



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
VIRUS LEVA NOVA QUARENTENA NO FIM DE 2020 15 32 --FED ATA EM CENÁRIO PESSIMISTA PARA 2021

Reunião Anual Apimec

2022



Nos últimos anos, a nossa expansão para novos segmentos de clientes contribuiu para o sucesso do nosso modelo de negócios integrado

Maior diversificação

Expansão para novos segmentos de clientes e linhas de negócio contribuindo para maior resiliência das nossas receitas



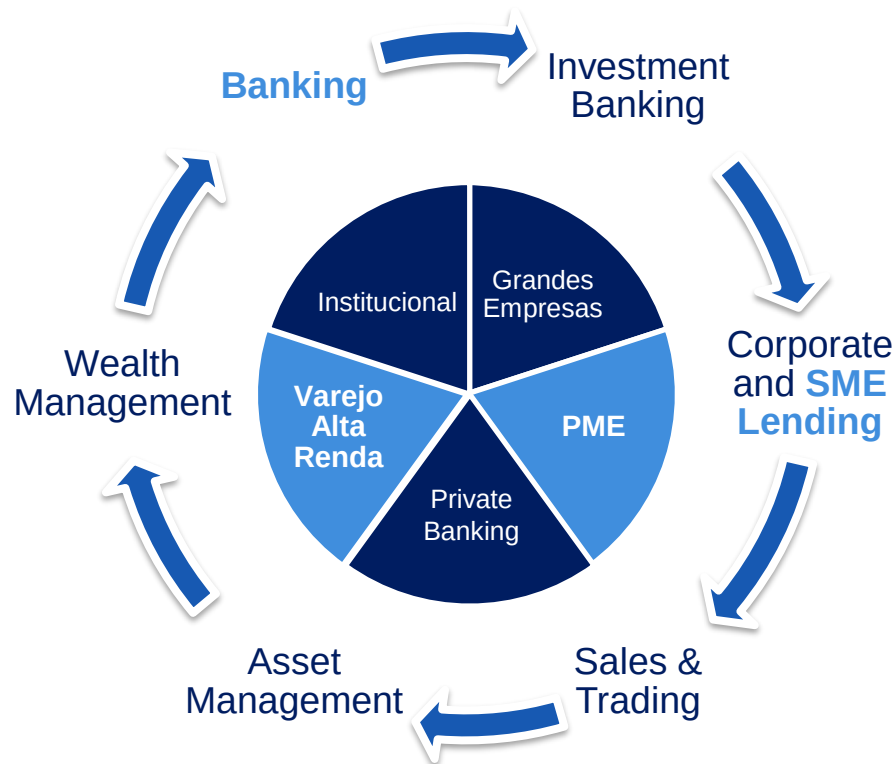
Ganhos de eficiência

Continuamos capturando sinergias e ganhos de escala por meio de nosso modelo integrado e uso intensivo de tecnologia

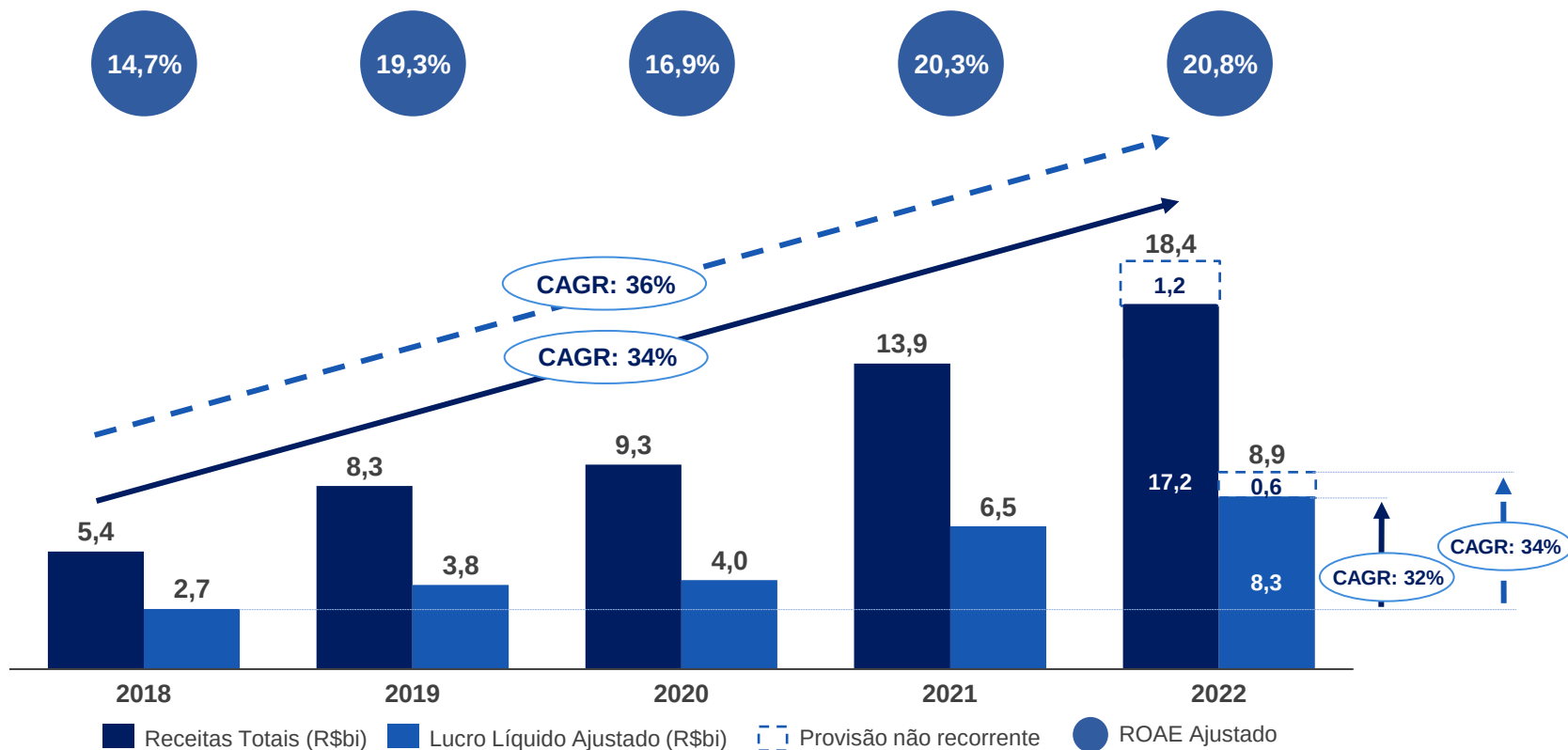


Recorde de Lucro Líquido por 2 anos consecutivos

Combinação única de rentabilidade e crescimento



Recordes de receita e lucro líquido em 2022, suportados pela eficiência operacional e diversificação dos nossos negócios

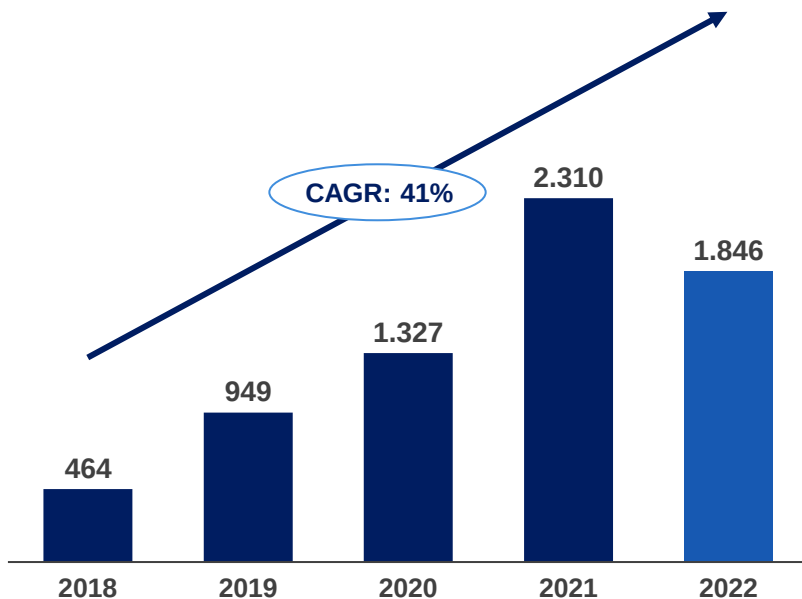


Investment Banking

Recorde de receitas em DCM e M&A em 2022

Receitas

R\$mm



2022

M&A

#1 em número de transações no Brasil e LatAm

2022

ECM

#1 em volume de transações no Brasil e LatAm

2022

DCM

#3 em volume de transações em DCM Local

117

Transações de **DCM** em
2022

+US\$ 7,9bi

Volume de transações de
DCM em 2022

64

Transações de **M&A** em
2022

22

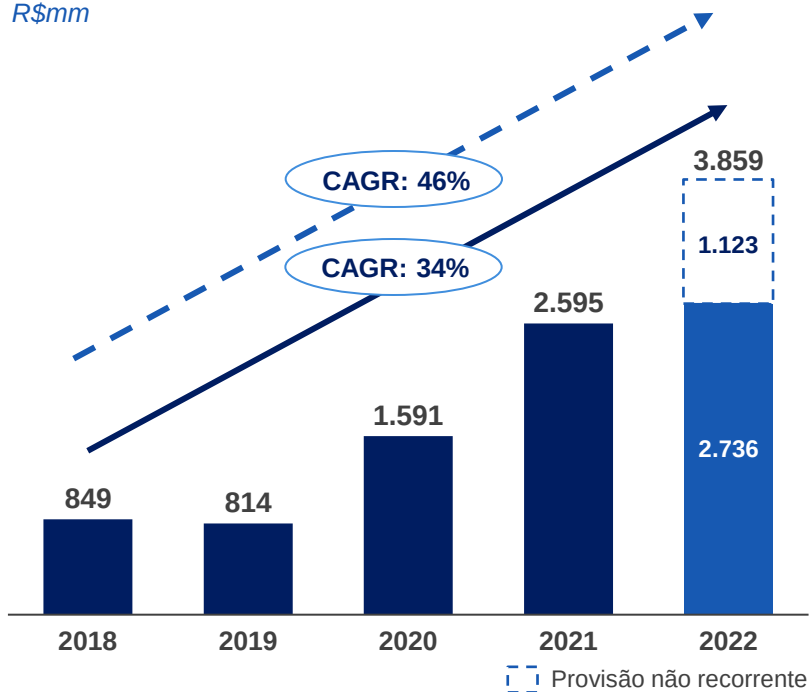
Transações de **ECM** em
2022

Corporate & SME Lending

Receitas recorrentes continuam crescendo, apesar da provisão não recorrente

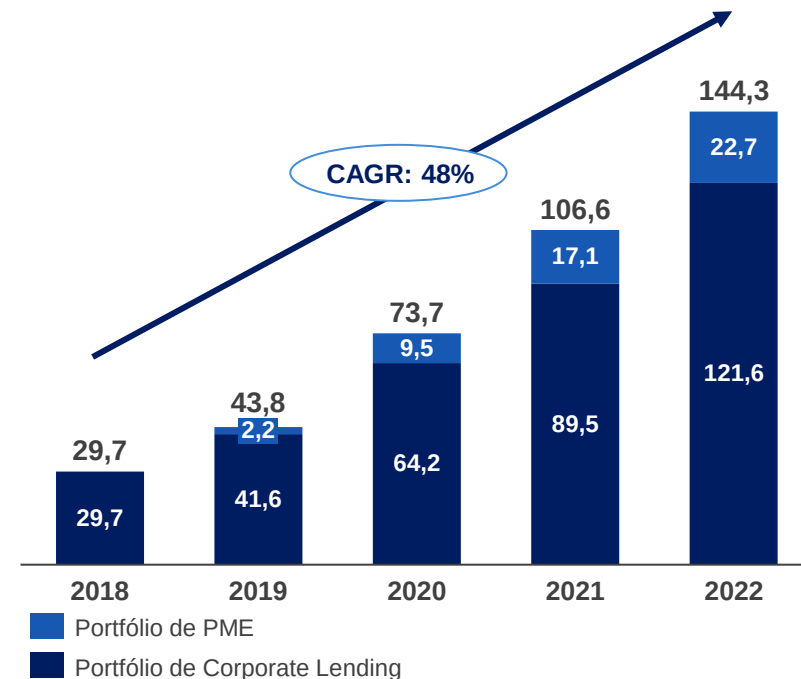
Receitas

R\$mm



Portfólio de Corporate e PME

R\$bi

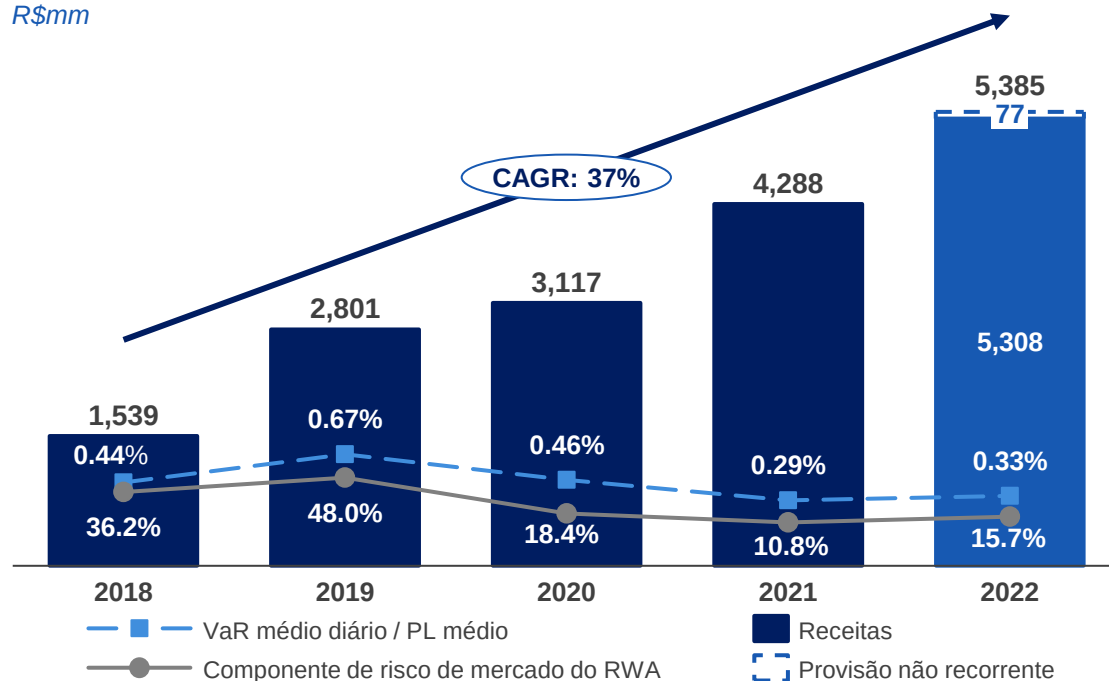


Sales & Trading

Recorde de receitas em 2022 com forte atividade de clientes e alocação eficiente de capital

Receitas

R\$m



2022

Mais uma vez conquistamos os principais prêmios da Institutional Investor

#1 Research LatAm
 #1 Research Brazil
 #1 Trading LatAm
 #1 Sales LatAm
 #1 Sales Brazil
 #1 Corporate Access LatAm

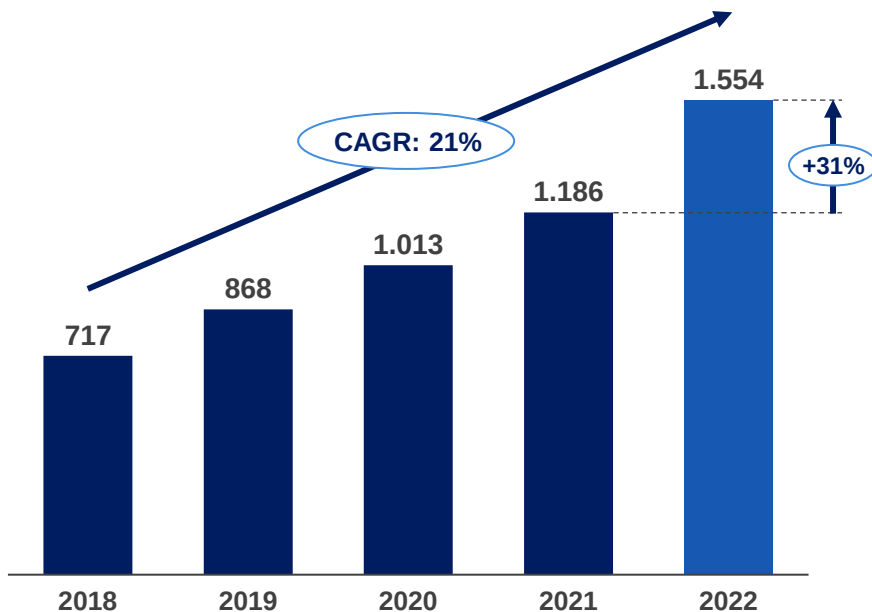
Institutional Investor

Asset Management

Recorde de receitas no ano de 2022 mesmo em um cenário desafiador para a indústria

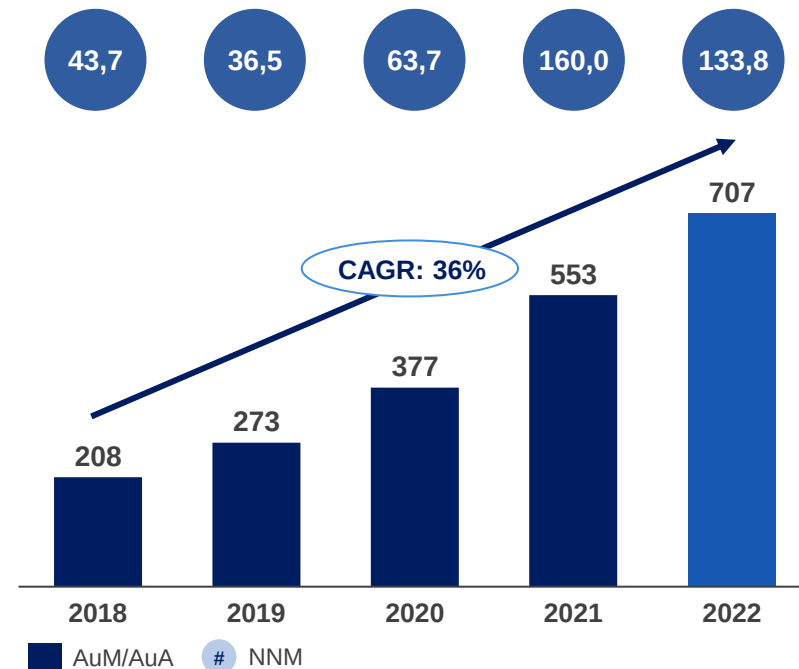
Receitas

R\$m



AuM/AuA e Net New Money

R\$bi

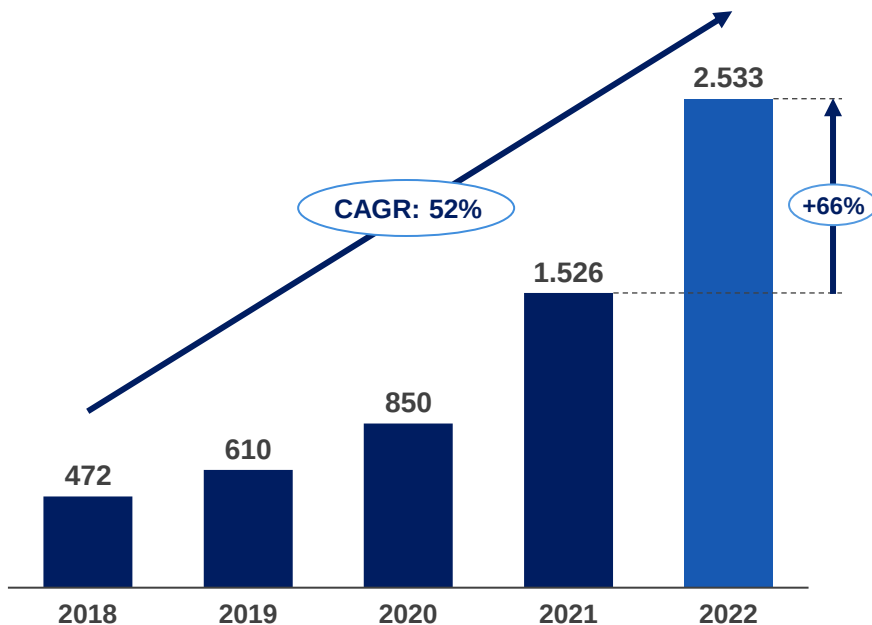


Wealth Management & Consumer Banking

Atingimos a marca de dezesseis trimestres consecutivos de crescimento de receita

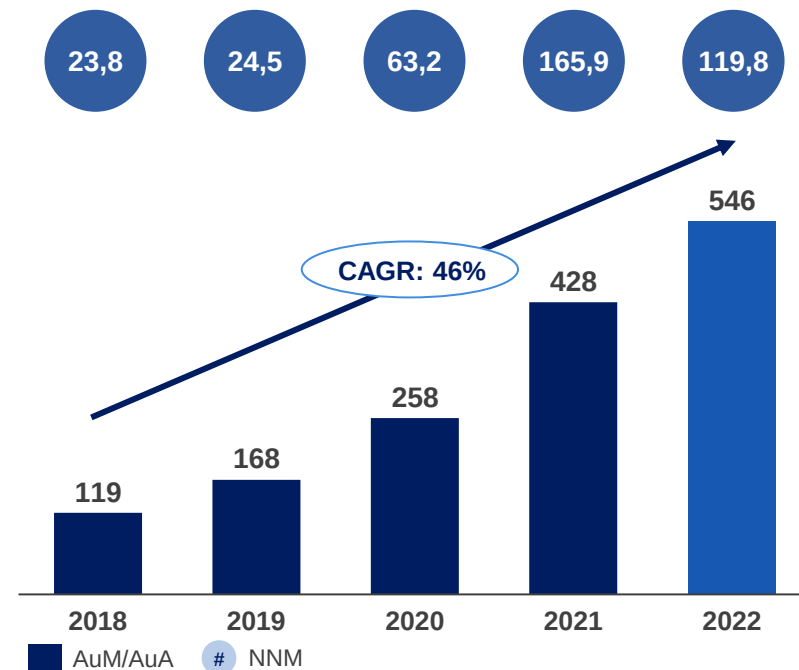
Receitas

R\$mm



WuM e Net New Money

R\$bi



Destaques de ESG & *Impact Investing*

Compromisso social e ambiental totalmente incorporado à nossa cultura



Primeira Debênture Azul do Brasil

O BTG Pactual foi coordenador líder da primeira oferta de debênture azul no Brasil e a primeira do mundo no setor de saneamento, captando R\$1,9 bilhão. Recebemos o prêmio pela Iniciativa de Impacto do Ano – América Latina e Caribe por coordenar essa oferta

Emissões de debêntures sustentáveis

Estruturamos e distribuímos dezesseis títulos de dívida verde, totalizando um volume de US\$ 3,3 bilhões em 2022

Fundos de Investimento de Impacto

Completamos o terceiro investimento no fundo de impacto no Brasil. Lançamos o Fundo Venture Debt no Chile e Renda Fixa ESG no Brasil

BTG SOMA – nosso programa de aceleração e orientação de ONGs

BTG SOMA chega a sua 5ª edição e já impactou positivamente 46 ONGs

INTELI – faculdade de tech e liderança fundada pelos sócios do BTG

A INTELI concluiu seu primeiro ano de ensino com excelentes resultados e conta com o apoio institucional do BTG, incluindo bolsas de estudo e mentoria de alunos

Envolvimento dos funcionários em responsabilidade social

Mais de 30% da força de trabalho do BTG esteve envolvida em pelo menos uma iniciativa de responsabilidade social no ano passado

Prêmios e reconhecimentos

Número recorde de prêmios das mais prestigiadas revistas locais e internacionais



Gostaríamos de agradecer aos nossos clientes pelo reconhecimento

Perspectivas para 2023

O BTG Pactual espera sólido crescimento de receita, suportado pelo seu mix de negócios e de uma maior alavancagem operacional, apesar de um cenário desafiador

- ❑ Considerando a expectativa de atividade mais fraca dos mercados de capitais, as receitas de Investment Banking devem diminuir no ano, em proporção semelhante à queda de 2021-2022. Se os mercados de capitais reabrirem durante o ano, essa previsão se mostrará conservadora
- ❑ As receitas de Corporate & SME Lending crescerão devido à nossa gestão dinâmica do risco de crédito (levando em consideração variáveis macro, setoriais e específicas das empresas), padrões de *underwriting* mais rígidos, spreads de crédito mais altos e crescimento de portfólio ao redor de 15%
- ❑ As franquias WM, AM e S&T continuarão crescendo à medida que nos beneficiamos dos investimentos realizados nos últimos anos e do aumento do market share em novos segmentos de clientes e produtos
- ❑ O *headcount* das áreas de backoffice ficará estável, resultando em ganhos adicionais de eficiência

Portanto, esperamos que o ROAE de 2023 seja superior ao de 2022, já que as receitas crescerão mais do que os custos, enquanto nossos índices de capital e liquidez permanecerão nos níveis atuais ou até mesmo mais robustos

