



BTG Pactual

# Annual Meeting 2020

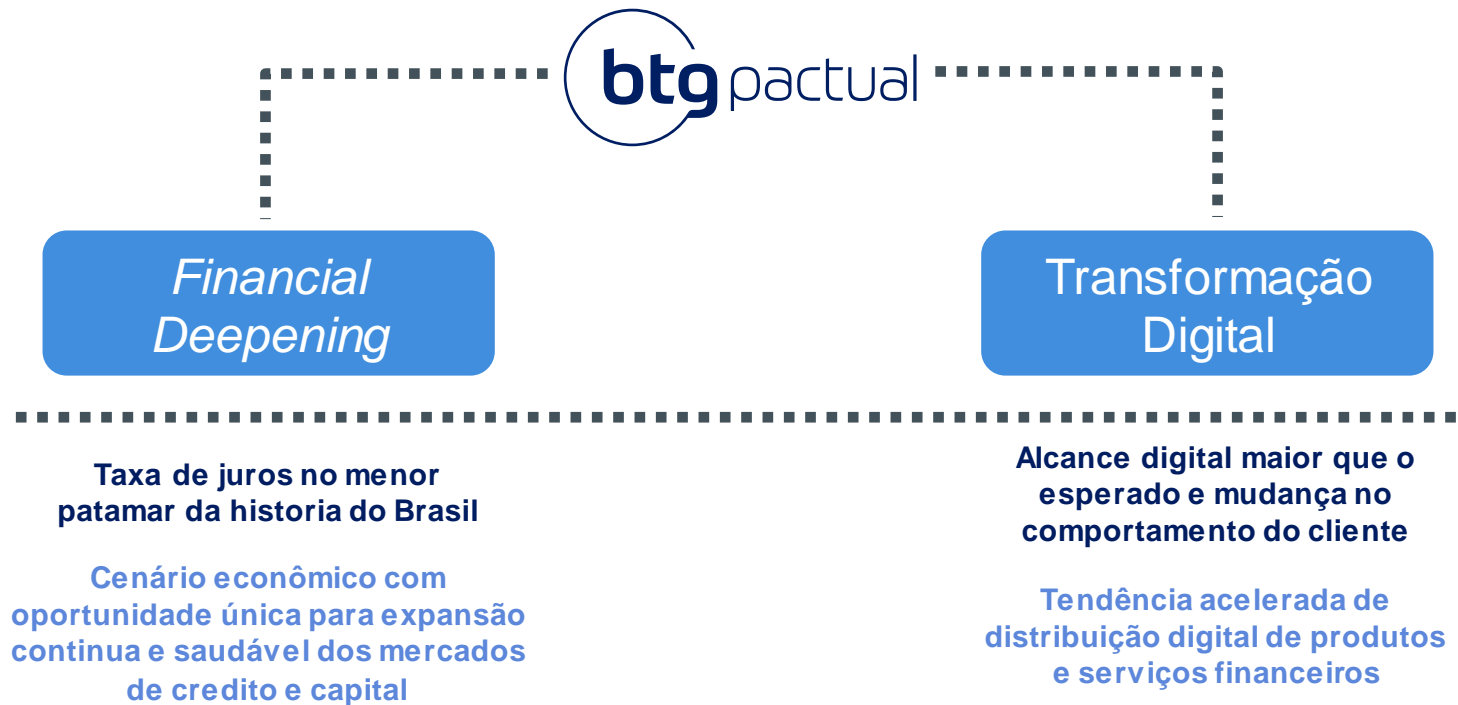
Roberto Sallouti  
*CEO*

Jose Miguel Vilela  
*DRI*

Dezembro 2020

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

# A crise do COVID-19 reforçou as tendências macroeconômicas destacadas em nossas ultimas ofertas de capital...



...aumentando a demanda por produtos e serviços financeiros por meio de canais de distribuição digital

# Maior banco de investimentos da América Latina e “challenger retail bank” ...

## MAIOR BANCO DE INVESTIMENTOS DA AMERICA LATINA

- #1 em ECM e M&A na América Latina
- Crescimento do portfólio de crédito e financiamento da cadeia produtiva com alta qualidade e spreads atrativos
- Maior gestor independente de Asset e Wealth
- Mais de R\$0.5 trilhões de ativos sob gestão/custódia, crescimento de +30% ao ano, alavancando nossa capacidade de distribuição
- Consistentemente eleito como o melhor time de Research no Brasil e LatAm

## INICIATIVAS DIGITAIS ESTRATÉGICAS NO VAREJO

- Plataforma digital de varejo e para PMEs bem posicionada para competir com os bancos incumbentes, oferecendo uma gama completa de produtos e serviços financeiros
- Melhor plataforma digital de investimentos do mercado, consistentemente classificada com o maior NPS

## BALANÇO PATRIMONIAL ROBUSTO

- Índice de Basileia em 17.5%, LCR de 214%
- Expansão da base de *unsecured funding*, com captações em todos os segmentos e prazos
- Caixa (HQLA) acima de 1x patrimônio líquido
- *Unsecured funding* 2x maior que a carteira de crédito on-balance
- Alavancagem em menos de 10x (Total de Ativos/PL)

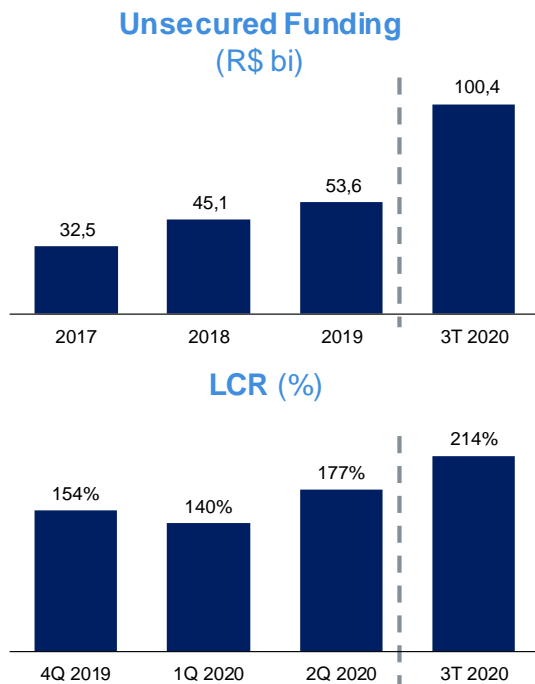
## TRACK RECORD DE FORTES RETORNOS

- Crescimento consistente de RoE, mesmo sob condições adversas de mercado
- Melhor índice de eficiência da indústria, mesmo com investimentos relevantes na DRU
- Expansão da base de ativos e clientes, nos beneficiando de grande alavancagem operacional

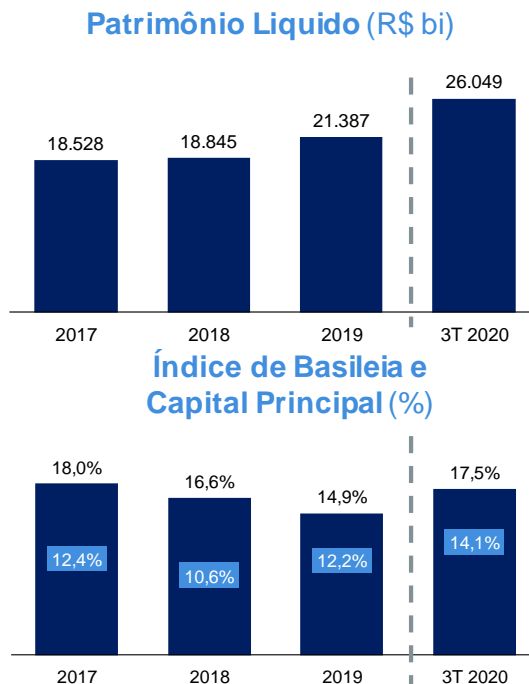
...construído sobre um balanço robusto e gerando fortes retornos

# Nós entramos na crise com altos índices de capital, liquidez e eficiência...

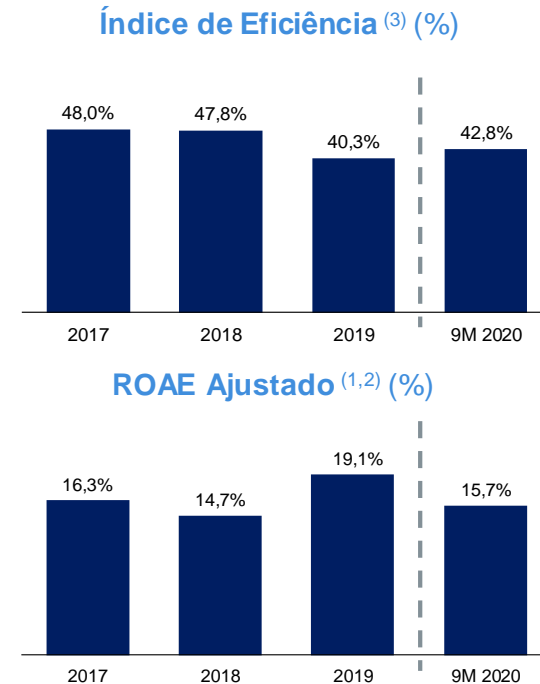
## Índices de Liquidez



## Balanco Patrimonial



## Eficiência operacional

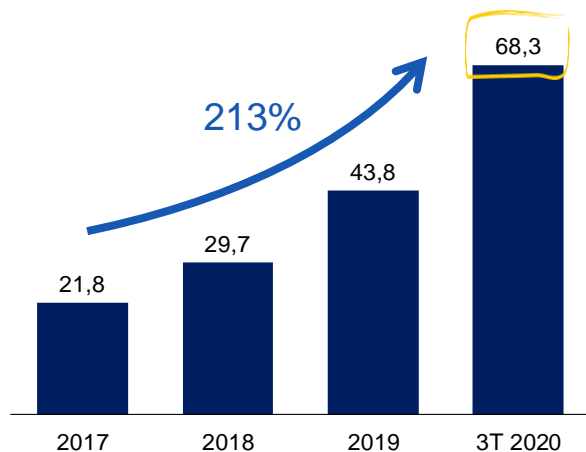


### Notas:

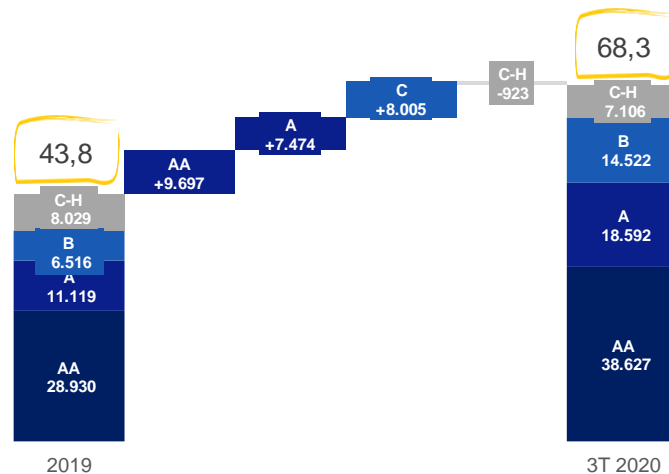
1. Resultados excluem itens não-recorrentes como ágio, despesas administrativas e impostos de renda e contribuição social; 2. ROAE Anualizado 9M2020 = lucro líquido de 9M20 / media (PL 4T19, PL 3T20) x 4/3; 3. Total de despesas operacionais / receitas;

...nos beneficiando do *flight to quality* e capturando forte crescimento de *market share*...

Carteira de Corporate Lending  
(R\$mn)



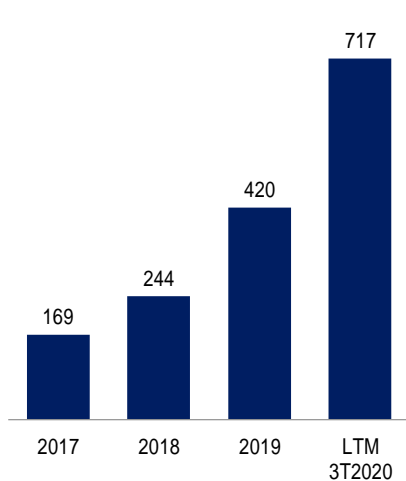
Carteira de Corporate Lending  
por Rating (R\$mn)



# ...mantendo a estratégia de crescimento acelerado nas franquias de clientes

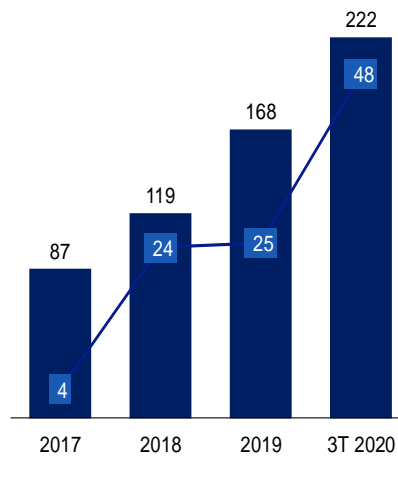
**Volume de corretagem**  
(R\$ bi)

58%

CAGR<sub>17-19</sub>

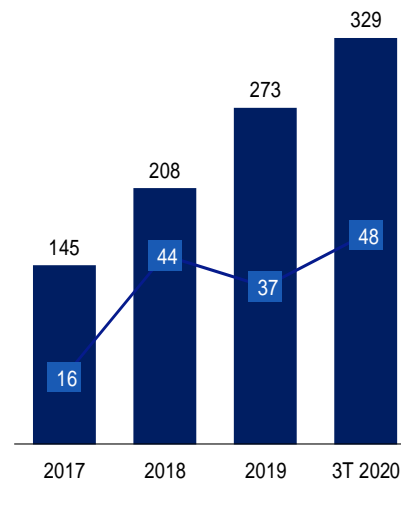
**WuM**  
(R\$ bi)

39%

CAGR<sub>17-19</sub>

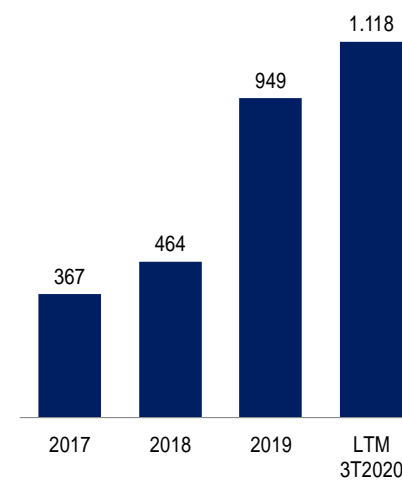
**AuM**  
(R\$ bi)

37%

CAGR<sub>17-19</sub>

**Receitas de Investment Banking**  
(R\$ mm)

61%

CAGR<sub>17-19</sub>

■ AuM (Anual) — NNM WM (Anual)2

■ AuM (Anual) — NNM Asset (Anual)1

# Agenda ESG



# Visão

A visão estratégica do BTG Pactual sobre os principais riscos ambientais, sociais e de governança (ESG) é apoiada e orientada pelo Conselho de Administração e monitorada de perto por nossos executivos seniores

No início de 2020, o BTG Pactual reforçou seu compromisso com práticas sustentáveis e criou uma área específica para esta atividade, a **divisão integrada de ESG & Investimento de Impacto**, aprimorando nossa abordagem de práticas sustentáveis e conectando investidores locais e globais às **oportunidades na América Latina**

O BTG Pactual apoia diversos projetos com foco em **Educação, Meio Ambiente e Empreendedorismo**

Em 2020, o BTG Pactual foi selecionado para integrar **o Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE B3)**, que reúne 39 empresas com as melhores práticas de sustentabilidade do mercado



# Compromissos & Iniciativas

## Compromissos Institucionais

- Pacto Global da ONU
- *Principles for Responsible Banking*
- Iniciativa Financeira do Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente
- Princípios para um Investimento Responsável
- Investidores pelo Clima
- Carbon Disclosure Program (CDP)
- Princípios do Equador

## Iniciativas de Responsabilidade Social

- **Parceria com a BlackRocks**, focado na aceleração de companhias brasileiras fundadas por empreendedores negros
- **Lançamento do BTG Soma**, programa de profissionalização de ONGs e OSCs
- Compensamos nossas emissões de carbono nos dois últimos anos
- **Microcrédito**: +280 micro empreendedores assistidos em 19 estados, + 850 empreendedores e funcionários impactados, \$2 milhões contratados até hoje
- **Doação de R\$50 milhões** (50% do banco e 50% dos sócios) para projetos de combate do Covid-19
- Estruturamos um **seguro de R\$129 milhões** para escalar a produção do principal produtor nacional de ventiladores pulmonares

# Nossas atividades em Investimentos de Impacto

- Estruturamos a emissão de uma debênture sustentável no mercado local, **levantando R\$260 milhões para financiar a expansão do saneamento básico no Brasil**
- Coordenamos a primeira debênture de transição no mercado local, **captando R\$948 milhões para financiar investimentos que contribuem na transição para uma economia de baixo carbono**
- Colaboração na **distribuição internacional de um título de dívida verde de US\$500 milhões**, emitido pela maior operadora de ferrovias do Brasil
- **Lançamento da estratégia de *Landscape Capital*** dentro no nosso portfólio de Timber com foco em mitigação de mudanças climáticas a partir da restauração e proteção ambiental
- O **BTG Pactual lançou o ESGB11 - ETF** que considera aspectos ambientais, sociais e de governança (ESG), negociado na B3. O fundo é composto por 96 ações de empresas que apresentam as melhores práticas ESG do mercado.
- **Desenvolvimento do Framework de financiamento verde, social e sustentável** para fomentar setores como energia renovável, eficiência energética, saneamento, transporte limpo, habitação acessível e infraestrutura básica acessível
- Em novembro o **BTG Pactual captou US\$50 milhões em nossa primeira emissão verde**, uma operação de colocação privada para um credor individual

# Evolução DRU



# Nossas iniciativas para capturar crescimento na era digital evoluíram nos últimos anos

**boostLAB** Powered by BTG Pactual

Ecosistema digital

**exame.** (1)

Mídia/Educação  
Financeira

**decode** (1)

Análise de dados

**btg+**

Banco de Varejo

**btg**pactual  
digital

Investimentos

Oferta disruptiva  
e inovadora

Tecnologia  
de ponta

Foco no  
cliente

**,too**  
seguros (2)

Plataforma  
de Seguros

Equipe  
qualificada

Cultura digital  
inovadora

Sinergia  
operacional e  
eficiente

**btg+**business

PME

**P** BANCO  
PAN (2)

Financiamento  
ao Consumo

Nota: 1. Investimentos detidos pela BTG Pactual Holding  
2. Investimentos não consolidados no balanço do BTG Pactual

# Investimentos: btg pactual digital

Crescimento anual de 40% em WuM, passando de R\$158 bi para R\$222 bi, explorando novos segmentos de mercado:

## B2B

- Rede crescente de AAI's mais sofisticados
- Aquisição da EQI e Lifetime – soluções criativas para atrair *players* selecionados

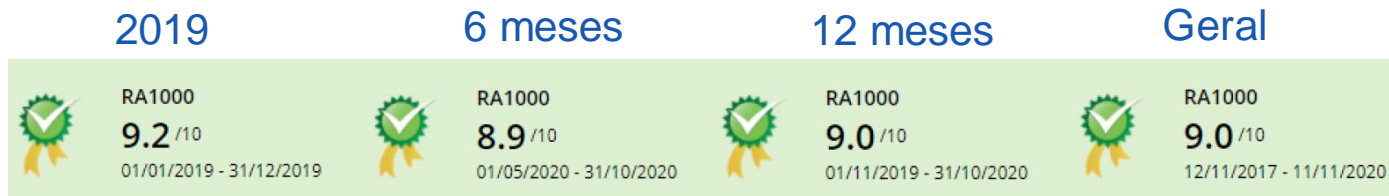
## B2C

- Plataforma 100% digital e reconhecida no mercado
- Aquisição da Necton – corretora de ações que atua no mercado de varejo, com R\$16.1 bilhões de AuC

## BTG Pactual Advisors

- Plataforma que atua como nosso AAI proprietário, oriunda a partir da aquisição da Ourinvest DTVM, concluída em março de 2020
- Crescimento acelerado de “*brokers*” ao longo do ano

## Foco em UX | Única plataforma do mercado com 4 certificados RA1000



# PME: btg+ business

Set/2018

## Validação

- Oportunidade
- Validação negócio

2019

## Início

- Construção plataforma própria SCF
- Sistemas para ganho de escala / altos volumes
- 1.5k clientes ativos

9M 2020

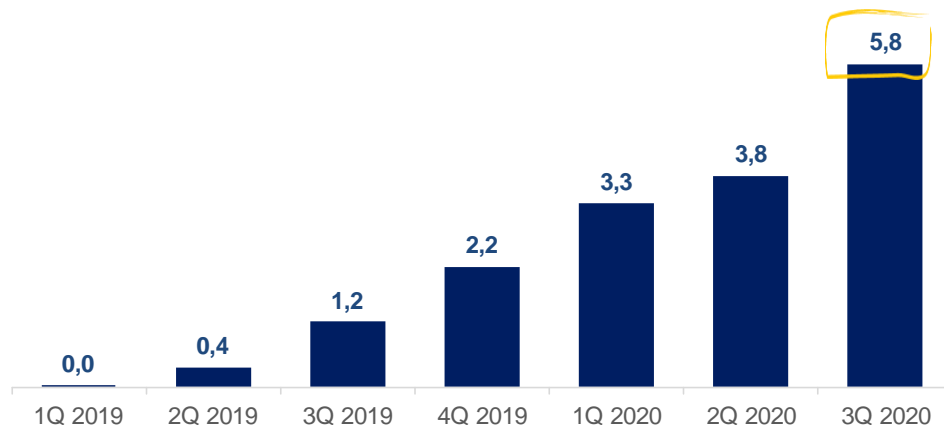
## + Receita

- Construção plataforma crédito
- Design plataforma soluções SME
- **5k clientes ativos**

2021

## + Tech

- Posicionamento tech / marketing
- +Produtos (crédito, câmbio, seguros, investimento/hot money)



**5k** clientes ativos

**5,8bi** portfolio

**20k** ticket médio

# Banco de varejo: btg+

Jun/20

## Release Operacional

- Teste das funções básicas

Set/20

## Release Funcional

- Novo app com incremento de funcionalidades

9M 2020

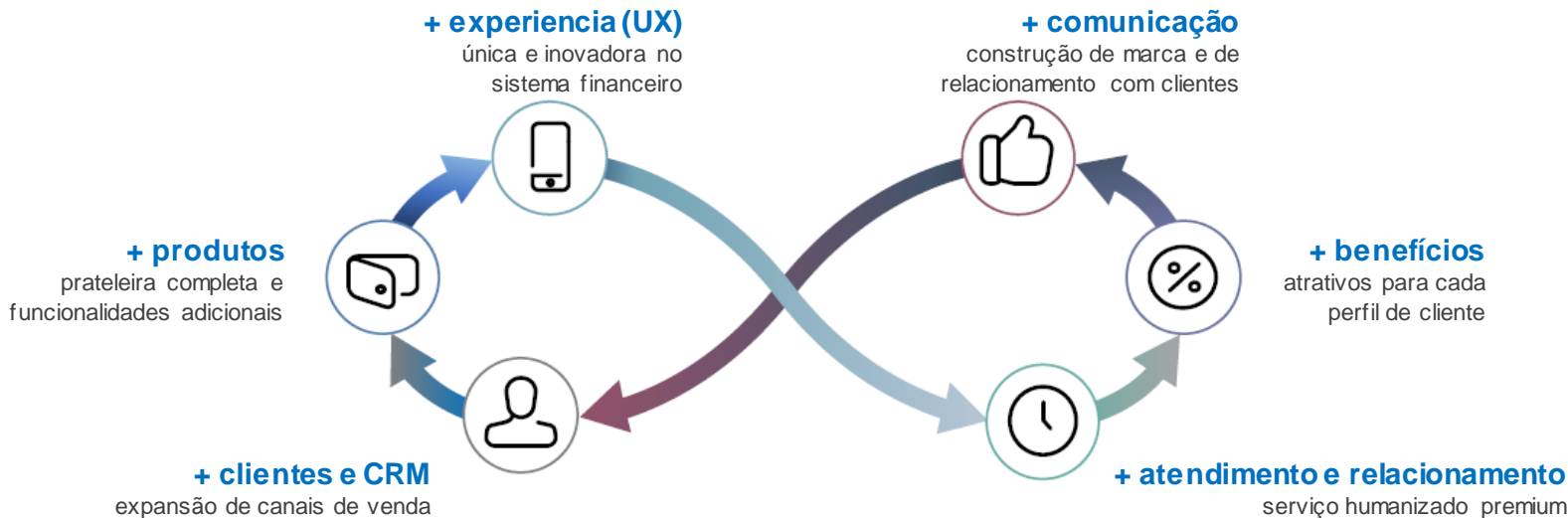
## Soft Launch

- Pré-lançamento para convidados com novos produtos e incremento de funcionalidades

2021

## Lançamento Oficial

- Oferta completa de produtos para o dia-a-dia + alguns diferenciais



# Banco Pan & ,too seguros



## Plataforma Bancaria Completa

Com foco em crédito para as classes C, D e E

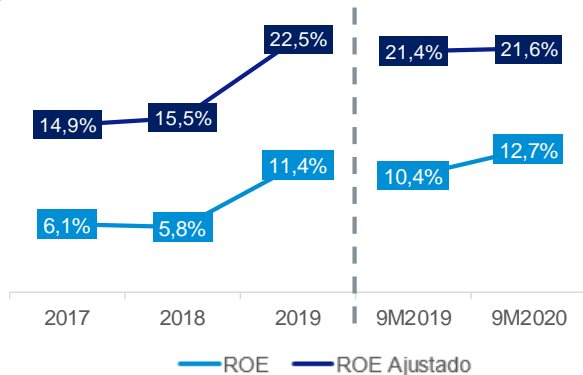
### B2B

- 15 mil lojas multimarcas
- 770 correspondentes bancários
- 46 parceiros digitais

### B2C

- Plataforma Digital
- 60 Lojas Próprias
- Plataforma Online

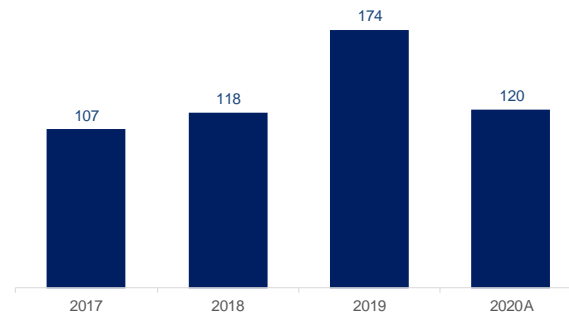
## ROE



## Mais de 1 milhão de brasileiros segurados

- Novos produtos lançados em 2020, como o seguro garantia mecânica
- +6mil parceiros indicam da Too a seus clientes
- Uma das maiores notas entre seguradoras no Reclame Aqui – 8.4/10

## Lucro Líquido ajustado pela amortização do ágio





# Disclaimer

Esta apresentação foi preparada pelo Banco BTG Pactual S.A. (“Banco BTG Pactual” ou “Banco”, ou “BTG Pactual”) para uso exclusivo da Reunião Anual de 2020. Esta apresentação não deve ser considerada um documento completo e deve ser analisada em conjunto com o relatório de resultados e as demonstrações financeiras do período.

Esta apresentação foi preparada apenas para fins informativos e não deve ser entendida como uma solicitação ou uma oferta para comprar ou vender quaisquer títulos ou instrumentos financeiros relacionados. O conteúdo desta apresentação não deve ser considerado como sendo conselhos ou recomendações legais, fiscais, contábeis ou de investimento. Esta apresentação não tem a intenção de ser abrangente ou conter todas as informações que os acionistas da BTG Pactual possam exigir. Nenhuma decisão de investimento, alienação ou outras decisões ou ações financeiras devem ser tomadas exclusivamente com base nas informações contidas nesta apresentação.





**btg**pactual