



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

EV A NOVA QUARENTENA NO FIM DE 2020 15 32 --FED ATA EM CENARIO PESSIMISTA PARA 2021

# Apresentação Teleconferência

1º Trimestre 2021

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



# Divulgação de Resultados

## Primeiro trimestre de 2021

### Teleconferência em português



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

### Teleconferência em inglês



- 11 de maio de 2021 (terça-feira)
- 13:00 (Brasília) / 12:00 (Nova York)
- Tel: +55 (11) 3193-800
- Código: BTG Pactual
- Replay: +55 (11) 2188-0400
- Código: BTG Pactual

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

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



# Crescimento expressivo nas nossas franquias de cliente...

## Net New Money

(R\$)

**+76bi**

1T 21

**+182bi LTM**

## AuM / AuA

(R\$)

**+67%**

a.a.

**450bi no 1T 21**

## WuM

(R\$)

**+98%**

a.a.

**317bi no 1T 21**

## ...com forte rentabilidade em todas as linhas de negócio...



# ...e um balanço robusto que nos permite manter nosso ritmo de expansão

## Portfólio de Crédito

(R\$)

**80bi**

+69% a.a.

PME: 10,4bi

## Unsecured Funding

(R\$)

**+98%**

a.a.

121bi no 1T 21

## Índice de Basiléia

**17,7%**

1T 21

## ROAE ajustado

**17%**

1T 21

# Continuamos implementando nossa agenda seletiva de aquisições

**/mosaico**

**Parceria com a Mosaico**, maior plataforma de originação de conteúdo digital e vendas para e-commerce do Brasil. A parceria oferecerá: (i) benefícios de *cashback* aos usuários da Mosaico por meio de uma *e-wallet co-branded* e de contas de pagamento; (ii) produtos financeiros do BTG Pactual para usuários das plataformas da Mosaico.

**kinvo**

**Aquisição da Kinvo por R\$72mm**, plataforma digital que permite ao usuário consolidar investimentos de diferentes instituições financeiras em uma única carteira. A aquisição ampliará o ecossistema tecnológico do BTG Pactual, complementando nossa oferta de produtos<sup>(1)</sup>.

**kawa**

**Aquisição de participação minoritária na Kawa Capital**, uma gestora americana de ativos com US\$1,4bi sob gestão. A parceria permitirá que os clientes do BTG Pactual tenham acesso a uma gama maior de produtos de investimento sofisticados<sup>(1)</sup>.

**fator**  
CORRETORA

**Aquisição da Fator S.A. Corretora de Valores**, umas das mais tradicionais corretoras de valores mobiliários do mercado financeiro Brasileiro. A aquisição faz parte da estratégia de expansão do BTG Pactual digital no segmento de assessoria de investimentos<sup>(1)</sup>.

**BANCO PAN**

**Aquisição de 100% da participação ordinária da CaixaPar no Banco Pan por R\$3,7bi** (R\$ 11,42 por ação), o que representa 49,2% do capital votante do Banco Pan e 26,8% do capital total<sup>(1)</sup>.

# Resumo do Desempenho

## 1T 2021

1

ROAE ajustado de 16,8%, com boa performance em todas as franquias

Receitas totais e lucro líquido ajustado alcançaram R\$2.796mm e R\$1.197mm. Receitas operacionais<sup>(1)</sup> atingiram R\$2.409mm

- ROAE<sup>(2)</sup> anualizado: 16,8%
- Lucro Líquido por unit<sup>(2)</sup>: R\$1,28
- Lucro Líquido contábil: R\$1.176 milhões

2

Índice de eficiência em linha com a nossa média histórica

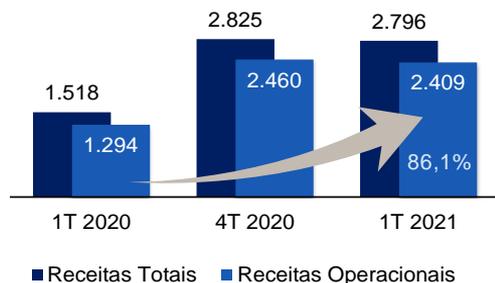
- Índice de eficiência: 42,9%
- Índice de remuneração: 26,0%

3

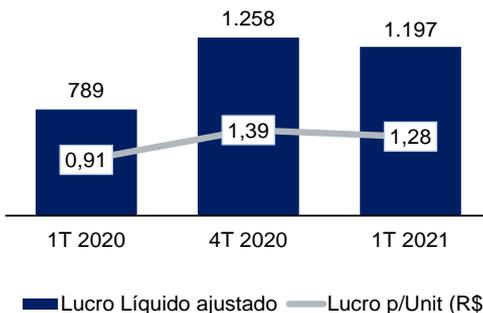
Total de ativos atingiu R\$279,8 bilhões no período. O índice de Basiléia fechou o trimestre em 17,7% e o patrimônio líquido em R\$30,4 bilhões

- VaR médio foi R\$126,7mm no trimestre ou 0,44% do Patrimônio Líquido médio
- Oferta primária de ações de R\$2,6bi

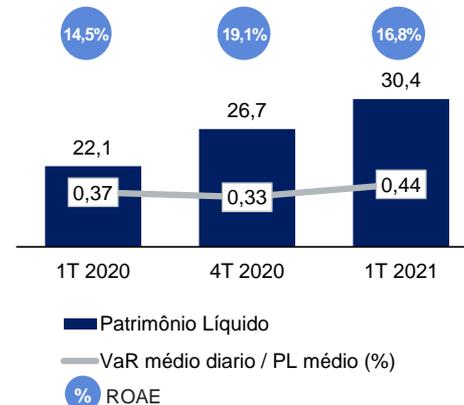
Receitas Totais e Receitas Operacionais (R\$ milhões)



Lucro Líquido (R\$ milhões)



Patrimônio Líquido e ROAE (R\$ bilhões)

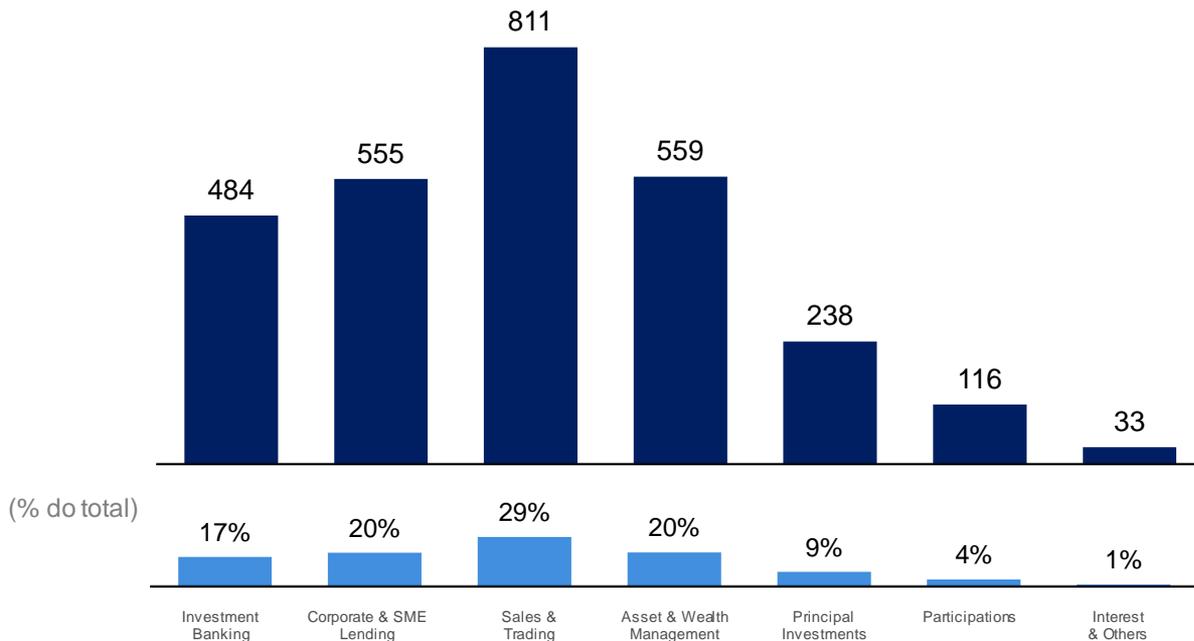


# Breakdown de receita por área de negócio

As receitas operacionais representaram 86% das receitas totais no 1T21, atingindo R\$2.4bi

1T 2021

Receitas totais = R\$2,8 bilhões



# ESG & Impact Investing

## Destques 1T 2021



### Inventário de GEE e compensação

Contempla as emissões do BTG Pactual e de todos os escritórios de AAls



### R\$6,7bi de portfólio de crédito elegível ao Framework

Volume de operações elegíveis aos setores descritos em nosso Framework de financiamento verde, social e sustentável



### Primeira operação de crédito *Sustainability-Linked*

Operação bilateral atreladas aos ODS da ONU concedendo R\$100mm a um grupo de agronegócio



### Lançamento do nosso Fundo de Investimento de Impacto

Combinando nossa expertise de *Private Equity* e *Impact Investing*, o fundo investirá em empresas rentáveis que tragam impactos ambientais e sociais positivos na América Latina



### Distribuição de US\$2.7bi em dívidas sustentáveis

O BTG Pactual contribuiu para a distribuição de emissões rotuladas ESG nos mercados de capitais de dívida, dobrando o volume feito entre 2016-2020 e atingindo um total acumulado de US\$5,1bi



### Créditos de descarbonização (CBIOS)

Lançamento da nossa Plataforma de CBIOS, com habilitação para escriturar, comercializar e aposentar créditos relacionados a biocombustíveis



Divulgação do relatório de Research ESG para nossos clientes



Divulgação do Relatório Anual e de Sustentabilidade 2020

# Áreas de Negócio

Seção 1



# Investment Banking

## Forte desempenho alavancado pela crescente capacidade de distribuição

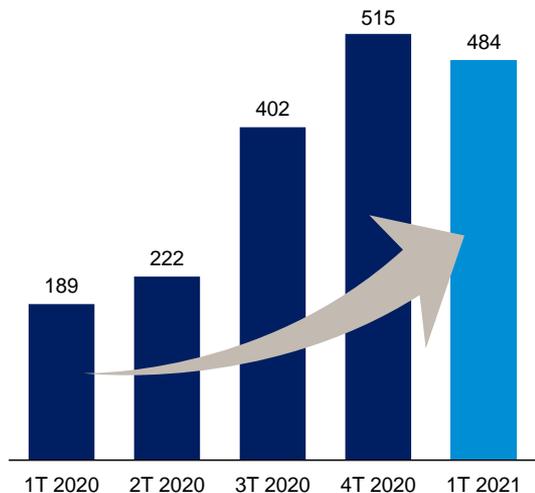
### Resumo do 1T 2021

- Performance relevante em DCM, devido a forte atividade no mercado local
- Contribuição relevante de ECM e crescimento de *market share* no número de transações
- *Financial Advisory* teve performance menor do que o trimestre anterior, porém com forte *pipeline* para o ano de 2021

### Receita

(R\$ milhões)

**Crescimento = 156%**  
[1T20/1T21]



### Posicionamento de Mercado

(1T 2021)

#### M&A

**#1** em número de transações no Brasil e na América Latina

#### ECM

**#1** em número de transações no Brasil e na América Latina

**#1** em volume de transações na América Latina e **#2** no Brasil

# Corporate & SME Lending

## Crescimento do portfólio e das receitas recorrentes

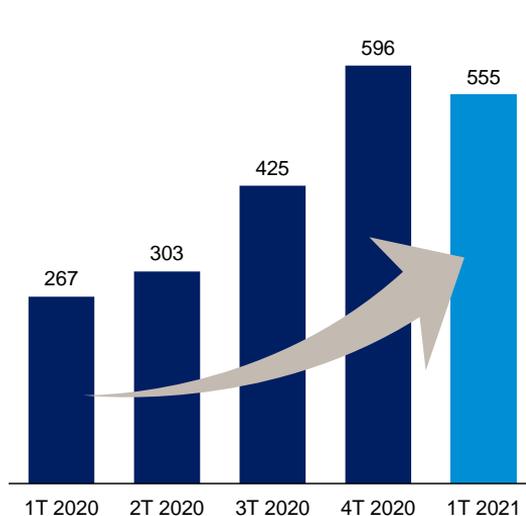
### Resumo do 1T 2021

- Crescimento do portfólio de crédito com spreads estáveis e provisões adequadas
- Forte performance mesmo com redução de 7,7% em relação ao 4T20 (trimestre recorde de receitas)
- Portfólio total cresceu 9,2% no trimestre e 68,6% anualmente
- Carteira de PME (via plataforma digital) atingiu R\$10,4bi, representando crescimento trimestral de 9,5%

### Receita

(R\$ milhões)

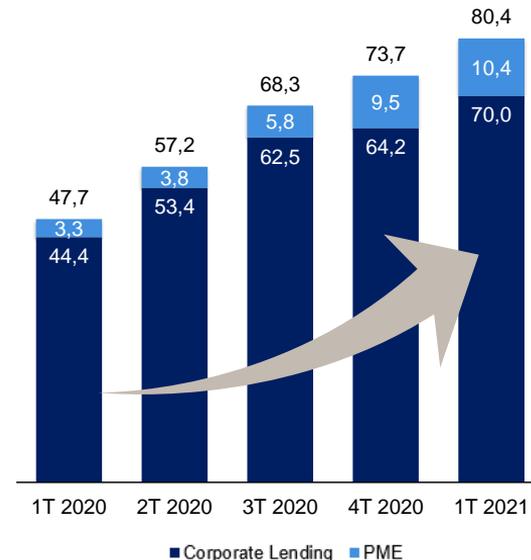
**Crescimento = 108%**  
[1T20/1T21]



### Portfólio de Crédito Corporate e PME

(R\$ bilhões)

**Crescimento = 69%**  
[1T20/1T21]



# Sales & Trading

## Diversificação de resultados com contribuição recorde das atividades de clientes

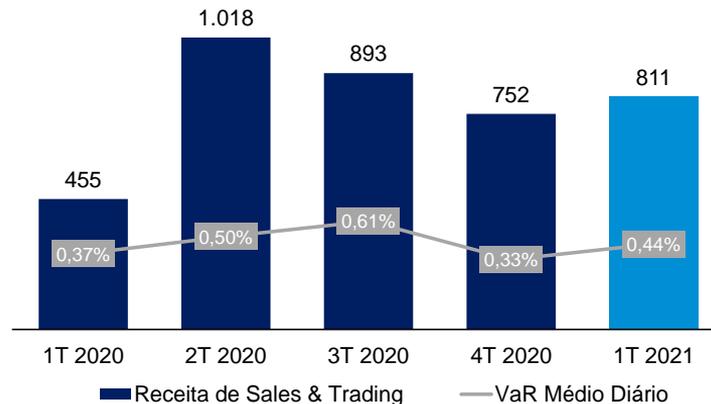
### Resumo do 1T 2021

- Receitas de R\$810,9 milhões no trimestre, com maior contribuição das mesas de crédito e ações
- Registramos recorde de receita de corretagem e crescimento de *market share*
- O componente de risco de mercado no RWA continua diminuindo, de 27% no 1T20 para 17% no 1T21

### Receita

(R\$ milhões)

**Crescimento = 78%**  
[1T20/1T21]



# Asset Management

## Recorde de captações e expansão de AuM/AuA

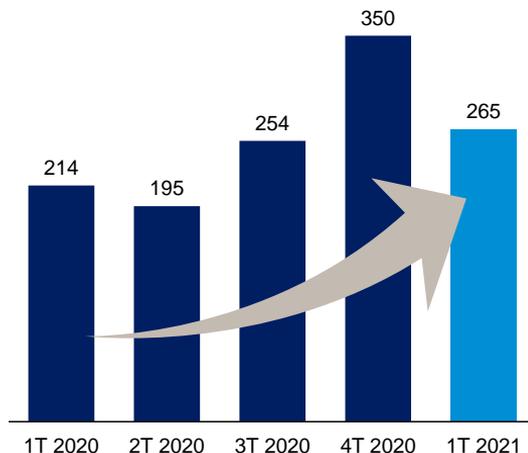
### Resumo do 1T 2021

- NNM de R\$42,9 bilhões, nível recorde pelo segundo trimestre consecutivo. Nos últimos 12 meses, atingimos a impressionante marca de R\$97 bilhões em novas captações
- Receitas atingiram R\$265 milhões. A queda em relação ao 4T20 deveu-se à sazonalidade de pagamento dos fees de performance apurados em dezembro

### Receita

(R\$ milhões)

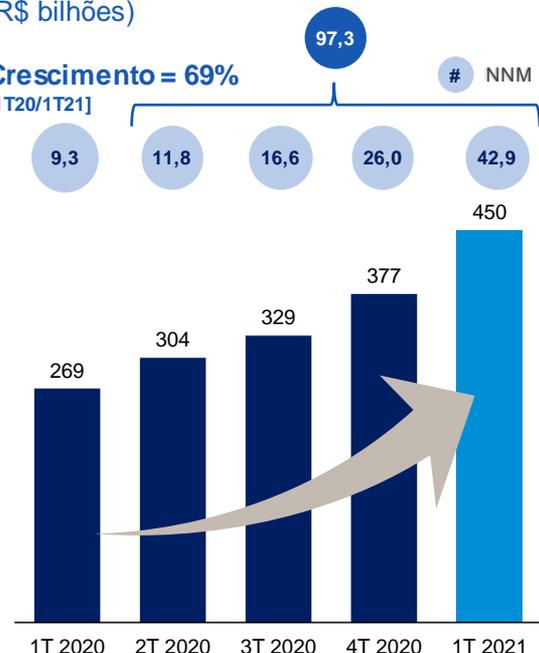
**Crescimento = 24%**  
[1T20/1T21]



### AuM e AuA

(R\$ bilhões)

**Crescimento = 69%**  
[1T20/1T21]



# Wealth Management & Consumer Banking

Recorde de captações e de receitas, além do lançamento do nosso banco transacional para PFs

## Resumo do 1T 2021

### WM

- NNM extraordinário de R\$33bi no trimestre e de R\$84,3bi nos últimos 12 meses
- Recorde de receitas no período

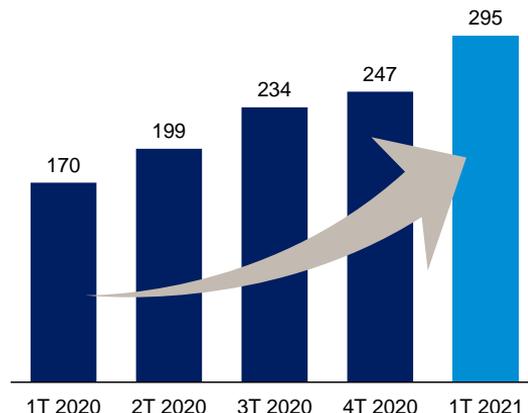
### Consumer Banking

- Lançamento de novos produtos: crédito pessoal em fevereiro e *Home Equity* em abril
- Forte crescimento no número de contas, com alto índice de satisfação dos clientes
- Ratings excelentes: 4,8 na Apple Store e 4,7 no Google Play

## Receita

(R\$ milhões)

Crescimento = 74%  
[1T20/1T21]



## WuM

(R\$ bilhões)

Crescimento = 98%  
[1T20/1T21]



# Principal Investments & Participations

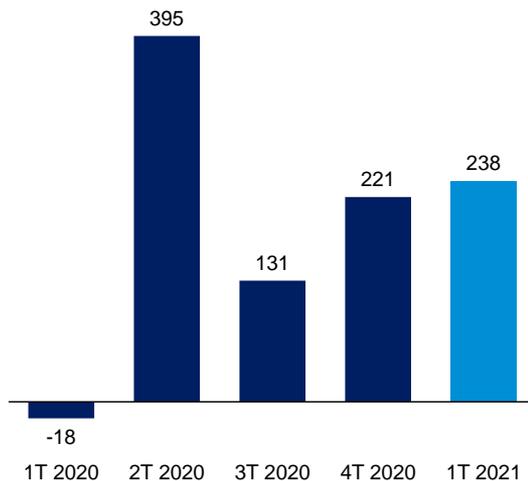
Boa performance em ambos os segmentos

## Resumo do 1T 2021

- Receita de R\$238,4 milhões em *Principal Investments* devido à equivalência patrimonial de Prime e Eneva
- Receita de *Participations* à equivalência patrimonial de:
  - Banco Pan: R\$85,3 milhões
  - Too Seguros: R\$17,4 milhões
  - EFG: R\$13,2 milhões

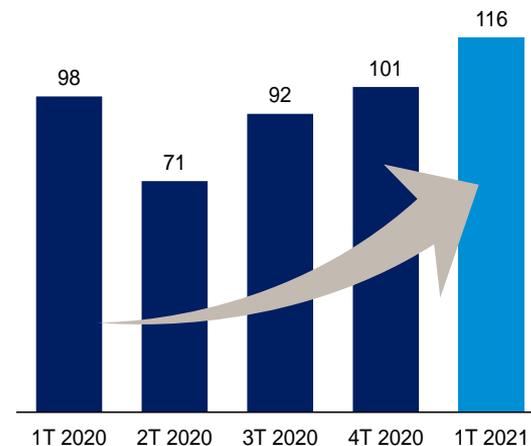
## Receita de Principal Investments

(R\$ milhões)



## Resultado de Participations

(R\$ milhões)





# Despesas

## Seção 2



# Despesas e Principais Indicadores

## Despesas sob controle e em linha com nossa média histórica

### Resumo do 1T 2021

- S&B aumentaram 6,9% no trimestre, devido às novas contratações
- A&O permaneceram estáveis em relação ao 4T 20
- Alíquota de imposto de renda beneficiada pela declaração de JCP

### Índice de eficiência de 42,9% e índice de remuneração de 26,0%

(R\$ milhões)

(em R\$ milhões, a menos que indicado)	Trimestre			Variação % para 1T 2021	
	1T 2020	4T 2020	1T 2021	1T 2020	4T 2020
Bônus	(89)	(363)	(462)	420%	27%
Salários e benefícios	(205)	(249)	(266)	29%	7%
Administrativas e outras	(273)	(309)	(288)	5%	-7%
Amortização de ágio	(12)	(27)	(31)	156%	15%
Despesas tributárias, exceto imposto de renda	(72)	(84)	(153)	113%	82%
<b>Despesas operacionais totais</b>	<b>(650)</b>	<b>(1.031)</b>	<b>(1.199)</b>	<b>84%</b>	<b>16%</b>
Índice de eficiência	43%	37%	43%		
Índice de remuneração	19%	22%	26%		
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(99)</b>	<b>(565)</b>	<b>(421)</b>		
Alíquota de imposto de renda efetiva (%)	11,4%	31,5%	26,3%		



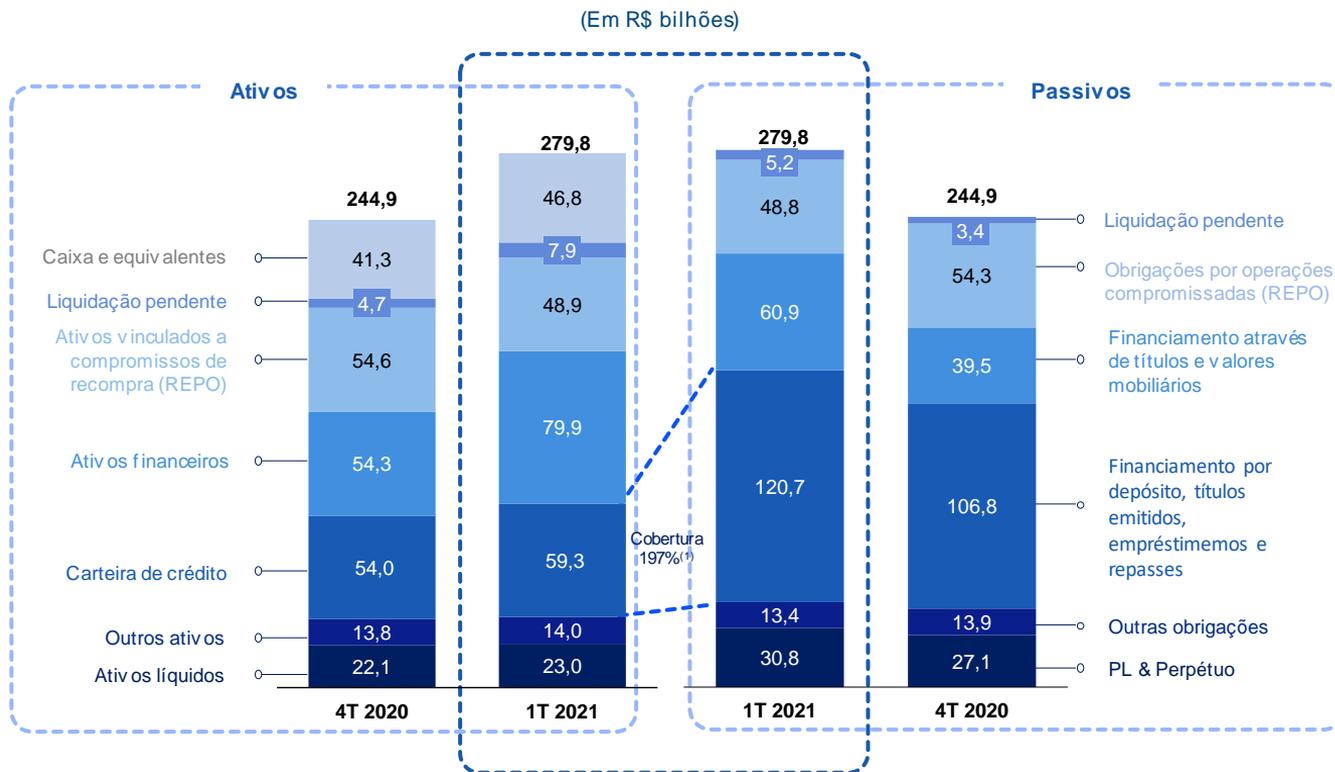
**Balanco**  
**Patrimonial**  
Seção 3



# Análise do Balanço Patrimonial

## Resumo do 1T 2021

- Liquidez em patamares recordes, com R\$46,8bi de caixa e equivalentes, crescimento de 13% (ou R\$5.5bi) no trimestre
- Total de Ativos (9,2x patrimônio) cresceu 14% no trimestre e 40% nos últimos 12 meses
- Índice de cobertura<sup>1</sup> confortável em 197%, *unsecured funding* aumentou 13,0% enquanto a carteira de crédito *on-balance* expandiu 8,0%
- Portfólio de Corporate Lending representa 2,6x Patrimônio Líquido



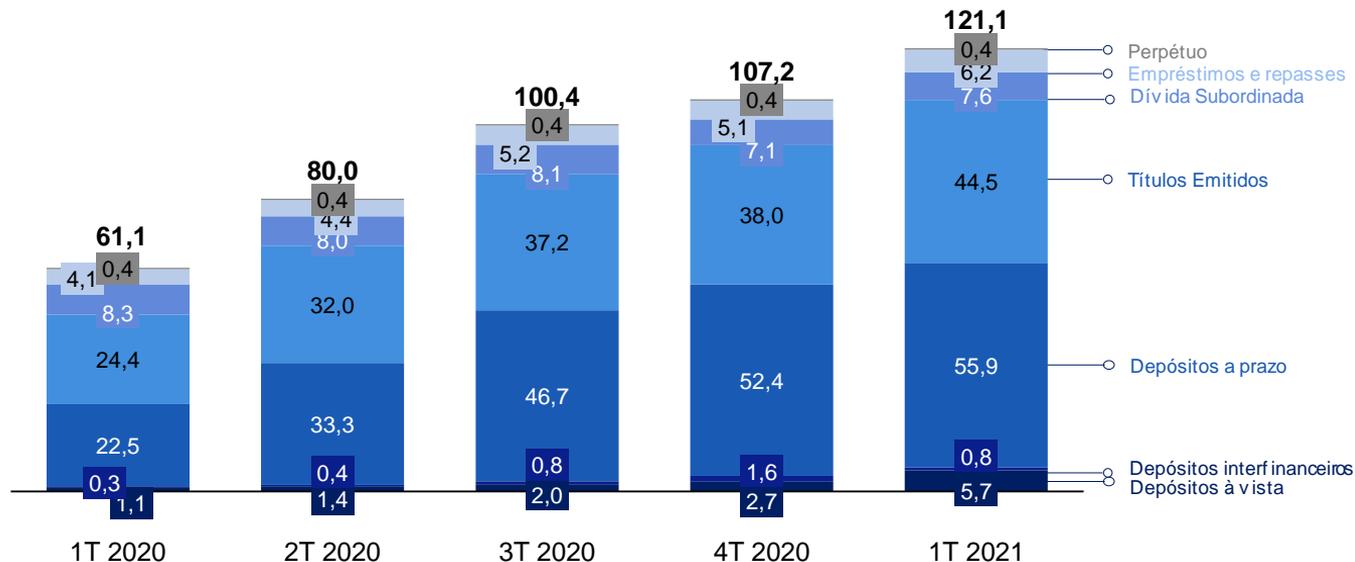
# Base de *Unsecured Funding*

## Resumo do 1T 2021

- Base de *funding* cresceu 13,0% no trimestre, principalmente em depósitos em moeda local (BRL e CLP)
- Depósitos à vista de clientes de varejo atingiram R\$5,7bi, com crescimento de mais de 4x comparado ao 1T 20
- Participação de *funding* de varejo continua expandindo e atingiu 12% da base total
- LCR de 238%, acima da média da indústria

## Base de *unsecured funding* cresceu R\$13,9 bilhões

(R\$ bilhões)

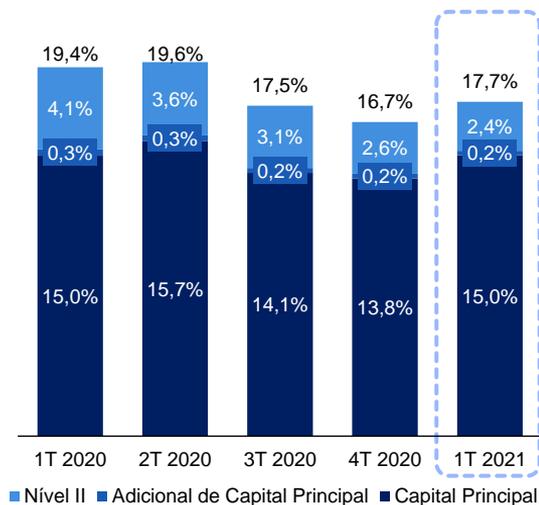


# Índice de Basileia e VaR

- Índice de Basileia atingiu 17,7% no trimestre, com 15,0% de capital principal, após a oferta primária de ações
- VaR médio total diário aumentou no período, mas ainda permanece abaixo da média histórica

## Índice de Basileia

(%)



## VaR Médio Diário

(% do patrimônio líquido médio)

