131.970 | 3.359.470 |
| Total | | | | | 7.365.503 | 7.600.474 |

| Consolidado | | | | | | |
|---|----------------------------------|------------|------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| Nome do papel - moeda original | Valor Principal (moeda original) | Emissão | Vencimento | Remuneração a.a | Saldo contábil em 30/06/2022 | Saldo contábil em 31/12/2021 |
| Letras Financeiras - R\$ (i) | - | - | - | - | - | 173.225 |
| Notas Subordinadas - US\$ | 334.639 | - | - | - | 1.790.969 | 1.833.832 |
| Notas Subordinadas - CLP | 83.656.769 | 01/01/2018 | 01/11/2028 | 2,40% | 471.824 | 514.362 |
| Notas Subordinadas Elegíveis a Capital - R\$ | 2.453.869 | 15/02/2019 | Perpétuo | 110% a 126% DI | 2.452.605 | 2.173.901 |
| Notas Subordinadas Elegíveis a Capital - US\$ | 602.002 | 28/09/2012 | 15/02/2029 | 5,75% a 7,75% | 3.131.971 | 3.359.470 |
| Total | | | | | 7.847.369 | 8.054.790 |

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

16. Outras obrigações

a. Sociais e estatutárias

| | Banco | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Dividendos e bonificações a pagar | 253.558 | 810.578 | 586.010 | 1.044.039 |
| Participações de funcionários nos lucros | 772.616 | 1.111.000 | 1.262.559 | 2.058.579 |
| Total | 1.026.174 | 1.921.578 | 1.848.569 | 3.102.618 |
| Circulante | 1.026.174 | 1.921.578 | 1.484.868 | 3.102.618 |
| Não circulante | - | - | 363.701 | - |

b. Fiscais e previdenciárias

| | Banco | | Consolidado | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Impostos e contribuições a recolher | 91.522 | 187.451 | 330.311 | 410.886 |
| Impostos e contribuições a pagar | 105.945 | 309.798 | 856.419 | 1.492.585 |
| Total | 197.467 | 497.249 | 1.186.730 | 1.903.471 |
| Circulante | 197.467 | 497.249 | 1.186.730 | 1.903.471 |
| Não circulante | - | - | - | - |

c. Diversas

| | Banco | | Consolidado | |
|---|------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Obrigações por aquisição de bens e direitos (i) | 224.879 | 212.235 | 225.126 | 212.486 |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 313.379 | 170.537 | 3.157.513 | 3.047.004 |
| Credores diversos e Receitas antecipadas | 969.461 | 453.554 | 15.432.010 | 10.086.675 |
| Outros | 20.626 | - | - | - |
| Total | 1.528.345 | 836.326 | 18.814.649 | 13.346.165 |
| Circulante | 838.585 | 586.363 | 17.460.014 | 12.284.110 |
| Não circulante | 689.760 | 249.963 | 1.354.635 | 1.062.055 |

(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. 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, entre outros, o estágio atual do processo e o parecer de consultores jurídicos externos e internos.

ii. Provisões cíveis

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

iii. Provisões fiscais e previdenciárias

As provisões para processos fiscais e previdenciários são 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.

b. 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 jurídicos, considera, para os processos judiciais em andamento, que as provisões para o risco de perdas em 30 de junho de 2022 são adequadas para cobrir eventuais pagamentos.

As provisões constituídas e as respectivas movimentações podem ser assim demonstradas no período findo em 30 de junho de 2022 e no exercício de 31 dezembro de 2021:

| Banco | 30/06/2022 | | | | 30/06/2021 | |
|----------------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|------------|------------------|
| | Tributária | Cível | Trabalhista | Total | Total | Total |
| Saldo no início do período | 1.092.416 | 25.309 | 34.749 | 1.152.474 | | 1.110.654 |
| Constituição / reversão | 30.159 | (95) | 950 | 31.014 | | 21.636 |
| Saldo no final do período | 1.122.575 | 25.214 | 35.699 | 1.183.488 | | 1.132.290 |

| Consolidado | 30/06/2022 | | | | 30/06/2021 | |
|----------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------|------------------|
| | Tributária (i) | Cível | Trabalhista | Total | Total | Total |
| Saldo no início do período | 1.335.921 | 385.331 | 148.975 | 1.870.227 | | 1.776.483 |
| Constituição / Reversão | 39.668 | 79.304 | 27.022 | 145.994 | | 725.464 |
| Baixa | (3.029) | (120.909) | (21.146) | (145.084) | | (637.374) |
| Variação cambial | - | - | - | - | | - |
| Saldo no final do período | 1.372.560 | 343.726 | 154.851 | 1.871.137 | | 1.663.564 |

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 provisionados no montante que a Administração considera adequados para cobrir perdas futuras. Entre as referidas discussões judiciais, destacamos o processo que envolve a legalidade da cobrança da COFINS de acordo com as regras estabelecidas na Lei 9.718/98.

Em 30 de junho de 2022, 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.

- Processos relativos ao pagamento de Participação nos Lucros e Resultados (PLR), em que se discute suposta incidência de contribuição previdenciária sobre os valores referentes à participação e a sua dedutibilidade da base de cálculo do IRPJ e CSLL. O valor envolvido é de R\$1.116 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\$72 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\$ 1.950 milhões, 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\$954 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\$481 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\$290 milhões, referente a 2014. Contra essa atuação 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, 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\$212 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que foi julgado parcialmente procedente para excluir a multa isolada. Contra a parte desfavorável da decisão, foi interposto recurso para a segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2017, na qualidade de responsável solidário pelo 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\$82 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2017, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de Imposto de Renda sobre o suposto ganho de capital na incorporação de sociedades, ocasião em que a One Properties foi incorporada pela BR Properties, no valor de R\$1.195 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo, que aguarda julgamento na segunda instância administrativa.
- Em dezembro de 2018, o Banco teve ciência da não homologação da compensação de saldo negativo de IRPJ, referente a 2013, no valor de R\$75 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\$71 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\$3.760 milhões, referente à aquisição do Banco Bamerindus do Brasil (atual Banco Sistema) em 2014. Em outubro de 2019, foi apresentada defesa em primeira instância administrativa que, em abril de 2020, foi julgada parcialmente procedente, reduzindo 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 individuais. Além disso, a Administração não espera incorrer em qualquer perda relacionada ao tema.
- Em março de 2020, o Banco recebeu auto de infração que visa à cobrança de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS sobre o ganho de capital na venda das ações da Rede D'or, em 2015, no valor de R\$624 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\$369 milhões. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.
- Em dezembro de 2021, o Banco recebeu auto de infração que visa a cobrança de IRPJ/CSLL, no valor de R\$101 milhões, decorrente de suposto erro formal no preenchimento de sua ECF no ano de 2016. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.
- Em dezembro de 2018, a Gestora de Recursos, controlada indireta do Banco, recebeu auto de infração totalizando o valor de R\$101 milhões, referente aos anos de 2013 e 2014, acerca do ágio amortizado gerado na 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 2021, o Banco Sistema, controlada direta do Banco, recebeu auto de infração de PIS/COFINS, no valor de R\$133 milhões, supostamente incidente sobre receitas operacionais referente ao período de 2007 a 2009. Contra a autuação, foi apresentado recurso administrativo que aguarda julgamento.
- INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT) – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, 2013, 2016 e 2017 do Banco Pan, controlada direta do Banco. Em junho de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 129.374; e
- Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos do Banco Pan, controlada direta do Banco. Em junho de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 241.954;

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



- IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2016 do Banco Pan. Em junho de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 903.064;
- PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente ao ano calendário de 2017 do Banco Pan. Em junho de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 227.690.

ii. Outros passivos contingentes

No período findo em 30 de junho de 2022 e no exercício findo de 2021, o Banco figurava como parte em processos cíveis, trabalhistas e outras contingências, com probabilidade de êxito possível, razão pela qual não estão provisionados.

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:

| | Banco | | Consolidado | |
|--|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Base de cálculo | 4.778.147 | 4.347.609 | 5.211.967 | 3.874.271 |
| Resultado antes da tributação e participações | 5.411.639 | 4.953.882 | 6.441.982 | 4.951.267 |
| Participações estatutárias sobre o lucro | (633.492) | (606.273) | (1.092.423) | (1.096.325) |
| Participações de acionistas não controladores | - | - | (137.592) | 19.329 |
| Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes | (2.150.166) | (1.956.425) | (2.345.385) | (1.743.421) |
| (Inclusões) / exclusões no cálculo da tributação | 2.849.208 | 1.956.425 | 1.769.536 | 1.743.290 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 1.484.003 | 587.971 | 1.022.958 | 88.227 |
| Ganho/(Perda) cambial sobre investimentos no exterior | 31.277 | 74.207 | 31.277 | 74.207 |
| Juros sobre capital próprio | 254.250 | 253.350 | 254.250 | 253.350 |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | (152.043) | 255.365 | 112.914 | (45.370) |
| Dividendos | 181.792 | 12.500 | 185.136 | 13.941 |
| Resultado da avaliação a mercado de títulos e instrumentos financeiros derivativos | 1.209.578 | 1.163.772 | 1.159.351 | 1.210.421 |
| Outras despesas indedutíveis líquidas de receitas tributárias | (159.649) | (390.740) | (996.350) | 148.514 |
| Receita / (despesa) de imposto de renda e contribuição social | (20.337) | - | (575.649) | (131) |
| Receita / (despesa) de ativos fiscais diferidos | (747.927) | (1.171.979) | (626.436) | (1.019.244) |
| Total de receita / (despesa) | (768.264) | (1.171.979) | (1.202.085) | (1.019.375) |

O imposto de renda e a contribuição social diferidos estão constituídos e registrados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BCB nº 4.842/2020, levando em consideração o período de realização.

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

| Banco | | | | |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Imposto de renda e contribuição social | 31/12/2021 | Constituição | Realização | 30/06/2022 |
| Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL | 487.280 | 232.100 | - | 719.380 |
| Juros sobre capital próprio | 254.250 | - | (39.966) | 214.284 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 1.716.676 | 111.429 | - | 1.828.105 |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos | 1.537.489 | - | (1.214.529) | 322.960 |
| Contingências fiscais e provisões para tributos com exibibilidade suspensa | 236.825 | 1.830 | - | 238.655 |
| Outras diferenças temporárias | 698.822 | 167.983 | - | 866.805 |
| Total | 4.931.342 | 513.342 | (1.254.495) | 4.190.189 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| 31/12/2020 | Constituição | Realização | 30/06/2021 | |
| Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL | 495.539 | 300.915 | - | 796.454 |
| Juros sobre capital próprio | 253.350 | 263.062 | (253.350) | 263.062 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 1.857.954 | - | (272.715) | 1.585.239 |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos | 2.835.181 | - | (1.194.582) | 1.640.599 |
| Contingências fiscais e provisões para tributos com exibibilidade suspensa | 237.255 | - | (2.341) | 234.914 |
| Outras diferenças temporárias | 397.607 | 17.516 | - | 415.123 |
| Total | 6.076.886 | 581.493 | (1.722.988) | 4.935.391 |
| Consolidado | | | | |
| Imposto de renda e contribuição social | 31/12/2021 | Constituição | Realização | 30/06/2022 |
| Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL | 1.993.882 | 313.470 | - | 2.307.352 |
| Juros sobre capital próprio | 254.250 | 261.498 | (254.250) | 261.498 |
| Outras diferenças temporais | 1.501.043 | 484.903 | - | 1.985.946 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 3.621.721 | - | (93.146) | 3.528.575 |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos | 1.552.962 | - | (1.221.217) | 331.745 |
| Contingências fiscais e provisões para tributos com exibibilidade suspensa | 301.629 | 7.419 | - | 309.048 |
| Total | 9.225.487 | 1.067.290 | (1.568.613) | 8.724.164 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| 31/12/2020 | Constituição | Realização | 30/06/2021 | |
| Prejuízos fiscais de IR e base negativa de CSLL | 1.009.853 | 1.327.114 | (9.467) | 2.327.500 |
| Juros sobre capital próprio | 253.350 | 331.696 | (253.350) | 331.696 |
| Outras diferenças temporais | 514.226 | 833.490 | - | 1.347.716 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 1.898.528 | 1.523.518 | - | 3.422.046 |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e derivativos | 2.840.159 | - | (1.163.423) | 1.676.736 |
| Contingências fiscais e provisões para tributos com exibibilidade suspensa | 246.347 | 19.028 | - | 265.375 |
| Total | 6.762.463 | 4.034.846 | (1.426.240) | 9.371.069 |

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



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

| Banco | | | | |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------|--|
| Descrição | Créditos tributários sobre diferenças temporárias | Prejuízo e base negativa | Total | |
| 2022 | 913.833 | 719.379 | 1.633.212 | |
| 2023 | 351.925 | - | 351.925 | |
| 2024 | 351.925 | - | 351.925 | |
| 2025 | 244.271 | - | 244.271 | |
| 2026 | 694.802 | - | 694.802 | |
| A partir de 2027 | 914.054 | - | 914.054 | |
| Total | 3.470.809 | 719.379 | 4.190.189 | |
| Valor presente | 2.352.468 | 673.706 | 3.026.174 | |

| Consolidado | | | | |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------|--|
| Descrição | Créditos tributários sobre diferenças temporárias | Prejuízo e base negativa | Total (i) | |
| 2022 | 1.657.689 | 1.019.568 | 2.677.257 | |
| 2023 | 1.543.359 | 297.646 | 1.841.005 | |
| 2024 | 834.983 | 298.642 | 1.133.625 | |
| 2025 | 423.203 | 401.762 | 824.965 | |
| 2026 | 770.488 | 89.800 | 860.288 | |
| A partir de 2027 | 1.251.683 | 135.341 | 1.387.024 | |
| Total | 6.481.405 | 2.242.759 | 8.724.164 | |
| Valor presente | 4.692.241 | 1.772.056 | 6.464.297 | |

(i) O Banco Pan S.A., empresa controlada e consolidadas nas demonstrações contábeis, possui um saldo de crédito tributário de R\$3,5 bilhões, reconhecidos substancialmente com base em estudo do cenário atual e futuro aprovado por sua Administração.

A rubrica ativos fiscais diferidos possui créditos tributários, que se referem a PIS e COFINS diferidos no montante de R\$155.425 no Banco e de R\$ 159.885 no Consolidado (31 de dezembro de 2021 – R\$288.899 no Banco e R\$ 304.451 no Consolidado).

O Banco possui obrigações fiscais diferidas no montante de R\$1.318 no Banco e R\$111.157 no Consolidado (31 de dezembro de 2021 - R\$1.256 no Banco e R\$176.862 no Consolidado).

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, para as empresas bancárias, a alíquota de 25% até 31 de dezembro de 2021 e de 20% a partir do dia 1º de janeiro de 2022. Para as demais instituições financeiras, foi prevista a alíquota de 20% até 31 de dezembro de 2021, voltando a 15% a partir de 2022. O efeitos dessa majoração nas demonstrações contábeis do exercício de 2021 foram irrelevantes.

19. Patrimônio líquido

a. Capital social e reserva de capital

Em 30 de junho de 2022, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é composto por 11.506.119.928 ações (31 de dezembro de 2021 – 11.506.119.928), sendo 7.244.165.568 ações ordinárias (31 de dezembro de 2021 – 7.244.165.568), 2.864.529.000 ações preferenciais classe A (31 de dezembro de 2021 – 2.864.529.000) e 1.397.425.360 ações preferenciais classe B (31 de dezembro de 2021 – 1.397.425.360), todas nominativas e sem valor nominal.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 4 de novembro de 2021, foi aprovado o aumento de capital em decorrência da incorporação da Holding Universa, no valor de R\$250.000 mediante a emissão de 29.134.704 novas ações, sendo 9.711.568 ações ordinárias e 19.423.136 ações preferencias classe A, todas escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia, representadas por 9.711.569 certificados de valores mobiliários (*units*) de emissão do BTG Pactual.

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.

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.

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

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

As ações preferenciais Classe A conferem aos respectivos titulares direito de serem incluídos em oferta pública de aquisição em decorrência de eventual alienação de 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 período findo em 30 de junho de 2022, o Banco realizou recompra de *units* no valor de R\$67.400, equivalentes a 3.212.900 *units* (em 31 de dezembro 2021 o Banco não dispunha de ações em tesouraria).

c. Reserva legal

Constituída semestralmente à alíquota de 5% do lucro líquido do período/exercício, 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.

Durante o período findo em 30 de junho de 2022, o Banco não deliberou montantes referentes a juros sobre capital próprio.

Referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Banco deliberou e pagou os seguintes montantes referentes à juros sobre capital próprio:

(i) R\$650.000, equivalentes a R\$0,06 por ação. O referido valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 2 de agosto de 2021, e foram pagos em 12 de agosto de 2021.

(ii) R\$260.000, equivalentes a R\$0,02 por ação. O referido valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 15 de dezembro de 2021, e foram pagos em 06 de janeiro de 2022.

(iii) R\$565.000, equivalentes a R\$0,05 por ação. O referido valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 30 de dezembro de 2021, e foram pagos em 15 de fevereiro de 2022.

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 referido valor e a respectiva destinação foram aprovados pelo Conselho de Administração em 17 de julho de 2020, e foram pagos em 05 de fevereiro de 2021.

g. Reconciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido

| | Patrimônio líquido | | Lucro líquido (i) | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Banco BTG Pactual S.A. | 41.358.735 | 37.379.747 | 4.009.893 | 3.175.630 |
| Outros | - | - | - | (320.734) |
| Banco BTG Pactual S.A. Consolidado | 41.358.735 | 37.379.747 | 4.009.893 | 2.854.896 |

(i) Referente ao período findo em 30 de junho de 2021, a diferença no lucro líquido do Banco Individual e seu Consolidado resulta substancialmente dos impactos decorrentes da variação cambial sobre os investimentos no exterior e o hedge contábil desses investimentos. A partir de 2022 foi aplicada a contabilidade de hedge também nas demonstrações individuais, de modo que no período findo em 30 de junho de 2022 não foram apuradas diferenças entre os respectivos resultados.

20. Receitas de prestação de serviços

| | Banco | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Taxa de administração e prêmio de performance de fundos e carteiras de investimentos | 64.840 | 186.241 | 901.447 | 726.910 |
| Assessoria técnica | 508.565 | 370.300 | 939.594 | 982.594 |
| Corretagem | - | - | 626.419 | 402.195 |
| Comissão de colocação de títulos | 558.588 | 734.288 | 411.873 | 621.339 |
| Rendas de garantias prestadas | 198.011 | 201.122 | 198.011 | 201.122 |
| Receitas com serviços prestados a pessoas físicas e Outros serviços (i) | 209.897 | 64.246 | 777.954 | 54.254 |
| Total | 1.539.901 | 1.556.197 | 3.855.298 | 2.988.414 |

(i) Referente ao Banco Pan, englobando receita de cartão de crédito, taxas e tarifas de conta corrente.

21. Outros resultados operacionais

| | Banco | | Consolidado | |
|---|------------------|----------------|--------------------|------------------|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Resultado de variação cambial | (1.695) | (129.446) | 98.140 | (207.490) |
| Atualização de valores a receber/pagar por venda de bens e direitos | 94.780 | 154.761 | 33.132 | (21.907) |
| Atualização monetária de depósitos judiciais e outros | 56.863 | 4.607 | 71.055 | 14.028 |
| Provisão para outros créditos sem características de crédito | (1.065) | (42.663) | (156.009) | 8.741 |
| Despesas com operações de crédito | - | - | (880.699) | - |
| Outros resultados operacionais | (287.529) | 6.335 | (571.525) | (64.456) |
| Total | (138.646) | (6.406) | (1.405.906) | (271.084) |

22. Outras despesas administrativas

| | Banco | | Consolidado | |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Serviços de terceiros e consultorias | 593.897 | 462.573 | 1.176.647 | 510.601 |
| Telecomunicações e processamento de dados | 376.519 | 238.069 | 742.793 | 401.581 |
| Locações e condomínios | 47.358 | 40.807 | 164.746 | 83.011 |
| Despesas do sistema financeiro | 131.219 | 45.213 | 473.375 | 511.646 |
| Propaganda e relações públicas | 83.020 | 40.734 | 309.941 | 99.373 |
| Depreciações e amortizações | 238.164 | 12.614 | 334.920 | 36.841 |
| Comissões pagas a correspondentes bancários | - | - | 696.099 | - |
| Outros | 55.177 | 27.440 | 210.711 | 35.296 |
| Total | 1.525.354 | 867.450 | 4.109.232 | 1.678.349 |

23. Despesas tributárias

| | Banco | | Consolidado | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| PIS/COFINS | 292.138 | 234.799 | 560.890 | 302.690 |
| ISS | 69.123 | 68.511 | 127.175 | 86.195 |
| IOF | 585 | 1.050 | 6.035 | 1.926 |
| ICMS | 41.415 | 10.238 | 77.581 | 9.410 |
| Outros | 5.472 | 3.157 | 18.190 | 23.806 |
| Total | 408.733 | 317.755 | 789.871 | 424.027 |

24. Partes relacionadas

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

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

Demonstrações Contábeis Completas

Banco BTG Pactual S.A.



| Banco | Controladores (i) | | Controle conjunto e coligadas | | Total | |
|---|-------------------|------------|-------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Ativo | | | | | | |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | - | - | 9.567.344 | 8.441.080 | 9.567.344 | 8.441.080 |
| Instrumentos financeiros derivativos | - | - | 28.904.512 | 53.430.977 | 28.904.512 | 53.430.977 |
| Operações de crédito | 5.438.718 | 4.427.603 | 17.508.094 | 496.587 | 22.946.812 | 4.924.190 |
| Diversos | - | - | 10.067.626 | 7.024.614 | 10.067.626 | 7.024.614 |
| Passivo | | | | | | |
| Depósitos | (94.862) | (53.075) | (6.068.601) | (8.193.268) | (6.163.463) | (8.246.343) |
| Captações no mercado aberto | - | - | (1.941.592) | (2.969.708) | (1.941.592) | (2.969.708) |
| Instrumentos financeiros derivativos | - | - | (6.006.257) | (34.739.572) | (6.006.257) | (34.739.572) |
| Diversas | - | - | (2.986.368) | (25.240.431) | (2.986.368) | (25.240.431) |
| | | | | | | |
| | Controladores | | Controle conjunto e coligadas | | Total | |
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Resultado do período | | | | | | |
| Receitas de intermediação financeira | - | - | 1.687.499 | 2.235.438 | 1.687.499 | 2.235.438 |
| Despesas de intermediação financeira | (14.412) | (235) | (295.382) | (76.123) | (309.794) | (76.358) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | - | - | (3.245.244) | (18.172) | 3.245.244 | (18.172) |

| Consolidado | Controladores (i) | | Controle conjunto e coligadas | | Total | |
|--|-------------------|------------|-------------------------------|------------|------------|------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Ativo | | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | - | - | 546.746 | 972.403 | 546.746 | 972.403 |
| Operações de crédito | 5.438.718 | 4.427.603 | - | 473.904 | 5.438.718 | 4.901.507 |
| Diversas | - | - | 97.920 | 111.204 | 97.920 | 111.204 |
| Passivo | | | | | | |
| Depósitos | (94.862) | (53.075) | (360.854) | (383.342) | (455.716) | (436.417) |
| Instrumentos financeiros derivativos | - | - | (521.893) | (546.378) | (521.893) | (546.378) |
| Captação no mercado aberto | - | - | (969.080) | (997.631) | (969.080) | (997.631) |
| Diversas | - | - | (7.065) | (6.882) | (7.065) | (6.882) |
| | | | | | | |
| | Controladores | | Controle conjunto e coligadas | | Total | |
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Resultado do período | | | | | | |
| Receitas de intermediação financeira | 18 | - | - | 22.168 | 18 | 22.168 |
| Despesas de intermediação financeira | (14.412) | (235) | (11.769) | (6.726) | (26.181) | (6.961) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | - | 16.354 | - | - | - | 16.354 |

(i) Inclui pessoas físicas.

A remuneração total paga ao pessoal chave da Administração referente ao período findo em 30/06/2022 foi de R\$8.337(31 de dezembro de 2021 – R\$16.360), a qual é considerada benefício de curto prazo.

25. Lucro por ação

| | Banco | | Consolidado | |
|---|-------------|-------------|-------------|------------|
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Lucro líquido / (Prejuízo) do período | 4.009.884 | 3.175.630 | 4.009.883 | 2.854.896 |
| Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em aberto no período | 7.244.166 | 7.234.454 | 7.244.166 | 7.267.724 |
| Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em tesouraria | 1.003 | - | 1.003 | - |
| Lucro líquido / (prejuízo) por ação ordinária - básico | 0,55 | 0,44 | 0,55 | 0,39 |
| Lucro líquido / (prejuízo) por ação ordinária - diluído | 0,55 | 0,44 | 0,55 | 0,39 |
| Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em aberto no período | 2.864.529 | 2.845.106 | 2.864.529 | 2.718.984 |
| Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe A em tesouraria | 2.007 | - | 2.007 | - |
| Lucro líquido / (prejuízo) por ação preferencial classe A - básico | 1,40 | 1,12 | 1,41 | 1,05 |
| Lucro líquido / (prejuízo) por ação preferencial classe A - diluído | 1,40 | 1,12 | 1,41 | 1,05 |
| Média ponderada por lote de mil ações preferenciais classe B em aberto no período | 1.397.425 | 1.397.425 | 1.397.425 | 1.420.588 |
| Lucro líquido / (prejuízo) por ação preferencial classe B - básico e diluído | 2,87 | 2,27 | 2,87 | 2,01 |
| Média ponderada por lote de mil ações em aberto no período | 11.506.120 | 11.476.985 | 11.506.120 | 11.407.292 |
| Média ponderada por lote de mil ações em tesouraria | 3.010 | - | 3.010 | - |
| Lucro líquido / (prejuízo) por ação - Básico | 0,35 | 0,28 | | |
| Lucro líquido / (prejuízo) por ação - Diluído | 0,35 | 0,28 | | |

26. Outras informações

Caixa e equivalente de caixa

| | Banco | | Consolidado | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Saldos no início do período | | | | |
| Disponibilidades | 1.602.316 | 933.799 | 3.219.641 | 1.794.059 |
| Aplicações no mercado aberto | 44.790.047 | 39.349.280 | 40.590.537 | 40.175.098 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 3.075.369 | 1.210.347 | 3.624.401 | 2.437.242 |
| Total | 49.467.732 | 41.493.426 | 47.434.579 | 44.406.399 |
| | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
| Saldos no início do período | | | | |
| Disponibilidades | 1.052.594 | 3.513.948 | 2.489.024 | 5.295.511 |
| Aplicações no mercado aberto | 41.256.704 | 32.917.204 | 41.974.222 | 32.307.657 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 8.163.748 | 2.301.146 | 8.601.216 | 2.633.187 |
| Total | 50.473.046 | 38.732.298 | 53.064.462 | 40.236.355 |

Resultado não recorrente

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

- R\$ 227.3 milhões relacionados a amortização de ágio, líquidos dos efeitos tributários.

27. Eventos subsequentes

Em 1 de agosto de 2022, o Banco provisionou R\$1.200.000, referentes a juros sobre capital próprio, equivalentes a R\$0,10 por ação, que gerou R\$540.000 de benefício fiscal.

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA PRIMEIRO SEMESTRE DE 2022

O Comitê de Auditoria (Comitê) do Conglomerado BTG Pactual (Conglomerado BTG), regularmente constituído por meio de sua instituição líder, o Banco BTG Pactual S.A. (BTG Pactual ou Banco), é órgão estatutário que atua em consonância com as disposições da Resolução CMN nº 3.198, de 2004 (atualmente, Resolução CMN nº 4.910, de 2021), da Instrução CVM nº 308, de 1999, e da Resolução CNSP nº 321, de 2015. É composto por três membros, tendo o seu funcionamento disciplinado pelo regimento interno e pelas demais normas referentes à sua atuação. Vale ressaltar que, entre as empresas do Conglomerado BTG, apenas o Banco Pan S.A. (Banco Pan) e o BTG Chile dispõem de comitês de auditoria próprios.

Atividades do Comitê

Entre os trabalhos de avaliação e de supervisão realizados relativamente ao primeiro semestre de 2022, o Comitê destaca:

- Planejamento e realização das auditorias independente e interna;
- Avaliação da estrutura e do funcionamento dos controles internos;
- Confirmação dos aspectos relacionados à independência da auditoria independente;
- Avaliação da integridade e da qualidade das demonstrações contábeis, inclusive com respeito à observância às normas e às práticas contábeis aplicáveis às instituições financeiras;
- Avaliação da atuação da Ouvidoria do Conglomerado BTG;
- Cumprimento, pela administração das empresas do Conglomerado BTG, das recomendações feitas pelas auditorias independente e interna e por reguladores.

Auditoria Independente

No semestre, o Comitê manteve com os auditores independentes comunicação contínua, visando à ampla discussão dos resultados de seus trabalhos e dos aspectos contábeis relevantes, permitindo aos seus membros fundamentar opinião sobre a qualidade e a integridade das demonstrações contábeis e dos relatórios financeiros.

Adicionalmente, o Comitê acompanhou continuamente as situações que pudessem caracterizar conflitos de interesse em relação aos trabalhos realizados pela Auditoria Independente para empresas do Conglomerado BTG, de modo a assegurar a sua independência.

O Comitê avalia como satisfatórios, o volume e a qualidade das informações fornecidas pelo auditor independente, as quais constituíram subsídios para a sua avaliação sobre a qualidade e a integridade das demonstrações contábeis e dos relatórios financeiros.

Auditoria Interna

O Comitê acompanhou, por meio da realização de reuniões periódicas, o cumprimento do planejamento e do cronograma de execução dos trabalhos previstos no plano de auditoria, inclusive aqueles realizados extraordinariamente. O Plano de Auditoria que rege os trabalhos anuais foi aprovado pelo Comitê e na sequência pelo Conselho de Administração do BTG Pactual.

Por meio dos trabalhos desenvolvidos pela Auditoria Interna e das avaliações sobre a estrutura, o gerenciamento e os controles dos riscos assumidos pelo BTG Pactual, o Comitê pôde confirmar a consistência dos processos de geração de relatórios utilizados pela Administração para fins de subsídios em suas decisões. O Comitê considera que as ações adotadas para o gerenciamento e para o controle dos riscos permanecem adequadamente definidas e apropriadamente direcionadas.

Cumprimento da legislação da regulamentação e efetividade dos sistemas de controles internos

O Comitê, com base na avaliação das informações e dos documentos recebidos das áreas responsáveis, dos trabalhos da Auditoria Interna, dos componentes de Controles Internos, de *Compliance* e de Risco Operacional e nos relatórios produzidos pela Auditoria Independente, conclui que não foram apontadas falhas no cumprimento da legislação, da regulamentação e das normas internas que possam colocar em risco a continuidade do BTG Pactual ou de qualquer uma das demais empresas integrantes do Conglomerado BTG ou, ainda, que possam afetar de forma relevante a qualidade e a integridade das demonstrações contábeis.

No semestre foram também avaliados: (i) os processos-chave; (ii) os riscos associados a esses processos; (iii) a identificação da correlação dos controles que mitigam os riscos identificados nesses processos; e (iv) os testes de efetividade dos controles que mitigam os riscos identificados.

Na avaliação do Comitê, os controles internos são satisfatórios e compatíveis com o porte, com a natureza e com a complexidade das operações realizadas pelo BTG Pactual e pelas demais empresas do Conglomerado BTG.

Demonstrações Financeiras

Por meio das análises acima mencionadas e com base no relatório dos auditores independentes, o Comitê concluiu que as demonstrações contábeis, com as respectivas notas explicativas, refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BTG Pactual e das empresas por ele controladas. Não foi identificado qualquer ponto que pudesse impactar a qualidade e a integridade das demonstrações financeiras relativas ao período analisado.

Conclusão

Considerando os aspectos acima mencionados, o Comitê de Auditoria recomenda a aprovação, pelo Conselho de Administração, das demonstrações contábeis elaboradas com data-base de 30 de junho de 2022.

Rio de Janeiro, 8 de agosto de 2022.

Eduardo Henrique de Mello Motta Loyo

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques