



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

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

# Apresentação Teleconferência

## 1º Trimestre 2022

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



# Divulgação de Resultados

Primeiro trimestre de 2022

## Teleconferência em português



- 9 de maio de 2022 (segunda-feira)
- 11:00 (Brasília) / 10:00 (Nova York)
- Telefone 1: +55 (11) 4210-1803
- Telefone 2: +55 (11) 4090-1621
- Código: BTG

## Teleconferência em inglês



- 9 de maio de 2022 (segunda-feira)
- 13:00 (Brasília) / 12:00 (Nova York)
- Telefone 1: +55 (11) 4210-1803
- 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](http://www.btgpactual.com/ri)

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



# Forte performance independente do cenário macro: reportamos o trimestre mais lucrativo da nossa história

## Receitas Totais

(R\$)

# 56%

crescimento anual

1T 22	4,4bi
4T 21	3,5bi
1T 21	2,8bi
LTM 1T22	15,4bi

## Lucro Líquido ajustado<sup>1</sup>

(R\$)

# 72%

crescimento anual

1T 22	2,1bi
4T 21	1,8bi
1T 21	1,2bi
LTM 1T22	7,4bi

## ROAE ajustado

# 21,5%

1T 22

4T 21	19,4%
1T 21	16,8%
LTM 1T22	21,1%

# Recorde de receitas em WM, superando ainda a marca de R\$1 trilhão de AuM/WuM

## Net New Money

(R\$)

**52bi**

1T 22

4T 21                      64bi

1T 21                      76bi

LTM 1T22                302bi

## WuM

(R\$)

**44%**

crescimento a.a.

1T 22                      458bi

4T 21                      428bi

1T 21                      317bi

## AuM / AuA

(R\$)

**30%**

crescimento a.a.

1T 22                      586bi

4T 21                      553bi

1T 21                      450bi

# Crescimento consistente da nossa base de *funding* e das receitas e portfólio de crédito, mantendo métricas robustas de capital

## Unsecured Funding

(R\$)

# 28%

crescimento a.a.

1T 22	155bi
4T 21	154bi
1T 21	121bi

## Portfólio de Crédito e PME (R\$)

# 39%

crescimento a.a.

	Total	PME
1T 22	111bi	19bi
4T 21	107bi	17bi
1T 21	80bi	10bi

## Índice de Basileia

(R\$)

# 15,0%

1T 22

## Patrimônio Líquido

1T 22	39bi
4T 21	37bi
1T 21	30bi

# Resumo do Desempenho

## 1T 2022

Recorde de receitas e lucro no trimestre, com ROAE ajustado de 21,5%

1

Receitas totais e lucro líquido ajustado de R\$4.351mm e R\$2.062mm, respectivamente

- ROAE<sup>1,2</sup> anualizado: 21,5%
- Lucro Líquido por unit<sup>1</sup>: R\$0,54
- Lucro Líquido contábil: R\$1.943mm

2

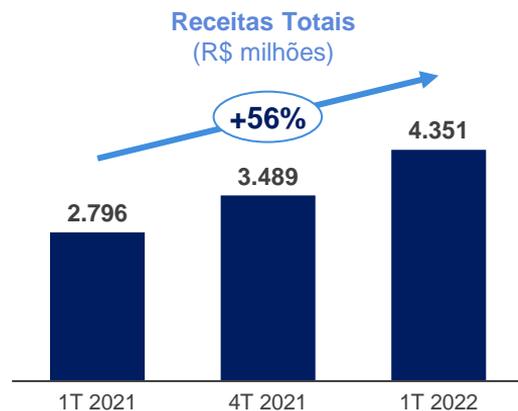
Índice de eficiência ajustado<sup>3</sup> abaixo da nossa média histórica

- Índice de eficiência ajustado<sup>3</sup>: 39,0%
- Índice de remuneração: 22,6%

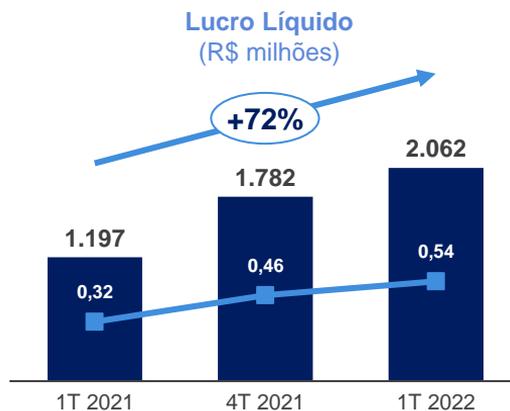
3

Total de ativos de R\$391,3bi, índice de Basileia de 15,0% e patrimônio líquido de R\$39,3bi

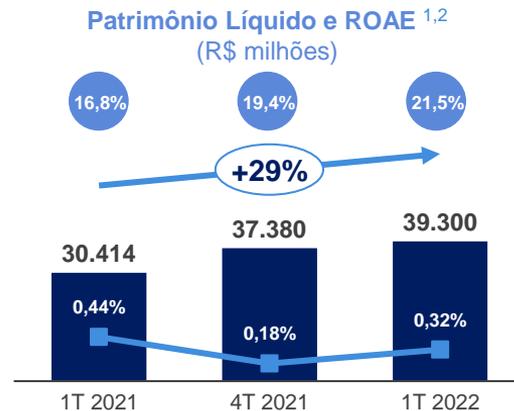
- VaR médio foi 0,32% do patrimônio líquido médio



■ Receitas Totais



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



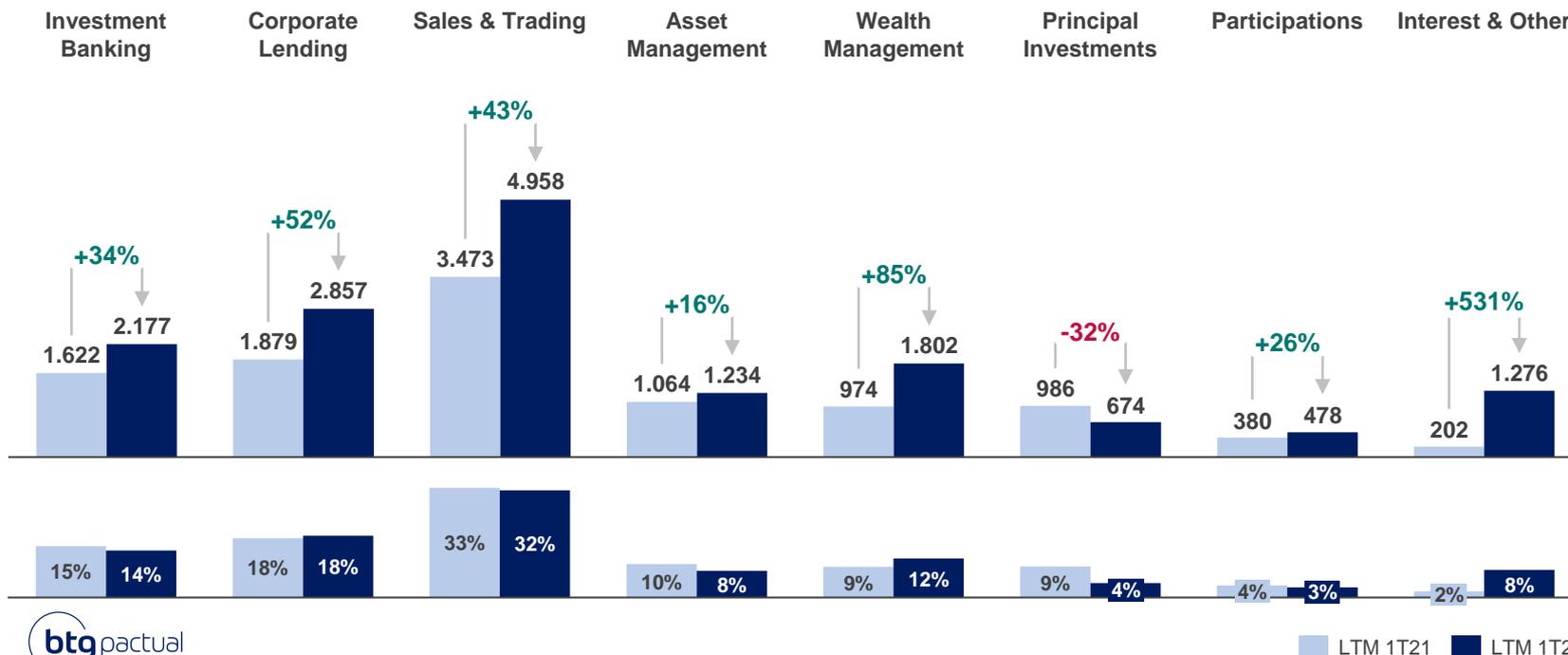
■ VaR médio diário / PL médio (%)  
■ Patrimônio Líquido  
% ROAE ajustado e anualizado

# Breakdown de receita por área de negócio

Nosso modelo de negócios integrado aliado a expansão para novos segmentos de clientes impulsionaram o forte crescimento em todas as linhas

LTM 1T22 x LTM 1T21

Receitas Totais LTM 1T22 = R\$15,5 bilhões



# Destaques de ESG & Impact Investing

1T 2022

## Depósitos sustentáveis

Captamos mais de R\$780 milhões na segunda fase da nossa iniciativa de depósitos sustentáveis

## Forte trimestre para emissões de debentures sustentáveis

O BTG Pactual estruturou e distribuiu quatro novas emissões no trimestre, totalizando US\$940mm. Também nos tornamos membro do *Green e Social Bonds Principles* da ICMA, o padrão do mercado



## Lançamento do Fundo Venture Debt no Chile

O fundo tem como objetivo promover impacto social e ambiental positivo em PMEs. O processo de investimento vai seguir o nosso framework de *ESG & Impact Investing*

## Índice de Resiliência Climática (I-CDPR70)

Pelo 3º ano consecutivo o BTG Pactual integra a carteira do Índice de Resiliência Climática, referência em relatórios ambientais



Relatório Anual 2021<sup>1</sup>

# Áreas de Negócio

Seção 1



# Investment Banking

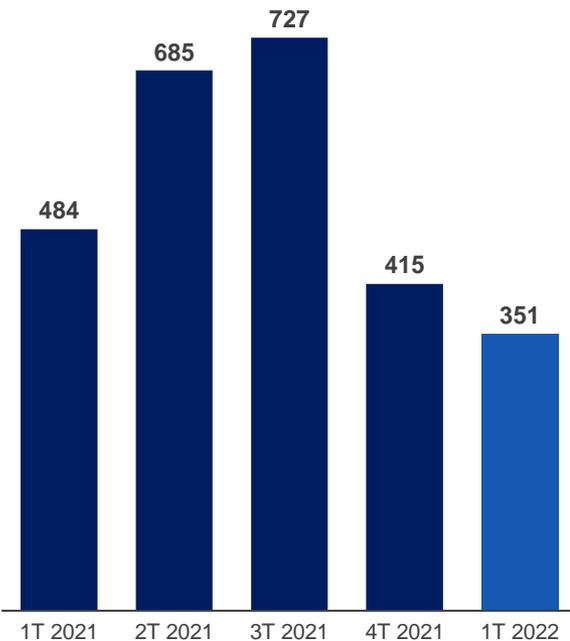
Nos mantivemos na liderança dos rankings da indústria, apesar da atividade de mercado mais fraca

## Resumo do 1T 2022

- *Financial Advisory* teve performance melhor durante o trimestre e seguimos com pipeline forte
- ECM foi impactado pela ciclicidade esperada de mercado – ainda sim, ficamos em #1 em todos os rankings de mercado
- Contribuição menor de DCM no trimestre em linha com a atividade de mercado – já enxergamos retomada e esperamos forte pipeline para o ano

## Receitas

(R\$ milhões)



## Rankings de Mercado

(1T 2022)

### ECM

- #1 em número de transações no Brasil
- #1 em volume de transações no Brasil

### M&A

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

# Corporate & SME Lending

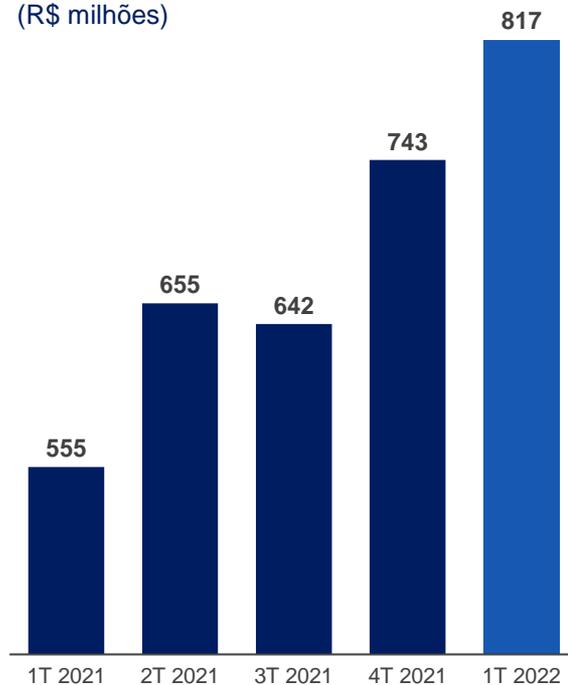
Mais um trimestre de recorde de receitas e expansão do portfólio com alta qualidade

## Resumo do 1T 2022

- Receitas de Corporate & SME Lending cresceram 9,9% no trimestre e 47,2% em comparação com o 1T21 a medida que continuamos expandindo nosso portfólio
- O portfólio de Corporate & SME Lending cresceu 4,6% no trimestre e 38,5% no ano, com spreads estáveis e níveis adequados de provisão
- O portfólio de PME cresceu 10,4% no trimestre e 81,6% no ano

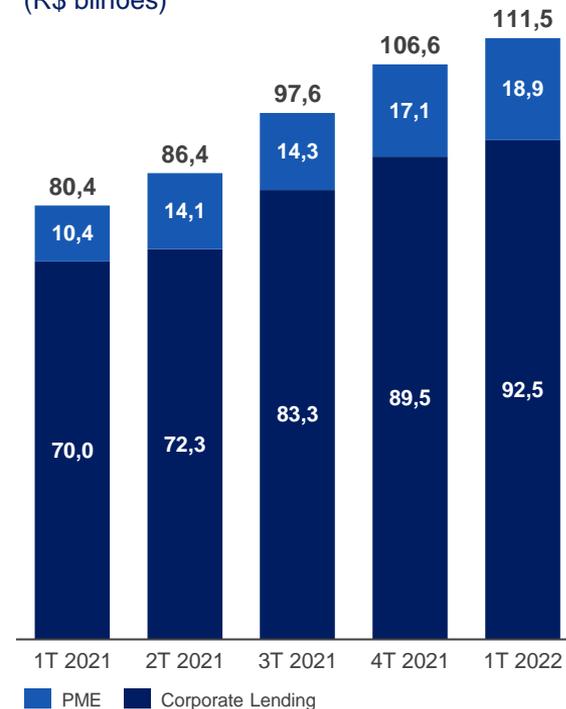
## Receitas

(R\$ milhões)



## Portfólio de Crédito Corporate e PME

(R\$ bilhões)



# Sales & Trading

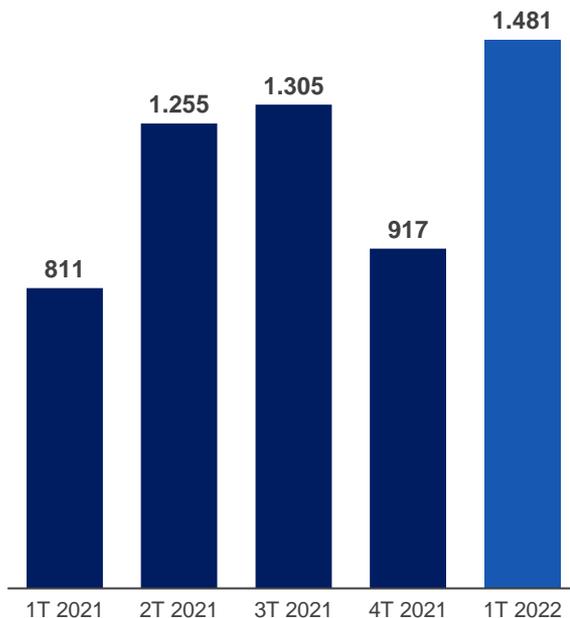
Contribuição recorde das atividades de clientes, maior volatilidade de mercado e alocação eficiente de capital

## Resumo do 1T 2022

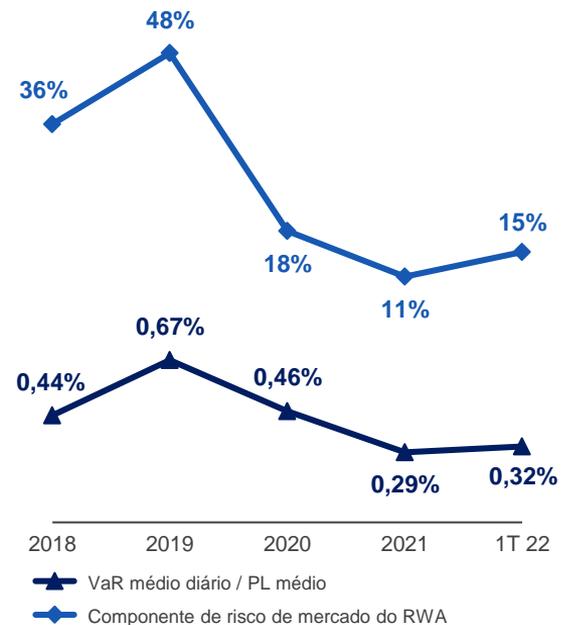
- Contribuição recorde de receitas de corretagem e fluxo de clientes
- VaR médio de 0,32%, um pouco acima do trimestre anterior, mas ainda abaixo da nossa média histórica
- Receitas adicionais da recém-incorporada mesa de commodities G&O

## Receitas

(R\$ milhões)



## VaR e Risco de Mercado



# Asset Management

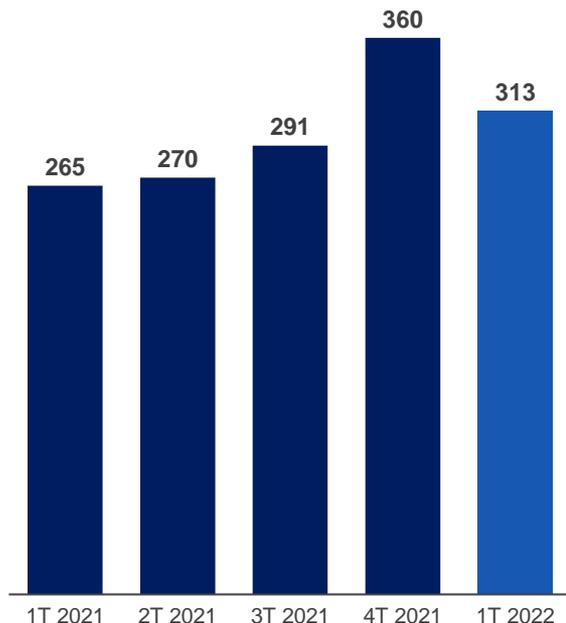
## Forte captação e crescimento das receitas provenientes de taxas de administração

### Resumo do 1T 2022

- Receitas atingiram R\$313,1 milhões. A queda de 13,1% em relação ao 4T21 deveu-se à sazonalidade de pagamento dos *fees* de performance apurados no último trimestre do ano
- Receitas subiram 18,3% no ano em linha com a expansão de 10,9% do AuM e 47,6% do AuA
- NNM de R\$23,6 bilhões no trimestre e R\$140,7 bilhões nos últimos 12 meses
- Nossos fundos continuam atraindo fluxos de clientes, especialmente nas estratégias de Renda Fixa Brasil e Investimentos Alternativos

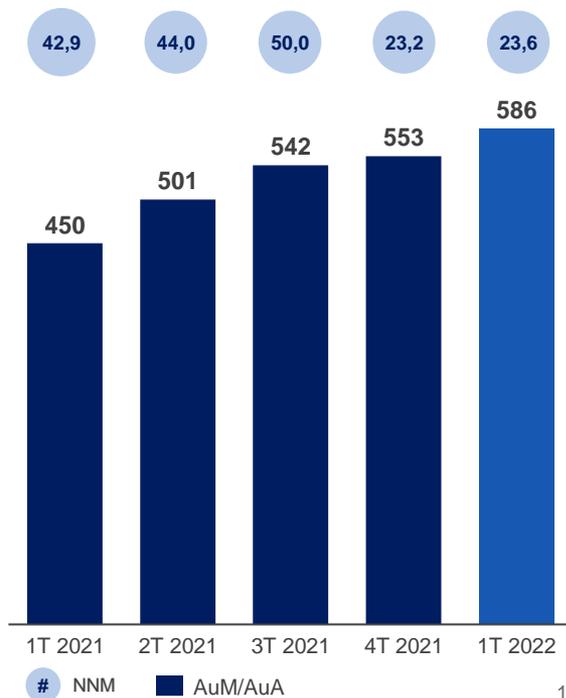
### Receitas

(R\$ milhões)



### AuM, AuA e NNM

(R\$ bilhões)



# Wealth Management & Consumer Banking

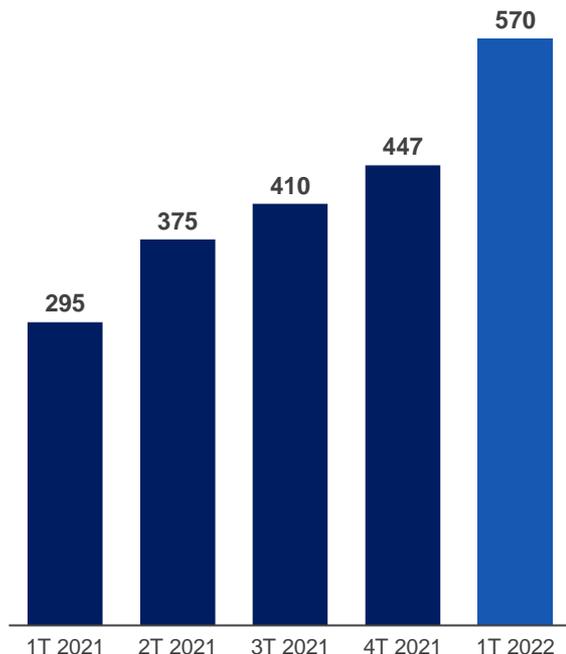
Mais um trimestre com recorde de receitas devido à mudanças no mix de clientes e ao aumento da oferta de produtos

## Resumo do 1T 2022

- Receita recorde de R\$570,4 milhões, crescimento de 27,6% no trimestre e 93,5% no ano, devido ao crescimento consistente da nossa plataforma de varejo, incluindo os impactos positivos da consolidação de Empiricus
- Captação líquida de R\$28,3 bilhões, totalizando a impressionante marca de R\$161,2 bilhões nos últimos doze meses
- Consolidação bem sucedida das marcas, com foco na integração das nossas plataformas digitais e na melhor experiência dos nossos clientes

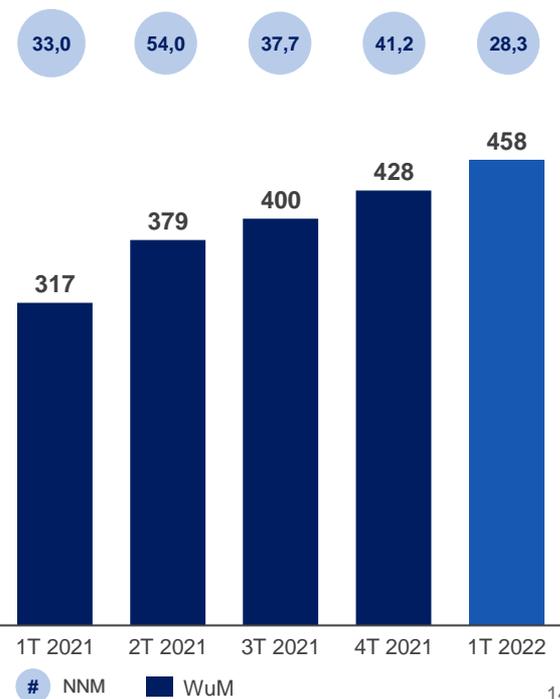
## Receitas

(R\$ milhões)



## WuM e NNM

(R\$ bilhões)



# Principal Investments & Participations

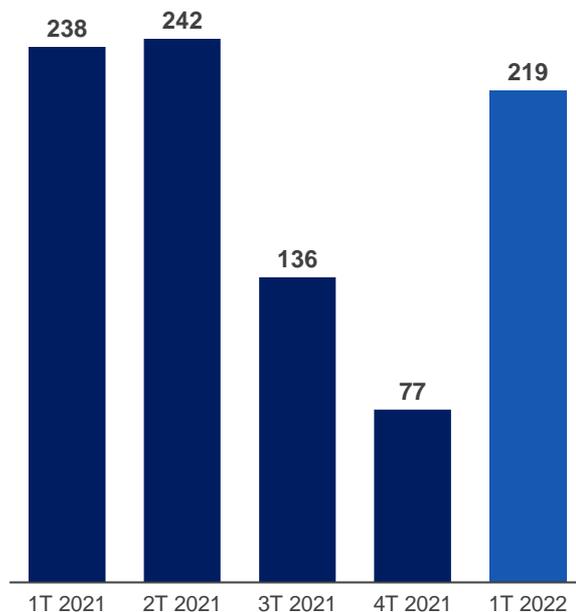
## Performance consistente em ambos os segmentos

### Resumo do 1T 2022

- Principal Investments reportou receitas de R\$218,8 milhões, com contribuição maior da nossa estratégia de Global Markets (*seed money*)
- Resultado de Participations consiste na equivalência patrimonial de:
  - Banco Pan: R\$81,5mm, incluindo R\$57mm de despesa de amortização de ágio
  - Too Seguros: R\$20,2mm
  - EFG: R\$20,8mm

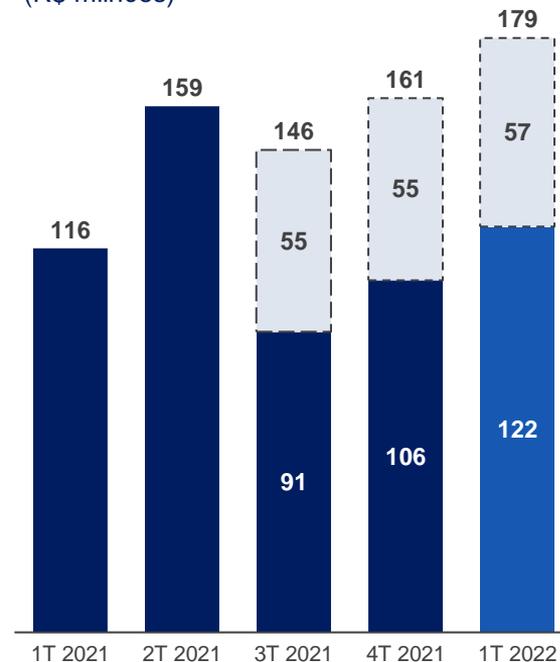
### Receita de Principal Investments

(R\$ milhões)



### Resultado de Participations<sup>1</sup>

(R\$ milhões)



Amortização de ágio do Banco Pan



**Despesas**  
Seção 2



# Despesas e Principais Indicadores

## Despesas sob controle e índice de eficiência abaixo da nossa média histórica

### Resumo do 1T 2022

- S&B aumentaram 24,0% no trimestre devido ao crescimento orgânico e inorgânico do número de funcionários e das promoções de fim de ano
- Amortização de ágio aumentou à medida que começamos a amortizar a aquisição da Empiricus
- Alíquota efetiva de imposto de renda ficou em 20,4%, impactada positivamente pelo aumento na declaração de JCP

### Índice de eficiência ajustado<sup>1</sup> de 39,0% e índice de remuneração de 22,6%

(R\$ milhões)

(em R\$ milhões, a menos que indicado)	Trimestre			Variação % para 1T 2022	
	1T 2021	4T 2021	1T 2022	1T 2021	4T 2021
Bônus	(462)	(258)	(546)	18%	111%
Salários e benefícios	(266)	(353)	(437)	65%	24%
Administrativas e outras	(288)	(485)	(476)	65%	-2%
Amortização de ágio	(31)	(67)	(213)	598%	219%
Despesas tributárias, exceto imposto de renda	(153)	(177)	(239)	56%	35%
<b>Despesas operacionais totais</b>	<b>(1,199)</b>	<b>(1,340)</b>	<b>(1,911)</b>	<b>59%</b>	<b>43%</b>
Índice de eficiência ajustado	42%	36%	39%		
Índice de remuneração	26%	18%	23%		
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(421)</b>	<b>(405)</b>	<b>(498)</b>		
Alíquota de imposto de renda efetiva (%)	26.3%	18.8%	20.4%		



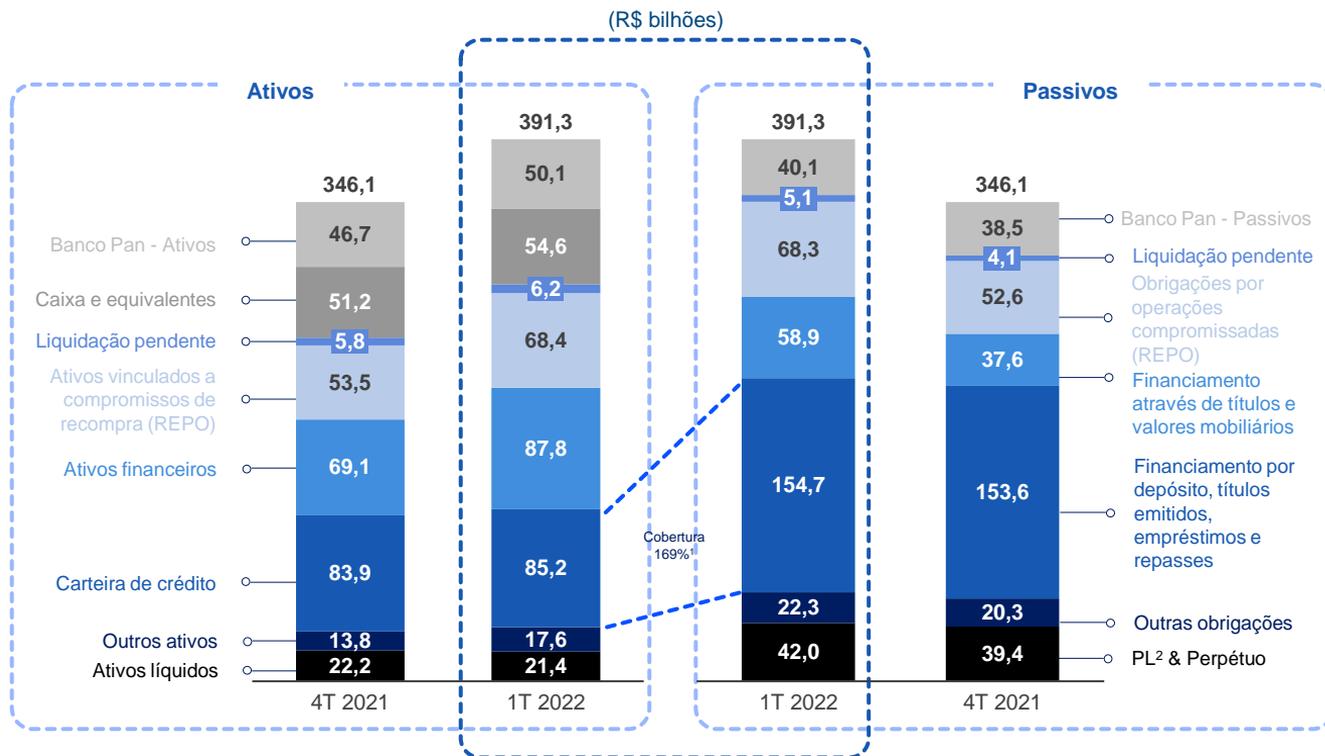
**Balço  
Patrimonial**  
Seção 3



# Análise do Balanço Patrimonial

## Resumo do 1T 2022

- Total de ativos (10,0x) PL aumentou 13% no trimestre
- Níveis robustos de liquidez, com R\$54,6bi de caixa e equivalentes (1,4x PL), resultando em um LCR de 166%
- O portfólio de crédito *on-balance* cresceu em linha com a base de *unsecured funding*, resultando em um índice de cobertura confortável de 169%
- Portfólio de *Corporate Lending* representa 2,8x Patrimônio Líquido



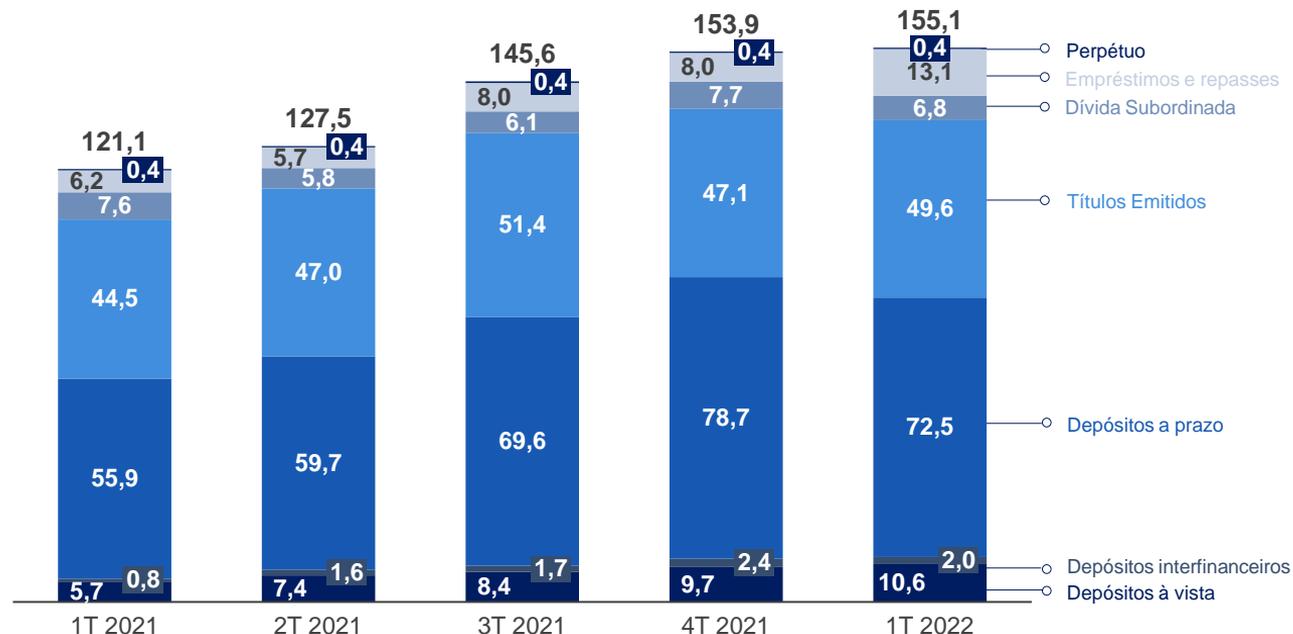
# Base de *Unsecured Funding*

## Resumo do 1T 2022

- Participação de *funding* de varejo continua expandindo, atingindo 23% da base total e 28% considerando a base de *funding* do Banco Pan
- Crescimento trimestral consistente apesar da forte depreciação do dólar americano (16,3% no trimestre)
- Depósitos a vista de clientes atingiram R\$10,6bi (ou 6,8% da base total), crescimento trimestral de 8,5%

## Base de *unsecured funding* cresceu R\$34bi no ano (+28,1%)

(R\$ milhões)



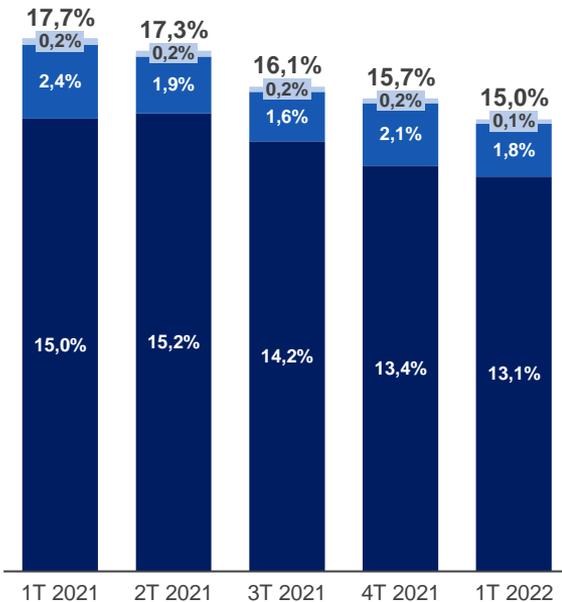
# Índice de Basileia e VaR

## Resumo do 1T 2022

- Índice de Basileia atingiu 15,0% no trimestre com 13,1% de capital principal
- VaR médio diário como percentual do patrimônio líquido médio do período foi de 0,32%, apesar do crescimento no trimestre, continuamos abaixo da nossa média histórica

## Índice de Basileia

(%)



Adicional de Capital Principal Capital Principal

Nível II

## VaR Médio Diário

(% do patrimônio líquido médio)

