



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

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

Apresentação Teleconferência

2º Trimestre 2022

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



Divulgação de Resultados

Segundo trimestre de 2022

Teleconferência em português



- 9 de agosto de 2022 (terça-feira)
- 11:00 (Brasília) / 10:00 (Nova York)
- Telefone 1: +55 (11) 3181-8565
- Telefone 2: +55 (11) 4090-1621
- Código: BTG

Teleconferência em inglês



- 9 de agosto de 2022 (terça-feira)
- 13:00 (Brasília) / 12:00 (Nova York)
- Telefone 1: +55 (11) 3181-8565
- Telefone 2: +55 (11) 4090-1621
- Código: BTG

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

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



Mais um trimestre com recorde de receitas e lucro líquido

Receitas Totais

(R\$)

20%

crescimento anual

2T 22	4,5bi
1T 22	4,4bi
2T 21	3,8bi
LTM 2T22	16,2bi

Lucro Líquido ajustado¹

(R\$)

27%

crescimento anual

2T 22	2,2bi
1T 22	2,1bi
2T 21	1,7bi
LTM 2T22	7,8bi

ROAE ajustado

21,6%

2T 22

1T 22	21,5%
2T 21	21,0%
LTM 2T22	20,5%

Forte captação e crescimento do WuM e AuM/AuA demonstram o sucesso da nossa estratégia de longo prazo

Net New Money

(R\$)

71bi

2T 22

1T 22	52bi
2T 21	98bi
LTM 2T22	275bi

WuM

(R\$)

22%

crescimento a.a.

2T 22	463bi
1T 22	458bi
2T 21	379bi

AuM / AuA

(R\$)

21%

crescimento a.a.

2T 22	605bi
1T 22	586bi
2T 21	501bi

Expansão da base de *funding* e métricas robustas de capital impulsionam o crescimento do portfólio de crédito

Unsecured Funding

(R\$)

29%

crescimento a.a.

2T 22	165bi
1T 22	155bi
2T 21	128bi

Índice de Basileia

(R\$)

15,2%

2T 22

Patrimônio Líquido

2T 22	41bi
1T 22	39bi
2T 21	35bi

Portfólio de Crédito e PME (R\$)

36%

crescimento a.a.

	Total	PME
2T 22	118bi	20bi
1T 22	111bi	19bi
2T 21	86bi	14bi

Resumo do Desempenho

2T 2022

Recorde de receitas e lucro no trimestre resultando em 21,6% de ROAE ajustado, mantendo o Índice de Basiléia sólido

1

Receitas totais e lucro líquido ajustado de R\$4.513mm e R\$2.175mm, respectivamente

- ROAE^{1,2} anualizado: 21,6%
- Lucro Líquido por unit¹: R\$0,57
- Lucro Líquido contábil: R\$2.067mm

2

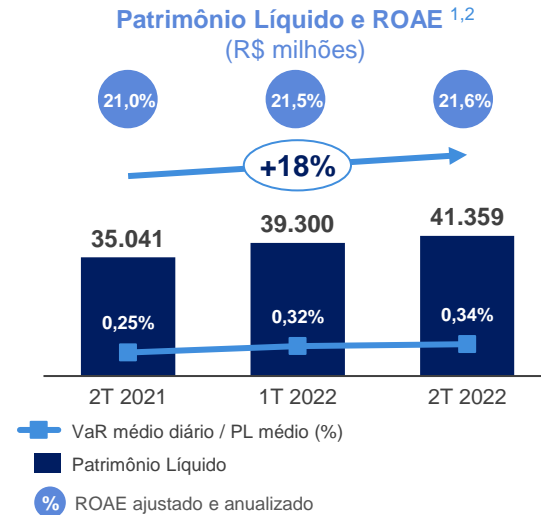
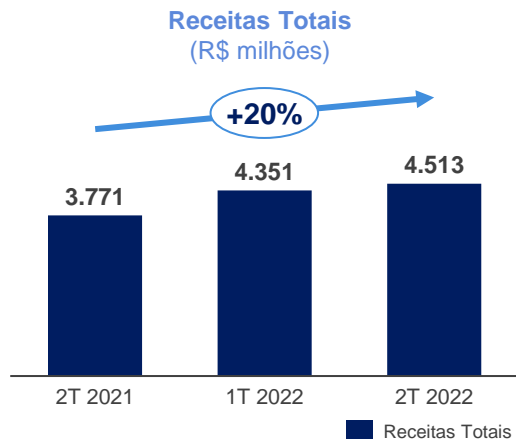
Manutenção do índice de eficiência ajustado³ enquanto seguimos investindo nas nossas franquias de clientes

- Índice de eficiência ajustado³: 38,7%
- Índice de remuneração: 21,6%

3

Total de ativos de R\$454,8bi, índice de Basiléia de 15,2% e patrimônio líquido de R\$41,4bi

- VaR médio foi 0,34% do patrimônio líquido médio



Resumo do Desempenho

6M 2022

Crescimento excepcional de receitas e lucro líquido no primeiro semestre de 2022

1

Receitas totais e lucro líquido ajustado alcançaram R\$8.864mm e R\$4.237mm

- ROAE^{1,2} anualizado: 21,5%
- Lucro Líquido por unit¹: R\$1,11
- Lucro Líquido contábil: R\$4.010mm

2

Forte crescimento da franquia de clientes e manutenção do índice de eficiência ajustado abaixo da média histórica

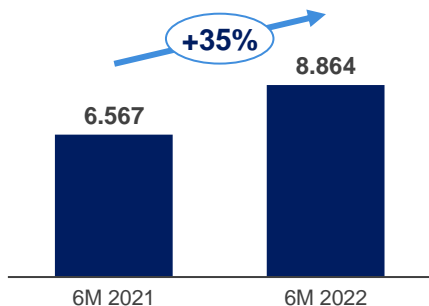
- Índice de eficiência ajustado³: 38,9%
- Índice de remuneração: 22,1%

3

Patrimônio líquido cresceu 18,0% a.a. e encerrou o semestre em R\$41,4bilhões

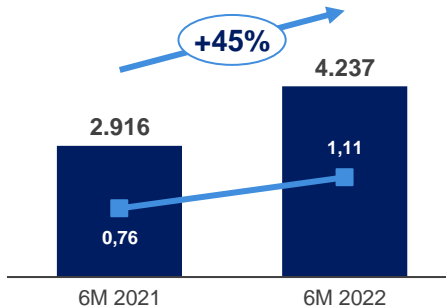
- VaR médio diário foi 0,33% do patrimônio médio, conservador considerando o cenário atual

Receitas Totais
(R\$ milhões)



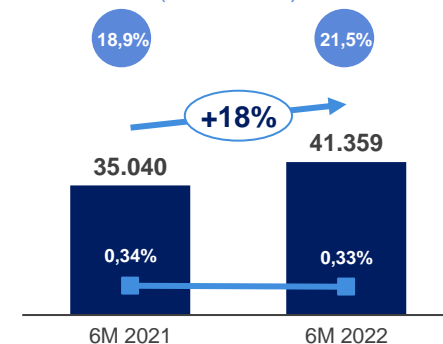
■ Receitas Totais

Lucro Líquido
(R\$ milhões)



■ Lucro p/unit (R\$) ■ Lucro Líquido Ajustado

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



■ VaR médio diário / PL médio (%)

■ Patrimônio Líquido

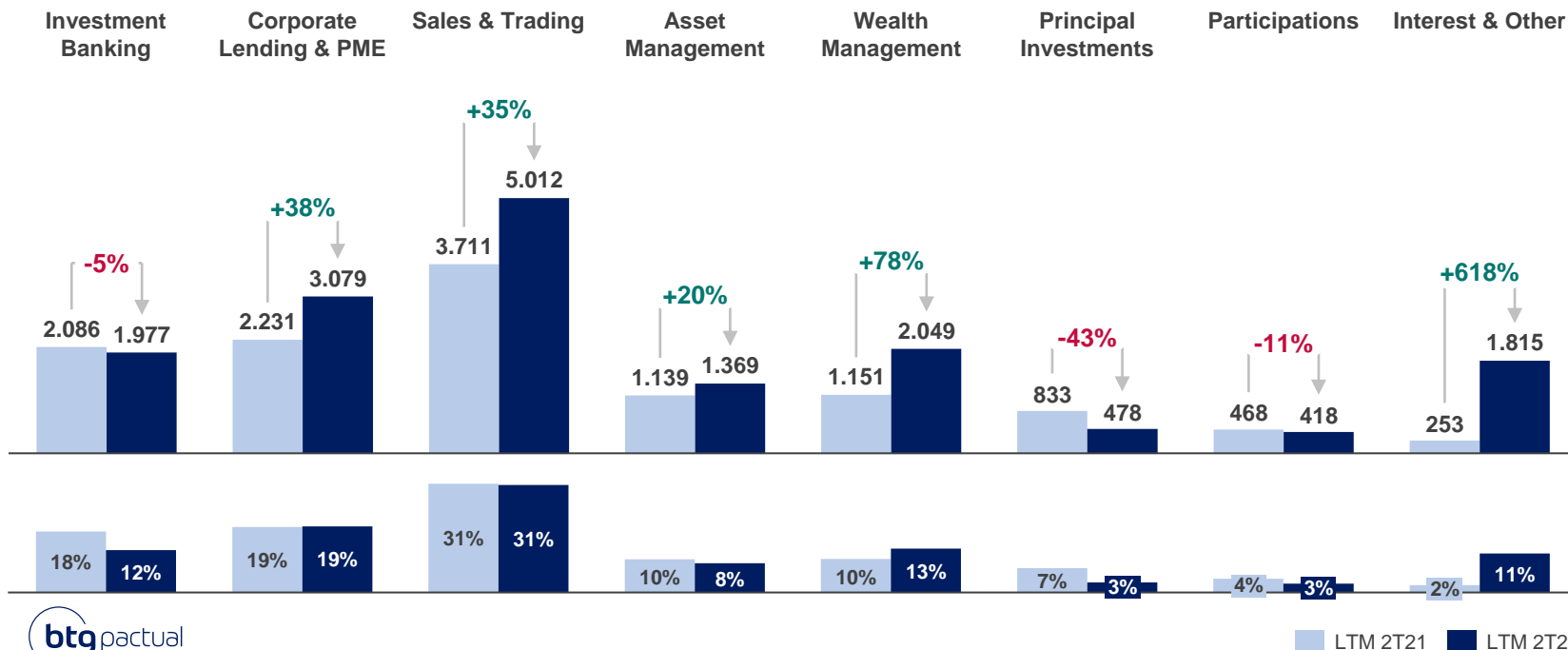
● ROAE ajustado e anualizado

Breakdown de receita por área de negócio

Expansão das franquias de clientes e maior diversificação de negócios impulsionaram o crescimento das receitas

LTM 2T22 x LTM 2T21

Receitas Totais LTM 2T22 = R\$16,2 bilhões



Avanços em ESG & Impact Investing

Continuamos a aprimorar nossa agenda ESG

Depósitos sustentáveis

Captamos R\$1,9 bilhão em depósitos sustentáveis neste trimestre, mais do que o dobro do trimestre anterior. O BTG Pactual continua inovando no desenvolvimento local de produtos ESG

Forte trimestre para emissões de debentures sustentáveis

Estruturamos e distribuímos cinco títulos de dívida verde, totalizando US\$1,1 bilhão



Lançamos o fundo de RF ESG

Estruturamos e distribuímos um fundo dedicado a emissões de Finanças Sustentáveis, como *Green Bonds*, *Social Bonds*, *Sustainable Bonds* e *SLB Bonds* em Mercados Emergentes

Política de Responsabilidades Sociais, Ambientais e Climáticas

Todas as nossas entidades, incluindo o Banco Pan, passaram a cumprir os princípios e diretrizes sociais, ambientais e climáticas definidos pelo BTG Pactual

Prêmios e Reconhecimentos

O BTG Pactual foi reconhecido pela Global Finance e Environmental Finance pela transparência e liderança em finanças sustentáveis e emissões verdes

Prêmios e reconhecimentos

Número recorde de prêmios das mais prestigiadas revistas locais e internacionais

Institucional

 Melhor Banco nos Mercados Emergentes	 Melhor Banco no Brasil e LatAm
 Melhor Centro de Inovação Financeira	 #1 em crescimento, lucratividade, solidez, qualidade e alavancagem

Sales & Trading



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

Investment Banking

 Melhor Banco de Investimentos LatAm	 Melhor Banco de M&A da América Latina
 Melhor banco para novos produtos financeiros	 Melhor Banco de Assessoria da América Latina

Wealth Management & Consumer Banking

 Melhor Private Bank na América Latina	 Melhor Private Bank no Brasil
 Melhor Private Bank em Tecnologia e Atendimento Digital ao Cliente	 Melhor Banco Digital na América Latina

PME



Melhor Banco para PMEs

ESG



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



Iniciativa de Investimento ESG do Ano na América Latina

Áreas de Negócio

Seção 1



Investment Banking

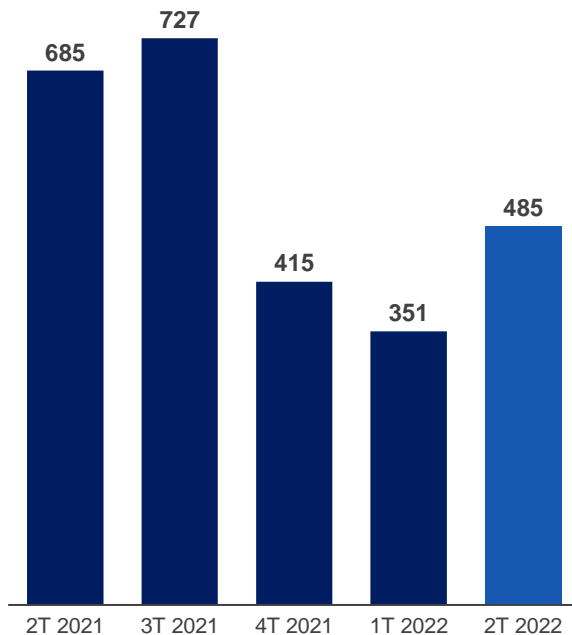
Crescimento das receitas mantendo posição de liderança nos rankings da indústria

Resumo do 2T 2022

- Contribuição sólida em DCM devido a retomada das atividades de mercado durante o trimestre – continuamos enxergando forte pipeline para o ano
- Receitas provenientes de *Financial Advisory* (M&A) cresceram durante o trimestre e o pipeline continua robusto
- Mesmo com baixo volume de operações no mercado, ECM teve uma performance melhor no trimestre quando comparado ao 1T 2022

Receitas

(R\$ milhões)



Rankings de Mercado¹

(2T 2022)

ECM

#1 em número de transações em LatAm

M&A

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

DCM

#2 em volume de transações no Brasil

Melhor Banco de Investimentos no Brasil e LatAm, de acordo com:

GLOBAL
FINANCE

WORLD FINANCE
THE VOICE OF THE MARKET

LATINFINANCE

Corporate & SME Lending

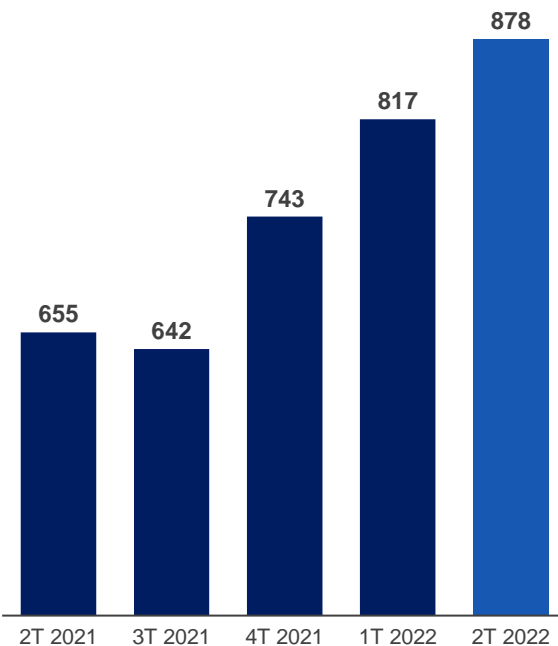
Terceiro trimestre consecutivo com recorde de receita e crescimento do portfólio de crédito com alta qualidade

Resumo do 2T 2022

- Recorde de receitas de Corporate & PME, com crescimento de 7,5% no trimestre e 34,0% comparado ao 2T21
- O portfólio de Corporate & PME cresceu 5,6% no trimestre e 36,2% no ano, com alta qualidade, spreads estáveis e níveis adequados de provisão
- O portfólio de PME cresceu 3,2% no trimestre e 38,8% no ano. Continuamos oferecendo essencialmente o produto de antecipação de recebíveis via plataforma digital

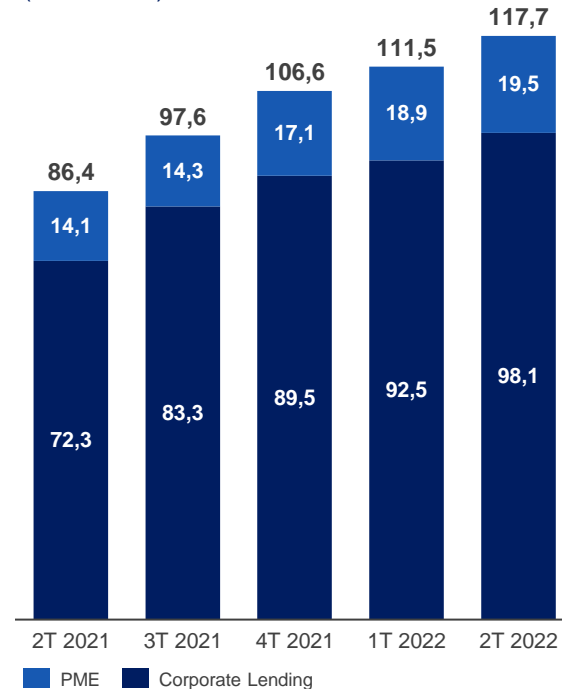
Receitas

(R\$ milhões)



Portfólio de Crédito Corporate e PME

(R\$ bilhões)



Sales & Trading

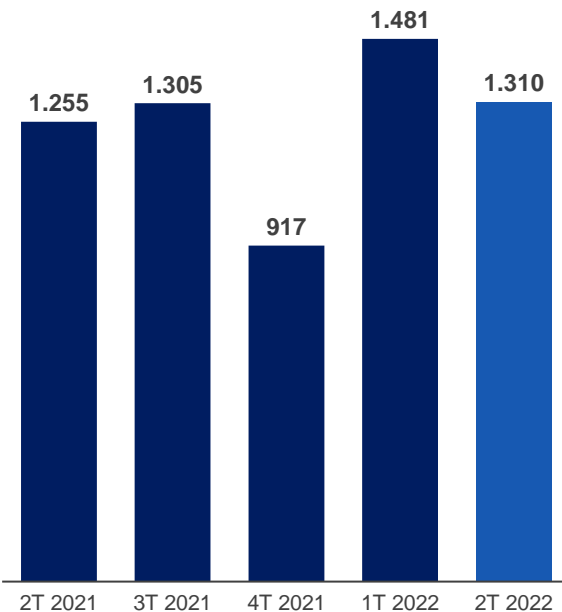
Forte resultado impulsionado principalmente pelas atividades de clientes, enquanto mantemos a alocação de risco conservadora

Resumo do 2T 2022

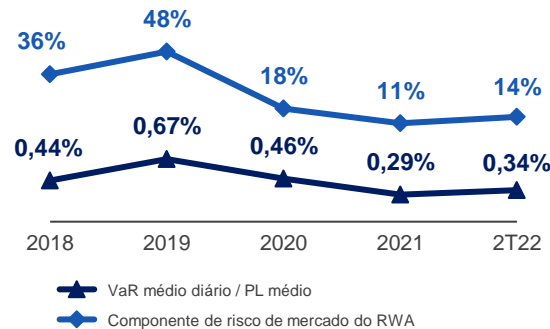
- Receitas de R\$1.309,5 milhões no 2T 2022 com forte contribuição das nossas franquias de clientes
- VaR médio de 0,34%, ligeiramente acima do trimestre anterior, mas ainda abaixo da nossa média histórica
- Primeiro lugar nas principais categorias da *Institutional Investors* no Brasil e na América Latina – *research, sales, trading e corporate access*

Receitas

(R\$ milhões)



VaR e Risco de Mercado



Prêmios e Reconhecimentos

Institutional Investor

- #1 Research Team - LatAm
- #1 Trading Team - LatAm
- #1 Sales Team - LatAm
- #1 Corporate Access Team - LatAm
- #1 Research Team - Brasil
- #1 Sales Team - Brasil

Asset Management

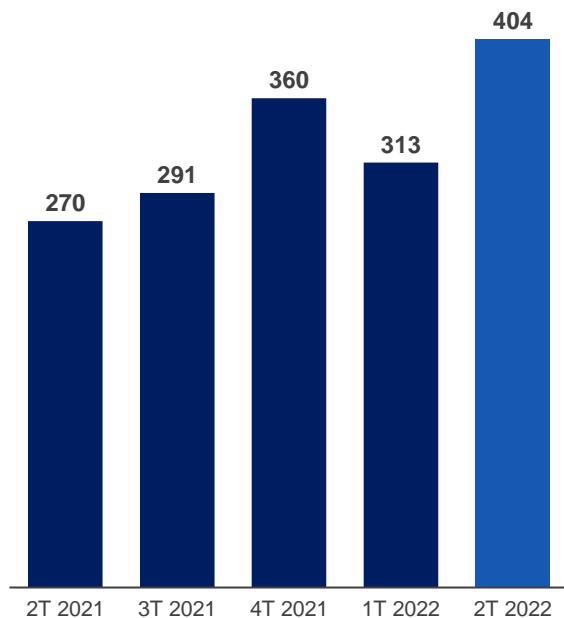
Forte resultado e captação líquida consistente inclusive em fundos geridos pelo BTG Pactual

Resumo do 2T 2022

- Receitas atingiram R\$404,4 milhões, um aumento de 29,2% no trimestre e 49,8% no ano devido ao crescimento das receitas de taxas de administração e performance
- NNM de R\$41,3 bilhões no trimestre e R\$138,0 bilhões nos últimos 12 meses
- Neste trimestre, as captações dos fundos geridos pelo BTG Pactual foram especialmente nas estratégias de RF Brasil e Investimentos Alternativos
- Nossa oferta completa de produtos nos permite atrair e manter clientes em diferentes ciclos econômicos

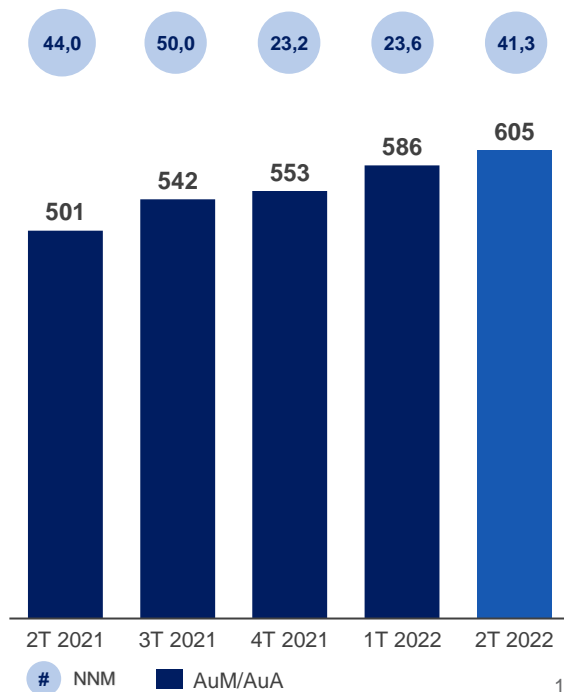
Receitas

(R\$ milhões)



AuM, AuA e NNM

(R\$ bilhões)



Wealth Management & Consumer Banking

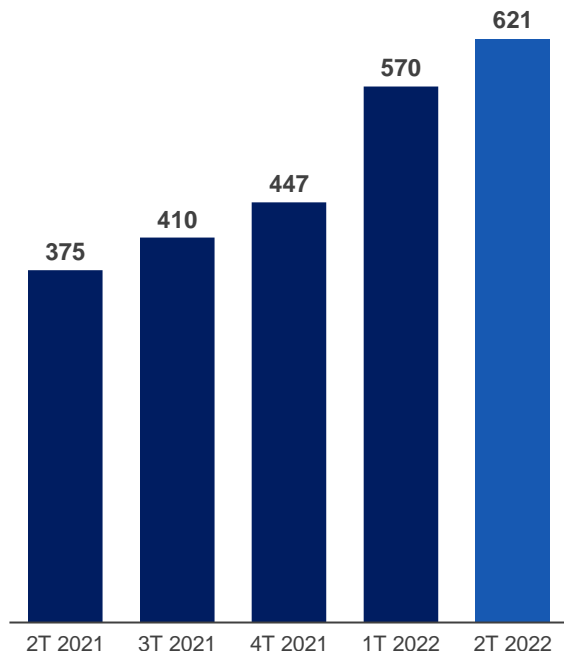
14º trimestre consecutivo com recorde de receitas

Resumo do 2T 2022

- Forte captação líquida e WuM crescente apesar da desvalorização nos mercados globais (IBOV caiu ~17% no 2T)
- Receitas de R\$621,5 milhões, crescimento de 9,0% no 2T e 65,8% a.a., devido à expansão da nossa plataforma de varejo
- Níveis significativos de captação líquida mesmo com mercado desafiador no trimestre, totalizando R\$29,5 bilhões
- Fomos eleitos o melhor banco de *private* e banco digital, no Brasil e na América Latina de acordo com a *Global Finance*, *PWM* e *Euromoney*

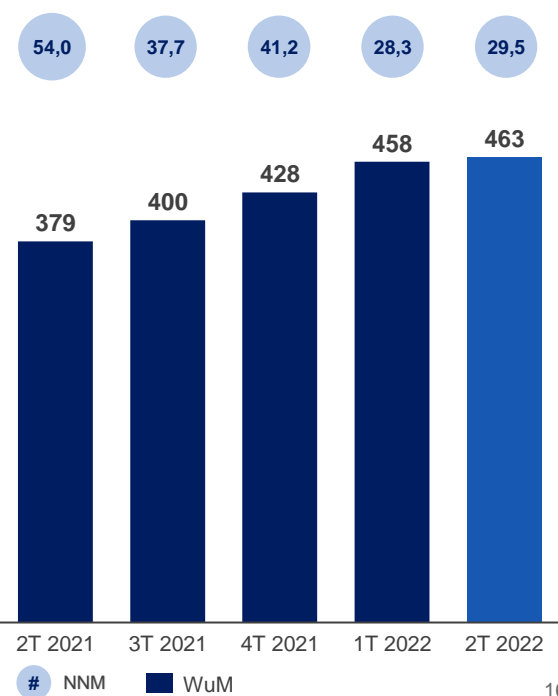
Receitas

(R\$ milhões)



WuM e NNM

(R\$ bilhões)



Principal Investments & Participations

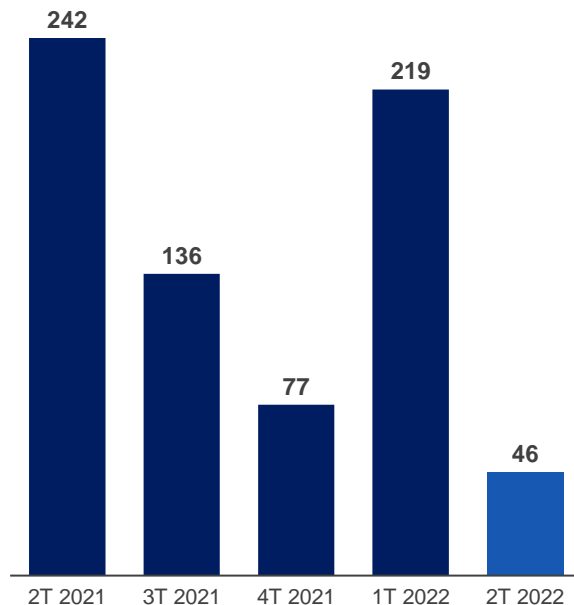
Banco Pan e Too Seguros continuam entregando resultados consistentes

Resumo do 2T 2022

- Principal Investments reportou receitas de R\$46,4 milhões, devido à menor contribuição da nossa estratégia de Global Markets e ao maior custo de *funding* interno
- Resultado de Participations consiste na equivalência patrimonial de:
 - Banco Pan: R\$77,3mm, incluindo R\$39mm de despesa de amortização de ágio
 - Too Seguros: R\$21,6mm

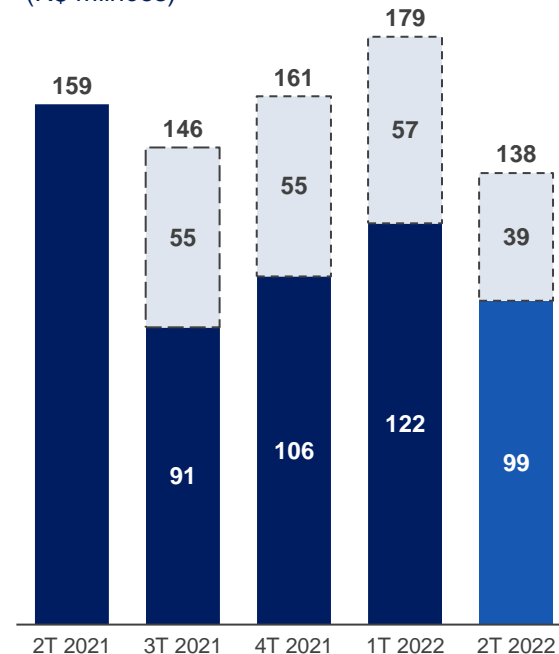
Receita de Principal Investments

(R\$ milhões)



Resultado de Participations¹

(R\$ milhões)



Amortização de Ágio do Banco Pan



Despesas
Seção 2



Despesas e Principais Indicadores

Índice de eficiência abaixo da nossa média histórica

Resumo do 2T 2022

- Total de despesas operacionais permaneceu estável no trimestre gerando alavancagem operacional
- Despesas administrativas e outras aumentaram 13,5% no trimestre principalmente devido ao aumento nos custos de TI
- Alíquota efetiva de imposto de renda ficou em 19,6%, devido à um *mix* mais favorável de receitas

Índice de eficiência ajustado¹ de 38,7% e índice de remuneração de 21,6%

(R\$ milhões)

(em R\$ milhões, a menos que indicado)	Trimestre			Variação % para 2T 2022		Acumulado no ano		
	2T 2021	1T 2022	2T 2022	2T 2021	1T 2022	6M 2021	6M 2022	6M 2021
Bônus	(658)	(546)	(535)	-19%	-2%	(1.119)	(1.081)	-3%
Salários e benefícios	(292)	(437)	(441)	51%	1%	(558)	(878)	57%
Administrativas e outras	(315)	(476)	(540)	72%	14%	(602)	(1.016)	69%
Amortização de ágio	(65)	(213)	(197)	202%	-8%	(96)	(410)	328%
Despesas tributárias, exceto imposto de renda	(214)	(239)	(231)	8%	-3%	(368)	(469)	28%
Despesas operacionais totais	(1.544)	(1.911)	(1.943)	26%	2%	(2.742)	(3.854)	41%
Índice de eficiência ajustado	39%	39%	39%			40%	39%	
Índice de remuneração	25%	23%	22%			26%	22%	
Imposto de renda e contribuição social	(549)	(498)	(502)			(970)	(1.000)	3%
Alíquota de imposto de renda efetiva (%)	24,6%	20,4%	19,6%			25,4%	20,0%	



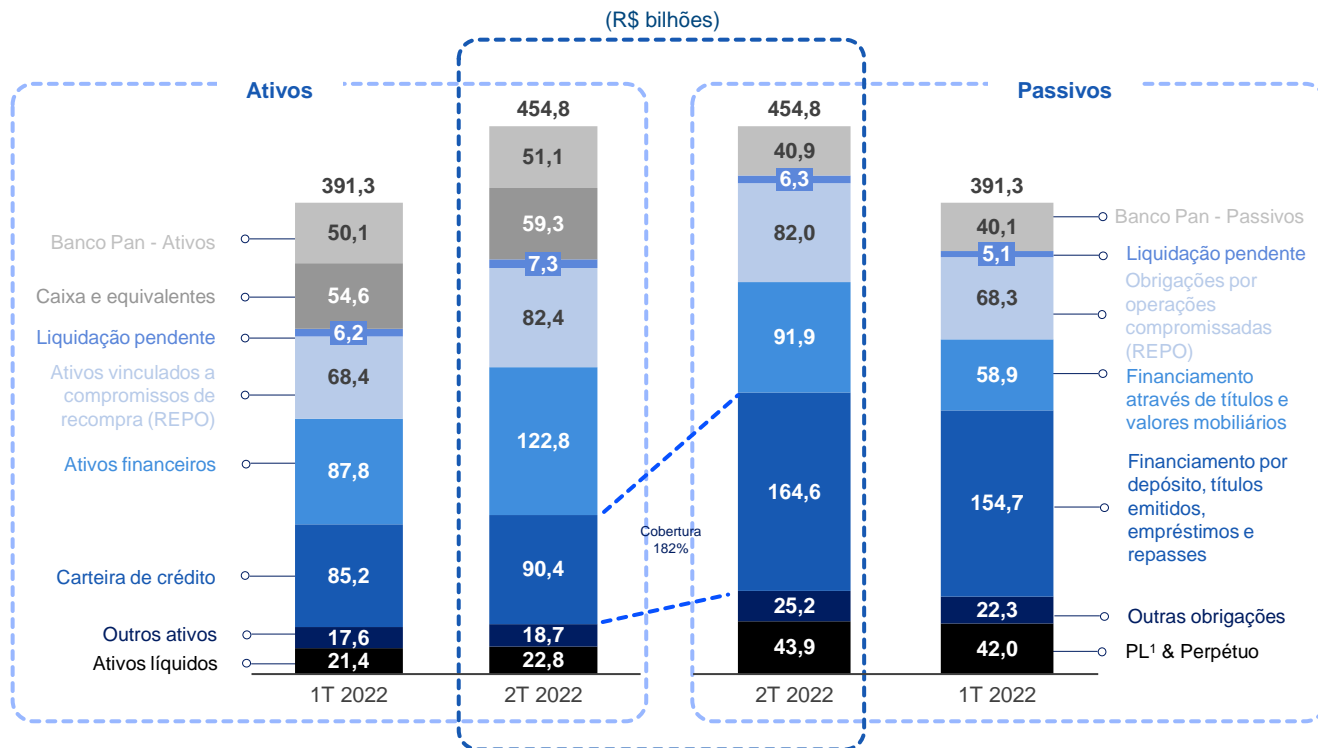
**Balço
Patrimonial**
Seção 3



Análise do Balanço Patrimonial

Resumo do 2T 2022

- Total de ativos (10,4x PL) aumentou 16,2% no trimestre
- Níveis robustos de liquidez, com R\$59,3bi de caixa e equivalentes (1,4x PL), resultando em um LCR de 228%
- Índice de cobertura confortável de 182%, uma vez que nossa base de *funding* cresce mais do que o portfólio de crédito
- Portfólio de *Corporate Lending & PME* representa 2,8x Patrimônio Líquido



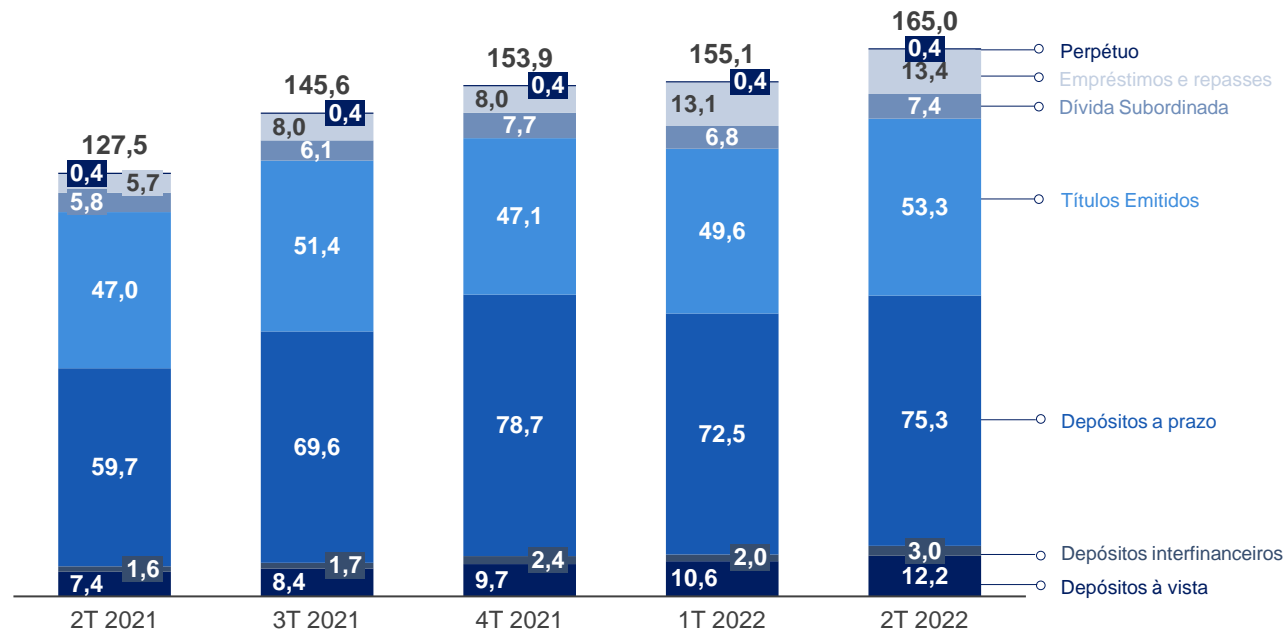
Base de *Unsecured Funding*

Resumo do 2T 2022

- Participação de *funding* de varejo corresponde a 23% da base total e 28% considerando a base de *funding* do Banco Pan
- Forte crescimento trimestral devido ao aumento de depósitos – à vista e à prazo – e títulos emitidos
- Depósitos a vista de clientes atingiram R\$12,2bi (ou 7,4% da base total), crescimento de 15,3% no trimestre

Base de *unsecured funding* cresceu R\$37bi no ano (+29,4%)

(R\$ milhões)



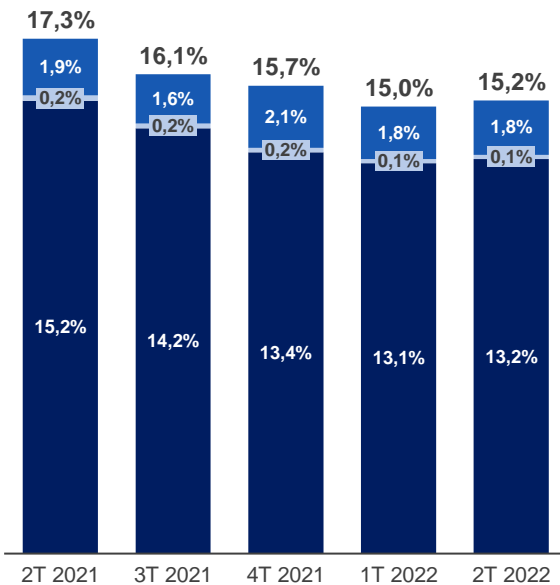
Índice de Basileia e VaR

Resumo do 2T 2022

- Índice de Basileia em níveis robustos – 15,2% no trimestre (20bps acima do 1T 2022), com 13,2% de capital principal
- VaR médio diário como percentual do patrimônio líquido médio do período foi de 0,34% - apesar do leve aumento no trimestre, continuamos abaixo da nossa média histórica

Índice de Basileia

(%)



■ Capital Principal ■ Adicional de Capital Principal ■ Nível II

VaR Médio Diário

(% do patrimônio líquido médio)

