

Material Publicitário – Letras Financeiras

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE
APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA



Perfil de Risco

1 2 3
Moderado



Características da Emissão

Emissor	Banco BTGPactual S.A.
Instrumento	Letras Financeiras Subordinadas via Resolução CVM 8
Público Alvo	Público Geral
Volume Mínimo	R\$ 300.000,00 (valor nominal unitário)
Data de <i>fixing</i>	17 de novembro de 2021 ⁽²⁾
Data de Liquidação	19 de novembro de 2021
Prazo	10 (dez) anos
Amortização	Na data de vencimento
Pagamento de Juros	Na data de vencimento
Opção de Recompra	Sim, anual, a partir de 19 de novembro de 2026
Taxa de Juros	NTNB-26+ 1.70% a.a. ⁽²⁾
Forma	Escritural
Tributação	IOF (alíquota zero) e IR (tabela regressiva)
Resgate Antecipado	Não permitido

Ratings de Crédito alinhados ao Soberano (Brasil)

	MOODY's LOCAL	S&P Global Ratings	FitchRatings
Escala Local	AAA.br	brAAA	AA(bra)
Escala Global	Ba2	BB-	BB-
Soberano (Brasil)	Ba2	BB-	BB-

Destaques do Emissor

2º Tri 2021	Valor de Mercado ⁽¹⁾	PL	Lucro Líquido
Banco BTGPactual	116.740	35.040	1.719

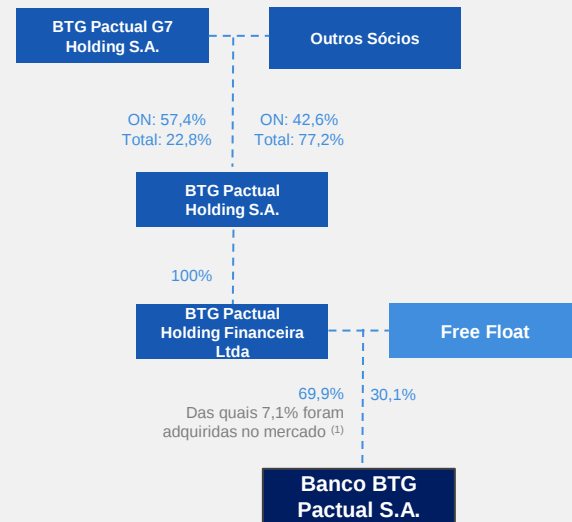
(1) Data Base: 30 de junho de 2021

Em R\$ milhões

(2) NTN-B 26 Referência apurada no dia do procedimento de bookbuilding (data de *fixing*) de acordo com as taxas indicativas divulgadas pela ANBIMA em sua página na internet (www.anbima.com.br)

As informações financeiras do Emissor podem ser obtidas no seguinte endereço eletrônico:
<http://ri.btgpactual.com/> > Principais Informações > Informações Financeiras

Estrutura Societária Sumarizada



Cada unit BPAC11 é composta de 1 ON e 2PNA do Banco BTGPactual S.A.

Nota:

1. Inclui units adquiridas por veículos de investimentos de titularidade a determinados partners, em conjunto ou separadamente, e veículos sob controle comum pela Partners 14

Material Publicitário – Letras Financeiras

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA



Perfil de Risco

1 2 3

Moderado



Resumo do Desempenho Financeiro 2T 2021

1

Receitas totais e lucro líquido ajustado alcançaram R\$3.771mm e R\$1.719mm

- ROAE^(1,2) anualizado: 21,6%
- Lucro Líquido por unit^(1,3): R\$0,45
- Lucro Líquido contábil: R\$1.678 milhões

2

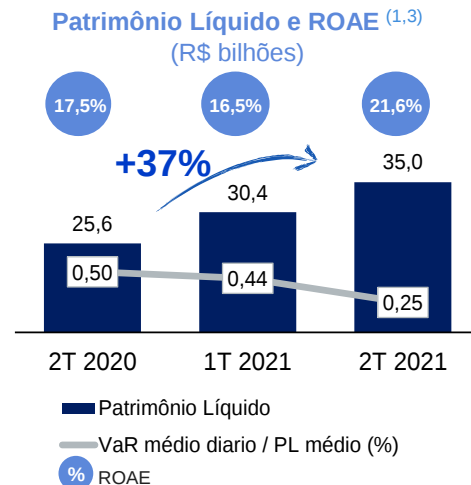
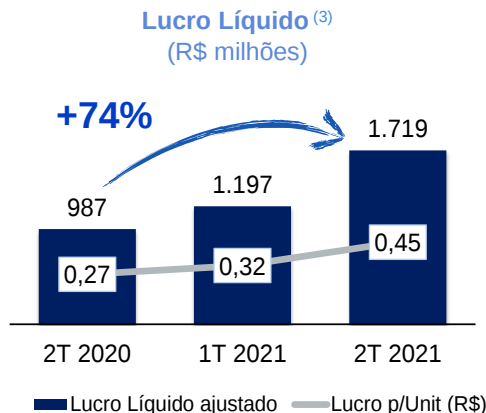
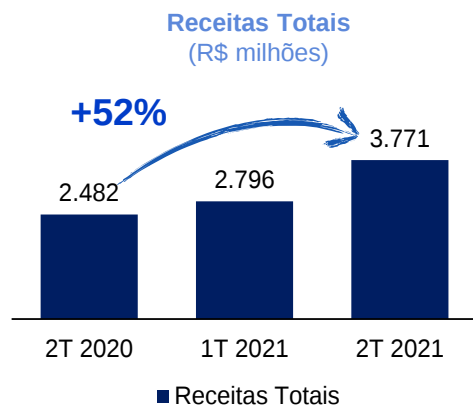
Índice de eficiência abaixo da nossa média histórica, beneficiado pelo forte crescimento das receitas

- Índice de eficiência: 40,9%
- Índice de remuneração: 25,2%

3

Total de ativos atingiu R\$335,2 bi. Índice de Basileia fechou em 17,3% e o patrimônio líquido em R\$35,0 bilhões

- VaR médio foi R\$80,6mm no trimestre ou 0,25% do Patrimônio Líquido médio
- Oferta primária de ações de R\$2,98bi



Notas:

- O ROAE anualizado e o lucro líquido por units consideram o lucro líquido ajustado como base para os cálculos
- ROAE anualizado ajustado pela média ponderada dos dias úteis da capitalização
- Lucro p/ Unit: considera o desdobramento das ações

Material Publicitário – Letras Financeiras

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE
APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA



Perfil de Risco

1 2 3

Moderado

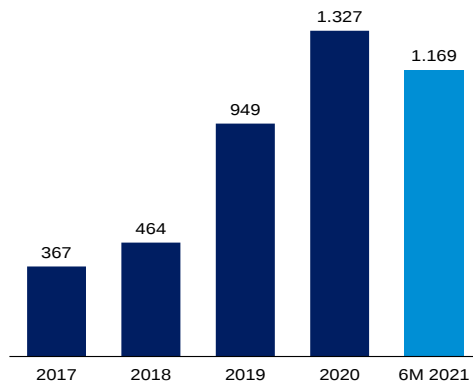


Forte crescimento de receitas das principais áreas de franquia de clientes

Investment Banking

Receitas
(R\$ milhões)

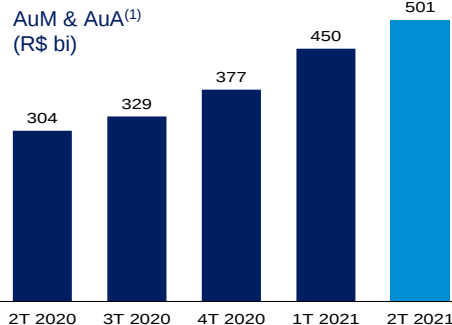
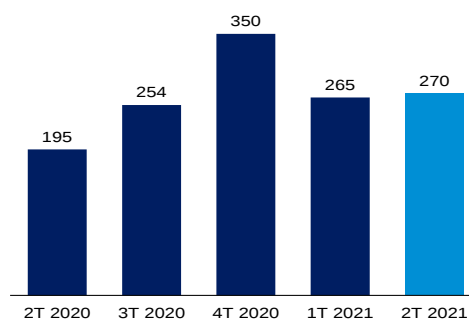
Crescimento = 209%
[2T20/2T21]



Asset Management

Receitas
(R\$ milhões)

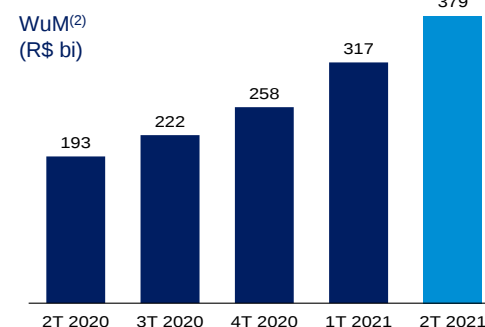
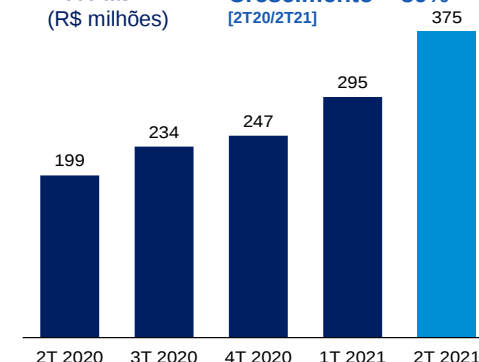
Crescimento = 38%
[2T20/2T21]



Wealth Management

Receitas
(R\$ milhões)

Crescimento = 89%
[2T20/2T21]



M&A

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

ECM

#2 em número de transações no Brasil e LatAm

Notas
(1) Asset under Management e Asset under Administration
(2) Wealth under Management

Material Publicitário – Letras Financeiras

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE
APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA



Perfil de Risco

1 2 3

Moderado



Carteira de Crédito Corporate e PME: Receitas recordes e crescimento do portfólio à medida em que ganhamos *market share* em PME

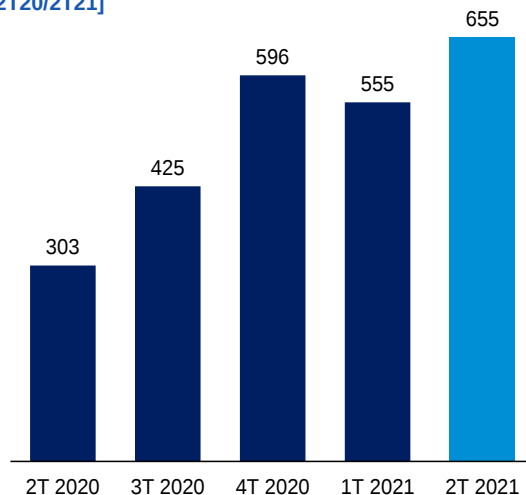
Resumo do 2T 2021

- Receitas cresceram 18,1% no trimestre em linha com crescimento do portfólio, e com forte contribuição da estratégia de *Special Situations*
- Carteira de PME (via plataforma digital) atingiu R\$14,1bi, representando 16% do portfólio
- Pré-lançamento do nosso banco transacional para PMEs, com uma oferta de produtos ampla e 100% digital

Receita

(R\$ milhões)

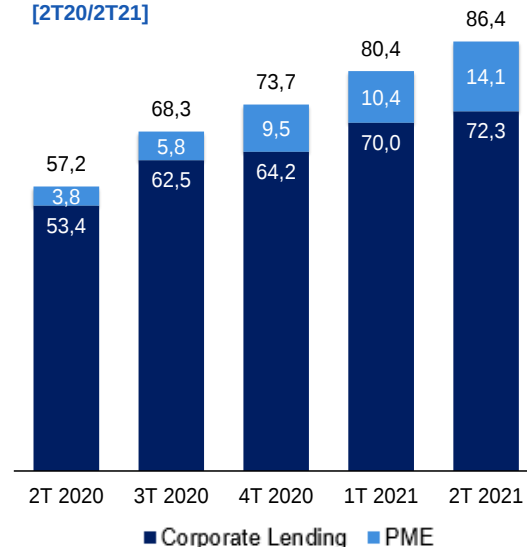
Crescimento = 116%
[2T20/2T21]



Portfólio de Crédito *Corporate* e PME

(R\$ bilhões)

Crescimento = 51%
[2T20/2T21]



Material Publicitário – Letras Financeiras

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE
APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA



Perfil de Risco

1 2 3

Moderado



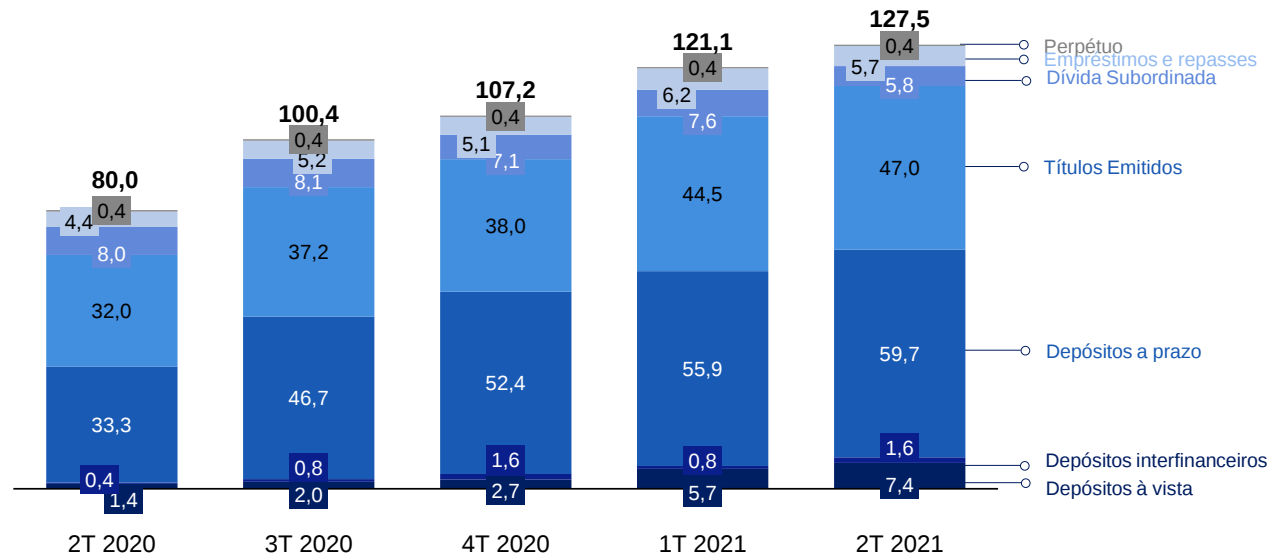
Captações Líquidas

Resumo do 2T 2021

- Depósitos à vista de clientes cresceram R\$6,0bi em 1 ano, totalizando R\$7,4bi (5,8% do total)
- Participação de captações de varejo continua expandindo e atingiu 13% da base total e 19% considerando a base de captações do Banco Pan
- LCR de 215%, acima da média da indústria
- Em Julho reabrimos nosso Bond 2025, emitindo US\$250mm a 3.25% a.a. O uso dos recursos será para fortalecer ainda mais a nossa base de captações

Base de captações clean cresceu +59% YoY

(R\$ bilhões)



Material Publicitário – Letras Financeiras

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE
APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA



Perfil de Risco

1 2 3

Moderado

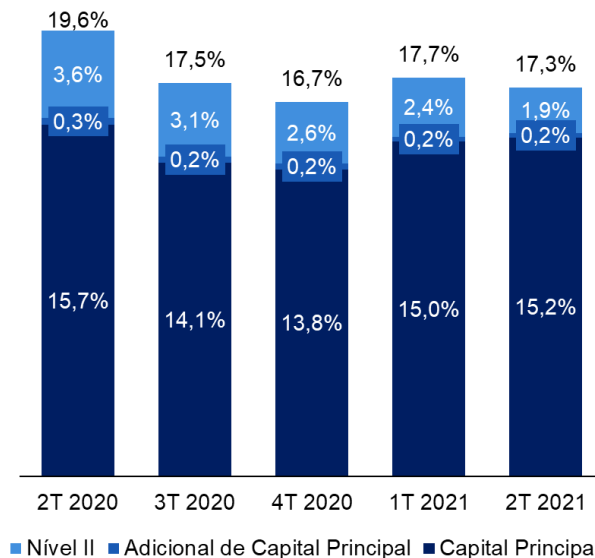


Índice de Basileia e VaR

- Índice de Basileia atingiu 17,3% no trimestre, com 15,2% de capital principal, após nossa oferta primária de ações e consolidação do Banco Pan
- VaR médio total diário diminuiu no período, atingindo a menor marcada nossa história

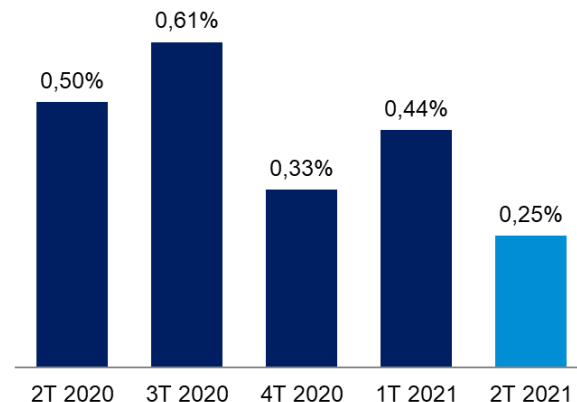
Índice de Basileia

(%)



VaR Médio Diário

(% do patrimônio líquido médio)



Material Publicitário – Letras Financeiras

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE
APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA



Perfil de Risco

1 2 3

Moderado



Iniciativas ESG (Ambiental, Social e Governança)

**Institutional
Investor**

BTG Pactual foi eleito O melhor time de Research ESG no Brasil

Portfólio de Crédito Verde atinge R\$7bi

O portfólio de operações elegíveis ao nosso Framework de financiamento verde, social e sustentável cresceu 4,4% no último trimestre

Iniciamos a alocação de recursos para investimentos de impacto

Aliado a nossa experiência de *Private Equity*, o BTG Pactual Fundo de Investimentos de Impacto realizou seu primeiro investimento em uma companhia de base tecnológica no setor de educação

Adesão ao Índice FTSE4Good



BTG integrou o índice FTSE4Good, da *London's Stock Exchange* – o qual considera companhias listadas com fortes práticas e compromissos ESG, selecionadas com base em 300 indicadores

Distribuição de US\$1,3bi em dívidas sustentáveis no 2T 2021

Distribuição recorde de dívidas emitidas e rotuladas como ESG, atingindo o total de US\$6,4bi desde 2016

Adesão à PCAF para divulgar as emissões de gases de efeito estufa

O BTGP aderiu à Parceria para Finanças Contábeis de Carbono, que conta com mais de 130 instituições financeiras em 43 países nos 5 continentes, se comprometendo a medir e divulgar as emissões de gases de efeito estufa

Lançamento da calculadora de carbono



Desenvolvida com base no *GHG Protocol* e disponível em nosso site, a calculadora permite que clientes verifiquem a quantidade de carbono gerada em suas atividades. O resultado trará maior consciência e possíveis mudanças de hábitos

Material Publicitário – Letras Financeiras

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE
APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA



Perfil de Risco

1 2 3

Moderado



Disclaimer

ATENÇÃO: ESTE PRODUTO É DESTINADO A CLIENTES COM PERFIL DE INVESTIMENTO AGRESSIVO, SENDO ESTE O PÚBLICO A QUE SE DESTINA O PRESENTE MATERIAL. O RECEBIMENTO DOS PAGAMENTOS DESTA LETRA FINANCEIRA ESTÁ SUJEITO AO RISCO DE CRÉDITO DO SEU EMISSOR.

DESTACA-SE QUE A PRESENTE EMISSÃO FOI AUTOMATICAMENTE DISPENSADA DE REGISTRO DE DISTRIBUIÇÃO PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS-CVM. A CVM NÃO ANALISOU PREVIAMENTE ESTA OFERTA.

A DISTRIBUIÇÃO DA LETRA FINANCEIRA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, A GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, DE ADEQUAÇÃO DA LETRA À LEGISLAÇÃO VIGENTE OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO EMISSOR OU DA INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA. A LETRA FINANCEIRA É UM PRODUTO FINANCEIRO QUE NÃO CONTA COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS-FGC.

ESTE MATERIAL DE DIVULGAÇÃO É UMA APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE O EMISSOR E FOI PREPARADO EXCLUSIVAMENTE COMO MATERIAL DE SUPORTE PARA AS APRESENTAÇÕES RELACIONADAS À EMISSÃO DAS LETRAS FINANCEIRAS SUBORDINADAS, NOS TERMOS DA RESOLUÇÃO DA CVM Nº 8, COM BASE EM INFORMAÇÕES PRESTADAS PELO EMISSOR E NÃO DEVE SER CONSIDERADO COMO RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTO NAS LETRAS FINANCEIRAS.

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE APLICAR NA LETRA FINANCEIRA.

ESTES VALORES SÃO MERAMENTE ILUSTRATIVOS E NÃO REPRESENTAM O DESEMPENHO PASSADO DA LETRA FINANCEIRA. A MENÇÃO A RENTABILIDADES PASSADAS NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.

RECOMENDA-SE A LEITURA DA SEÇÃO FATORES DE RISCO DO EMISSOR, QUE PODE SER ENCONTRADA NO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA NO SITE DO EMISSOR.

Considerações do Instrumento

Remuneração/Objetivo: Obter rentabilidade em título de renda fixa atrelada ao CDI

Tributação Aplicável: O resultado positivo auferido na liquidação ou cessão da Letra Financeira ou o respectivo rendimento distribuído, estará sujeito à retenção fonte de Imposto de Renda (IRRF), de acordo com as seguintes alíquotas e prazos: 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias; 20% em aplicações com prazo de 181 dias até 360 dias; 17,5% em aplicações com prazo de 361 até 720 dias; 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias.

Acordo de Dia Útil: Caso, por qualquer motivo, a Data de Vencimento não seja um dia útil na cidade onde o preço do Ativo Objeto é divulgado, a Data de Vencimento será prorrogada para o primeiro dia útil imediatamente posterior em tal cidade.

Liquidez e Mercado Secundário: A liquidez da Letra Financeira no mercado secundário é restrita. Não há garantia de venda no mercado secundário para este produto. O volume de emissão está sujeito a disponibilidade de lastro, com estoque limitado disponível

Subordinação: O pagamento das Letras Financeiras está subordinado ao pagamento dos demais passivos do emissor, com exceção do pagamento dos elementos que compõem o Capital Principal e o Capital Complementar, na hipótese de dissolução do emissor. Para mais detalhes vide Anexo com Núcleo de Subordinação.

Principais Fatores de Risco

É importante que o investidor considere todos os fatores de risco envolvidos nessa modalidade de investimento.

Riscos Específicos do Produto

Embora seja um título de renda fixa, o Investidor deve estar ciente que a LF poderá gerar um valor de resgate inferior ao valor de sua emissão dependendo dos seus critérios de remuneração.

Risco de Mercado

O investidor está sujeito à volatilidade dos preços dos ativos e das taxas de juros do mercado. As condições políticas e econômicas são alheias ao controle das partes, porém podem influenciar a oscilação dos preços das Letras Financeiras.

Risco de Liquidez

A LF não poderá ser resgatada, total ou parcialmente antes da data do vencimento, exceto para fins de imediata troca por outras Letras Financeiras de emissão da mesma instituição financeira, nas hipóteses e condições previstas na regulamentação do Conselho Monetário Nacional.

Existe a possibilidade de negociação em mercado secundário de LF, porém não há garantia que haverá liquidez necessária para saída antecipada.

Risco de Crédito

A LF não conta com garantia do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. O recebimento dos pagamentos aqui mencionados está sujeito ao risco de crédito do Banco BTGP Actual S.A.

Risco de Alteração da Legislação Tributária

A alteração da legislação tributária vigente para LF, pode impactar a rentabilidade final do investidor.

Risco de Alterações Regulatórias

Alterações ou criação de novas regulamentações com implicações no setor bancário, podem ter impacto direto ou indireto nas operações e/ou resultados do emissor.