



**BANCO BTG PACTUAL S.A.**  
Companhia Aberta  
CNPJ/MF 30.306.294/0001-45

### **COMUNICADO AO MERCADO**

**BANCO BTG PACTUAL S.A.** (“Banco” ou “BTG Pactual”) vem comunicar aos acionistas e ao mercado em geral que, em 30 de setembro de 2019, realizou a emissão, por meio de sua agência nas Ilhas Cayman, de uma *Equity Linked Note* à BTG Pactual Holding S.A., sua controladora indireta, com prazo de 10 de anos, a contar da data de sua emissão, no valor de CHF599 milhões, correspondente ao valor do Ativo Subjacente, conforme contabilizado nas demonstrações financeiras do BTG Pactual (“Nota”). O ativo subjacente à Nota refere-se à participação econômica de aproximadamente 25% do capital social do EFG International AG (“EFG” e “Ativo Subjacente”, respectivamente).

O Banco acredita que a emissão da Nota permitirá aos investidores uma percepção mais clara da performance dos negócios do BTG Pactual, especialmente das suas atividades na América Latina, uma vez que o Banco espera ter como efeito o aumento nos índices de liquidez e Basileia, em especial no seu *Core Equity Tier 1*. Conforme exposto no Fato Relevante de 28 de maio de 2019, o BTG Pactual estimou um aumento da ordem de 3,0% em seu *Core Equity Tier 1*. A operação para a efetiva transferência da participação do EFG para a BTG Pactual Holding segue em análise pelos reguladores aplicáveis, nos termos do Fato Relevante de 28 de maio de 2019.

A Nota refere-se exclusivamente à transferência pelo Banco à BTG Pactual Holding dos direitos econômicos relativos ao Ativo Subjacente, incluindo proventos relacionados ao Ativo Subjacente, tal como dividendos. Dessa forma, a emissão da Nota não modifica, portanto, de qualquer forma a participação acionária detida indiretamente pelo BTG Pactual no EFG, assim como o BTG Pactual, por meio de veículo de investimento próprio, permanecerá com o livre e independente exercício do direito de voto relativo ao EFG.

Para informações adicionais, o Banco faz referência ao Comunicado Sobre Transações Entre Partes Relacionadas divulgado na presente data.

São Paulo, 01 de outubro de 2019.

**BANCO BTG PACTUAL S.A.**  
Pedro Bueno da Rocha Lima  
Diretor de Relações com Investidores

**AVISO LEGAL.** Este Comunicado ao Mercado contém declarações prospectivas identificadas por termos e frases como "antecipar", "acreditar", "pretender", "estimar", "esperar", "continuar", "dever", "poder", "planejar", "projetar", "prever", "deverá" e expressões similares e são baseadas principalmente nas expectativas atuais do BTG Pactual e estimativas de eventos e tendências futuras. Essas declarações prospectivas estão sujeitas a diversos riscos e incertezas, que podem mudar de tempos em tempos. É impossível que o BTG Pactual preveja como as declarações prospectivas podem ser afetadas por tais riscos e incertezas, e o Banco não tem qualquer dever de, e não pretende, atualizar ou revisar as declarações prospectivas neste Comunicado ao Mercado, exceto conforme exigido por lei.